

Raport Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za I półrocze roku 2012



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2 kwartały / od 1.01.2012 do 30.06.2012	2 kwartały / od 1.01.2011 do 30.06.2011*	2 kwartały / od 1.01.2012 do 30.06.2012	2 kwartały / od 1.01.2011 do 30.06.2011*
Przychody z tytułu odsetek	1 524 362	1 271 967	360 830	320 613
Przychody z tytułu prowizji	329 852	331 593	78 079	83 582
Przychody operacyjne	979 084	946 407	231 758	238 552
Wynik działalności operacyjnej	275 965	276 935	65 323	69 804
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	279 448	276 725	66 148	69 751
Wynik finansowy po opodatkowaniu	221 178	216 422	52 355	54 551
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	69 408	165 079	16 430	41 610
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 343 174	395 352	317 941	99 653
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	352 448	2 013 878	83 428	507 619
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	64 987	(1 132 280)	15 383	(285 403)
Przepływy pieniężne netto, razem	1 760 609	1 276 950	416 752	321 869
Aktywa razem	51 506 506	50 838 099	12 087 041	11 510 166
Zobowiązania wobec banków	2 137 006	1 831 577	501 492	414 684
Zobowiązania wobec klientów	39 887 724	37 427 835	9 360 459	8 473 971
Kapitał własny	4 655 653	4 586 245	1 092 543	1 038 364
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	284 682	274 660
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,84	3,78	0,90	0,86
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,84	3,78	0,90	0,86
Współczynnik wypłacalności	12,69%	13,23%	12,69%	13,23%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,18	0,18	0,04	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,18	0,18	0,04	0,04
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	0,10	-	0,03

* - Porównywalne dane bilansowe zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2011. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2011 do 30.06.2011.

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,2613 PLN/EURO kurs z dnia 30 czerwca 2012 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2011: 4,4168 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2012 r. - 4,2246 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2011 r.: 3,9673 PLN/EURO).

SPIS TREŚCI

I.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 R.	3
II.	SPRAWOZDANIE OPISOWE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 R.	46
III.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 R.	68

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 R.

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	4
II.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	6
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)	7
IV.	NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH	14
V.	ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	29
VI.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	32
VII.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	35
VII.1.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	35
VII.2.	INFORMACJE O WARTOŚCI UDZIELONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI	38
VII.3.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM	39
VII.4.	STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK	40
VIII.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	40
IX.	INFORMACJE DODATKOWE	43
IX.1.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	43
IX.2.	DYWIDENDA ZA ROK 2011	44
IX.3.	ZYSK NA AKCJĘ	44
IX.4.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	44
IX.5.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI	44
IX.6.	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE	45

I. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

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

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

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

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa), która zatrudnia ponad 6100 pracowników, a podstawowymi przedmiotami jej działalności są działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa oraz zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 2012

Walne Zgromadzenie Banku (jednostki dominującej Grupy) w dniu 20 kwietnia 2012 powołało na członków Rady Nadzorczej Banku w porządku alfabetycznym:

1. Pana Nuno Manuela da Silva Amado,
2. Pana Macieja Bednarkiewicza,
3. Pana Miguela de Campos Pereira de Bragança,
4. Pana Luísa Maria França da Castro Pereira Coutinho,
5. Panią Marię da Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas,
6. Pana Marka Furtka,
7. Pana Bogusława Kotta,
8. Pana Krzysztofa Kwiatkowskiego,
9. Pana Andrzeja Koźmińskiego,
10. Pana Marka Rockiego,
11. Pana Dariusza Rosatiego,
12. Pana Rui Manuela da Silva Teixeira.

Powołanie Pana Bogusława Kotta nastąpiło pod warunkiem złożenia przezeń rezygnacji ze stanowiska Prezesa Zarządu Banku, jednak nie wcześniej niż 1 lipca 2013 r.

W dniu 20 kwietnia 2012 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Banku, powołanej tego samego dnia przez Walne Zgromadzenie Banku na nową kadencję, na którym Rada Nadzorcza ukonstytuowała się powołując Pana Macieja Bednarkiewicza na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Nuno Manuel da Silva Amado na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Marka Furtka na Sekretarza Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza ustaliła, że Zarząd Banku będzie liczył 8 osób, powołując z dniem 20 kwietnia 2012 r.:

1. Pana Bogusława Kotta na Prezesa Zarządu,
2. Pana Joao Bras Jorge na Pierwszego Wiceprezesa Zarządu,
3. Pana Fernando Bicho i Pana Artura Klimczaka na Wiceprezesów Zarządu,
4. oraz Panią Julianę Boniuk-Gorzelańczyk, Pana Wojciecha Haase, Pana Andrzeja Glińskiego i Panią Marię Jose Campos na pozostałych członków Zarządu.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 30.06.2012 r. przedstawia poniższa tabela:

