



Raport Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za I półrocze roku 2010

Wybrane Skonsolidowane Dane Finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2 kwartały / okres od 1.01.2010 do 30.06.2010	2 kwartały / okres od 1.01.2009 do 30.06.2009*	2 kwartały / okres od 1.01.2010 do 30.06.2010	2 kwartały / okres od 1.01.2009 do 30.06.2009*
I. Przychody z tytułu odsetek	1 166 370	1 200 177	291 284	265 619
II. Przychody z tytułu prowizji	314 915	276 423	78 646	61 177
III. Przychody operacyjne	853 935	749 440	213 258	165 863
IV. Wynik działalności operacyjnej	173 144	15 579	43 240	3 448
V. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	173 144	22 579	43 240	4 997
VI. Wynik finansowy po opodatkowaniu	137 618	21 036	34 368	4 656
VII. Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	144 056	33 517	35 976	7 418
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 423 838	-1 579 358	-605 319	-349 538
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-612 543	-242 593	-152 974	-53 690
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 096 274	856 101	273 779	189 469
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 940 107	-965 850	-484 514	-213 759
XII. Aktywa razem	46 317 048	44 913 824	11 172 041	10 932 726
XIII. Zobowiązania wobec banków	3 559 171	4 909 370	858 500	1 195 017
XIV. Zobowiązania wobec klientów	33 267 054	31 558 664	8 024 279	7 681 871
XV. Kapitał własny	3 970 486	2 787 336	957 713	678 481
XVI. Kapitał zakładowy	1 213 117	849 182	292 613	206 704
XVII. Liczba akcji	1 213 116 777	849 181 744	1 213 116 777	849 181 744
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,27	3,28	0,79	0,80
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,27	3,28	0,79	0,80
XX. Współczynnik wypłacalności	13,96%	11,29%	13,96%	11,29%
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,13	0,02	0,03	0,01
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,13	0,02	0,03	0,01
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

* Porównywalne dane bilansowe (pkt. XII-XX oraz XXIII) zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2009. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2009 do 30.06.2009.

KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,1458 PLN/EURO kurs z dnia 30 czerwca 2010 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2009: 4,1082 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2010 r. – 4,0042 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesięcy objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za I półrocze 2009: 4,5184 PLN/EURO).

SPIS TREŚCI

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2010 R.	4
II. SPRAWOZDANIE OPISOWE ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM SA ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2010 R.	43
III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2010 R.	76

**I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30
CZERWCA 2010 R.**

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE.....	5
II.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	7
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)	10
IV.	NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH.....	16
V.	ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	27
VI.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	30
VII.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ.....	34
VIII.	DYWIDENDA ZA ROK 2009	35
IX.	ZYSK NA AKCJĘ	35
X.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	35
XI.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI.....	35
XII.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	36
	(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	36
	(2) INFORMACJE O WARTOŚCI UDZIELONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI.....	39
	(3) INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM.....	40
	(4) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK.....	40
XIII.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....	41
XIV.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI MOGĄCYCH ZNACZĄCO WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY	42

I. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

Nazwa (firma) i siedziba: Bank Millennium S.A., Polska, Warszawa ul. Stanisława Żaryna 2 a

Sąd rejestrowy i numer rejestru: XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, nr 0000010186

Podstawowy przedmiot działalności emitenta: działalność bankowa i pozostałe pośrednictwo finansowe, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszu emerytalno-rentowego,

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej są: działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa, zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A.

Według stanu na 30 czerwca 2010 skład Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. przedstawiał się następująco:

1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Ryszard Pospieszyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
4. Marek Furtek – Sekretarz Rady Nadzorczej,
5. Luis Maria Franca de Castro Pereira Coutinho – Członek Rady Nadzorczej,
6. Vitor Manuel Lopes Fernandes – Członek Rady Nadzorczej,
7. Andrzej Koźmiński – Członek Rady Nadzorczej,
8. Paulo José de Ribeiro Moita de Macedo – Członek Rady Nadzorczej,
9. Nelson Ricardo Bessa Machado – Członek Rady Nadzorczej,
10. Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej,
11. Dariusz Rosati – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Banku, na posiedzeniu w dniu 22 kwietnia 2010 r., przyjęła skuteczną na dzień 22 kwietnia 2010 roku rezygnację Pana Rui Manuel da Silva Teixeira z powodów osobistych, z funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Banku.

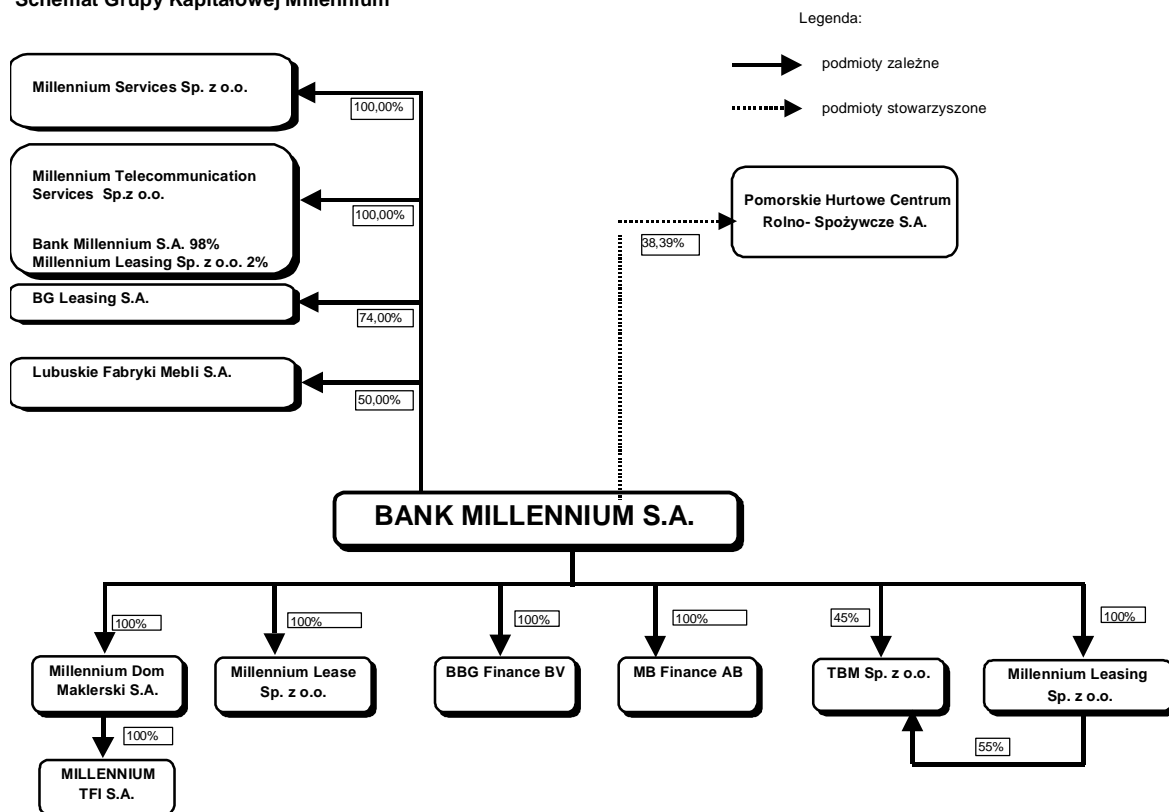
Ponadto, Rada Nadzorcza wprowadziła zmiany w składzie Zarządu Banku obecnej kadencji, zwiększając liczbę Członków Zarządu z 7 do 8. Rada Nadzorcza powołała dotychczasowego Członka Zarządu Pana Joao Nuno Lima Bras Jorge na funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku oraz wybrała Pana Andrzeja Glińskiego i Pana Antonio Pinto Junior na funkcję Członków Zarządu Banku obecnej kadencji.

Według stanu na 30 czerwca 2010 skład Zarządu Banku Millennium S.A. przedstawiał się następująco:

1. Bogusław Kott – Prezes Zarządu,
2. Joao Bras Jorge – Wiceprezes Zarządu,
3. Fernando Bicho – Członek Zarządu,
4. Andrzej Gliński – Członek Zarządu,
5. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk – Członek Zarządu,
6. Wojciech Haase – Członek Zarządu,
7. Artur Klimczak – Członek Zarządu,
8. Antonio Pinto – Członek Zarządu.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 30.06.2010 r. przedstawia poniższy schemat:

Schemat Grupy Kapitałowej Millennium



Ponadto Grupa obejmuje konsolidacją Spółkę specjalnego przeznaczenia Orchis Sp. z o.o. (SPV), która została utworzona na potrzeby obsługi transakcji sekurytyzacji przeprowadzonej przez Grupę w roku 2007. Zgodnie z zapisami MSR 27, MSR 39 oraz SKI 12 Spółka została objęta konsolidacją, pomimo iż Grupa nie posiada zaangażowania kapitałowego (z tego powodu nie została ujęta w powyższym schemacie Grupy).

Grupa zastosowała postanowienia MSR 8 („Zasady (polityki) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”) par.8, zgodnie z którym MSSF stanowią kompletny zbiór zasad rachunkowości, które nie muszą być stosowane jeżeli skutek ich zastosowania jest nieistotny. Na mocy powyższego nie zastosowano postanowień MSR 27 („Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”) w odniesieniu do sprawozdań finansowych jednostki BG Leasing S.A., w której pomimo posiadania większościowego pakietu udziałów, z uwagi na prowadzone postępowanie upadłościowe, Grupa praktycznie nie sprawuje kontroli.

W I półroczu 2010 nie zaistniały żadne zmiany w strukturze Grupy.

II. WSTĘP I ZASADY 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”. 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 2009 r.

Zgodnie z Rozporządzeniem 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 2009 r., nr 33, poz. 259) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2010 r. rozumianych jako bieżący okres śródroczny.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 26 lipca 2010 r.

EMISJA AKCJI SERII L

W związku z wykonaniem uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 grudnia 2009 r. oraz uchwały nr 5/2010 Zarządu Banku z dnia 13 stycznia 2010r. o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela, doszła do skutku emisja akcji serii L. Należycie subskrybowanych i opłaconych zostało 722.222.644 akcji, w związku z czym w dniu 8 lutego 2010 r. dokonano przydziału 363.935.033 akcji serii L. W trakcie subskrypcji zostało złożonych 6.410 zapisów podstawowych na 361.796.921 akcji oraz 804 zapisy dodatkowe na 360.425.723 akcji. Stopień redukcji zapisów dodatkowych wyniósł 99,41 %. W dniu 26 lutego Sąd dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 849.181.744 zł do kwoty 1.213.116.777 zł i zarejestrował stosowną zmianę Statutu Banku.

Kalkulacja wpływu emisji akcji serii L na jednostkowe i skonsolidowane kapitały własne według stanu na dzień 30 czerwca 2010 przedstawia się następująco (dane w zł):

30.06.2010 (dane w zł)	Kapitał własny Banku	Korekty konsolidacyjne	Kapitał własny Grupy
Ilość akcji emisji serii L	363 935 033		363 935 033
Cena za akcję	2,90		2,90
Przychód z emisji	1 055 411 596		1 055 411 596
Kapitał zakładowy	363 935 033		363 935 033
Przychód od KDPW	1 162 694		1 162 694
Koszty emisji	-17 741 425	261 000	-17 480 425
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	674 897 832	261 000	675 158 832

KOSZTY PRZEPROWADZENIA EMISJI AKCJI SERII L BANKU

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 19/2010 z dnia 11 lutego 2010 r. poniżej przedstawiono ostateczne koszty emisji akcji serii L Banku.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2010 r. ostateczne koszty emisji obliczone na podstawie otrzymanych i zaakceptowanych przez Bank faktur wyniosły 17 741 424,73 zł brutto, w tym:

- a) przygotowanie, przeprowadzenie oferty i gwarantowanie emisji: 9 590 929,81 zł;
- b) sporządzenie prospektu emisyjnego: 2 203 306,26 zł;
- c) promocja oferty: 2 460 357,17 zł; oraz
- d) podatki (w tym VAT): 3 486 831,49 zł.

Metoda rozliczenia w księgach i sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym: rozliczenie kosztów emisji akcji serii L w księgach odbyło się poprzez zmniejszenie nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji nad ich wartością nominalną. Koszty te zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym w pozycji "Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej".

Według stanu kosztów obliczonych na podstawie otrzymanych i zaakceptowanych przez Bank faktur średni koszt przeprowadzenia emisji akcji serii L przypadający na jedną akcję serii L objętą subskrypcją wyniósł 0,05 zł.

PRZEKWALIFIKOWANIE PAPIERÓW DŁUŻNYCH

W roku 2008 Bank dokonał reklasyfikacji z portfela „przeznaczone do obrotu” do portfela „dostępne do sprzedaży” siedmioletnich obligacji skarbowych o oprocentowaniu zmiennym i symbolu WZ0911. Dokonanie niniejszej zmiany klasyfikacji możliwe było w oparciu o nowelizację MSR 39 i MSSF 7, wdrożoną w życie Rozporządzeniem Komisji Wspólnoty Europejskiej nr 1004/2008 z dnia 15 października 2008 r. Zgodnie z przywołanym standardem reklasyfikacja została dokonana według wartości godziwej - straty z wyceny rozpoznane w rachunku zysków i strat do momentu reklasyfikacji nie były odwracane a wartość godziwa instrumentu w dniu reklasyfikacji stanowiła nowy koszt nabycia. Przestanką uzasadniającą dokonanie powyższej reklasyfikacji (wynikającą z zapisów MSR 39.50B) była zmiana intencji utrzymywania tych papierów w portfelu Banku; realizacja krótkoterminowych zysków z inwestycji przestała być możliwa z uwagi na zmiany w sytuacji makroekonomicznej.

Wypełnienie wymogów informacyjnych w stosunku do powyższej transakcji, wynikających z zapisów MSSF 7 stanowią dane prezentowane w poniższych tabelach:

Nazwa papieru	WZ0911
Wartość nominalna w dniu reklasyfikacji	120 000 000 PLN
Wartość bilansowa w dniu reklasyfikacji	119 132 400 PLN
Stopa procentowa w dniu reklasyfikacji	6,64%

Dane w tys. zł.	Wycena rozpoznana w Rachunku zysków i strat (z uwzględnieniem efektu podatkowego)	Wycena rozpoznana w kapitale z aktualizacji wyceny na koniec okresu (z uwzględnieniem efektu podatkowego)	Łączny efekt rozpoznany w kapitałach własnych
Rok 2007			
Przed reklasyfikacją w portfelu „przeznaczone do obrotu”	-3	-	-3
Rok 2008			
Przed reklasyfikacją w portfelu „przeznaczone do obrotu”	-1 016	-	-1 016
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”		-2 509	-2 509
RAZEM ROK 2008	-1 016	-2 509	- 3 525
Rok 2009			
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”	-	- 461	- 1 477
Rok 2010			
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”	-	512	-507
Rok 2010 (proforma)			
Gdyby reklasyfikacja nie nastąpiła	973	-	-507

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	1.01.2010 - 30.06.2010	1.04.2010 - 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009	1.04.2009 - 30.06.2009
I. Przychody z tytułu odsetek	1	1 166 370	590 530	1 200 177	568 649
II. Koszty z tytułu odsetek	2	-731 002	-372 581	-987 357	-483 722
III. Wynik z tytułu odsetek		435 368	217 949	212 820	84 927
IV. Przychody z tytułu prowizji	3	314 915	153 016	276 423	130 853
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	-30 896	-16 775	-43 925	-24 303
VI. Wynik z tytułu prowizji		284 019	136 241	232 498	106 550
VII. Przychody z tytułu dywidend		1 918	1 699	2 102	2 101
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		3 389	2 905	10 907	5 274
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	100 759	44 916	249 568	111 721
X. Pozostałe przychody operacyjne		28 482	12 450	41 545	23 048
XI. Przychody operacyjne		853 935	416 160	749 440	333 621
XII. Koszty działania	6	-485 765	-250 265	-479 713	-241 760
XIII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	-130 020	-46 762	-185 209	-55 889
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		539	336	-206	90
XV. Amortyzacja		-38 404	-18 976	-39 894	-20 393
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		-27 141	-12 834	-28 839	-13 405
XVII. Koszty operacyjne		-680 791	-328 501	-733 861	-331 357
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej		173 144	87 659	15 579	2 264
XIX. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0	7 000	7 000
XX. Wynik finansowy przed opodatkowaniem		173 144	87 659	22 579	9 264
XXI. Podatek dochodowy	8	-35 526	-18 141	-1 543	-324
XXII. Wynik finansowy po opodatkowaniu		137 618	69 518	21 036	8 940
W tym przypadający na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		137 618	69 518	21 036	8 940
Akcjonariuszy mniejszościowych		0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 098 507 402	1 213 116 777	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,13	0,06	0,02	0,01

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (dane w tys. zł)	1.01.2010 - 30.06.2010	1.04.2010 - 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009	1.04.2009 - 30.06.2009
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	137 618	69 518	21 036	8 940
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
I. Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	3 397	-13 791	6 117	3 494
II. Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	-1 765	-2 360	961	1 339
III. Rachunkowość zabezpieczeń	6 316	3 415	8 332	-193 297
IV. Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	7 948	-12 736	15 410	-188 464
V. Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	-1 510	2 420	-2 929	35 809
VI. Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	6 438	-10 316	12 481	-152 655
VII. CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	144 056	59 202	33 517	-143 715
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	144 056	59 202	33 517	-143 715
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.06.2010	31.12.2009
I. Kasa, środki w banku centralnym		1 220 961	2 191 227
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 756 618	695 697
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10	2 621 652	3 032 081
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	62 817	377 334
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	36 466 135	33 484 935
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	13	3 229 837	4 163 657
- dostępne do sprzedaży		3 229 837	4 163 657
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane		12 000	12 000
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		309 402	208 781
IX. Rzeczowe aktywa trwałe		266 578	346 671
X. Wartości niematerialne		15 860	22 821
XI. Aktywa trwałe do zbycia		700	869
XII. Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		12 091	37 475
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego		149 164	140 325
XIV. Pozostałe aktywa		193 233	199 951
Aktywa razem		46 317 048	44 913 824

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>		30.06.2010	31.12.2009
I. Zobowiązania wobec banków	14	3 559 171	4 909 370
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	15	1 052 615	682 203
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	16	1 496 452	122 813
IV. Zobowiązania wobec klientów	17	33 267 054	31 558 664
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		244 886	2 342 684
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 132 052	1 024 335
VII. Rezerwy		21 696	24 577
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy		0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe		4 282	2 080
X. Pozostałe zobowiązania		613 890	513 967
XI. Zobowiązania podporządkowane		954 464	945 795
Zobowiązania razem		42 346 562	42 126 488

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>			
I. Kapitał zakładowy		1 213 117	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej		1 147 502	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		17 637	11 199
IV. Zyski zatrzymane		1 592 230	1 454 612
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		3 970 486	2 787 336
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Kapitał własny razem		3 970 486	2 787 336
Zobowiązania i kapitał własny razem		46 317 048	44 913 824
Wartość księgowa		3 970 486	2 787 336
Liczba akcji		1 213 116 777	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,27	3,28

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (dane w tys. zł.)	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2010	2 787 336	849 182	472 343	11 199	1 454 612
- emisja akcji serii L *	1 039 094	363 935	675 159	0	0
- całkowite dochody za I półrocze roku 2010	144 056	0	0	6 438	137 618
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2010	3 970 486	1 213 117	1 147 502	17 637	1 592 230

* Szczegółowy opis emisji serii akcji L wraz z kwantyfikacją został przedstawiony w Rozdziale II „Wstęp i zasady rachunkowości”

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (dane w tys. zł.)	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2009	2 814 883	849 182	472 343	40 241	1 453 117
- całkowite dochody za rok 2009	-27 547	0	0	-29 042	1 495
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2009	2 787 336	849 182	472 343	11 199	1 454 612

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (dane w tys. zł.)	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2009	2 814 883	849 182	472 343	40 241	1 453 117
- całkowite dochody za I półrocze roku 2009	33 517	0	0	12 481	21 036
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2009	2 848 400	849 182	472 343	52 722	1 474 153

