

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

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



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

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

**Niniejszy raport zawiera 17 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	6
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	15
V. Informacje i uwagi końcowe.....	17

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

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

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy była:

- działalność bankowa,
- działalność leasingowa,
- działalność faktoringowa,
- działalność maklerska,
- działalność kapitałowa,
- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

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

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

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

h. W skład Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Millennium Leasing Sp. z o.o.	100	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Na dzień wydania raportu badanie nie zostało zakończone	31 grudnia 2016 r.
Millennium Dom Maklerski S.A.	100	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Na dzień wydania raportu badanie nie zostało zakończone	31 grudnia 2016 r.
Millennium TFI S.A.	100	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Na dzień wydania raportu badanie nie zostało zakończone	31 grudnia 2016 r.
MB Finance AB	100	Pełna	Deloitte AB	Na dzień wydania raportu badanie nie zostało zakończone	31 grudnia 2016 r.
Millennium Service Sp. z o.o.	100	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Na dzień wydania raportu badanie nie zostało zakończone	31 grudnia 2016 r.
Millennium Telecommunication Services Sp. z o.o.	100	Pełna	Brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31 grudnia 2016 r.
Millennium Goodie Sp. z o.o.	100	Pełna	Brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31 grudnia 2016 r.
Lubuskie Fabryki Mebli S.A. (w likwidacji)	50 + 1 akcja	Metoda praw własności	brak danych	Na dzień wydania raportu badanie nie zostało zakończone	31 grudnia 2016 r.
BG Leasing S.A. w upadłości	74	Koszt historyczny	Brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania	31 grudnia 2016 r.



Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- i. W trakcie roku obrotowego nastąpiły następujące zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją:
 - 1) Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z dnia 17 listopada 2016 r. zarejestrowana została zmiana nazwy spółki TBM Sp. z o.o. – obecnie Millennium Goodie Sp. z o.o.
- j. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

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

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

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

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (c.d.)

SKONSOLIDOWANY BILANS na 31 grudnia 2016 r.

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.	Zmiana	Zmiana	Struktura (%)	Struktura (%)
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
AKTYWA						
Kasa, środki w Banku Centralnym	1.778.768	1.946.384	(167.616)	(8,6)	2,6	2,9
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	1.267.811	2.348.754	(1.080.943)	(46,0)	1,8	3,5
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	564.574	768.650	(204.076)	(26,5)	0,8	1,2
Instrumenty pochodne zabezpieczające	17.934	70.833	(52.899)	(74,7)	-	0,1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	47.020.043	46.369.381	650.662	1,4	68,4	70,0
Inwestycyjne aktywa finansowe	17.135.347	13.874.320	3.261.027	23,5	24,9	20,9
Inwestycje w jednostki podporządkowane	-	1.378	(1.378)	(100,0)	-	-
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	90.520	-	90.520	-	0,1	-
Rzeczowe aktywa trwałe	164.070	156.341	7.729	4,9	0,2	0,2
Wartości niematerialne	62.315	61.858	457	0,7	0,1	0,1
Aktywa trwałe do zbycia	10.937	15.682	(4.745)	(30,3)	-	-
Należność z tytułu podatku dochodowego	5.381	41.880	(36.499)	(87,2)	-	0,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	273.767	237.612	36.155	15,2	0,4	0,4
Pozostałe aktywa	401,320	342.183	59.137	17,3	0,7	0,5
AKTYWA RAZEM	68.792.787	66.235.256	2.557.531	3,9	100,0	100,0