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	137 618	21 036
II. Korekty razem:	-2 561 456	-1 600 394
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	-7 000
3. Amortyzacja	38 404	39 894
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	75 581	187 321
5. Przychody z tytułu dywidend	-1 918	-2 102
6. Rezerwy	-2 881	-12 153
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-846	-9 634
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 136 144	1 410 170
9. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-884 558	777 811
10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-2 932 099	-1 176 596
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	-100 621	-132 440
12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 744 051	-4 227 667
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-1 482 480	26 046
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 708 390	1 385 039
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-2 097 798	104 628
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	103 127	38 410
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	35 368	-77 912
18. Podatek dochodowy zapłacony	-18 131	-40 473
19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	106 112	89 653
20. Pozostałe pozycje	12 699	26 611
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 423 838	-1 579 358

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	4 459	35 782
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	2 541	33 680
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	1 918	2 102
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-617 002	-278 375
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-6 329	-63 418
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-610 673	-214 957
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-612 543	-242 593

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009
I. Wpływy z działalności finansowej	1 109 127	914 960
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	65 443	914 960
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 590	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	1 039 094	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-12 853	-58 859
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-33 477
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umożnienie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	-12 853	-25 382
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 096 274	856 101
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-1 940 107	-965 850
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	4 128 608	2 939 685
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	2 188 501	1 973 835

IV. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2010 - 30.06.2010	1.04.2010- 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009	1.04.2009- 30.06.2009
Środki w banku centralnym	17 063	8 817	21 921	10 421
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9 038	7 632	3 982	1 162
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	787 466	398 424	815 937	383 466
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5 369	3 260	7 366	3 794
Instrumenty pochodne zabezpieczające	170 659	82 412	186 959	89 969
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	64 840	34 061	80 257	39 288
Inwestycyjne papiery wartościowe	111 935	55 924	83 755	40 549
Razem:	1 166 370	590 530	1 200 177	568 649

Przychody odsetkowe za I półrocze roku 2010 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 54 334 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za I półrocze roku 2009 kwota tych odsetek wynosiła 42 556 tys. zł.). Niniejsze przychody odsetkowe obliczane są w oparciu o kwoty zaangażowania netto uwzględniające dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Nota (2) Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty obejmujące:

	1.01.2010 - 30.06.2010	1.04.2010- 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009	1.04.2009- 30.06.2009
Depozyty bankowe	-11 521	-3 723	-3 802	-2 001
Kredyty i pożyczki	-40 723	-21 295	-48 524	-24 829
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-26 164	-11 670	-49 972	-20 785
Zobowiązania wobec klientów	-616 474	-317 811	-836 635	-413 269
Zobowiązania podporządkowane	-12 779	-6 888	-24 457	-11 897
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-21 653	-10 492	-23 138	-10 491
Inne	-1 688	-702	-828	-450
Razem:	-731 002	-372 581	-987 357	-483 722

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2010 - 30.06.2010	1.04.2010- 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009	1.04.2009- 30.06.2009
Prowizje za prowadzenie rachunków	51 258	25 653	35 698	17 460
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	19 845	10 623	18 366	9 671
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	18 519	10 581	20 138	9 102
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	7 411	3 760	5 547	2 790
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	87 823	44 258	79 583	41 895
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	50 075	15 492	67 166	24 614
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	20 908	12 149	3 415	1 500
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	15 888	8 598	13 608	7 304
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	38 627	19 787	27 900	14 380
Pozostałe prowizje	4 561	2 115	5 002	2 137
Razem:	314 915	153 016	276 423	130 853

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2010 - 30.06.2010	1.04.2010- 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009	1.04.2009- 30.06.2009
Prowizje za prowadzenie rachunków	-613	-398	-609	-236
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	-1 037	-843	-758	-710
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	-3 859	-2 420	-8 003	-7 348
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	-19 005	-9 657	-29 769	-13 450
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	-3 193	-1 638	-2 864	-1 533
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	-2 065	-1 167	-968	-423
Pozostałe prowizje	-1 124	-652	-954	-602
Razem:	-30 896	-16 775	-43 925	-24 303

Nota (5) Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat

	1.01.2010 - 30.06.2010	1.04.2010- 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009	1.04.2009- 30.06.2009
Operacje papierami wartościowymi	2 975	-3 696	25 646	6 752
Operacje instrumentami pochodnymi	50 673	29 724	201 538	10 738
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-5 797	-2 180	-555	-2 279
Wynik z pozycji wymiany	53 444	21 441	22 666	96 359
Pozostałe operacje finansowe	-536	-373	273	151
Razem:	100 759	44 916	249 568	111 721

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2010 - 30.06.2010	1.04.2010- 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009	1.04.2009- 30.06.2009
Koszty pracownicze:	-255 455	-133 117	-242 400	-124 430
Wynagrodzenia	-249 153	-129 843	-234 898	-120 762
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-6 302	-3 274	-7 502	-3 668
- rezerwy na odprawy emerytalne	0	0	0	0
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	-20	-20	0	0
- pozostałe	-6 282	-3 254	-7 502	-3 668
Koszty ogólnie - administracyjne	-230 310	-117 148	-237 313	-117 330
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	-18 579	-10 925	-10 090	-8 164
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	-10 460	-5 219	-10 147	-5 439
Koszty wynajmu	-83 875	-42 112	-87 342	-42 252
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	-13 425	-6 812	-13 760	-6 005
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	-8 993	-4 603	-11 311	-5 081
Koszty łączności i informatyki	-32 431	-16 144	-34 890	-19 189
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	-7 536	-4 065	-7 021	-2 239
Podatki i opłaty różne	-8 831	-4 773	-7 853	-3 993
Koszty KIR	-1 345	-665	-1 409	-725
Koszty PFRON	-2 864	-1 452	-2 978	-1 476
Koszty BFG	-6 811	-3 406	-7 574	-3 786
Koszty Nadzoru Finansowego	-4 638	-2 330	-4 889	-2 474
Pozostałe	-30 522	-14 642	-38 049	-16 507
Razem:	-485 765	-250 265	-479 713	-241 760

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2010 - 30.06.2010	1.04.2010- 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009	1.04.2009- 30.06.2009
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-130 797	-45 590	-186 082	-53 175
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-486 878	-243 685	-508 776	-45 778
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	353 720	196 126	321 211	-7 933
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	2 361	1 969	1 482	536
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	-1 592	-1 592	0	0
- Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	-1 592	-1 592	0	0
- Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	2 369	420	873	-2 714
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	-7 567	-2 748	-12 080	-1 651
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	9 936	3 168	12 953	-1 063
Razem:	-130 020	-46 762	-185 209	-55 889

Nota (8a) Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	1.01.2010 - 30.06.2010	1.04.2010- 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009	1.04.2009- 30.06.2009
Bieżący podatek	- 45 875	-20 094	-102 285	-19 349
Bieżący rok	- 45 875	-20 094	-102 285	-19 349
Podatek odroczony:	10 349	1 953	101 742	20 025
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	18 580	2 566	73 800	-5 419
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	-8 231	-613	7 320	4 822
Korekta deklaracji CIT-8 za lata ubiegłe	0	0	20 622	20 622
Pozostałe:	0	0	-1 000	-1 000
Należność wynikająca z art. 38a CIT	0	0	-1 000	-1 000
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-35 526	-18 141	-1 543	-324

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2010 - 30.06.2010	1.04.2010- 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009	1.04.2009- 30.06.2009
Wynik finansowy brutto	173 144	87 659	22 578	9 263
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki 19%	-32 898	-16 656	-4 290	-1 760
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	-2 628	-1 485	3 747	2 436
- Przychody niepodlegające opodatkowaniu:	524	323	6 458	2 422
Przychody z tytułu dywidend	357	318	399	399
Rozwiązanie pozostałych rezerw	0	0	5 832	3 470
Pozostałe	167	5	227	-1 447
- Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych:	-3 152	-1 808	-2 711	14
Strata na zbyciu wierzytelności	0	0	-69	-66
Składka PFRON	-544	-276	-712	-427
Pozostałe	-2 608	-1 532	-1 930	507
Należność wynikająca z art. 38a CIT	0	0	-1 000	-1 000
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-35 526	-18 141	-1 543	-324

Nota (8c) Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	30.06.2010	31.12.2009
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-2 659	-2 349
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-1 478	-278
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	-4 137	-2 627

W świetle obowiązujących przepisów prawnych Grupa nie stanowi grupy podatkowej, w efekcie czego kwota obciążenia skonsolidowanego wyniku brutto zarówno podatkiem należnym jak i odroczonym, jest sumą odpowiednich wartości podatkowych poszczególnych spółek objętych konsolidacją.

W bilansie rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego są kompensowane na mocy zapisów MSR 12.

Nota (9) Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom

	30.06.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące	268 186	87 647
Lokaty w innych bankach	1 131 601	265 347
Kredyty i udzielone pożyczki	356 488	342 610
Odsetki	343	93
Razem należności brutto	1 756 618	695 697
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0
Należności od banków netto	1 756 618	695 697

Nota (10) Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)

	30.06.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe	2 193 212	2 320 318
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 193 212	2 320 318
a) bony	319 341	511 977
b) obligacje	1 873 871	1 808 341
Instrumenty kapitałowe	615	430
Kwotowane na aktywnym rynku	615	430
a) podmiotów finansowych	83	32
b) podmiotów niefinansowych	532	398
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	427 825	710 797
Inne instrumenty finansowe	0	536
Razem:	2 621 652	3 032 081

Nota (10)/Nota (15) Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 30.06.2010

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	-79 388	280 367	359 755
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	126	3 213	3 087
Swapy na stopę procentową (IRS)	-68 912	277 131	346 043
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	-10 602	23	10 625
2. Walutowe instrumenty pochodne	-463 689	86 875	550 564
Kontrakty walutowe	-36 861	19 061	55 922
Swapy walutowe	10 283	14 637	4 354
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	-435 432	38 084	473 516
Opcje walutowe	-1 679	15 093	16 772
3. Towarowe instrumenty pochodne	259	14 405	14 146
Towarowe kontrakty terminowe	74	7 734	7 660
Opcje towarowe	185	6 671	6 486
4. Instrumenty wbudowane	-16 447	10 187	26 634
Opcje wbudowane w depozyty	3 703	10 187	6 484
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	-20 150	0	20 150
5. Wycena do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	19 150	19 568	418
Wycena przyszłych płatności walutowych podlegających zabezpieczeniu	-418	0	418
Wycena zabezpieczanego portfela pożyczek konsumpcyjnych	19 568	19 568	0
6. Opcje na indeksy	14 611	16 423	1 812
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-525 504	427 825	953 329
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			99 286
Aktywa i Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) - RAZEM		427 825	1 052 615

Nota (10)/Nota (15) Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.12.2009

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	-1 026	342 786	343 812
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	141	194	53
Swapy na stopę procentową (IRS)	3 701	342 536	338 835
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	-4 868	56	4 924
2. Walutowe instrumenty pochodne	128 646	331 384	202 738
Kontrakty walutowe	61 351	65 450	4 099
Swapy walutowe	80 884	110 356	29 472
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	-17 669	78 261	95 930
Opcje walutowe	4 080	77 317	73 237
3. Towarowe instrumenty pochodne	288	6 854	6 566
Towarowe kontrakty terminowe	139	6 003	5 864
Opcje towarowe	149	851	702
4. Instrumenty wbudowane	-19 478	8 118	27 596
Opcje wbudowane w depozyty	637	8 118	7 481
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	-20 115	0	20 115
5. Wycena do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	6 853	6 853	0
Wycena przyszłych płatności walutowych podlegających zabezpieczeniu	0	0	0
Wycena zabezpieczanego portfela pożyczek konsumpcyjnych	6 853	6 853	0
6. Opcje na indeksy	13 512	14 802	1 290
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	128 795	710 797	582 002
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			100 201
Aktywa i Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) - RAZEM		710 797	682 203

Grupa stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

	Zabezpieczenie wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel zmiennoprocentowych walutowych kredytów hipotecznych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów i wydatków denominowanych w walutach obcych
Opis relacji zabezpieczające	Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych denominowanych w PLN, opartych o stałą stopę procentową. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez walutowe kredyty hipoteczne oraz przez depozyty złote stanowiące bazę finansową dla tych kredytów. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej.	Grupa zabezpiecza ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych dla części okresu - w horyzoncie czasowym trwania transakcji zabezpieczających - z tytułu zmiennoprocentowych kredytów w walucie obcej poprzez zamianę przepływów odsetkowych w walucie obcej na przepływy złote, wykorzystując w tym celu transakcje FX Swap.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przyszłych wpływów i wydatków walutowych z tytułu zmian kursu walutowego poprzez ich zamianę na przepływy złote.
Pozycje zabezpieczane	Portfel długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych denominowanych w PLN, opartych o stałą stopę procentową.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych.	Przepływy pieniężne z tytułu przyszłych wpływów i wydatków walutowych
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje IRS	Transakcje CIRS	Transakcje FX Swap	Transakcje FX Forward
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w Rachunku zysków i strat jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat odsetki od aktywów zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających ujmowane w wyniku odsetkowym	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; wycena instrumentów zabezpieczających oraz zabezpieczanych z tytułu różnic kursowych ujmowana jest w wyniku z pozycji wymiany	efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki od instrumentów zabezpieczających (rozliczone punkty swapowe) prezentowane są w marży odsetkowej	efektywna część rewaluacji spot instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny;

Nota (11)/Nota (16) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 30.06.2010	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka
	Razem	Aktywa	Pasywa	
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
Kontrakty IRS	-35 082	0	35 082	19 568
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	-1 189 218	0	1 189 218	x
Kontrakty FX Forward	49 453	49 453	0	x
Kontrakty FX SWAP	-258 788	13 364	272 152	x
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	-1 433 635	62 817	1 496 452	x

Nota (11)/Nota (16) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.12.2009	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka
	Razem	Aktywa	Pasywa	
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
Kontrakty IRS	-7 617	3 862	11 479	6 853
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	157 787	269 121	111 334	x
Kontrakty FX SWAP	104 351	104 351	0	x
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	254 521	377 334	122 813	x

Nota (12) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone	33 051 587	30 249 097
- podmiotom gospodarczym	5 528 798	5 404 678
- klientom indywidualnym	26 956 456	24 334 758
- jednostkom budżetowym	566 333	509 661
Należności z tytułu kart płatniczych	875 425	854 798
- od podmiotów gospodarczych	12 958	8 896
- od klientów indywidualnych	862 467	845 902
Skupione wierzytelności	13 904	19 325
- podmiotów gospodarczych	8 932	16 479
- klientów indywidualnych	0	0
- jednostek budżetowych	4 972	2 846
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	792	2 496
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	21 254	22 826
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 532 455	3 332 506
Inne	2 757	2 595
Odsetki	147 651	107 783
Razem brutto	37 645 825	34 591 426
Odpisy aktualizujące wartość należności	-1 179 690	-1 106 491
Razem netto	36 466 135	33 484 935

Nota (12) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	30.06.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	37 645 825	34 591 426
- z rozpoznaną utratą wartości	2 221 808	2 032 835
- bez utraty wartości	35 424 017	32 558 591
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 179 690	1 106 491
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	960 547	819 383
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	219 143	287 108
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	36 466 135	33 484 935

Nota (12) Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według metody szacunku utraty wartości

	30.06.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	37 645 825	34 591 426
- wyceniane indywidualnie	1 436 421	1 403 552
- wyceniane portfelowo	36 209 404	33 187 874
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 179 690	1 106 491
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	508 906	482 172
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	670 784	624 319
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	36 466 135	33 484 935

Nota (12) Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według rodzaju klientów

	30.06.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	37 645 825	34 591 426
- korporacyjnym	9 750 309	9 348 166
- indywidualnym	27 895 516	25 243 260
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 179 690	1 106 491
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	676 061	672 910
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	503 629	433 581
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	36 466 135	33 484 935

Nota (12) Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2010 – 30.06.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Stan na początek okresu	1 106 491	749 078
Zmiana w wartości rezerw:	73 199	357 413
Odpisy dokonane w okresie	486 878	894 460
Wartości spisane w ciężar odpisów	-100 144	-73 970
Odwrocenie odpisów w okresie	-353 720	-457 631
Sprzedaż wierzytelności	0	-77
Zmiana z tytułu różnic kursowych	40 185	-6 269
Inne	0	900
Stan na koniec okresu	1 179 690	1 106 491

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.06.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe	3 216 886	4 150 277
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 171 845	2 462 341
a) bony	969 976	539 287
b) obligacje	2 201 869	1 923 054
Papiery wartościowe banku centralnego	0	1 499 417
a) bony	0	1 499 417
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	45 041	188 519
a) notowane	16 067	55 459
b) nienotowane	28 974	133 060
Udziały i akcje w innych jednostkach	12 951	13 380
Inne instrumenty finansowe	0	0
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 229 837	4 163 657

Nota (14) Zobowiązania wobec banków

	30.06.2010	31.12.2009
W rachunku bieżącym	51 970	45 670
Depozyty terminowe	729 146	2 221 768
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 771 986	2 625 839
Odsetki	6 069	16 093
Razem	3 559 171	4 909 370

Nota (17) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	30.06.2010	31.12.2009
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	21 144 668	19 583 888
Rachunki bieżące	7 959 085	5 442 404
Depozyty terminowe	12 814 904	13 673 853
Inne	143 452	125 565
Naliczone odsetki	227 227	342 066
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	9 771 880	9 841 049
Rachunki bieżące	2 879 074	2 384 458
Depozyty terminowe	6 634 444	7 196 292
Inne	225 712	224 316
Naliczone odsetki	32 651	35 983
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 350 506	2 133 727
Rachunki bieżące	762 982	954 505
Depozyty terminowe	1 552 229	1 161 374
Inne	29 388	14 923
Naliczone odsetki	5 907	2 925
Razem	33 267 054	31 558 664

Nota (18) Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	01.01.2010 – 30.06.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Stan na początek okresu	1 024 335	917 094
- zmiana stanu obligacji wyemitowanych w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych	4 590	-42 018
- zmiana stanu obligacji Banku	103 127	149 259
Stan na koniec okresu	1 132 052	1 024 335

V. ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Ryzyko kredytowe

Polityka kredytowa

Zmiana sytuacji gospodarczej potwierdzona poprawą wskaźników makroekonomicznych oraz polepszenie kondycji przedsiębiorstw w pierwszym kwartale 2010, pozwoliły na przeprowadzenie wewnętrznego przeglądu założeń polityki kredytowej Banku przyjętej na przełomie 2008 i 2009 roku.

W efekcie przeprowadzonej analizy, utrzymując konserwatywne podejście do zarządzania ryzykiem, Bank zrewidował zasadność utrzymania wybranych działań antykryzysowych mających na celu zapobieganie negatywnym skutkom kryzysu dla działalności Banku.

W I półroczu wdrożono zmiany w obszarze kredytowej polityki korporacyjnej, między innymi:

- zmniejszono ilość ograniczeń dotyczących celów finansowania,
- przywrócono możliwość finansowania projektów deweloperskich,
- zmodyfikowano ograniczenia dotyczące kredytów inwestycyjnych,
- zmodyfikowano zasady dotyczące zabezpieczenia transakcji,
- zmodyfikowano zasady dotyczące struktury wymaganych poziomów decyzyjnych,
- wprowadzono do oferty możliwość dokonywania prostych transakcji skarbowych z terminem obowiązywania do 12 miesięcy.

W segmencie detalicznym, także zapoczątkowano proces wprowadzania zmian:

- wprowadzono program "Rodzina na swoim" do oferty kredytów hipotecznych
- zmodyfikowano poziomy minimalnych akceptowalnych wartości wskaźników określających zdolność kredytową klientów.
- zmieniono zasady udzielania kredytów na zakup nieruchomości budowanych przez Deweloperów lub Spółdzielnie Mieszkaniowe:

Powyżej wymienione zmiany polityki mają charakter selektywny, zostały poparte indywidualną oceną aktualnego poziomu ryzyka oraz możliwych do uzyskania korzyści. Bank rozpoczął także projekt dostosowywania zasad działalności banku do wymogów rekomendacji T wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF).

Redefinicja parametrów stosowanych przy wyliczaniu utraty wartości

W pierwszej połowie 2010 r. Bank dokonał przeglądu procesu szacowania utraty wartości należności kredytowych w analizie kolektywnej w celu stworzenie bardziej kompleksowej metody szacowania używanych parametrów.

W wyniku tego przeglądu wprowadzone zostały następujące zmiany w następujących głównych obszarach:

- Definicji ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, która zapewnia większą spójność z definicjami utraty wartości ekspozycji stosowanymi w innych procesach, jak np. szacowanie wymogów kapitałowych oraz kalibracja modeli ryzyka
- Szacowania straty (LGI – strata w przypadku wystąpienia utraty wartości) dla każdej homogenicznej grupy ekspozycji z utratą wartości, biorąc pod uwagę relację kwoty utraty wartości do liczby dni opóźnienia. W rezultacie dla każdej ekspozycji z utratą wartości zdefiniowane zostały oddzielne wartości parametrów LGI jak również okres, powyżej którego wartość LGI jest równa 100%.
- Prawdopodobieństwa utraty wartości (PI) dla portfela IBNR, dla którego okres identyfikacji straty (LIP) oraz odpowiedni okres obserwacji, jaki jest używany do kalkulacji strat dla portfela IBNR zostały zrewidowane i wdrożono bardziej jednolitą i zaktualizowaną definicję w tym zakresie.

Zmiany, o których mowa powyżej zostały wprowadzone w czerwcu 2010.

	30.06.2010		31.12.2009	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	33 141 598	1 756 618	30 785 445	695 697
Przeterminowane, ale bez rozpoznanej utraty wartości	2 282 419	0	1 773 146	0
Z rozpoznaną utratą wartości	2 221 808	0	2 032 835	0
Brutto	37 645 825	1 756 618	34 591 426	695 697
Odpisy z tytułu utraty wartości łącznie z IBNR	-1 179 690	0	-1 106 491	0
Netto	36 466 135	1 756 618	33 484 935	695 697

Ryzyko Rynkowe

W pierwszym półroczu 2010 roku Bank nie zmienił konserwatywnego podejścia do zarządzania ryzykiem rynkowym przyjęte w 2009 roku. Skutkiem tego wskaźniki VaR dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej pokazały średnią ekspozycję na ryzyko rynkowe na poziomie odpowiednio ok. 7,3 mln PLN (25% limitu) oraz 12,5 mln PLN (29% limitu). Ekspozycje w podziale na typy ryzyka przedstawione są w tabelach poniżej.

Miary VaR dla ryzyka rynkowego (tys. zł)

Księga Handlowa	31.12.2009	1-sze półrocze 2010			30.06.2010
		Średnio	Maksimum	Minimum	
Ryzyko ogólne	6 534	7 308	10 431	4 598	5 791
VaR stopy procentowej	6 391	7 123	11 238	4 595	5 646
Ryzyko kursowe	721	1 146	7 903	112	282
Efekt dywersyfikacji	9%				2%

Księga Bankowa	31.12.2009	1-sze półrocze 2010			30.06.2010
		Średnio	Maksimum	Minimum	
Ryzyko ogólne	11 987	12 492	18 433	6 972	7 245
VaR stopy procentowej	11 987	12 492	18 433	6 972	7 245
Ryzyko kursowe	0	0	0	0	0
Efekt dywersyfikacji	0%				0%

Otwarte pozycje zawierały głównie instrumenty ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego. Ryzyko walutowe obejmuje wszystkie ekspozycje kursowe Banku, jako że otwarte pozycje dopuszczalne są jedynie w obszarach Tradingowym i Strategii Ryzyka Rynkowego, które należą do Księgi Handlowej. Ekspozycje na ryzyko walutowe były w tym okresie niematerialne. W pierwszym półroczu 2010 roku limity na wartość zagrożoną nie były przekraczane.

W przypadku Księgi Bankowej, w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przeprowadzana jest analiza wrażliwości portfeli niehandlowych, natomiast w celu jego łagodzenia stosuje się strategie zabezpieczające. W cyklu miesięcznym odbywa się transfer ryzyka stopy procentowej z obszaru Komercyjnego do obszarów Finansowania oraz ALM.

W związku z wdrożeniem procedury transferu ryzyka stopy procentowej z obszaru Komercyjnego Bank wprowadził również analizę zmian wartości zabezpieczonych portfeli (kredyty gotówkowe oraz leasing) w serii dodatkowych testów warunków skrajnych przeprowadzanych dla struktur zabezpieczających. Testy te mają na celu weryfikację efektywności zabezpieczenia przed ryzykiem stopy procentowej.

Dodatkowo w systemie pomiaru VaR zaimplementowana została funkcjonalność, która rozszerzyła możliwość przeprowadzania testów warunków skrajnych na wszystkie obszary ryzyka objęte tym systemem.

W drugim kwartale 2010 roku Bank rozpoczął proces zabezpieczania pozycji walutowej wynikającej z przyszłej marży odsetkowej i przyszłych kosztów wyrażonych w walutach obcych.

Decyzją Komitetu Kapitału Aktywów i Pasywów z dnia 25 czerwca 2010, która weszła w życie 1 lipca 2010, limity na ryzyko rynkowe zostały dostosowane do aktualnego poziomu funduszy własnych Banku oraz kursu walutowego EUR/PLN.

VI. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy prowadzona jest w oparciu o zróżnicowane linie biznesowe, oferujące określone produkty i usługi skierowane do poniższych segmentów rynku:

a) 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 czynnikami wzrostu portfela 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, rachunki oszczędnościowe, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturalne. 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.

b) 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.

c) Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa

Segment ten obejmuje aktywność Grupy zaangażowaną w inwestycje kapitałowe 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 związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, aktywa z tytułu podatku odroczonego nieprzypisane do żadnego segmentu.

d) Niealokowane (Pozostałe) aktywa i pasywa oraz przychody i koszty

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego zostało zaprezentowane tylko na poziomie Grupy.

Zasady rachunkowości

Dla każdego segmentu określany jest wynik finansowy brutto, który obejmuje:

- o 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;
- o wynik z tytułu prowizji;
- o 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;
- o pozostałe przychody i koszty operacyjne;
- o koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych;
- o udział segmentu w kosztach operacyjnych w tym kosztach osobowych i administracyjnych;
- o udział segmentu w kosztach amortyzacji.

Aktywami i pasywami segmentów komercyjnych są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, zaalokowane w oparciu o racjonalne przesłanki biznesowe. Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa/pasywa rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe. Aktywami i pasywami segmentu Bankowości Inwestycyjnej i Skarbcowej są aktywa/pasywa rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe.

Korekta wartości godziwej z tytułu wyceny komponentu ryzyka kredytowego walutowych instrumentów pochodnych zawartych z Klientami jest przypisana do segmentu Bankowość korporacyjna.

Rachunek zysków i strat 01.01.10 – 30.06.2010
w tys. PLN

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	381 998	110 722	-57 352	0	435 368
przychody odsetkowe zewnętrzne	587 170	249 462	329 738	0	1 166 370
koszty odsetkowe zewnętrzne	-430 722	-179 305	-120 975	0	-731 002
Wynik odsetkowy zewnętrzny	156 448	70 157	208 763	0	435 368
przychody odsetkowe wewnętrzne	422 823	170 117	-592 940	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-197 273	-129 552	326 825	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	225 550	40 565	-266 115	0	0
Wynik z tytułu prowizji	223 588	51 110	9 321	0	284 019
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	-8 929	22 819	92 176	0	106 066
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-4 285	-4 712	10 338	0	1 341
Przychody operacyjne razem	592 372	179 939	54 483	0	826 794
Koszty osobowe	-180 797	-56 459	-18 199	0	-255 455
Koszty administracyjne	-182 858	-32 672	-14 780	0	-230 310
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	-63 814	-64 115	-1 552	0	-129 481
Amortyzacja	-32 480	-4 649	-1 275	0	-38 404
Koszty operacyjne razem	-459 949	-157 895	-35 806	0	-653 650
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	132 423	22 044	18 677	0	173 144
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-35 526
Wynik finansowy po opodatkowaniu	0	0	0	0	137 618

BILANS wg stanu na 30.06.2010
w tys. PLN

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Aktywa					
Aktywa segmentu	29 002 308	8 596 618	8 718 121	0	46 317 048
Aktywa alokowane do segmentu	266 134	2 567 479	-2 833 613	0	0
Razem	29 268 442	11 164 097	5 884 508	0	46 317 048
Pasywa					
Pasywa segmentu	24 562 677	10 395 744	7 388 140	0	42 346 561
Pasywa alokowane do segmentu	3 117 964	190 372	-3 308 336	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	1 587 801	577 981	1 804 705	0	3 970 487
Razem	29 268 442	11 164 097	5 884 508	0	46 317 048

Rachunek zysków i strat 01.01.09 – 30.06.2009

<i>w tys. PLN</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	268 594	86 675	-142 449	0	212 820
przychody odsetkowe zewnętrzne	577 056	247 131	375 990	0	1 200 177
koszty odsetkowe zewnętrzne	-663 982	-234 374	-89 001	0	-987 357
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-86 926	12 757	286 989	0	212 820
przychody odsetkowe wewnętrzne	610 903	222 862	-833 764	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-255 382	-148 945	404 327	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	355 520	73 917	-429 437	0	0
Wynik z tytułu prowizji	172 788	51 185	8 525	0	232 498
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	47 979	40 746	173 852	0	262 577
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	437	10	12 259	0	12 705
Przychody operacyjne razem	489 797	178 616	52 187	0	720 601
Koszty osobowe	-175 957	-53 894	-12 549	0	-242 400
Koszty administracyjne	-189 099	-34 272	-13 942	0	-237 313
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	-5 740	-179 283	-392	0	-185 415
Amortyzacja	-27 972	-8 288	-3 633		-39 894
Koszty operacyjne razem	-398 769	-275 737	-30 515	0	-705 022
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych			7 000		7 000
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	91 028	-97 121	28 672	0	22 579
Podatek dochodowy					-1 543
Wynik finansowy po opodatkowaniu					21 036

BILANS wg stanu na 31.12.2009 <i>w tys. PLN</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Aktywa					
Aktywa segmentu	26 376 319	10 293 886	8 243 619	0	44 913 824
Aktywa alokowane do segmentu	433 163	2 280 126	-2 713 290	0	0
Razem	26 809 482	12 574 012	5 530 329	0	44 913 824
Pasywa					
Pasywa segmentu	22 371 437	11 774 305	7 980 748	0	42 126 490
Pasywa alokowane do segmentu	2 984 296	204 001	-3 188 297	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	1 453 750	595 706	737 878	0	2 787 334
Razem	26 809 482	12 574 012	5 530 329	0	44 913 824

VII. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 30.06.2010 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	65 000	67 703
2.	Obligacje skarbowe OK0711	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	71 674
3.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	521
4.	Obligacje skarbowe DS1110	przeznaczone do obrotu	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	67 279	70 212
5.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	30 000	31 247
6.	Obligacje skarbowe OK0112	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	85 000	79 258
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
8.	Depozyty złożone	Lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	911 601	911 601
RAZEM				1 234 450	1 232 286

Na dzień 31.12.2009 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	65 000	66 250
2.	Obligacje skarbowe OK0711	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	69 795
3.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	510
4.	Obligacje skarbowe DS1110	przeznaczone do obrotu	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	67 279	68 759
5.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	30 000	30 577
6.	Obligacje skarbowe OK0710	przeznaczone do obrotu	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	70 000	68 506
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
8.	Depozyty złożone	Lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	41 055	41 055
RAZEM				348 904	345 522

VIII. DYWIDENDA ZA ROK 2009

Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 22 kwietnia 2010 r., Bank nie wypłaci dywidendy z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

IX. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję za I półrocze roku 2010, wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,13 zł., przy czym średnia ważona liczba akcji w okresie (wartość ta jest prezentowana w Rachunku zysków i strat) użyta w kalkulacji uwzględnia rejestrację nowej emisji serii akcji L.

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

Dane dotyczące ilości akcji, procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu przygotowane zostały w oparciu o informacje zawarte w zawiadomieniach skierowanych do Banku przez akcjonariuszy, na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych, a także na podstawie informacji przekazanych przez akcjonariuszy w ramach dokonywania rejestracji na WZA Banku (ilość akcji zarejestrowanych na WZA może być mniejsza od akcji faktycznie posiadanych).

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I półrocze roku 2010

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Ilość akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>% udział w głosach na WZA</i>
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	96 341 239	7,94	96 341 239	7,94

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I kwartał roku 2010

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Ilość akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>% udział w głosach na WZA</i>
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	96 341 239	7,94	96 341 239	7,94

XI. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W II kwartale 2010 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu wobec Klienta na dzień 30 czerwca 2010 r. przekraczała 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

XII. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w okresie 1.01 – 30.06.2010 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały, wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych pomiędzy następującymi podmiotami:

- BANK MILLENNIUM,
- MILLENNIUM LEASING,
- MILLENNIUM LEASE,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI,
- MILLENNIUM TFI
- BBG FINANCE BV,
- MB FINANCE AB,
- ORCHIS
- MILLENNIUM SERVICE,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES,
- TBM,

oraz kwoty transakcji z podmiotem dominującym w stosunku do Banku Millennium S.A. – Banco Comercial Portugues S.A.

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 powiązanyymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WEDŁUG STANU NA 30.06.2010

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	236 507	148 740
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 509 157	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	3 557	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	261 489	
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 725	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	5 771	32 532
Pozostałe aktywa	13 692	

ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	2 360 309	1 247 469
Zobowiązania wobec klientów	1 030 618	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 557	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-766 459	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		61 450
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 267	11 051
Pozostałe zobowiązania	159 916	4
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	145 502	

**AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WEDŁUG STANU NA 31.12.2009**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	229 807	70 542
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 220 036	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	3 506	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	263 720	
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 725	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 160	53 043
Instrumenty pochodne zabezpieczające		74 839
Pozostałe aktywa	12 761	

ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	2 219 232	2 892 670
Zobowiązania wobec klientów	1 020 686	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 506	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-761 869	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 644	757
Pozostałe zobowiązania	164 187	5
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	150 320	

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.06.2010

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	46 816	42 958
Prowizji	26 575	
Instrumentów pochodnych netto	988	14 665
Dywidend	28 822	
Pozostałe operacyjne netto	38 895	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	46 917	32 463
Prowizji	26 395	
Działania	39 686	50

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.06.2009

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	54 583	10 006
Prowizji	18 715	
Instrumentów pochodnych netto	1 191	
Dywidend	119 798	
Pozostałe operacyjne netto	56 256	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	59 960	15 708
Prowizji	19 080	
Instrumentów pochodnych netto	0	1 028
Działania	50 736	47

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 30.06.2010

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	149 914	121 788
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	386 593	4 594 622

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2009

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	274 008	160 481
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	439 504	4 316 181

(2) INFORMACJE O WARTOŚCI UDZIELONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI

Dane wg stanu na dzień 30.06.2010 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem (w tys. PLN),	1 080,0	150,0
- w tym limit niewykorzystany (w tys. PLN),	280,0	134,0
Kredyty i pożyczki hipoteczne	3 381,9	-
Czynne gwarancje	-	-

Grupa świadczy na rzecz osób bliskich członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej standardowe usługi finansowe obejmujące, m.in., prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów czy sprzedaż instrumentów finansowych. Zdaniem Banku, transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych.

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 30.06.2010 r.:

Podmiot	Kwota (w tys. PLN)	Powiązanie
Klient nr 1	5 968	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 2	317	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 1	79 470	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 2	8 823	Personalne z Osobą Nadzorującą

Saldo pożyczek udzielonych pracownikom z ZFŚS, wyniosło:

- w Banku - 4 339,0 tys. zł.,
- w Millennium Leasing - 1 479,2 tys. zł.

Bank nie prowadzi ewidencji pożyczek i kredytów udzielonych pracownikom w ramach bieżącej działalności, tj. na warunkach określonych dla Klientów Banku.

Dane wg stanu na dzień 31.12.2009 r.

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem (w tys. PLN),	1 055,0	160,0
- w tym limit niewykorzystany (w tys. PLN),	253,4	125,3
Kredyty i pożyczki hipoteczne	3 070,0	-
Czynne gwarancje	-	-

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 31.12.2009 r.:

Podmiot	Kwota (w tys. PLN)	Powiązanie
Klient nr 1	6 838	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 2	315	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 1	80 634	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 2	10 519	Personalne z Osobą Nadzorującą

Saldo pożyczek udzielonych pracownikom z ZFŚS, wyniosło:

- w Banku - 4 666,7 tys. zł.,
- w Millennium Leasing - 1 404,5 tys. zł.

(3) INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM

1. Koszty wynagrodzeń i korzyści poniesionych przez Bank na rzecz osób zarządzających wyniosły (w tys. zł):

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia	Korzyści	RAZEM
1.01-30.06.2010	7 529	528	8 057
1.01-30.06.2009	7 048	476	7 524

Korzyści stanowią głównie koszty akomodacji zagranicznych Członków Zarządu.

2. Wynagrodzenie Członków Rady Banku (dane w tys. zł):

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
1.01-30.06.2010	880
1.01-30.06.2009	895

(4) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2010	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za II kwartał 2010
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	4 465 791	4 465 791
Joao Bras Jorge	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Juliana Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	492 248	492 248
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	7 494
Artur Klimczak	Członek Zarządu	0	0
Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	0	0
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	134	134
Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Ryszard Pospieszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	86 300	86 300
Marek Furtek	Sekretarz Rady Nadzorczej	1	1
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0
Paulo Jose de Ribeiro Moita de Macedo	Członek Rady	0	0
Vitor Manuel Lopes Fernandes	Członek Rady	0	0
Nelson Ricardo Bessa Machado	Członek Rady	0	0
Luis Pereira Coutinho	Członek Rady	0	0

XIII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych wg stanu na dzień 30.06.2010 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 488,3 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 287,3 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 201,0 mln zł.

Największe postępowania, w których spółki Grupy są pozwanym:

1. Powód: spółka akcyjna (w upadłości)

Wartość przedmiotu sporu: 159 461 349 zł

Przedmiot: uznanie za bezskuteczne:

- warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości w Świnoujściu pomiędzy spółką akcyjną z siedzibą w Świnoujściu, a spółką akcyjną z siedzibą w Sopocie;
- umowy sprzedaży nieruchomości w Świnoujściu;
- trzech umów zwrotnego leasingu operacyjnego z dnia 18 czerwca 2002 roku.

Opis sprawy: Obecnie sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku na etapie postępowania dowodowego. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego na okoliczność wyceny wartości nieruchomości na dzień 25 października 2002 r., a następnie rozszerzył tezę dowodową postanowieniem z dnia 8 września 2008 r. Biegli wyznaczeni przez sąd wystosowali pismo, sporządzone dnia 22 lutego 2010 r., informujące o braku możliwości sporządzenia opinii zgodnie z treścią postanowienia dowodowego. W nawiązaniu do tego pisma zostało przesłane do Sądu pismo obejmujące komentarze i zastrzeżenia odnośnie stanowiska zaprezentowanego przez biegłych. W odpowiedzi na pismo procesowe powoda z dnia 15.03.2010 r. zawierające wniosek o zmianę tezy dowodowej, zostało wystosowane pismo procesowe pozwanego wnoszące o oddalenie wniosku powoda o zmianę postanowienia Sądu Okręgowego z dnia 8 września 2008 r. Według szacunków Grupy, bez względu na werdykt, jaki wyda sąd, nie istnieje potrzeba tworzenia jakichkolwiek rezerw a jedyne ewentualne skutki finansowe dla Grupy ograniczają się do ponoszonych kosztów sądowych.