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

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

	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.	Zmiana	Zmiana	Struktura (%)	Struktura (%)
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1.270.745	1.443.921	(173.176)	(12,0)	1,8	2,2
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	339.015	344.689	(5.674)	(1,6)	0,5	0,5
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1.149.654	2.132.053	(982.399)	(46,1)	1,7	3,2
Zobowiązania wobec klientów	55.875.609	52.810.389	3.065.220	5,8	81,2	79,8
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1.313.836	1.134.250	179.586	15,8	1,9	1,7
Rezerwy	49.415	30.848	18.567	60,2	0,1	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20.642	270	20.372	>100,0	-	-
Pozostałe zobowiązania	1.168.662	1.256.040	(87.378)	(7,0)	1,7	1,9
Zobowiązania podporządkowane	664.004	639.631	24.373	3,8	1,0	1,0
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	61.851.582	59.792.091	2.059.491	3,4	89,9	90,3
KAPITAŁ WŁASNY	6.941.205	6.443.165	498.040	7,7	10,1	9,7
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	68.792.787	66.235.256	2.557.531	3,9	100,0	100,0

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

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

	2016 r.	2015 r.	Zmiana	Zmiana	Struktura (%)	Struktura (%)
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	2016 r.	2015 r.
Przychody z tytułu odsetek	2.277.354	2.313.205	(35.851)	(1,5)	64,8	70,3
Koszty z tytułu odsetek	(771.516)	(947.958)	176.442	(18,6)	30,1	36,5
Wynik z tytułu odsetek	1.505.838	1.365.247	140.591	10,3		
Przychody z tytułu opłat i prowizji	698.007	696.280	1.727	0,2	19,8	21,2
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(116.983)	(100.107)	(16.876)	16,9	4,6	3,9
Wynik z tytułu opłat i prowizji	581.024	596.173	(15.149)	(2,5)		
Przychody z tytułu dywidend	1.909	2.271	(362)	(15,9)	0,1	0,1
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	314.689	41.852	272.837	651,9	8,9	1,3
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	173.974	175.384	(1.410)	(0,8)	5,0	5,3
Pozostałe przychody operacyjne	50.556	58.274	(7.718)	(13,2)	1,4	1,8
Przychody operacyjne	2.627.990	2.239.201	388.789	17,4		
Koszty działania	(1.057.466)	(1.036.614)	(20.852)	(2,0)	41,3	39,8
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(227.804)	(239.833)	12.029	(5,0)	8,9	9,2
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(3.390)	(1.400)	(1.990)	142,1	0,1	0,1
Amortyzacja	(54.854)	(50.435)	(4.419)	8,8	2,1	1,9
Pozostałe koszty operacyjne	(155.775)	(222.027)	(66.252)	(29,8)	6,1	8,5
Koszty operacyjne	(1.499.289)	(1.550.309)	51.020	(3,3)		
Wynik na działalności operacyjnej	1.128.701	688.892	439.809	63,8		
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	(1.376)	(1.385)	9	(0,6)	0,1	0,1
Podatek bankowy	(174.069)	-	(174.069)	-	6,8	
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	953.256	687.507	265.749	38,7		
Podatek dochodowy	(252.004)	(140.982)	(111.022)	78,7		
Wynik finansowy po opodatkowaniu	701.252	546.525	154.727	28,3		
w tym przypadający na właścicieli jednostki dominującej	701.252	546.525				
Przychody ogółem	3.516.489	3.287.266	229.223	7,0	100,0	100,0
Koszty ogółem	(2.563.233)	(2.599.759)	36.526	(1,4)	100,0	100,0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	953.256	687.507	265.749	38,7		

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

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

	2016 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	Zmiana tys. zł	Zmiana (%)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	701.252	546.525	(154.727)	28,3
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(252.328)	161.159	413.487	(256,6)
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(85.163)	(31.637)	(53.526)	169,2
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	(211.144)	213.009	(424.453)	(199,3)
Rachunkowość zabezpieczeń	44.279	(20.213)	64.492	(319,1)
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	1.449	769	680	88,4
Zyski (straty) aktuarialne	1.449	769	680	88,4
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	(250.879)	161.928	(412.807)	(254,9)
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	47.942	(30.621)	78563	(256,6)
Podatek dochodowy dotyczący składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	(275)	(146)	(129)	88,4
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(203.212)	131.161	(334.373)	(254,9)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	498.040	677.686	(179.646)	(26,5)
W tym przypadające na właścicieli jednostki dominującej	498.040	677.686	(179.646)	(26,5)