2. Powód: osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 31 049 160 zł.

Przedmiot: Powód w roszczeniu podnosi, że transakcja będąca przedmiotem sporu nie została skutecznie zawarta z uwagi na niezgodnienie istotnych elementów. Dodatkowo powód twierdzi, iż uchylił się od skutków prawnych swoich oświadczeń woli, które były złożone pod wpływem błędu.

Stan sprawy: Złożono odpowiedź na pozew.

W ocenie Banku powyższa argumentacja jest bezzasadna, a podniesione argumenty nie znajdują oparcia w zebranym materiale dowodowym tej sprawy.

POZYCJE POZABILANSOWE*w tysiącach zł*

	30.06.2010	31.12.2009
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 709 902	8 118 413
1. Zobowiązania udzielone:	7 976 760	7 134 510
a) finansowe	6 336 650	5 647 744
b) gwarancyjne	1 640 110	1 486 766
2. Zobowiązania otrzymane:	733 142	983 903
a) finansowe	251 238	480 398
b) gwarancyjne	481 904	503 505

XIV. WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI MOGĄCYCH ZNACZĄCO WPLYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY

Przedmiotowe zdarzenia nie zaistniały.

PODPISY:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26.07.2010	Bogusław Kott	Prezes Zarządu	.....
26.07.2010	Joao Bras Jorge	Wiceprezes Zarządu	.....
26.07.2010	Fernando Bicho	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Wojciech Haase	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Artur Klimczak	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Antonio Pinto	Członek Zarządu	.....

**II. SPRAWOZDANIE OPISOWE ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU
MILLENNIUM SA ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2010 R.**

SPIS TREŚCI

I. WARUNKI RYNKOWE I STRATEGIA BANKU	44
I.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA W POLSCE PO PIERWSZYM PÓŁROCZU 2010 ROKU	44
I.2. STRATEGIA BANKU	46
II. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BANKU MILLENNIUM.....	48
II.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY PO I POŁOWIE 2010 R.....	48
II.2. BILANS PO I PÓŁROCZU 2010 R.	51
II.3. RATING I GŁÓWNE WSKAŹNIKI KURSU AKCJI	54
II.4. GŁÓWNE CZYNNIKI MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA SYTUACJĘ BANKU W DRUGIEJ POŁOWIE 2010 ROKU.	55
III. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI W PODZIALE NA SEGMENTY	56
III.1. WSTĘP	56
III.2. BANKOWOŚĆ DETALICZNA	57
III.3. BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA	62
III.4. BANKOWOŚĆ INWESTYCYJNA I SKARBOWA.....	67
IV. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE BANKU MILLENNIUM.....	68
IV.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	68
IV.2. RYZYKO KREDYTOWE	69
IV.3. RYZYKO RYNKOWE	70
IV.4. RYZYKO PŁYNNOŚCI	72
IV.5. RYZYKO OPERACYJNE	73
V. POZOSTAŁE INFORMACJE.....	73
V.1. EMISJA AKCJI SERII L.....	73
V.2. ZMIANY W ZARZĄDZIE BANKU	74
VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU.....	74

I. WARUNKI RYNKOWE I STRATEGIA BANKU

I.1. Sytuacja makroekonomiczna w Polsce po pierwszym półroczu 2010 roku

Pierwsze półrocze 2010r. przyniosło kontynuację ożywienia gospodarczego w Polsce. W pierwszym kwartale aktywność ekonomiczna była tłumiona przez bardzo trudne warunki pogodowe. Mimo tych negatywnych czynników wzrost gospodarczy wyhamował tylko nieznacznie do 3,0% r/r z 3,3% r/r w IV kw. 2009r. i wobec 0,7% r/r w trzech pierwszych miesiącach 2009r. Zmniejszeniu tempa wzrostu gospodarczego towarzyszył silny spadek nakładów brutto na środki trwałe, które spadły realnie aż o 12,4% r/r, co można częściowo tłumaczyć niską temperaturą i obfitymi opadami śniegu, które uniemożliwiały prowadzenie niektórych robót budowlanych. Dynamika konsumpcji prywatnej przyspieszyła do 2,2% r/r z 1,7% r/r w IV kw. 2009r., a stało się tak pomimo spowodowanego przez zimę wyhamowania dynamiki sprzedaży detalicznej. W całym pierwszym półroczu sprzedaż detaliczna wzrosła w ujęciu nominalnym o 3,4 % r/r, choć realnie jej dynamika wyniosła jedynie 0,7%. Dane miesięczne były jednak zaburzane przez negatywne czynniki o charakterze jednorazowym niemal w każdym miesiącu 2010r. Słabe wyniki sprzedaży nie muszą oznaczać wyhamowania wzrostu konsumpcji. Sytuacja na rynku pracy uległa w pierwszym półroczu wyraźnej poprawie. Dzięki czynnikom o charakterze sezonowym oraz ożywieniu w przemyśle i budownictwie, stopa bezrobocia rejestrowanego spadła z 12,7% w styczniu do 10,6% w czerwcu. Począwszy od marca zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw rośnie co miesiąc, a w czerwcu było o 1,1% wyższe niż przed rokiem. W połączeniu ze stabilnym wzrostem wynagrodzeń oznacza to wzrost dochodów rozporządzalnych z pracy, który powinien wspierać wzrost spożycia indywidualnego.

Po stronie podażowej PKB, przemysł był nadal motorem wzrostu, a jego wartość dodana wzrosła o 11,2% r/r w I kw. 2010r. Wzrost był osiągnięty dzięki silnemu popytowi zewnętrznemu, co jest potwierdzone przez silny realny wzrost wolumenów handlu zagranicznego w I kw. Sytuacja ta utrzymała się w II kw., a w całej pierwszej połowie roku produkcja sprzedana przemysłu wzrosła realnie o 10,6% r/r. Po bardzo trudnym początku roku, kiedy produkcja budowlano-montażowa spadła o ponad 15% r/r, w II kw. miało miejsce ożywienie w budownictwie. W całym półroczu produkcja była o 6,1% niższa niż w analogicznym okresie 2009r., jednak drugi kwartał przyniósł wzrost o ok. 2,5% r/r. Wzrost PKB w II kw. był zapewne zbliżony do odnotowanego w pierwszych trzech miesiącach 2010r. Powódź, jaka dotknęła Polskę w maju i czerwcu, nie miała silnego negatywnego wpływu na wyniki drugiego kwartału. Odbudowa zniszczeń po powodzi powinna, obok zaawansowania inwestycji publicznych, być motorem wzrostu budownictwa w drugiej połowie roku.

W pierwszej połowie roku inflacja mierzona indeksem CPI stopniowo się obniżała i w kwietniu spadła poniżej celu banku centralnego ustalonego na poziomie 2,5%. W ciągu półrocza wzrost cen wyhamował z 3,5% r/r w styczniu do 2,3% r/r w czerwcu, a spadek inflacji wynikał z efektów bazowych związanych z podwyżkami cen kontrolowanych oraz osłabieniem złotego na początku 2009r. W tym

samym czasie inflacja bazowa po wyłączeniu cen żywności i energii obniżyła się do 1,5% z 2,4% w styczniu. W kierunku dalszego spadku inflacji w najbliższym okresie oddziaływać będą ujemne efekty bazy związane z silnym wzrostem cen wyrobów akcyzowych w 2009 r. Dane za czerwiec pokazały natomiast ryzyko wzrostu inflacji wynikające z cen żywności, w szczególności owoców i warzyw, których zbiory były niskie w wyniku chłodnej i deszczowej wiosny oraz powodzi.

Rada Polityki Pieniężnej nie zmieniła w pierwszej połowie 2010r. parametrów polityki pieniężnej. Pod przewodnictwem Marka Belki, nowego prezesa NBP, Rada zmieniła konstrukcję komunikatu. W czerwcu RPP zrezygnowała z nieformalnego nastawienia w polityce pieniężnej. W zamian pojawiło się zdanie, że Rada przeprowadziła dyskusję nad czynnikami, które w średnim okresie mogą wzmacniać presję inflacyjną. Komunikat miał bardziej "jastrzębią" wymowę niż poprzedni, co może sugerować podwyżkę stóp NBP w najbliższej przyszłości.

W zakresie agregatów monetarnych, w pierwszym półroczu 2010r. widoczny był dalszy wzrost depozytów gospodarstw domowych, który był wspierany przez stabilny wzrost płac oraz stopniową poprawę na rynku pracy. Ich roczna dynamika nie była jednak tak wysoka jak w 2009r., co można częściowo tłumaczyć wzrostem popularności bardziej ryzykownych sposobów lokowania oszczędności oraz niższym oprocentowaniem lokat. Wartość nominalna depozytów gospodarstw domowych była w czerwcu br. o 8 mld zł wyższa niż w marcu br. i o 16 mld zł większa w porównaniu z grudniem 2009. Ich roczna dynamika spadła zaś do 9,3% w czerwcu z 15,1% pod koniec 2009 roku. Depozyty przedsiębiorstw, po znacznym spadku w styczniu, odbudowały się w kolejnych miesiącach roku. Pod koniec czerwca ich wartość nominalna była o 2,9 mld zł wyższa niż w grudniu, a wzrost roczny wyniósł 6,1% wobec 4,3% r/r w grudniu 2009r. Wzrost depozytów dotyczy głównie przedsiębiorstw niefinansowych, które są wspierane przez poprawiającą się sytuację finansową przedsiębiorstw. W tym samym czasie wysoka płynność przedsiębiorstw i niska aktywność inwestycyjna ograniczały popyt na kredyt korporacyjny, którego roczna zmiana była od lutego do maja ujemna, a w czerwcu wzrosła do 0,1%, głównie dzięki osłabieniu złotego. Portfel kredytów dla gospodarstw domowych pozostaje pod wpływem czynników kursowych. Roczna dynamika kredytu dla gospodarstw domowych wyniosła w czerwcu 13,1% wobec 12% r/r w grudniu 2009r.

I.2. Strategia Banku

Zakończywszy z sukcesem realizację programu „Millennium 2010” rok przed ustalonym terminem, przed końcem 2009 roku Bank Millennium zatwierdził i rozpoczął realizację nowej strategii na lata 2010-2012. Nowa strategia ma na celu zrównoważenie silnego wzrostu wolumenów z odpowiednim i trwałym poziomem rentowności poprzez zwiększenie tempa pozyskiwania nowych klientów, wykorzystanie potencjału cross-sellingu, wzmocnienie współpracy z naszą bazą klientów oraz wykorzystanie inicjatyw mających na celu podniesienie poziomu przychodów przy jednoczesnym utrzymaniu konserwatywnego podejścia do ryzyka i zapewnieniu dyscypliny w zakresie płynności i zarządzania kapitałem. Aby wdrożyć tę strategię, Bank zamierza wykorzystać swoje najważniejsze atuty tzn. jedną z największych sieci detalicznych w Polsce, 1,1 miliona aktywnych klientów, wysoką świadomość marki Millennium, wyższą niż średnia jakość portfela i wyraźne zaangażowanie BCP w rozwój działalności w Polsce. Równoległe z opracowaniem nowej strategii, Bank Millennium określił cele średniokresowe na rok 2012. W obszarze finansowym główne cele dotyczą osiągnięcia wskaźnika ROE na poziomie 15%, wskaźnika koszty/dochody na poziomie poniżej 60%, a wskaźnika kredyty/depozyty na poziomie nie wyższym niż 105%; w obszarze biznesowym wśród głównych celów należy wymienić osiągnięcie udziału w rynku bankowości detalicznej na poziomie 7% oraz 5% w rynku bankowości przedsiębiorstw. Aby wesprzeć realizację tego ambitnego planu wzrostu w lutym 2010 Bank podniósł swoje kapitały poprzez emisję akcji. Środki uzyskane z emisji przekroczyły 1 mld zł, stawiając Bank w szeregu najlepiej dokapitalizowanych instytucji w polskim sektorze bankowym.

Po roku 2009, który był poświęcony przede wszystkim wewnętrznej reorganizacji i dostosowaniu modelu biznesowego do nowych realiów, w 2010 roku Bank skoncentrował swoje działania wyłącznie na rozwój biznesu i poprawę rentowności w oparciu o trwałe źródła przychodów jednocześnie utrzymując koszty pod kontrolą i konserwatywny profil ryzyka.

W odniesieniu do rozwoju biznesu Bank powrócił, w pierwszej połowie 2010 roku, na ścieżkę wzrostu zarówno w obszarze kredytów jak i depozytów. W zakresie działalności kredytowej Bank dążył przede wszystkim do odzyskania udziału w rynku kredytów hipotecznych. Dzięki efektywnej kampanii marketingowej, dostosowaniu niektórych cech oferty i uczestnictwu w dofinansowanym przez państwo programie „Rodzina na Swoim” Bank znacząco poprawił swój udział w rynku. Ponadto Bank wprowadził nową kartę kredytową - *Visa Impresja* – przeznaczoną w szczególności dla kobiet, co było jedną z dotychczas najważniejszych innowacji w Banku w tym obszarze. Zgodnie ze strategią zwiększania akcji kredytowej dla przedsiębiorstw, Bank Millennium znacząco rozszerzył działalność w zakresie leasingu i faktoringu osiągając, odpowiednio, 4 i 6 miejsce w ogólnokrajowym rankingu po pierwszej połowie 2010 roku. Po stronie depozytów należy zaznaczyć skuteczną kampanię promującą rachunki oszczędnościowe i wprowadzenie pierwszego wyłącznie internetowego rachunku bieżącego. Działania te wspierała kampania prowadzona w oparciu o specjalnie w tym celu utworzony kanał Banku na portalu You Tube.

Dzięki racjonalnemu zarządzaniu marżami lokat terminowych oraz dzięki wysiłkom podjętym w roku 2009 w celu dostosowania marży kredytów korporacyjnych do warunków rynkowych, a także znacznemu wzrostowi wskaźnika cross-sellingu, Bank osiągnął znaczący wzrost podstawowych przychodów o ponad 40% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2009. Pomimo wzrostu poziomów działalności, koszty pozostały praktycznie na niezmiennym poziomie, dzięki inicjatywom oszczędnościowym wdrożonym w roku 2009. Ponadto, koszty ryzyka znacznie zmniejszyły się w porównaniu do sytuacji z pierwszej połowy 2009 roku częściowo dzięki utrzymaniu konserwatywnych kryteriów podejmowania decyzji. Istotny wzrost podstawowych przychodów, kontrola nad kosztami operacyjnymi i ograniczenie kosztów ryzyka umożliwiły Bankowi osiągnięcie znacznej poprawy wszystkich wskaźników rentowności. Pomimo osiągniętego wzrostu w zakresie depozytów, wpływ ostatnio zanotowanej deprecjacji złotego na portfel kredytowy doprowadził do podniesienia wskaźnika kredyty/depozyty, który, mimo to, pozostał na poziomie zbliżonym do 100%. W odniesieniu do kapitału należy zauważyć, że w wyniku emisji akcji, o której mowa powyżej, zrealizowanej na początku roku, najważniejsze wskaźniki wypłacalności utrzymały się na bardzo wysokim poziomie.

W drugiej połowie roku Bank Millennium będzie nadal realizować niedawno zatwierdzoną strategię nakierowaną na rozszerzanie działalności w obszarze bankowości detalicznej i korporacyjnej, aby utrzymać trend wzrostowy w zakresie przychodów z działalności podstawowej przy jednoczesnej, ścisłej kontroli kosztów i utrzymaniu konserwatywnego profilu ryzyka, dążąc do osiągnięcia celów średniookresowych określonych na rok 2012. Podniesienie poziomu średniookresowego finansowania, zmniejszenie udziału kredytów w walutach zagranicznych w portfelu ogółem, zbilansowanie wzrostu depozytów i racjonalnej polityki w zakresie marż, przyspieszenie tempa procesu pozyskiwania nowych klientów przy jednoczesnym wzroście współczynnika cross-sellingu i utrzymanie pozytywnych trendów w tak ważnych obszarach jak kredyty hipoteczne, leasing i faktoring, będą głównymi wyzwaniami w następnych okresach.

II. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BANKU MILLENNIUM

W 1 półroczu 2010 roku Bank Millennium prowadził działalność w warunkach stopniowego ożywienia gospodarczego.

Najistotniejsze czynniki zewnętrzne wpływające na działalność Banku w minionych sześciu miesiącach to:

- Niższa aktywność inwestycyjna zmniejszyła popyt na kredyty dla przedsiębiorstw, podczas gdy lepsze wyniki spółek spowodowały wzrost depozytów przedsiębiorstw.
- Spadek bezrobocia przyczynił się do poprawy sytuacji finansowej gospodarstw domowych zwiększając ich oszczędności finansowe.
- Deprecjacja złotego, szczególnie wobec franka szwajcarskiego zwiększyła wycenę portfela kredytów denominowanych w walutach obcych.
- Eskalacja kryzysu fiskalnego w niektórych krajach strefy euro zwiększyła awersję do ryzyka na globalnych rynkach i podniosła koszt finansowania w walutach obcych.

II.1. Rachunek zysków i strat Grupy po I połowie 2010 r.

Przychody operacyjne (mln zł)	I półr. 2010	I półr. 2009	Zmiana r/r	
			wartość	(%)
Wynik z tytułu odsetek *	473,6	296,5	177,1	59,7%
Wynik z tytułu prowizji	284,0	232,5	51,5	22,2%
PRZYCHODY PODSTAWOWE**	757,7	529,0	228,7	43,2%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe ***	69,1	191,6	-122,5	-63,9%
Przychody operacyjne razem	826,8	720,6	106,2	14,7%

(*) Dane pro-forma: Wynik z tytułu odsetek zawiera marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Poczynając od 1 stycznia 2006 Bank zaczął stosować rachunkowość zabezpieczeń do połączenia walutowych kredytów hipotecznych o zmiennej stopie procentowej, depozytów złotych o zmiennej stopie procentowej oraz powiązanych swapów walutowo-procentowych. (Od 1 kwietnia 2009 r. Bank objął zasadami rachunkowości zabezpieczeń także swapy walutowe). Począwszy od wspomnianej wyżej zmiany, marża z tych operacji jest odzwierciedlona w wyniku z odsetek. Ponieważ jednak rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela, denominowanego w walucie obcej, Bank przedstawia dane pro-forma w zakresie wyniku z odsetek, obejmujące wszelkie odsetki z instrumentów pochodnych, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (38,3 mln zł w I pół. 2010 roku i 83,7 mln zł w I pół. 2009 roku) jest ujęta w pozostałych przychodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku umożliwia to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(**) suma wyniku odsetkowego netto i wyniku z prowizji netto

(***) w tym „pozostałe przychody i koszty operacyjne” netto

Wynik z tytułu odsetek (pro-forma) Grupy wzrósł znacząco w 1 połowie 2010 r. o 60% (lub 177 mln zł) w porównaniu do 1 połowy ubiegłego roku, kiedy to znajdował się pod silną presją dwóch negatywnych czynników: „wojny cenowej” o depozyty i wysokich kosztów swapów walutowych dla waluty polskiej. Pomimo wciąż silnej konkurencji o depozyty, średnia marża na depozytach Banku Millennium uległa nieznacznej poprawie do -0,11% w ciągu 2 kwartału 2010 r.

W 2 kwartale 2010 r. nastąpił powrót wysokich cen swap-ów walutowych po poprawie mającej miejsce w ciągu 2 połowy 2009 r. i 1 kwartału 2010 r., niemniej Bank usiłuje zarządzać tymi kosztami tak, aby utrzymywać stabilny koszt finansowania w walutach obcych.

Po stronie aktywów Bank zdołał stopniowo zwiększyć marżę na kredytach z 2,6% w I poł. 2009 r. do 2,9% w 1 poł. 2010 r. Całkowita marża odsetkowa netto wzrosła do 2,2% w 1 poł. 2010 r. w porównaniu do 1,4% w 1 poł. 2009 r.

Wynik z tytułu prowizji Grupy wyniósł 284 mln zł w 1 poł. 2010 r., co oznacza wzrost o 22% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Wzrost odnotowany został w wielu obszarach: kartach płatniczych, funduszach inwestycyjnych i dystrybucji produktów inwestycyjnych obcych podmiotów i obsłudze rachunków, co łącznie skompensowało z nadwyżką spadek prowizji z produktów ubezpieczeniowych.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe (włączając sumę netto pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) osiągnęły w 1 poł. 2010 wartość 69.1 mln zł i były o 64% niższe niż w 1 poł. 2009 r., kiedy to miał miejsce nietypowo wyższy poziom tych dochodów spowodowany niestabilną sytuacją na rynku, a także lepszymi wynikami portfela instrumentów stałoprocentowych.

Przychody operacyjne ogółem Grupy osiągnęły wartość 826,8 mln zł w 1 poł. 2010 r. i były o 14,7% wyższe niż w porównywalnym okresie poprzedniego roku dzięki wzrostowi o 43,2% przychodów podstawowych (wyniku odsetkowego i prowizyjnego netto).

Koszty operacyjne (mln zł)	I półr. 2010	I półr. 2009	Zmiana r/r	
			wartość	(%)
Koszty osobowe	255,5	242,4	13,1	5,4%
Koszty administracyjne	230,3	237,3	-7,0	-3,0%
Amortyzacja*	37,9	40,1	-2,2	-5,6%
Koszty operacyjne razem	523,6	519,8	3,8	0,7%
Wsk. Koszty/ Dochody	63,3%	72,1%	-8,8 p,p,	

(*) w tym utrata wartości aktywów niefinansowych

Koszty ogółem w 1 poł. 2010 r. wyniosły 523,6 mln zł. i znajdowały się na podobnym poziomie co w 1 poł. 2009 r. (519,8 mln zł).

Koszty osobowe wzrosły o 5.4% w porównaniu do 1 poł. 2009 r. w efekcie wyższych premii (faktyczne wypłaconych i naliczonych rezerw) skorelowanych z wyższym poziomem przychodów. Całkowita liczba zatrudnionych w Grupie na koniec czerwca 2010 r. osiągnęła 6.180 etatów i była niższa niż rok wcześniej, kiedy to wynosiła 6.414 etatów.

Strukturę zatrudnienia Grupy Banku Millennium przedstawia poniższa tabela:

Struktura zatrudnienia (etaty)	30.06.2010	30.06.2009	Zmiana
Bank Millennium S.A.	5 791	6 028	-237
Millennium Leasing Sp. z o.o.	240	233	7
Millennium Dom Maklerski S.A.	113	109	4
Millennium TFI S.A.	30	30	0
Pozostałe podmioty Grupy	6	14	-8
Grupa Banku Millennium ogółem	6 180	6 414	-234

Koszty administracyjne spadły w ciągu 1 poł. 2010 r. o 3% r/r, przy czym jedyną rosnącą pozycją były koszty marketingu (+88%). Było to związane z ostatnimi kampaniami promocyjnymi produktów bankowych (jak np. kredytów hipotecznych i rachunków oszczędnościowych). Pozostałe pozycje kosztów administracyjnych spadły średnio o 7% r/r.

Amortyzacja (łącznie z utratą wartości aktywów niefinansowych) spadła o 5.6% r/r.

Wskaźnik koszty/dochody obniżył się do 63% w 1 poł. 2010 r. w porównaniu do poziomu 72% odnotowanego w 1 poł. 2009 r. co wskazuje na widoczną poprawę efektywności działania Grupy.

Odpisy z tytułu utraty wartości utworzone przez Grupę w 1 poł. 2010 r. wyniosły 130.0 mln zł i były 30% niższe niż wartość odpisów równa 185.2 utworzonych w ciągu 1 poł. 2009 r. W ujęciu względnym, odpisy utworzone w 1 poł. 2010 r. stanowiły 76 pkt. bazowych w stosunku do średniego portfela kredytów (w ujęciu rocznym), co oznacza spadek w porównaniu do 106 pkt. bazowych w 1 poł. 2009 r.

Zysk brutto Grupy Banku Millennium w 1 poł. 2010 r. wyniósł 173.1 mln zł a **zysk netto** wyniósł 137.6 mln zł, co stanowi znaczący wzrost w porównaniu z 1 połową poprzedniego roku. (22.6 mln zł zysku brutto i 21.0 mln zł zysku netto).

II.2. Bilans po I półroczu 2010 r.

AKTYWA

Suma aktywów Grupy Banku Millennium na dzień 30.06.2010 r. wyniosła 46.317 mln zł i była o 1.7% wyższa w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2009 r. Kształtowanie się podstawowych pozycji aktywów Grupy w ciągu 12 miesięcy wraz ze strukturą prezentuje poniższa tabela:

AKTYWA (mln zł)	30.06.2010		30.06.2009		Zmiana
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	2010/2009
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 221.0	2.6%	974.0	2.1%	25.4%
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 756.6	3.8%	780.0	1.7%	125.2%
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	36 466.1	78.7%	34 908.4	76.7%	4.5%
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	309.4	0.7%	193.7	0.4%	59.7%
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i instrumenty pochodne zabezpieczające	2 684.5	5.8%	4 993.5	11.0%	-46.2%
Inwestycyjne aktywa finansowe*	3 241.8	7.0%	2 956.1	6.5%	9.7%
Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe**	282.4	0.6%	382.3	0.8%	-26.1%
Pozostałe aktywa	355.2	0.8%	351.4	0.8%	1.1%
Aktywa razem	46 317.0	100.0%	45 539.4	100.0%	1.7%

* w tym inwestycje w jednostki podporządkowane, ** bez aktywów trwałych do zbycia

Kredyty i pożyczki udzielone Klientom stanowią dominującą grupę w strukturze aktywów (78.7%) i na dzień 30.06.2010 r. ich wartość osiągnęła 36,466 mln zł, co odzwierciedla ich ograniczony wzrost o 4.5% w ciągu roku.

Pozostałe dwie pozycje, które mają istotny udział w aktywach ogółem, na 30 czerwca 2010 r. to „Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i instrumenty pochodne zabezpieczające” (udział 5,8% lub 2,684 mln zł w ujęciu nominalnym) oraz „Inwestycyjne aktywa finansowe” (udział 7% lub 3.242 mln zł). W obu pozycjach aktywów papiery dłużne, wyemitowane przez Skarb Państwa i przez Bank Centralny, odgrywają dominującą rolę: 82% w pierwszym i 98% w drugim ze wspomnianych portfeli. Istotną częścią „Aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i instrumentów pochodnych zabezpieczających” jest pozytywna wycena instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu oraz derywatów zabezpieczających, która na koniec czerwca 2010 r. wyniosła 491 mln zł i ich udział w tej grupie aktywów stanowił 18%. Ten udział był znacznie wyższy rok wcześniej (35%), ponieważ wycena instrumentów pochodnych wykazała znaczny spadek o 72% (lub 1,244 mln zł) wynikający głównie z wygaśnięcia portfela opcji walutowych. Wartość papierów dłużnych w obu wspomnianych

pozycjach aktywów Grupy wyniosła 5.410 mln zł na koniec czerwca 2010 r., co oznacza spadek o 12,5% (lub 774 mln zł) w porównaniu z końcem czerwca 2009 r. Instrumenty kapitałowe miały nieistotny udział w obu analizowanych grupach aktywów.

Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wyniosły na koniec czerwca 2010 r. 1.757 mln zł, co oznacza wzrost o 125.2% (lub 977 mln zł) w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2009 r. i wzrost ich udziału w aktywach ogółem z 1.7% do 3.8%.

PASYWA I KAPITAŁ

Wartość oraz strukturę pasywów Grupy na koniec I poł. 2010 i I poł. 2009 roku prezentuje poniższa tabela:

PASYWA (mln zł)	30.06.2010		30.06.2009		Zmiana
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	2010/2009
Zobowiązania wobec banków	3 559.2	8.4%	4 120.3	9.7%	-13.6%
Zobowiązania wobec Klientów	33 267.1	78.6%	32 925.2	77.1%	1.0%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych pap. wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	244.9	0.6%	1 606.7	3.8%	-84.8%
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rach. zysków i strat i instrumenty pochodne zabezpieczające	2 549.1	6.0%	1 513.6	3.5%	68.4%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 132.1	2.7%	932.3	2.2%	21.4%
Rezerwy	21.7	0.1%	21.7	0.1%	-0.1%
Zobowiązania podporządkowane	954.5	2.3%	1 029.1	2.4%	-7.3%
Pozostałe zobowiązania*	618.2	1.5%	542.1	1.3%	14.0%
Zobowiązania razem	42 346.6	100.0%	42 691.0	100.0%	-0.8%
Kapitały własne razem	3 970.5		2 848.4		39.4%
Pasywa razem	46 317.0		45 539.4		1.7%

(*) w tym zobowiązania podatkowe

Na koniec czerwca 2010 r. zobowiązania stanowiły 91.4% a kapitały własne 8.6% całkowitych pasywów Grupy.

Depozyty Klientów, które wyniosły 33.267 mln zł na koniec czerwca 2010, dominowały w strukturze zobowiązań (78.6%). Depozyty wzrosły o 1% (lub 342 mln zł) w ciągu jednego roku.

Zobowiązania wobec banków były drugą pod względem wielkości pozycją zobowiązań ogółem (8.4%). Wartość tej pozycji uległa zmniejszeniu o 13.6% (lub 561 mln zł) w porównaniu z końcem czerwca 2009 r. do kwoty 3,559 mln zł na koniec czerwca 2010 r. Spadek ten był spowodowany przede wszystkim spłatą przez Bank w listopadzie 2009 pożyczki konsorcjalnej na kwotę 555 mln CHF.

Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (sell-buy-back) osiągnęły 245 mln zł na koniec czerwca 2010 i odnotowały znaczny spadek o 84.8% (lub 1.362 mln zł) w porównaniu z końcem czerwca 2009 r. Spadek ten wynikał z bardzo dobrej pozycji płynnościowej związanej głównie ze wzrostem funduszy własnych na początku 2010 r. przy czym ta pozycja zobowiązań, będąca instrumentem operacyjnego zarządzania płynnością, wykazuje się zwykle dużą zmiennością. Pozycja ta obejmuje głównie krótkoterminowe środki pozyskane od Klientów, instytucji finansowych oraz Narodowego Banku Polskiego (Banku centralnego).

Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz instrumenty pochodne zabezpieczające stanowiły w przeważającej mierze ujemną wycenę pochodnych instrumentów przeznaczonych do obrotu i zabezpieczających. Wartość tej pozycji zobowiązań wyniosła na dzień 30 czerwca 2010 roku 2.549 mln zł, co oznacza istotny wzrost o 68,4% (lub 1.035 mln zł) w porównaniu do stanu na dzień 30 czerwca 2009 r., głównie ze względu na deprecjację złotego w I poł. 2010.

Na dzień 30 czerwca 2010 r. zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosły 1.132 mln zł odnotowując wzrost o 21.4% (lub 200 mln zł) w porównaniu ze stanem na dzień 30 czerwca 2009 r. w efekcie wzrostu wartości zobowiązań z tytułu obligacji wyemitowanych przez Bank, oferowanych Klientom indywidualnym. Wartość wspomnianych obligacji na dzień 30 czerwca 2010 r. wyniosła 366 mln zł. Oprócz wspomnianych obligacji, omawiana pozycja zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zawiera również zobowiązania związane z zawartymi przez Grupę w grudniu 2007 roku umowami dotyczącymi sekurytyzacji należności z portfela leasingowego, których wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2010 roku wyniosła 766 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2010 r. zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych stanowiły 2,7% zobowiązań ogółem.

Zobowiązania podporządkowane na dzień 30 czerwca 2010 r. stanowiły 2.3% zobowiązań ogółem (954 mln zł) i obejmowały dług wynikający z emisji długoterminowych obligacji o wartości nominalnej 80 mln EUR, zapadających w 2011 r. oraz z obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 150 mln EUR, zapadających w 2017 r. Pewien spadek tej pozycji, w porównaniu z końcem czerwca 2009 r. (o 7,3%) był spowodowany przez zmiany kursu wymiany walut.

Na koniec czerwca 2010 r. kapitały własne Grupy wyniosły 3.970 mln zł, co oznacza ich wzrost o 39.4% (lub 1.122 mln zł) w porównaniu z końcem czerwca 2009 r. Ta zmiana była spowodowana przede wszystkim emisją akcji serii L zakończoną w lutym 2010 r. a także zatrzymanymi zyskami.

II.3. Rating i główne wskaźniki kursu akcji

Główne indeksy Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych nie uległy istotnej zmianie w pierwszej połowie 2010 roku: WIG stracił 1,5%, WIG Banki spadł o 1,4%, a mWIG40, w którego skład wchodziły akcje Banku Millennium, wzrósł o 1,2%. W tym samym okresie cena akcji Banku Millennium wzrosła również o 1,2%. Ta zmiana ceny akcji Banku Millennium jest odniesiona do ceny teoretycznej TERP¹ uwzględniającą emisję 363.935.033 akcji zrealizowaną w lutym 2010 roku. Zmiana ceny akcji i nowa emisja spowodowały wzrost kapitalizacji rynkowej Banku Millennium do poziomu 5,2 mld na koniec czerwca 2010 roku.

	30.06.2010	31.12.2009	Zmiana (%) w I poł. 2010	29.06.2009	Zmiana (%) w skali roku
Liczba akcji Banku Millennium (w tys.)	1 213 117	849 182	+42,9	849 182	+42,9
Średni dzienny obrót akcjami Banku w semestrze (tys. PLN)	8 827	11 278*	-21,7	6 099	+44,8
Cena akcji Banku Millennium (PLN)	4,28	4,23**	+1,2**	2,92	+46,6
Kapitalizacja rynkowa (mln PLN)	5 192	4 076	+27,4	2 480	+109,4
WIG - indeks główny	39 392	39 986	-1,5	30 419	+29,5
WIG Banki	5 787	5 869	-1,4	3 717	+55,7
mWIG 40	2 374	2 346	+1,2	1 769	+34,2

(*) obrót dla drugiej połowy roku

(**)cena akcji i zmiana z uwzględnieniem ceny teoretycznej TERP

W pierwszej połowie 2010 roku ratingi agencji Moody's nie uległy zmianie, ale w okresie od 5 maja do 2 czerwca ratingi Banku zostały poddane weryfikacji pod kątem ewentualnego obniżenia w wyniku określania przez agencję Moody's ratingu Millennium BCP i innych banków portugalskich w świetle weryfikacji ratingu państwa i przewidywanego pogorszenia otoczenia operacyjnego. Ostatecznie, 2 czerwca, agencja Moody's potwierdziła długoterminowy rating depozytów dla Banku Millennium na poziomie Baa2, z perspektywą negatywną.

Agencja ratingowa Fitch potwierdziła w dniu 31 marca 2010 roku wszystkie ratingi dla Banku Millennium zmieniając perspektywę dla długoterminowego ratingu podmiotu (Issuer Default Rating - IDR) ze stabilnej na negatywną w konsekwencji wcześniejszego przeglądu perspektywy dla Spółki Matki - Millennium bcp. W dniu 8 czerwca 2010 roku agencja Fitch przyznała Bankowi Millennium krajowy, długoterminowy rating IDR na poziomie AA+(pol) z perspektywą negatywną jednocześnie potwierdzając pozostałe ratingi na dotychczasowych poziomach.

Po zakończeniu półrocza, w dniu 22 lipca 2010 roku, agencja Fitch obniżyła ratingi depozytowe (długoterminowy, krótkoterminowy i krajowy) z A/F1/AA+(pol) na A-/F2/AA (pol) w wyniku obniżenia

¹ TERP – (ang. theoretical ex-right price) cena teoretyczna bez uwzględnienia praw poboru

ratingu banku Millennium bcp dokonanego w dniu 21 lipca br. Rating indywidualny agencji Fitch dla Banku Millennium pozostał bez zmian na poziomie C/D.

Poniższa tabela zawiera bieżące oceny ratingowe przyznane Bankowi Millennium przez dwie wiodące agencje ratingowe: Moody's i Fitch.

Rating	FITCH	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytów /IDR	A-	Baa2 (perspektywa negatywna)
Krajowy długoterminowy rating IDR	AA (pol)	-
Krótkoterminowy rating depozytów	F-2	Prime-3
Rating siły finansowej/indywidualny	C/D	D (perspektywa stabilna)
Rating wsparcia	1	"wysokie prawdopodobieństwo" wsparcia Spółki Matki
Perspektywa	negatywna	

II.4. Główne czynniki mogące mieć wpływ na sytuację Banku w drugiej połowie 2010 roku.

Do najważniejszych czynników, które mogą wpłynąć na kondycję finansową Banku w drugim półroczu należą:

- Warunki na rynku pracy, powinny ulec poprawie za sprawą zarówno czynników o charakterze sezonowym jak i dalszego ożywienia gospodarczego. Spadek stopy bezrobocia w najbliższym kwartale może ograniczyć ryzyko kredytowe związane z kredytami dla gospodarstw domowych. Pod koniec roku bezrobocie może wzrosnąć do poziomu zbliżonego do odnotowanego w grudniu 2009r. Stabilny wzrost płac i inflacja oraz rosnące zatrudnienie mogą wspierać popyt na produkty oszczędnościowe.
- Poprawa wyników finansowych przedsiębiorstw może ograniczyć ryzyko związane z kredytami korporacyjnymi.
- Wzrost produkcji oraz wymiany handlowej może zwiększyć zapotrzebowanie przedsiębiorstw na usługi bankowości korporacyjnej (faktoring, kredyty eksportowe itp.).
- Podwyżka stóp NBP oczekiwana w IV kw. przełoży się na wzrost stóp rynkowych.
- Wysoka aktywność w dziedzinie inwestycji infrastrukturalnych może zwiększyć popyt na finansowanie sektora samorządowego.
- Spadek awersji do ryzyka na globalnych rynkach finansowych może przełożyć się na umocnienie złotego, szczególnie wobec franka szwajcarskiego, co zmniejszy złotową wartość portfela kredytów denominowanych w walutach obcych i potrzeby płynnościowe krajowych banków oraz zredukuje koszt finansowania w walutach obcych.

III. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI W PODZIALE NA SEGMENTY

III.1. Wstęp

Wynik Grupy Banku Millennium w podziale na podstawowe segmenty działalności, tj. bankowość detaliczną (obejmującą mikroprzedsiębiorstwa), bankowość korporacyjną oraz skarbową i działalność maklerską, w okresie 1-go półrocza 2010 i w porównaniu do 1-go półrocza 2009, pokazuje poniższa tabela.

Segment: (mln zł)	Bankowość detaliczna	Bankowość korporacyjna	Skarb i działalność inwestycyjna	Grupa ogółem
Wynik z tytułu odsetek*	382,0	110,7	-57,4	435,4
<i>Zmiana w stos. do 1 poł. 2009</i>	42,2%	27,7%	-	104,6%
Wynik z tytułu prowizji	223,6	51,1	9,3	284,0
<i>Zmiana w stos. do 1 poł. 2009</i>	29,4%	-0,1%	9,3%	22,2%
PRZYCHODY PODSTAWOWE**	605,6	161,8	-48,0	719,4
<i>Zmiana w stos. do 1 poł. 2009</i>	37,2%	17,4%	-	61,5%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe	-13,2	18,1	102,5	107,4
Przychody operacyjne razem	592,4	179,9	54,5	826,8
<i>Zmiana w stos. do 1 poł. 2009</i>	20,9%	0,7%	4,4%	14,7%
Koszty osobowe	-180,8	-56,5	-18,2	-255,5
<i>Zmiana w stos. do 1 poł. 2009</i>	2,8%	4,8%	45,0%	5,4%
Koszty administracyjne i amortyzacja	-215,3	-37,3	-16,1	-268,7
<i>Zmiana w stos. do 1 poł. 2009</i>	-0,8%	-12,3%	-8,6%	-3,1%
Koszty operacyjne razem ***	-396,1	-93,8	-34,3	-524,2
<i>Zmiana w stos. do 1 poł. 2009</i>	0,8%	-2,8%	13,7%	0,9%
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	-63,8	-64,1	-1,6	-129,5
Wynik brutto	132,4	22,0	18,7	173,1
<i>Zmiana w stos. do 1 poł. 2009</i>	45,5%	-	-34,9%	666,8%

* bez odsetek z transakcji swap

** suma wyniku odsetkowego netto i wyniku z prowizji netto

*** bez odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych

Wzrost przychodów generowanych przez Grupę w stosunku do poprzedniego roku o 14,7%, a w szczególności wzrost podstawowych przychodów (z odsetek i prowizji) o 61,5%, miał miejsce we wszystkich trzech segmentach działalności biznesowej Grupy.