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

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

	2016 r.	2015 r.	2014 r.
Wskaźniki rentowności			
Wskaźnik zwrotu z kapitału (wynik finansowy po opodatkowaniu / średnie aktywa netto) (1)	10,5%	9,0%	11,7%
Wskaźnik zwrotu z aktywów (wynik finansowy po opodatkowaniu / średni stan aktywów) (1)	1,0%	0,9%	1,1%
Marża odsetkowa (przychody z tytułu odsetek/średni stan aktywów pracujących) – (koszty z tytułu odsetek/średni stan zobowiązań odsetkowych) (1) (2)(3)	2,1%	2,0%	2,3%
Koszt ryzyka (4)	0,4%	0,5%	0,6%
Wskaźnik kosztów do przychodów (suma kosztów działania i amortyzacji / przychody operacyjne netto) (5)	45,0%	53,9%	50,2%
Zysk na jedną akcję (w zł)	0,58	0,45	0,54
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Wskaźniki jakości aktywów			
Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym brutto	4,5%	4,6%	4,2%
Pokrycie kredytów i pożyczek bez utraty wartości odpisami	0,4%	0,3%	0,4%
Pokrycie kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości odpisami	54,1%	59,2%	62,2%
Inne wskaźniki			
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	17,4%	16,6%	15,2%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	17,3%	16,2%	14,5%
Efektywna stawka podatkowa	26,4%	20,5%	22,4%

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

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie Grupy w kontekście wyników działalności i osiąganych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Grupy i jej uwarunkowań.