W obszarze detalu przychody operacyjne wzrosły o 20,9% w stosunku do poprzedniego roku, w tym przychody podstawowe o 37,2%. Podstawowe przychody operacyjne w obszarze korporacyjnym wzrosły o 17,4% r/r a łączne przychody o 0,7%. Również w obszarze skarbu i działalności inwestycyjnej Grupa odnotowała niewielki wzrost przychodów o 4,4% w stosunku do 1 połowy 2009 roku.

Po stronie kosztów Grupa zachowała ich łączny poziom zbliżony do ubiegłego półrocza (+0.9%), przy czym we wszystkich segmentach nastąpił wzrost kosztów osobowych oraz spadek kosztów rzeczowych (wraz z amortyzacją) w efekcie programów oszczędnościowych wdrożonych w ubiegłym roku.

Mimo, że łączna wartość odpisów na ryzyko kredytowe w Grupie spadła o 30% w 1 półroczu 2010 r. w porównaniu z ubiegłym rokiem, to zmianie uległa proporcja rezerw obciążających zysk operacyjny poszczególnych segmentów. O ile w ubiegłym 1-szym półroczu zdecydowana większość rezerw obciążyła obszar bankowości korporacyjnej, to w bieżącym okresie wartość rezerw w obszarze detalicznym wzrosła i była na poziomie zbliżonym do wielkości rezerw w obszarze korporacyjnym (gdzie nastąpił spadek w porównaniu z ubiegłym rokiem).

W efekcie powyższego, wartość zysku brutto wzrosła w porównaniu z 1 półroczem 2009 roku w obydwu podstawowych obszarach działalności. W segmencie detalicznym zysk brutto wzrósł o 45,5% rocznie do kwoty 132,4 milionów zł. Natomiast obszar korporacyjny, który w 1 półroczu 2009 r. odnotował stratę (w wyniku obciążeń rezerwami) osiągnął w 1 półroczu 2010 r. zysk w wysokości 22 mln zł. Zysk w obszarze Skarbu i bankowości inwestycyjnej (głównie maklerskiej) wyniósł w 1 półroczu 2010 r. 18,7 milionów złotych.

Opis działalności, wraz z omówieniem głównych produktów i pod-obszarów biznesowych, w poszczególnych segmentach działalności Grupy Banku Millennium, przedstawiony został w kolejnych rozdziałach.

III.2. Bankowość detaliczna

Opis ogólny

Grupa Banku Millennium oferuje usługi finansowe wysokiej jakości przeznaczone dla wszystkich grup klientów detalicznych, w tym klientów zamożnych i małego biznesu. Główna oferta obejmuje szeroki zakres kredytów, kart płatniczych, depozytów i rachunków umożliwiających klientowi przeprowadzanie w szerokim zakresie operacji bankowych. Ofertę Banku uzupełniają produkty oferowane przez Millennium Dom Maklerski (usługi maklerskie), Millennium TFI (fundusze inwestycyjne) oraz Millennium Leasing (leasing dla małego biznesu).

Oferta dla małego biznesu przeznaczona jest dla spółek usługowych z rocznymi obrotami do 5 milionów złotych. Oferta jest dostosowana do potrzeb klientów i obejmuje szeroki zakres rozwiązań finansowych: rachunki bieżące, zarządzanie nadwyżkami, karty płatnicze, finansowanie bieżących operacji i projektów, kanały bankowości elektronicznej.

Oferta Prestige przeznaczona jest dla zamożnych klientów oczekujących najlepszej jakości obsługi oraz produktów finansowych dostosowanych do ich indywidualnych potrzeb. Konto Osobiste Prestige to połączenie zaawansowanych rozwiązań i narzędzi niezbędnych do efektywnego zarządzania finansami osobistymi. Umożliwia oszczędzanie, inwestowanie, uzyskiwanie dodatkowych aktywów oraz zarządzanie kapitałem, a także umożliwia dostęp do wielu innych ofert podmiotów współpracujących z Bankiem.

W pierwszej połowie 2010 roku Grupa Banku Millennium osiągnęła wzrost o 10,4% w zakresie kredytów dla osób fizycznych oraz o 6,9% w zakresie depozytów od osób fizycznych. W zakresie kredytów dla gospodarstw domowych najszybszy wzrost osiągnęły kredyty hipoteczne (+11%), chociaż w znacznym stopniu było to efektem przeszacowania walutowego (zwłaszcza franka szwajcarskiego). Inne kredyty detaliczne, których udzielano jedynie w złotych (brak efektu przeszacowania walutowego), wzrosły w pierwszej połowie 2010 r. o 6,1%, kontynuując pozytywny trend z poprzedniego roku. Kredyty ogółem dla osób fizycznych wyniosły 27,4 mld zł na koniec czerwca, co dało Grupie 6,7%* udziału w całym polskim rynku.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Grupa zebrała depozyty w wysokości 21,5 mld zł od osób fizycznych, co stanowi 5,5%* udziału w całym polskim rynku. Dodatkowo Grupa posiadała 3,8 mld zł w środkach klientów w pozostałych produktach inwestycyjnych, w tym 2,5 mld zł funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Millennium TFI. Łączny wzrost funduszy klientów w pierwszej połowie 2010 roku wyniósł 7,7%.

Na koniec czerwca 2010 roku Grupa oferuje swoje usługi do 1 105 tys. aktywnych klientów detalicznych, w tym ponad 57 tysięcy aktywnych klientów małego biznesu.

Bank w dalszym ciągu realizuje inicjatywy cross-sellingowe, które mają wpływ na wzrost sprzedaży produktów wśród klientów Millennium zarówno w zakresie oferty podstawowej, jak również depozytów i kredytów. Średnia liczba produktów przypadających na klienta stale się poprawia, wzrastając z 3,07 w czerwcu 2009r. do 3,34 w czerwcu 2010 r.

Kanały dystrybucyjne

Grupa Banku Millennium sprzedaje swoje produkty i usługi klientom indywidualnym poprzez krajową sieć dystrybucji złożoną z 465 oddziałów. Ponadto, klienci mają dostęp do bankowości telefonicznej, bankowości internetowej oraz wielofunkcyjnych bankomatów.

Klienci Banku mogą używać swoich kart we wszystkich bankomatach w Polsce w tym w 569 bankomatach Millennium. Klienci Banku mogą realizować swoje transakcje bankowe również w bankomatach zagranicznych przyjmujących karty VISA i MasterCard. Wielofunkcyjne bankomaty

* udział w rynku na podstawie danych NBP na koniec 2010 r.

Millennium dają możliwość realizacji innych transakcji niż wypłaty gotówki, takich jak sprawdzanie salda na rachunku, sprawdzanie 10 ostatnich transakcji, zmiana PIN, doładowywanie kart prepaid telefonów komórkowych oraz realizacja przelewów do wcześniej zdefiniowanych rachunków odbiorcy, tzn. płatności rachunków. W maju 2010 roku Bank zainicjował usługę w swoich bankomatach umożliwiającą lepszą współpracę bankomatu z klientami. Pierwsza usługa świadczona dla wybranej Grupy klientów obejmuje zdefiniowanie poprzez bankomat usługi esemesowej MilleSMS.

Millenet – bankowość internetowa

Reagując na popyt klienta na większy zasięg sieci dystrybucyjnej, Bank oferuje również zdalne kanały obsługi stosujące nowe technologie: usługę internetową – Millenet, obsługę telefoniczną - TeleMillennium®, usługi mobilne – MilleSMS. W dniu 30 czerwca 2010 roku Bank obsługiwał ponad 1 milion zarejestrowanych rachunków internetowych on-line (mających ponad 7% udział w rynku bankowości elektronicznej w Polsce), a około 44% klientów Millenetu zdefiniowano jako aktywnych klientów tzn. korzystających z dostępu do swego rachunku on-line przynajmniej raz w ciągu ostatnich 30 dni. Liczba aktywnych klientów w Internecie wzrastała z miesiąca na miesiąc. W czerwcu 2010 roku przelewy realizowane przez poszczególnych klientów poprzez Millenet obejmowały około 71% wszystkich przelewów zrealizowanych przez klientów indywidualnych, a w obszarze przelewów zewnętrznych – około 94% wszystkich transakcji realizowanych w Banku.

W odpowiedzi na oczekiwania klientów Bank zainicjował nową ofertę rachunku internetowego otwieranego on-line dla nowych i istniejących klientów Banku. Klienci z rachunkiem internetowym uzyskali opcję ustanowienia karty Maestro Paypass zapewniającej refundację na rachunek klienta 1% transakcji bezgotówkowych realizowanych za pomocą karty.

W pierwszym kwartale 2010 roku została uruchomiona nowa wersja strony internetowej. Nowa wersja strony jest spójna z nowoczesnymi standardami koncentracji na większej użyteczności i dostępności. Architektura informacyjna została całkowicie zmieniona w celu ułatwienia użytkownikom bardziej intuicyjnego szukania konkretnych informacji.

Kredyty hipoteczne

Od początku 2010 roku Bank zintensyfikował swoją działalność na rynku hipotecznym, stopniowo poprawiając swoją ofertę oraz pozycję konkurencyjną.

Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych w 1 połowie 2010 r. wyniosła łącznie 868 mln zł podpisanych umów (w porównaniu z 237 mln zł w 1 połowie 2009 r.), dzięki czemu osiągnięto roczny wzrost o 266%. Uruchomienia kredytów hipotecznych osiągnęły kwotę 793 mln PLN, tzn. 36% więcej niż w zeszłym roku. Chociaż cel ustanowiony na rok 2012 wynosi 6%, w 2 kwartale 2010 r. Bank osiągnął już 4,8% udziału w rynku w zakresie nowej sprzedaży kredytów hipotecznych na podstawie danych ZBP. Dysponując portfelem hipotecznym wartym 24,3 mld zł Bank utrzymuje drugie miejsce wśród największych kredytodawców hipotecznych w Polsce (udział rynkowy 9,8% w maju 2010)*.

* udział w rynku na podstawie danych NBP na koniec 2010 r.

W marcu 2010 roku Bank z powodzeniem zainicjował nowy produkt – preferencyjne, dotowane przez budżet państwa kredyty hipoteczne w ramach programu 'Rodzina na swoim'. W ciągu 3 miesięcy od zainicjowania kredyty te stanowią ponad 30% całkowitej nowej sprzedaży, a udział Banku w tym produkcie w okresie maj – czerwiec osiągnął 11%.

Wzmocnienie działalności na rynku kredytów hipotecznych w znacznym stopniu umożliwiła udana wiosenna kampania marketingowa. Klienci i inni uczestnicy rynku docenili wysiłki Banku. Obok 'Lauru Klienta 2009' w roku 2010 Bank wygrywał w różnych rankingach kredytów hipotecznych i uzyskał wiele wyróżnień:

- Pierwsze miejsce w rankingu kredytów hipotecznych złotych przeprowadzonym przez firmę doradczą Money Expert i gazetę 'Polska' (styczeń 2010)
- Pierwsze miejsce w rankingu kredytów hipotecznych złotych przeprowadzonym przez 'Dziennik Gazeta Prawna' i Open Finance (luty 2010)
- Drugie miejsce w ranking kredytów hipotecznych przeprowadzonym przez 'Gazetę Wyborczą' (maj 2010).

W drugiej połowie roku zostaną podjęte wysiłki w celu zbudowania silnych relacji z klientami hipotecznymi i poprawienia wskaźnika cross-selling-u. Inne priorytety obejmują stworzenie bardziej efektywnego procesu udzielania kredytów, jak również ściślejszą współpracę z finansowymi firmami doradczymi.

Pozostałe kredyty detaliczne i karty

Bank Millennium oferuje karty debetowe i kredytowe dla wszystkich segmentów klientów, współpracując ściśle z kluczowymi partnerami w obszarze kart kredytowych, takich jak systemy płatnicze Visa, Mastercard oraz American Express, starając się ciągle poprawiać jakość obsługi klienta. W maju 2010 Bank wyemitował dla swoich klientów kartę debetową Maestro współpracującą z internetowym Rachunkiem Bieżącym. Jest to pierwsza karta płatnicza Millennium z bezstykową technologią płatniczą MasterCard PayPass.

W czerwcu 2010 roku Bank wprowadził nową kartę kredytową Millennium Visa Impresja pozwalającą klientowi skorzystać ze zwrotu 5% wydatków na karcie w wybranych punktach sprzedaży Partnerów – wszystkie z nich są uznane za marki detaliczne preferowane przez klientów Banku. Ta międzynarodowa karta płatnicza pełni rolę bezpiecznego narzędzia płatności zarówno w postaci transakcji gotówkowych, jak i bezgotówkowych do udzielonego przez Bank limitu i zapewnia cały szereg dodatkowych usług w ramach bogatego pakietu Assistance.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Bank wyemitował ponad 1,3 miliona kart płatniczych, w tym prawie 0,5 miliona kart kredytowych. Bank pozostaje jednym z największym emitentów kart kredytowych na polskim rynku z udziałem rynkowym w wolumenie transakcji za pomocą kart kredytowych sięgającym na dzień 31 marca 9,2% (na podstawie danych NBP).

Bank oferuje indywidualnym klientom wielofunkcyjną pożyczkę pieniężną sprzedawaną wraz z dodatkowym pakietem ubezpieczenia głównie dotychczasowym klientom Banku na podstawie ich historii współpracy.

W przypadku klientów biznesowych główne produkty kredytowe pozwalające zwiększyć kapitał obrotowy i utrzymać płynność finansową to: pożyczka pieniężna i kredyt w rachunku bieżącym, z kolei kredyt inwestycyjny przyznaje się na finansowanie i refinansowanie projektów modernizacyjnych i rozwojowych, jak również na zakup aktywów trwałych. W pierwszej połowie 2010 roku opracowano nowe, wygodne dla użytkownika, rozwiązanie kredytowe dla małego biznesu, które jest oparte na modelu scoringowym i umożliwia klientowi uzyskanie symulacji tzw. multioferty, tzn. limitów dla różnych produktów kredytowych (pożyczki pieniężnej, karty kredytowej, karty charge'owej) w zależności od wyboru klienta.

Fundusze klientów

W pierwszej połowie 2010 roku głównym czynnikiem wzrostu wolumenu depozytów był Rachunek Oszczędnościowy. Bank zmodyfikował istniejący produkt i zainicjował promocję nowych środków na Rachunku Oszczędnościowym. Produkt był wspomagany główną kampanią depozytów w mediach. Udana kampania doprowadziła do bardzo pozytywnych wyników: 62 tys. klientów skorzystało z tej promocji w ciągu maja, a fundusze klientów ogółem zwiększyły się w tym miesiącu o ponad 750 milionów PLN. Wprowadzono też nowy depozyt z codzienną kapitalizacją odsetek. W celu przedłużenia średniego terminu depozytów Bank promował również dłuższe depozyty. Została zainicjowana 2-letnia Lokata Wyjątkowa z atrakcyjną stopą 6%.

Oferta depozytów detalicznych Banku została także wzbogacona o inne nowe produkty dobrze przyjęte przez klientów. Co miesiąc emitowano nowe depozyty strukturalne z różnymi klasami aktywów podstawowych w celu zabezpieczenia ryzyka klientów. Klienci mogli wybierać między Lokatą Inwestycyjną Światowe Giganty (produkt oparty na spółkach globalnych), Amerykańskie Giganty (największe spółki amerykańskie), „Moc Złotego” powiązaną z walutą lub Szlachetnym Koszykiem powiązaną z metalami szlachetnymi. Produkty te oferuje się również w Millenecie, umożliwiając Klientom kupowanie produktów on-line w sposób szybki i wygodny.

Dla zamożnych klientów dostępny jest również szeroki asortyment produktów i usług do bieżącego zarządzania finansowego - clearing w PLN i walucie obcej, rachunek oszczędnościowy, depozyty terminowe, karty debetowe i kredytowe. Bank oferuje również szeroki zakres produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych - inwestycje, obejmujące krajowe i zagraniczne fundusze inwestycyjne (Millennium, ING, Legg Mason, DWS, Arka, BlackRock), program inwestycyjny Prestige dostępny w PLN, EUR i USD, polisa gwarancyjna Prestige oraz obligacje strukturalne.

W pierwszej połowie 2010 roku Bank Millennium emitował w formie emisji niepublicznych obligacje strukturalne ze 100% gwarancją kapitału (denominowane w złotych), z różnym horyzontem czasowym, aktywami podstawowymi i formułami płatności. Wśród klientów dużym zainteresowaniem cieszyły się obligacje 3-letnie oparte na sześciu spółkach będących oficjalnymi sponsorami olimpiady. Począwszy od czerwca 2010 Bank z powodzeniem zainicjował emisję Bankowych Papierów Wartościowych. W czerwcu klientom zaoferowano dwa produkty strukturalne w formie prawnej bankowych papierów wartościowych.

W kwietniu 2010 roku Bank poprawił ofertę rachunku bieżącego dzięki wprowadzeniu darmowego korzystania z bankomatów dla Konta Osobistego Premium (przeznaczonego dla bardziej aktywnych Klientów).

W lutym 2010 roku Bank wprowadził proces umożliwiający poszczególnym klientom migrację rachunków bieżących między bankami w Polsce. Klient, który pragnie otworzyć rachunek bieżący w Banku Millennium może łatwo w tym samym czasie złożyć dyspozycję zamknięcia rachunku w innym banku lub Bank będzie realizował wszelkie formalności związane z zamknięciem rachunku i przeniesieniem salda związanego z usługami rachunkowymi do innego banku na wniosek Klienta.

Oferta Banku dla biznesu w zakresie rachunków bieżących obejmuje rachunki w PLN posegmentowane na trzy główne grupy: dla osób rozpoczynających działalność gospodarczą, wolnych zawodów i standardową ofertę dla innych spółek, jak również rachunki bieżące w 4 walutach zagranicznych (EUR, USD, CHF, GBP).

III.3. Bankowość korporacyjna

Opis ogólny

Grupa Banku Millennium oferuje szeroką gamę produktów i usług odpowiadając na bieżące i długoterminowe potrzeby finansowe swoich Klientów korporacyjnych. Bankowość korporacyjna zapewnia profesjonalne, wszechstronne wsparcie dla małych, średnich i dużych przedsiębiorstw o rocznych przychodach ze sprzedaży powyżej 5 mln zł.

Bank dzieli swoich Klientów korporacyjnych na następujące grupy:

- małe i średnie przedsiębiorstwa (MŚP) z łącznymi obrotami rocznymi od 5 mln zł do 30 mln zł
- duże przedsiębiorstwa z rocznymi obrotami ponad 30 mln zł.

Bankowość korporacyjna obsługuje również podmioty sektora publicznego.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Bank obsługiwał prawie 10 tysięcy aktywnych Klientów korporacyjnych.

W pierwszej połowie 2010 Grupa Banku Millennium uzyskała w obszarze bankowości korporacyjnej wzrost portfela kredytowego (w tym leasingu) w wysokości 4,6% oraz wzrost środków klientów w wysokości 2,9%. Wzrost depozytów bankowości korporacyjnej był kontynuacją trendu wzrostowego zanotowanego w ubiegłym roku. W stosunku do czerwca 2009 roku, depozyty firmowe wzrosły o ponad 20% do poziomu 12,1 mld zł na koniec czerwca 2010. Dało to Grupie Banku Millennium 4,5%^{*} udziału w całym rynku depozytów przedsiębiorstw i sektora publicznego.

W obszarze kredytów nastąpiło odwrócenie spadkowego trendu z zeszłego roku zgodnie z założeniami nowej strategii oraz planami wykorzystania środków z emisji akcji, które przewidują większe zaangażowanie w kredytowanie przedsiębiorstw. Na koniec czerwca br. portfel kredytów firmowych (obejmujących leasing) osiągnął poziom 9,1 mld zł, co oznacza 3,1%^{*} udziału w rynku (część wzrostu wynikała z efektu rewaluacji kredytów walutowych). Szczególnie silny wzrost zanotowano w obszarze leasingu oraz faktoringu.

Wsparciem dla rozwoju akcji kredytowej w segmencie MŚP były środki pozyskane właśnie na ten cel z EBOiR w listopadzie 2009 r. o wartości 100 milionów EUR.

Kanały dystrybucji

Bank prowadzi działalność w zakresie bankowości korporacyjnej poprzez ogólnopolską sieć sprzedaży, która na dzień 30 czerwca 2010 roku składała się z 31 Centrów Korporacyjnych Banku zatrudniających 266 pracowników, w tym 160 doradców bankowych i 71 konsultantów, którzy koncentrują się na zapewnianiu Klientom obsługi bieżącej oraz pozyskiwaniu nowych Klientów. Ponadto, Klienci korporacyjni mają dostęp do 96 specjalistów produktowych, włącznie ze specjalistami ds. leasingu, faktoringu, skarbu i bankowości transakcyjnej, którzy pomagają im w opracowywaniu szczególnych produktów i usług dopasowanych do ich konkretnych potrzeb.

Klienci korporacyjni mogą także zawierać transakcje w ogólnopolskiej sieci oddziałów detalicznych Banku Millennium lub poprzez platformy bankowości elektronicznej Banku: Millenet dla Przedsiębiorstw (wyspecjalizowana platforma Internetowa przeznaczona dla Klientów korporacyjnych), system intranetowy ESOBIG oraz usługi centrum telefonicznego TeleMillennium®.

^{*} udział w rynku na podstawie danych NBP na koniec czerwca 2010 r.

Podstawowe produkty bankowości przedsiębiorstw

Grupa Banku Millennium oferuje Klientom korporacyjnym kompleksową ofertę produktów depozytowych, kredytowych i transakcyjnych. Bank analizuje potrzeby Klientów korporacyjnych oraz ustala ceny swoich produktów i usług kierując się całościowym charakterem współpracy z danym Klientem. Bank oferuje Klientom korporacyjnym kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe i kredyty inwestycyjne, a także szeroką gamę produktów leasingowych, zarówno w PLN jak i w innych walutach. Ponadto, Bank oferuje kredyty współfinansowane ze środków UE (kredyty „EUROMillennium”, Kredyt technologiczny), które są indywidualnie dostosowane do szczególnych potrzeb Klientów i często różnią się znacząco pod względem warunków z powodu różnych wymogów konkretnego programu UE.

Podstawowa oferta Banku skierowana do Klientów korporacyjnych pod względem produktów depozytowych obejmuje lokaty w złotych i walutowe (standardowe i negocjowane), depozyty automatyczne oraz inne produkty inwestycyjne, w tym bony skarbowe i obligacje oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu i sprzedaży.

Opis dostępnej oferty produktowej bankowości korporacyjnej pojawiał się w 1 półroczu 2010 roku w wielu specjalistycznych mediach, a dodatkowo akcje reklamowe w prasie ogólnopolskiej i branżowej wspomagały sprzedaż tych produktów.

Leasing

Grupa Banku Millennium oferuje szeroką gamę produktów leasingowych skierowaną do wszystkich segmentów klientów bankowości korporacyjnej oraz do mikroprzedsiębiorców. Przygotowaniem i obsługą leasingu ruchomości zajmuje się w Grupie wyspecjalizowana spółka zależna - Millennium Leasing Sp. z o.o. (jedna z najdłużej funkcjonujących i czołowych na rynku firm leasingowych w Polsce). Natomiast leasingiem nieruchomości zajmuje się spółka Millennium Lease Sp.z o.o. (obie w 100% należą do Grupy Kapitałowej Banku). Sprzedaż usług leasingu jest prowadzona przez doradców leasingowych w 57 placówkach w całej Polsce oraz przez doradców bankowych w sieci oddziałów Banku.

W okresie 1 połowie 2010 Grupa kładła szczególny nacisk na rozwój produktu leasingu samochodów osobowych oraz maszyn i urządzeń dla wszystkich branż gospodarki i usług, dzięki czemu udało się zwiększyć wartość środków oddanych w leasing o 37% w stosunku do 1 połowy 2009.

Według danych Związku Polskiego Leasingu, Millennium Leasing zajmuje 3 pozycję w rankingu firm leasingowych w Polsce pod względem wartości ruchomości przekazanych w leasing w 1 połowie 2010 r. i 4 pozycję - pod względem wartości ruchomości i nieruchomości ogółem, z 7% udziałem w rynku - wzrost o 1,7 punktu procentowego w stosunku do analogicznego okresu ub. roku (po 1 półroczu ub. roku Spółka zajmowała 7 pozycję, z 5,3% udziałem w rynku).

Nowe produkty kredytowe

Bank wprowadzi w najbliższym czasie nowe produkty kredytowe: Linie wieloproduktową / wielowalutową oraz Kredyt pod hipotekę. Nowe produkty to odpowiedź na potrzeby sektora przedsiębiorstw w zakresie innowacyjnego podejścia do finansowania. Linia wieloproduktowa i wielowalutowa pozwala na elastyczne finansowanie firmy poprzez kredyty w rachunku bieżącym, kredyty rewalwingowe, karty obciążeniowe, jak również pozwala na wystawianie gwarancji czy akredytyw dokumentowych w ramach Linii na gwarancje i akredytywy. Połączenie tych wszystkich produktów w jedną spójną ofertę dla Klienta pozwala na pełną elastyczność w zakresie wykorzystania poszczególnych produktów jak też doboru wymaganych przez Klienta walut. Pozwala na to nowa funkcjonalność systemowa wdrożona w Banku. Ze strony dokumentowej wystarczy jedna umowa i jeden zestaw zabezpieczeń.

Kredyt pod hipotekę to doskonały produkt dla firm posiadających własne nieruchomości i chcący wykorzystać ich wartość do utrzymania długoterminowego finansowania na prowadzenie i rozwój działalności firmy. Wysokość kredytu jest w dużej mierze zależna od wartości nieruchomości, z kolei długi termin spłaty pozwala na zoptymalizowanie miesięcznych kosztów obsługi zadłużenia firmy.

Bankowość Transakcyjna

Wraz z rozwojem segmentu bankowości przedsiębiorstw, Bank Millennium rozwinął gamę produktów bankowości transakcyjnej, oferowanych przedsiębiorstwom.

Usługi bankowości transakcyjnej zapewniają przede wszystkim dostęp do podstawowych usług, takich jak: rachunki bankowe, depozyty, przelewy wychodzące, rozliczanie płatności przychodzących, wpłaty i wypłaty gotówki, karty płatnicze czy dostęp do informacji o obrotach na rachunkach.

W pierwszym półroczu 2010 Bank Millennium wprowadził nowe usługi oraz dokonał szeregu usprawnień. Wprowadzono m.in. płatności masowe, wydłużono godziny składania zleceń dla przelewów wychodzących, wprowadzono nowe tryby składania zleceń dla przelewów zagranicznych: pilny (d+1) i ekspres (d+0). W zakresie kart płatniczych wdrożono karty chipowe w systemie EMV a w obszarze usług specjalistycznych wprowadzono system indywidualnych depozytów, stworzony z myślą o instytucjach przyjmujących depozyty od podmiotów trzecich np. deweloperzy, instytucje ogłaszające przetargi publiczne (np. urzędy miast/ gmin), kancelarie notarialne, ale także przez sądy.

Faktoring

Oferta faktoringowa Banku Millennium to szereg użytecznych i elastycznych rozwiązań z zakresu finansowania, administrowania i ubezpieczenia należności handlowych powstałych w obrocie z odbiorcami i dostawcami usytuowanymi w kraju oraz zagranicą. Do dyspozycji Klientów Banku są następujące usługi faktoringowe:

- faktoring niepełny,
- faktoring pełny z ubezpieczeniem,
- faktoring odwrotny,
- faktoring wymagalnościowy (mille-link),
- faktoring samorządowy,
- inkaso płatności.

W styczniu 2010 roku Bank Millennium, jako pierwszy bank w Polsce, został członkiem Polskiego Związku Faktorów zrzeszającego największe instytucje faktoringowe. Przyjęcie Banku w poczet członków Związku jest potwierdzeniem wysokich standardów usług faktoringowych świadczonych przez Bank.

Bank Millennium należy do czołówki najbardziej dynamicznie rozwijających się instytucji faktoringowych w Polsce. Pod względem zrealizowanych obrotów faktoringowych, po pierwszym półroczu tego roku Bank zanotował wzrost w wysokości 64% (w porównaniu do wzrostu o 26% dla całego rynku), co przełożyło się na dalsze wzmocnienie pozycji rynkowej Banku. Na koniec czerwca tego roku Bank Millennium zajmuje szóstą pozycję w całym rynku faktoringowym z udziałem na poziomie 6,6% (wzrost o ponad 1,5 punktu procentowego w ciągu roku).

Produkty skarbowe

Bank Millennium posiada w ofercie pakiet podstawowych produktów skarbowych i przewiduje stopniowe rozbudowanie ich zakresu. Dotyczy to w szczególności terminowych operacji finansowych, których oferta uległa znacznemu zawężeniu po doświadczeniach z zawirowań rynkowych z 2008 roku.

Produkty skarbowe są sprzedawane przez wyszkolonych w ich sprzedaży pracowników Departamentu Skarbu oraz poprzez sieć Banku. Poczynając od listopada 2009 roku transakcje wymiany walutowej są sprzedawane Klientom korporacyjnym także poprzez platformę internetową (*Millennium Forex Trader Platform*). *Millennium Forex Trader* jest narzędziem zapewniającym szybki i bezpieczny dostęp do rynków finansowych. Umożliwia on Klientom sprawne zawieranie transakcji bez konieczności telefonicznego kontaktu z dealerem Banku. Przedsiębiorca może samodzielnie, w dowolnym czasie i miejscu, zawierać transakcje na rynku walutowym. Transakcje są zawierane w czasie rzeczywistym po bieżących kursach wymiany, pochodzących prosto z rynku. *Millennium Forex Trader* jest efektywnym narzędziem zarządzania pozycją walutową. Pozwala zminimalizować koszty obsługi poprzez dostęp do kwotowań pochodzących bezpośrednio z rynku międzybankowego.

III.4. Bankowość Inwestycyjna i Skarbowa

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. Departament Skarbu Banku Millennium odpowiada za zarządzanie płynnością Grupy oraz działalność handlową i ograniczającą ryzyko, szczególnie ryzyk instrumentów walutowych i odsetkowych. Wspiera także sprzedaż produktów skarbowych Klientom banku, głównie z obszaru bankowości korporacyjnej.

Działalność maklerska – Millennium DM

Działalność maklerską w Grupie prowadzi spółka Millennium Dom Maklerski S.A, która oferuje pełen zakres usług maklerskich, a w szczególności oferowanie papierów wartościowych na rynku pierwotnym oraz pierwotne oferty publiczne, nabywanie i sprzedaż instrumentów finansowych na rachunek własny, nabywanie i sprzedaż instrumentów finansowych na rachunek osób trzecich, usługi doradcze w zakresie obrotu papierami wartościowymi i prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz gotówkowych na potrzeby obsługi tych papierów.

W pierwszym półroczu 2010 roku obrót giełdowy Millennium DM na rynku akcji wyniósł 3,7 mld złotych. Na dzień 30 czerwca 2010 roku Millennium DM obsługiwał 64,5 tys. rachunków inwestycyjnych i działał jako animator rynku 13 spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W pierwszym półroczu 2010 roku Millennium DM przeprowadził pierwszą ofertę publiczną akcji Ferro S.A.. Uczestniczył także jako członek konsorcjum w ofertach publicznej sprzedaży akcji PZU S.A. i Tauron S.A. oraz przeprowadził wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki Pemug S.A..

IV. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE BANKU MILLENNIUM

Grupa Banku Millennium przywiązuje szczególną rolę do zarządzania ryzykiem, które jest istotnym elementem strategii rozwoju Grupy. W celu zapewnienia efektywnego zarządzania oraz spójnej polityki w zakresie ryzyka, w Grupie wdrożony został model zarządzania ryzykiem, w którym zintegrowane zostały wszystkie typy ryzyk, stanowiące główne obszary zagrożenia dla działalności Banku, tj. ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności oraz operacyjne.

W ciągu I półrocza 2010 roku Grupa Banku Millennium wdrożyła szereg inicjatyw w celu doskonalenia funkcji zarządzania ryzykiem, które zostały przedstawione poniżej oraz bardziej szczegółowo w Sprawozdaniu Finansowym.

IV.1. Zarządzanie kapitałem

Do czasu uzyskania zgody Nadzoru na stosowanie metod zaawansowanych liczenia wymogów kapitałowych, Grupa Banku Millennium będzie wyznaczać wymogi kapitałowe w oparciu o metody standardowe.

Wymogi kapitałowe dla Grupy Banku Millennium, obliczone wg stanu na 30 czerwca 2010 przy wykorzystaniu podejścia standardowego zgodnie z Nową Umową Kapitałową, w porównaniu do 30.06.2009 i 31.12.2009, przedstawiają się następująco:

(mln zł)

Wymóg kapitałowy z tytułu:	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Ryzyko kredytowe (w tym kontrahenta)	2 318,1	2 194,8	2 338,8
Ryzyko operacyjne	222,4	222,4	218,3
Ryzyko rynkowe	64,6	56,4	49,3
Wymogi kapitałowe ogółem	2 605,1	2 473,7	2 606,4
Fundusze własne	4 545,5	3 491,4	3 634,9
Skonsolidowany współczynnik wypłacalności	13,96%	11,29%	11,16%

Na koniec czerwca 2010 r. Grupa Banku Millennium zanotowała poprawę współczynnika wypłacalności o 267 punktów bazowych w stosunku do końca 2009 roku. Wzrost współczynnika został spowodowany podwyższeniem funduszy własnych regulacyjnych o 30% (nowa emisja akcji), któremu towarzyszyło zwiększenie sumy wymogów kapitałowych na pokrycie ryzyka o 5% (głównie związanych z kredytami zabezpieczonymi hipotecznie).

Natomiast wzrost współczynnika wypłacalności w perspektywie rocznej (w porównaniu do czerwca 2009 r.) został zdeterminowany zwiększeniem regulacyjnych funduszy własnych (nowa emisja akcji), przy praktycznie niezmienionym poziomie wymogów kapitałowych.

W 2010 r. Grupa kontynuuje proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej, bazując na wewnętrznym modelu kapitału ekonomicznego. Obliczenie kapitału wewnętrznego obejmuje wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na które Grupa jest narażona oraz bazuje na zestawie parametrów zbudowanych w oparciu o specyfikę i realia rynku polskiego. W procesie obliczania kapitału wewnętrznego, poszczególne rodzaje ryzyka oraz efekt dywersyfikacji poddawane są testom warunków skrajnych. W ocenie ekonomicznej adekwatności kapitałowej Grupy, kapitał wewnętrzny porównywany jest ze zdolnością do przyjęcia ryzyka, tzn. z dostępnymi zasobami finansowymi.

IV.2. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza niepewność odnośnie wywiązania się przez klienta z zawartych z Grupą umów z zakresu jego finansowania, czyli spłaty w określonym czasie kapitału i odsetek, co może spowodować stratę finansową Grupy.

Ryzyko kredytowe jest najbardziej istotnym typem ryzyka ponoszonym przez Grupę Banku Millennium. Wymóg kapitałowy na pokrycie ryzyka kredytowego wynosił 2.318 milionów zł, przy łącznym wymogu 2.605 milionów zł na dzień 30.06.2010.

Podstawowy wskaźnik jakości portfela – udział kredytów z utratą wartości (zagrożonych) w kredytach ogółem (liczony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości) – wzrósł z poziomu 4,8% rok temu do poziomu 5,9%, na koniec czerwca 2010 r. i utrzymywał się poniżej wskaźnika dla całego rynku (8,8% w maju 2010 r.).

W ciągu 1 poł. 2010 r. wartość kredytów z utratą wartości wzrosła o 188 mln zł, niemniej cały portfel kredytów także wzrósł w omawianym okresie, zatem wskaźnik kredytów z utratą wartości był stabilny w stosunku do grudnia 2009 r. i utrzymywał się na poziomie 5,9%.

Także wskaźnik kredytów niespłaconych ponad 90 dni pozostawał na niezmienionym poziomie (2,6%) w porównaniu do końca grudnia 2009 r., natomiast pogorszył się w porównaniu z końcem czerwca 2009 r., kiedy to posiadał wartość 1,8%. Pozostaje on jednak na poziomie znacznie niższym, niż wskaźnik kredytów zagrożonych, co świadczy o bardzo konserwatywnym podejściu Banku odnośnie klasyfikacji kredytów objętych utratą wartości.

Sytuację Grupy Banku Millennium w zakresie jakości portfela kredytowego pokazują następujące wielkości:

Główne wskaźniki jakości kredytów	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Kredyty zagrożone ogółem (mln zł)	2 221,8	2032,8	1721,4
Kredyty niespłacone ponad 90 dni (mln zł)	982,1	884,5	630,6
Kredyty zagrożone/kredyty ogółem	5,9%	5,9%	4,8%
Kredyty niespłacone (>90 d)/kredyty ogółem	2,6%	2,6%	1,8%
Rezerwy ogółem/kredyty zagrożone	53,1%	54,4%	53,8%
Rezerwy ogółem/kredyty niespłacone (>90 d)	120,1%	125,1%	146,9%

Poziom pokrycia portfela kredytów zagrożonych utratą wartości odpisami (rezerwami) obniżył się w czerwcu 2010 r. bardzo nieznacznie w porównaniu z grudniem i czerwcem 2009 r., do 53,1%, pomimo spisania w ciągu 1 połowy roku w ciężar rezerw kredytów w pełni pokrytych rezerwami o wartości 100 mln zł. Bez uwzględnienia portfela leasingowego, który ze swej natury ma niższy poziom pokrycia z uwagi na silne zabezpieczenie na aktywach, wskaźnik pokrycia kredytów zagrożonych rezerwami ogółem wyniósłby 60% na koniec czerwca 2010 r. Wskaźnik pokrycia kredytów przeterminowanych pow. 90 dni rezerwami ogółem pozostawał na bardzo wysokim poziomie 120% na koniec czerwca 2010 r.

W 1 półroczu 2010 r. Grupa zmodyfikowała i uaktualniła swoją politykę kredytową i parametry kalkulacji utraty wartości należności w analizie kolektywnej (patrz więcej w Sprawozdaniu Finansowym)

IV.3. Ryzyko Rynkowe

Ryzyko rynkowe obejmuje obecny lub potencjalny wpływ na wyniki, czy też kapitał, wynikający ze zmian wartości portfeli Grupy na skutek niekorzystnych zmian cen obligacji, akcji lub towarów, stóp procentowych lub kursów walutowych. Bank kontroluje ryzyko rynkowe i zarządza nim w sposób scentralizowany przy wykorzystaniu tych samych koncepcji i miar, które są używane we wszystkich podmiotach Grupy Millennium BCP.

Główną miarą szacowania ryzyka rynkowego używaną w Grupie jest oparty na macierzy wariancji-kowariancji parametryczny model wartości zagrożonej (VaR) - oczekiwana strata, która może powstać w portfelu w określonym horyzoncie czasowym (okres utrzymywania) z zadanim prawdopodobieństwem (poziom ufności) na skutek niekorzystnych zmian parametrów rynkowych. Wartości ekspozycji wyznaczone są dziennie, indywidualnie dla portfeli w obszarach, które są odpowiedzialne zarówno za zajmowanie pozycji ryzyka, jak i za zarządzanie nim. W celu zapewnienia adekwatności stosowanego modelu VaR do szacowania ryzyk generowanych przez otwarte pozycje ustanowiono proces testowania wstecznego, który przeprowadzany jest codziennie.