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

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

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

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 68.792.787 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 2.557.531 tys. zł, tj. o 3,9%.
- Na dzień 31 grudnia 2016 r. saldo kredytów i pożyczek udzielonych klientom netto wyniosło 47.020.043 tys. zł i stanowiło 68,4% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 650.662 tys. zł, tj. o 1,4%). Wartość brutto portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom wyniosła na koniec 2016 roku 48.384.956 tys. zł i obejmowała głównie kredyty i pożyczki udzielone podmiotom indywidualnym w kwocie brutto 33.159.578 tys. zł, kredyty i pożyczki udzielone podmiotom gospodarczym w kwocie brutto 8.494.801 tys. zł oraz należności z tytułu leasingu finansowego w kwocie brutto 5.261.332 tys. zł. Wzrost salda kredytów i pożyczek udzielonych klientom wynikał głównie ze wzrostu salda brutto kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom indywidualnym o kwotę 429.728 tys. zł oraz ze wzrostu salda należności z tytułu leasingu finansowego o 484.220 tys. zł, co wynikało w szczególności ze zwiększenia skali działalności Banku oraz wzrostu wartości kredytów hipotecznych denominowanych w EUR na skutek umocnienia się waluty w stosunku do złotego. Ten wzrost był częściowo skompensowany spadkiem brutto kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom gospodarczym o 210.725 tys. zł oraz jednostkom budżetowym o 99.708 tys. zł.
- Udział kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w saldzie kredytów i pożyczek brutto spadł z 4,6% na koniec roku 2015 do poziomu 4,5% na dzień bilansowy. Pokrycie odpisami kredytów z rozpoznaną utratą wartości spadło o 5,1 p.p. i wyniosło na 31 grudnia 2016 r. 54,1%. Pokrycie należności brutto bez rozpoznanej utraty wartości odpisem IBNR wyniosło 0,4%, tj. 0,1 p.p. więcej niż na koniec poprzedniego roku obrotowego.
- Kredyty i pożyczki udzielone klientom w walutach obcych na 31 grudnia 2016 r. wyniosły 21.475.294 tys. zł i stanowiły 44,4% całości portfela. Największą grupą kredytów udzielonych w walutach obcych stanowiły kredyty w CHF, które na koniec 2016 roku osiągnęły poziom 18.261.339 tys. zł, tj. 37,7% portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Saldo kredytów w CHF spadło o 369.299 tys. zł względem końca roku 2015 pomimo umocnienia się kursu walutowego CHF względem PLN.
- Saldo inwestycyjnych aktywów finansowych na koniec roku 2016 wyniosło 17.135.347 tys. zł i obejmowało głównie portfel obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa o wartości 14.289.633 tys. zł oraz bonów wyemitowanych przez Narodowy Bank Polski o wartości 2.669.700 tys. zł. Saldo inwestycyjnych aktywów finansowych wzrosło w porównaniu do roku poprzedniego o kwotę 3.261.027 tys. zł, tj. o 23,5%, co wynikało głównie ze zwiększenia portfela obligacji wyemitowanych przez Skarb Państwa o 4.913.926 tys. zł oraz zmniejszenia stanu bonów wyemitowanych przez bank centralny o kwotę 1.529.076 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- Podstawowym źródłem finansowania aktywów na koniec 2016 roku były zobowiązania wobec klientów. Na dzień 31 grudnia 2016 r. zobowiązania wobec klientów wyniosły 55.875.609 tys. zł i stanowiły 81,2% sumy bilansowej (wzrost w porównaniu do roku poprzedniego o 3.065.220 tys. zł, tj. o 5,8%). Wzrost salda zobowiązań wobec klientów wynikał głównie ze zwiększenia salda rachunków bieżących klientów indywidualnych o 6.008.728 tys. zł i podmiotów gospodarczych o 967.185 tys. zł, przy jednoczesnym zmniejszeniu salda depozytów terminowych klientów indywidualnych o kwotę 1.894.251 tys. zł oraz depozytów terminowych podmiotów gospodarczych o kwotę 3.099.079 tys. zł.
- Na dzień bilansowy wartość instrumentów pochodnych zabezpieczających wykazanych w zobowiązaniach Grupy wyniosła 1.149.654 tys. zł i spadła o 982.399 tys. zł, tj. o 46,1% w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrost ten spowodowany był przede wszystkim zmniejszeniem portfela kontraktów CIRS stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych związanych ze stopą procentową i/lub kursem walutowym o kwotę 850.410 tys. zł oraz zmniejszeniem portfela kontraktów CIRS stanowiących zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej o kwotę 140.909 tys. zł.
- Wynik z tytułu odsetek wyniósł 1.505.838 tys. zł i wzrósł o 140.591 tys. zł, tj. o 10,3% w porównaniu do roku poprzedniego. Przychody z tytułu odsetek wyniosły w roku 2016 2.277.354 tys. zł, co stanowiło spadek o 35.851 tys. zł. Najważniejsza zmiana przychodów odsetkowych wynikała z przychodów z aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które w 2016 roku wyniosły 5.675 tys. zł i były niższe o 82,7% w porównaniu do roku ubiegłego. Równocześnie nastąpił spadek kosztów z tytułu odsetek z poziomu 947.958 tys. zł w 2015 roku do 771.516 tys. zł w roku 2016, tj. o 18,6%, z czego koszty z tytułu odsetek od zobowiązań wobec klientów spadły o 81.685 tys. zł i wyniosły 690.045 tys. zł w roku obrotowym. Spadek ten był spowodowany głównie obniżeniem oprocentowania rachunków klientów w 2016 roku.
- Wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł w badanym roku 581.024 tys. zł i był niższy o 15.149 tys. zł, tj. o 2,5% w porównaniu z rokiem poprzednim. Spadek ten spowodowany był zmniejszeniem przychodów z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych o 15.945 tys. zł oraz prowizji z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych o 13.768 tys. zł, przy jednoczesnym zwiększeniu przychodów z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek, które wzrosły o 22.084 tys. zł w porównaniu do ubiegłego roku. Równocześnie wzrosły koszty z tytułu opłat i prowizji o 16.876 tys. zł tj. o 16,9%, co spowodowane było przede wszystkim zwiększeniem kosztów prowizyjnych za obsługę kart płatniczych i kredytowych o 8.836 tys. zł.
- Wynik z inwestycyjnych papierów wartościowych wyniósł w roku obrotowym 314.689 tys. zł, co stanowiło wzrost względem okresu porównawczego o 272.837 tys. zł. Zmiana ta była spowodowana w szczególności rozliczeniem transakcji przejęcia VISA Europe przez VISA Inc. w 2016 roku co miało pozytywny wpływ na wynik z inwestycyjnych papierów wartościowych w kwocie 305.641 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- Największą pozycją kosztów operacyjnych w 2016 roku były koszty działania, które wyniosły 1.057.466 tys. zł i stanowiły 70,5% kosztów operacyjnych. Składały się na nie koszty pracownicze w wysokości 558.758 tys. zł oraz koszty ogólnoadministracyjne w wysokości 498.708 tys. zł. Koszty działania wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 20.852 tys. zł, tj. o 2,0%. Wskaźnik kosztów do przychodów wyniósł 45,0% w roku 2016 względem 53,9% w roku 2015.
- Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych w 2016 roku wyniosły 227.804 tys. zł i obejmowały głównie koszty dokonania odpisów z tytułu utraty wartości dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych zmalały w porównaniu do roku poprzedniego o 12.029 tys. zł, tj. o 5,0%, co spowodowane było głównie poprawą jakości portfela kredytowego oraz sprzedażami należności w roku 2016 (zmniejszenie łącznego wpływu utworzenia i rozwiązania odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom o 29.557 tys. zł r/r).
- W badanym roku obrotowym Bank ujął w kosztach zapłacony podatek bankowy w kwocie 174.069 tys. zł. Podatek ten nie występował w 2015 roku.
- Efektywna stopa podatkowa, liczona jako stosunek podatku dochodowego do wyniku finansowego przed opodatkowaniem, wyniosła w badanym roku 26,4% i była wyższa o 5,9 punktu procentowego od uzyskanej w roku poprzednim, przede wszystkim na skutek ogólnego zwiększenia się poziomu kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu, m.in. po wprowadzeniu podatku bankowego.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- d. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- e. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- g. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 marca 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 7 kwietnia 2016 r.
- h. Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy przypadków niestosowania się przez Grupę w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia niniejszego raportu do obowiązujących zasad w zakresie ostrożności. Na dzień 31 grudnia 2016 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego, uchwałami Komisji Nadzoru Finansowego oraz Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 ("CRR") i wydanych na podstawie tego rozporządzenia rozporządzeń Komisji (UE) zasady ostrożności dotyczące:
 - koncentracji ryzyka kredytowego,
 - koncentracji udziałów kapitałowych,
 - kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
 - płynności,
 - wysokości rezerwy obowiązkowej,
 - adekwatności kapitałowej.
- i. Współczynnik wypłacalności wynoszący na dzień bilansowy 17,4% został ustalony prawidłowo zgodnie z CRR. Stwierdzenie to opieramy na przeliczeniu ilorazu funduszy własnych wynoszących 6.390,7 mln zł i aktywów ważonych ryzykiem wynoszących 36.730,6 mln zł wykazanych w formularzu COREP sporządzonym przez Grupę na datę bilansową.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

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

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A., w której jednostką dominującą jest Bank Millennium S.A., z siedzibą w Warszawie przy ulicy Stanisława Żaryna 2a. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 2 marca 2017 r.

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

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

Agnieszka Accordi-Krawiec

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11665

Warszawa, 3 marca 2017 r.