Równolegle do obliczeń VaR, w celu oszacowania potencjalnej straty ekonomicznej wynikającej z ekstremalnych zmian rynkowych czynników ryzyka, przeprowadza się szereg testów warunków skrajnych dla portfeli handlowych (Tradingowy i Strategii Ryzyka Rynkowego).

Obliczenia wartości zagrożonej są przeprowadzane przy zastosowaniu oprogramowania opartego na technologii internetowej. Pozwala ona obszarom handlowym na bezpośredni dostęp do informacji o ekspozycjach na ryzyko w ich portfelach.

Dodatkowo w systemie pomiaru VaR zaimplementowana została funkcjonalność, która rozszerzyła możliwość przeprowadzania testów warunków skrajnych na wszystkie obszary ryzyka objęte tym systemem.

W pierwszym półroczu 2010 roku Bank nie zmienił konserwatywnego podejścia do zarządzania ryzykiem rynkowym przyjętego w 2009 roku. Skutkiem tego wskaźniki VaR dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej pokazały średnią ekspozycję na ryzyko rynkowe na poziomie odpowiednio ok. 7,3 mln PLN (25% limitu) oraz 12,5 mln PLN (29% limitu). Ekspozycje w podziale na typy ryzyka przedstawione są w tabelach poniżej.

Miary VaR dla ryzyka rynkowego (tys. zł)

Księga Handlowa	31.12.2009	1-sze półrocze 2010			30.06.2010
		Średnio	Maksimum	Minimum	
Ryzyko ogólne	6 534	7 308	10 431	4 598	5 791
VaR stopy procentowej	6 391	7 123	11 238	4 595	5 646
Ryzyko kursowe	721	1 146	7 903	112	282
Efekt dywersyfikacji	9%				2%

Księga Bankowa	31.12.2009	1-sze półrocze 2010			30.06.2010
		Średnio	Maksimum	Minimum	
Ryzyko ogólne	11 987	12 492	18 433	6 972	7 245
VaR stopy procentowej	11 987	12 492	18 433	6 972	7 245
Ryzyko kursowe	0	0	0	0	0
Efekt dywersyfikacji	0%				0%

W pierwszym półroczu 2010 roku limity na wartość zagrożoną nie były przekraczane. Otwarte pozycje zawierały głównie instrumenty ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego.

IV.4. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności odzwierciedla możliwość poniesienia istotnych strat w wyniku pogorszenia się warunków finansowych (ryzyka finansowego) i/lub sprzedaży aktywów poniżej ich wartości rynkowej (ryzyko płynności rynkowej) w celu zaspokojenia potrzeb finansowania wynikających ze zobowiązań Grupy.

Oszacowanie ryzyka płynności Grupy jest przeprowadzane zarówno przy użyciu wskaźników zdefiniowanych przez władze nadzorcze, jak i własnych miar, dla których także ustanowiono limity ekspozycji. Ewolucja sytuacji płynnościowej Grupy w krótkoterminowym horyzoncie czasowym (do 3-ch miesięcy) jest badana codziennie na podstawie dwóch wewnętrznych wskaźników: płynności bieżącej i płynności kwartalnej. Wskaźniki te mierzą maksymalne potrzeby płynnościowe (wartość ujemna), jakie mogą wystąpić w danym dniu, biorąc pod uwagę projekcje przepływów pieniężnych odpowiednio dla horyzontów czasowych 3-ch dni oraz 3-ch miesięcy. Pozycja płynności strukturalnej mierzona jest na podstawie skumulowanej luki płynności obliczanej przy zastosowaniu przepływów urealnionych.

W pierwszym półroczu 2010 limity na wszystkie miary wewnętrzne, a także nadzorcze miary płynności były przestrzegane. W pierwszym kwartale 2010 roku w zakresie wszystkich miar płynności, w tym nadzorczych, widoczna była systematyczna poprawa, co było związane głównie z aprecjacją złotego oraz wzrostem funduszy własnych Banku o ok. 1 bn zł w lutym 2010. W drugim kwartale miary płynności ustabilizowały się głównie z powodu deprecjacji złotego, która zniwelowała pozytywny wpływ rosnącej bazy depozytowej.

Główne źródło finansowania Banku stanowi duża, silnie zdywersyfikowana i stabilna baza depozytowa. Koncentracja bazy depozytowej, mierzona udziałem 5 i 20 największych deponentów utrzymuje się od lat na poziomach odpowiednio ok. 5% i 10%. W celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej Bank utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych.

Dodatkowo umowa o kredyt stand-by podpisana z Millennium bcp 3 czerwca 2009 roku na 1 rok została odnowiona 2 czerwca 2010 roku do lutego 2011 roku.

Testy warunków skrajnych w zakresie płynności strukturalnej przeprowadza się, co miesiąc, aby zrozumieć profil ryzyka płynności Banku, upewnić się, że Bank potrafi wypełnić swoje zobowiązania na wypadek kryzysu płynności oraz przyczynić się do przygotowania planu awaryjnego w zakresie płynności i decyzji zarządczych. W omawianym okresie Bank uzupełnił model badania ryzyka płynności strukturalnej o dodatkowe testy warunków skrajnych, których celem jest wczesna identyfikacja potencjalnych zagrożeń.

Bank dysponuje również procedurami awaryjnymi dla sytuacji zwiększonego ryzyka płynności – Plan Awaryjny Płynności aktualizowany kwartalnie.

IV.5. Ryzyko operacyjne

W celu identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego w swojej działalności Grupa stosuje trzy wzajemnie się uzupełniające działania:

- zbiera informacje o stratach, zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych;
- monitoruje kluczowe wskaźniki ryzyka; oraz
- przeprowadza okresową samoocenę poziomu ryzyka w procesach.

W pierwszej połowie 2010 r w Grupie były kontynuowane działania zmierzające do ciągłego doskonalenia i podnoszenia świadomości zagrożeń wśród wszystkich pracowników, a w szczególności wśród pracowników mających wpływ na przebieg procesów w organizacji. W tym obszarze w minionym półroczu Grupa kładła szczególny nacisk na identyfikowanie ryzyk przez wszystkich pracowników, a w szczególności przez jednostki sprawozdawcze.

V. POZOSTAŁE INFORMACJE

V.1. Emisja akcji serii L

W grudniu 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku poprzez emisję nie więcej niż 425.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1,00 zł każda w formie subskrypcji zamkniętej z prawem poboru dla obecnych akcjonariuszy. Zarząd Banku ustalił cenę emisyjną jednej akcji serii L na 2,90 złotych oraz ostateczną liczbę oferowanych akcji na 363.935.033.

W okresie subskrypcji w dniach 20 – 28 stycznia 2010 roku w ramach wykonania prawa poboru zostało złożonych 6.410 zapisów podstawowych na 361.796.921 akcji. Jednocześnie złożono 804 zapisów dodatkowych na 360.425.723 akcje. Należycie subskrybowanych i opłaconych zostało więc łącznie 722.222.644 akcji, a stopień redukcji zapisów dodatkowych wyniósł 99,41%. W dniu 8 lutego 2010 roku dokonany został przydział subskrybentom wszystkich 363.935.033 akcji.

W dniu 26 lutego 2010 r. Sąd dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 849.181.744 zł do kwoty 1.213.116.777 zł i zarejestrował zmianę Statutu Banku. Tym samym doszła do skutku emisja Akcji Serii L z prawem poboru przeprowadzona w drodze oferty publicznej.

Emisja akcji Banku Millennium zakończyła się sukcesem. Część emisji dostępna mniejszościowym akcjonariuszom, (Banco Comercial Portugues główny udziałowiec posiadający 65,5% akcji Banku, w pełni skorzystał ze swoich praw poboru i nie dokonał zapisów dodatkowych) została w pełni objęta przy niemal 4-krotnej nadwyżce popytu na akcje.

Cały proces emisji akcji Banku został przeprowadzony sprawnie i w dość krótkim czasie – około 3 miesięcy. W wyniku emisji Bank podwyższył kapitał własny o ponad 1 mld zł, dzięki czemu zarówno Grupa jak i Bank wzmocniły swoje współczynniki wypłacalności, co wesprze realizację nowej strategii biznesowej na lata 2010-2012.

V.2. Zmiany w Zarządzie Banku

W dniu 22 kwietnia 2010 r. Rada Nadzorcza Banku, przyjęła na posiedzeniu skuteczną na dzień 22 kwietnia 2010 roku rezygnację Pana Rui Manuel da Silva Teixeira z powodów osobistych, z funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Banku.

Ponadto, Rada Nadzorcza wprowadziła zmiany w składzie Zarządu Banku obecnej kadencji, zwiększając liczbę Członków Zarządu z 7 do 8. Rada Nadzorcza powołała dotychczasowego Członka Zarządu Pana Joao Nuno Lima Bras Jorge na funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku oraz wybrała Pana Andrzeja Glińskiego i Pana Antonio Pinto Junior na funkcję Członków Zarządu Banku obecnej kadencji.

VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU

Prezentacja sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Banku Millennium w sprawozdaniu finansowym

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 r. i dane porównywalne oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 r. i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Niniejsze Półroczne Sprawozdanie Zarządu z Działalności Grupy Banku Millennium zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej (w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń).

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 r. i danych porównywalnych oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 r. i danych porównywalnych, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu, spełnili warunki niezbędne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PODPISY:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26.07.2010	Bogusław Kott	Prezes Zarządu	.....
26.07.2010	Joao Bras Jorge	Wiceprezes Zarządu	.....
26.07.2010	Fernando Bicho	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Wojciech Haase	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Artur Klimczak	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Antonio Pinto	Członek Zarządu	.....

**III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA
OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2010 R.**

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	77
II.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU	78
III.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ	83
IV.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM	84
V.	EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH.....	84
VI.	DYWIDENDA ZA ROK 2009	84
VII.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE.....	84
VIII.	ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	85

I. WSTĘP I ZASADY 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”. 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 2009 r.

Zgodnie z Rozporządzeniem 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 2009 r., nr 33, poz. 259) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2010 r. rozumianych jako bieżący okres śródroczny.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 26 lipca 2010 r.

II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (dane w tys. zł)	1.01.2010 - 30.06.2010	1.04.2010 - 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009	1.04.2009 - 30.06.2009
I. Przychody z tytułu odsetek	1 087 723	550 765	1 109 243	531 879
II. Koszty z tytułu odsetek	-716 437	-365 066	-968 522	-474 891
III. Wynik z tytułu odsetek	371 286	185 699	140 721	56 988
IV. Przychody z tytułu prowizji	287 272	138 365	253 495	117 240
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-24 063	-12 867	-37 839	-20 086
VI. Wynik z tytułu prowizji	263 209	125 498	215 656	97 154
VII. Przychody z tytułu dywidend	20 125	2 227	101 388	13 556
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	3 317	2 833	10 907	5 274
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	96 372	41 377	248 628	111 806
X. Pozostałe przychody operacyjne	15 120	5 699	25 613	19 419
XI. Przychody operacyjne	769 429	363 333	742 913	304 197
XII. Koszty działania	-458 945	-236 224	-465 541	-236 498
XIII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-78 305	-8 264	-154 672	-48 365
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	11	72	-187	90
XV. Amortyzacja	-36 986	-18 247	-25 985	-12 907
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	-11 862	-6 125	-10 448	-6 983
XVII. Koszty operacyjne	-586 087	-268 788	-656 833	-304 663
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	183 342	94 545	86 080	-466
XIX. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	183 342	94 545	86 080	-466
XX. Podatek dochodowy	-28 832	-14 529	911	2 770
XXI. Wynik finansowy po opodatkowaniu	154 510	80 016	86 991	2 304
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 098 507 402	1 213 116 777	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,14	0,07	0,10	0,00

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (dane w tys. zł)	1.01.2010 - 30.06.2010	1.04.2010 - 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009	1.04.2009 - 30.06.2009
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	154 510	80 016	86 991	2 304
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
I. Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	3 397	-13 791	6 117	3 494
II. Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	-1 765	-2 286	961	1 339
III. Rachunkowość zabezpieczeń	6 316	3 415	8 332	-193 297
IV. Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	7 948	-12 662	15 410	-188 464
V. Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	-1 510	2 406	-2 929	35 809
VI. Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	6 438	-10 256	12 481	-152 655
VII. CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	160 948	69 760	99 472	-150 351

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2010	31.12.2009
I. Kasa, środki w banku centralnym	1 220 743	2 191 027
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 756 613	695 689
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 620 282	3 029 253
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	62 818	377 334
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	35 440 410	32 482 473
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	3 229 255	4 163 076
- dostępne do sprzedaży	3 229 255	4 163 076
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	262 352	262 288
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	309 402	208 781
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	260 744	285 490
X. Wartości niematerialne	15 597	18 458
XI. Aktywa trwałe do zbycia	0	0
XII. Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	11 301	36 548
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	109 540	102 660
XIV. Pozostałe aktywa	118 499	116 073
Aktywa razem	45 417 556	43 969 150

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2010	31.12.2009
I. Zobowiązania wobec banków	3 559 171	4 909 356
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 053 650	683 378
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 496 452	122 813
IV. Zobowiązania wobec klientów	33 379 935	31 653 587
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	248 443	2 346 190
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	365 593	262 466
VII. Rezerwy	20 314	23 196
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
X. Pozostałe zobowiązania	622 128	504 744
XI. Zobowiązania podporządkowane	954 464	945 795
Zobowiązania razem	41 700 150	41 451 525

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2010	31.12.2009
I. Kapitał zakładowy	1 213 117	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	1 147 241	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	17 637	11 199
IV. Zyski zatrzymane	1 339 411	1 184 901
Kapitał własny razem	3 717 406	2 517 625
Zobowiązania i kapitał własny razem	45 417 556	43 969 150

Wartość księgowa	3 717 406	2 517 625
Liczba akcji	1 213 116 777	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,06	2,96

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane w tys. zł.)	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2010	2 517 625	849 182	472 343	11 199	1 184 901
- emisja akcji serii L	1 038 833	363 935	674 898	0	0
- całkowite dochody za I półrocze 2010	160 948	0	0	6 438	154 510
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2010	3 717 406	1 213 117	1 147 241	17 637	1 339 411

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane w tys. zł.)	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2009	2 462 552	849 182	472 343	40 241	1 100 786
- całkowite dochody za rok 2009	55 073	0	0	-29 042	84 115
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2009	2 517 625	849 182	472 343	11 199	1 184 901

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane w tys. zł.)	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2009	2 462 552	849 182	472 343	40 241	1 100 786
- całkowite dochody za I półrocze rok 2009	99 472	0	0	12 481	86 991
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2009	2 562 024	849 182	472 343	52 722	1 187 777

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	154 510	86 991
II. Korekty razem:	-2 589 987	-1 841 380
1. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
2. Amortyzacja	36 986	25 985
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	75 517	186 944
4. Przychody z tytułu dywidend	-20 125	-101 388
5. Rezerwy	-2 882	-12 153
6. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-3 110	-22 162
7. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 134 685	1 430 286
8. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-884 561	777 810
9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-2 959 509	-1 261 417
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	-100 621	-132 440
11. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 743 911	-4 066 353
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-1 482 466	26 046
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 722 201	1 127 018
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-2 097 747	103 840
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	103 127	38 410
16. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	28 833	-8 827
17. Podatek dochodowy zapłacony	-11 976	-39 159
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	114 958	59 899
19. Pozostałe pozycje	12 792	26 281
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 435 477	-1 754 389

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	20 212	139 211
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	87	37 823
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	20 125	101 388
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-616 283	-240 275
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-5 539	-2 282
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	-23 000
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-610 744	-214 993
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-596 071	-101 064

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 30.06.2010	1.01.2009 - 30.06.2009
I. Wpływy z działalności finansowej	1 104 276	914 960
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	65 443	914 960
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	1 038 833	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-12 853	-25 382
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umożnienie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	-12 853	-25 382
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 091 423	889 578
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III + B III + C III)	-1 940 125	-965 875
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	4 128 408	2 939 493
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	2 188 283	1 973 618

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH***ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIAĞALNYCH W CIĘŻAR REZERW***

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 80 006 tys. zł.

KOREKTY DANYCH PORÓWNYWALNYCH, PRZEKWALIFIKOWANIE PAPIERÓW DŁUŻNYCH

Niniejsze informacje zostały przedstawione w skróconym sprawozdaniu skonsolidowanym w Rozdziale II „Wstęp i zasady rachunkowości”.

III. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ

W działalności Banku nie występując istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

IV. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM

W jednostkowym Rachunku zysków i strat Banku ujmowane są dywidendy otrzymane od podmiotów podporządkowanych, które na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego Grupy są eliminowane jako transakcje wewnątrzgrupowe. Wartości tych dywidend za pierwsze półrocze roku 2010 i pierwsze półrocze roku 2009 (dane porównywalne) wyniosły odpowiednio: 18 207 tys. zł. oraz 99 287 tys. zł.

V. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zwiększeniu o 103 127 tys. zł. w rezultacie emisji obligacji komercyjnych. Niniejsze obligacje zostały wyemitowane na podstawie Programu emisji obligacji Banku, w ramach którego Bank może wyemitować wiele serii obligacji (emisje prywatne) o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 2.000.000.000 PLN lub równowartości tej kwoty w EUR, USD, CHF.

VI. DYWIDENDA ZA ROK 2009

Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 22 kwietnia 2010 r., Bank nie wypłaci dywidendy z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

VII. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 30 czerwca 2010 i 31 grudnia 2009 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2010	31.12.2009
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 859 816	8 392 421
1. Zobowiązania udzielone:	8 125 407	7 407 330
a) finansowe	6 412 085	5 867 405
b) gwarancyjne	1 713 322	1 539 925
2. Zobowiązania otrzymane:	734 409	985 091
a) finansowe	251 238	480 398
b) gwarancyjne	483 171	504 693

VIII. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-30.06.2010 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- MILLENNIUM LEASING,
- MILLENNIUM LEASE,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI,
- MILLENNIUM TFI
- BBG FINANCE BV,
- MB FINANCE AB,
- ORCHIS
- MILLENNIUM SERVICE,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES,
- TBM

oraz kwoty transakcji z podmiotem dominującym w stosunku do Banku Millennium S.A. – Banco Comercial Portugues S.A.

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 POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 30.06.2010

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty		148 740
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 355 589	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		
Inwestycje w jednostki podporządkowane	252 772	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	5 054	32 532
Pozostałe aktywa	13 367	
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków		1 247 469
Zobowiązania wobec klientów	242 801	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 557	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		61 450
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 453	11 051
Pozostałe zobowiązania	146 345	
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	144 300	

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2009

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty		70 542
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 193 055	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	252 772	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 093	53 043
Instrumenty pochodne zabezpieczające		74 839
Pozostałe aktywa	12 264	
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków		2 892 670
Zobowiązania wobec klientów	235 627	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 506	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 175	757
Pozostałe zobowiązania	151 155	
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	149 057	

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.06.2010

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	29 507	42 958
Prowizji	26 186	
Instrumentów pochodnych netto	1 265	14 665
Dywidend	18 206	
Pozostałe operacyjne netto	1 657	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	3 296	32 463
Prowizji	17	
Działania	35 194	9

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.06.2009

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	40 238	10 006
Prowizji	18 603	
Instrumentów pochodnych netto	0	
Dywidend	99 287	
Pozostałe operacyjne netto	1 605	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	3 583	15 708
Prowizji	5	
Instrumentów pochodnych netto	8 238	1 028
Działania	45 898	

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 30.06.2010

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	149 914	121 788
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	386 593	4 594 622

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 31.12.2009

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	274 008	160 481
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	439 504	4 316 181

PODPISY:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26.07.2010	Bogusław Kott	Prezes Zarządu	.....
26.07.2010	Joao Bras Jorge	Wiceprezes Zarządu	.....
26.07.2010	Fernando Bicho	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Wojciech Haase	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Artur Klimczak	Członek Zarządu	.....
26.07.2010	Antonio Pinto	Członek Zarządu	.....