Nazwa	Rodzaj działalności	Siedziba	% udział Grupy w kapitałach własnych	% udział Grupy w głosach na WZA	Ujęcie w sprawozdaniu Grupy
MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.	usługi leasingowe	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A.	usługi maklerskie	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM TFI S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MB FINANCE AB	finansowanie spółek grupy	Sztokholm	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.	budownictwo ogólne, inżynieria lądowa	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
TBM Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
LUBUSKIE FABRYKI MEBLI S.A.	wytwarzanie mebli	Świebodzin	50	50	metoda praw własności (*)
BG LEASING S.A. w upadłości	usługi leasingowe	Gdańsk	74	74	koszt historyczny (*)
PHCRS S.A.	prowadzenie rynku hurtowego	Gdańsk	38,39	42,92	metoda praw własności

(*)Pomimo posiadania większościowego pakietu akcji Lubuskie Fabryki Mebli S.A. z uwagi na przyjętą politykę inwestycyjną Grupa faktycznie nie wywiera wpływu na politykę finansową i operacyjną spółki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. W efekcie wspomnianego braku sprawowania kontroli Grupa nie konsoliduje zaangażowania kapitałowego w Lubuskie Fabryki Mebli S.A. lecz wycenia metodą praw własności, uznając na mocy zapisów MSR 28, tę inwestycję za podmiot stowarzyszony. Jednocześnie na mocy tego samego kryterium kontroli Grupa nie konsoliduje sprawozdań finansowych BG Leasing S.A. z uwagi na toczące się w spółce postępowanie upadłościowe.

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 powyższej tabeli).

W wyniku przeprowadzonego procesu likwidacji spółki w dniu 29 czerwca 2012 roku, Chamber of Commerce w Rotterdamie wyrejestrowała z rejestru handlowego („Commercial Register”) spółkę BBG Finance BV. Do momentu likwidacji spółka BBG Finance BV wchodziła w skład Grupy i w sprawozdaniu skonsolidowanym była objęta konsolidacją pełną.

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 2011 r.

Przyjęte w niniejszym sprawozdaniu zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

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, z późn. zm.) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2012 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku:

- obejmuje dane finansowe Banku oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących Grupę oraz dane jednostek stowarzyszonych wycenione metodą praw własności,
- zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Grupę działalności gospodarczej w nie zmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego,
- zostało przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 23 lipca 2012 r.

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011	1.04.2011 - 30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek	1	1 524 362	761 759	1 271 967	659 527
Koszty z tytułu odsetek	2	(935 239)	(468 502)	(728 165)	(371 689)
Wynik z tytułu odsetek		589 123	293 257	543 802	287 838
Przychody z tytułu prowizji	3	329 852	173 334	331 593	166 402
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(51 173)	(27 206)	(37 575)	(22 294)
Wynik z tytułu prowizji		278 679	146 128	294 018	144 108
Przychody z tytułu dywidend		3 391	3 371	1 171	1 154
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		5 213	3 787	2 030	968
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	73 257	43 935	81 018	46 758
Pozostałe przychody operacyjne		29 421	16 716	24 368	12 910
Przychody operacyjne		979 084	507 194	946 407	493 736
Koszty działania	6	(531 439)	(263 058)	(520 759)	(265 386)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	(111 567)	(73 832)	(81 185)	(44 129)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(84)	(58)	667	919
Amortyzacja		(28 106)	(14 043)	(34 163)	(16 858)
Pozostałe koszty operacyjne		(31 923)	(17 413)	(34 032)	(20 757)
Koszty operacyjne		(703 119)	(368 404)	(669 472)	(346 211)
Wynik na działalności operacyjnej		275 965	138 790	276 935	147 525
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		3 483	361	(210)	(210)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem		279 448	139 151	276 725	147 315
Podatek dochodowy	8	(58 270)	(28 080)	(60 303)	(32 065)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		221 178	111 071	216 422	115 250
W tym przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		221 178	111 071	216 422	115 250
Udziały niekontrolujące		0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,18	0,09	0,18	0,10

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011	1.04.2011 - 30.06.2011
Wynik finansowy po opodatkowaniu	221 178	111 071	216 422	115 250
Inne składniki całkowitych dochodów:				
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	4 810	(2 367)	(8 745)	630
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	258	(20)	1 615	1 305
Rachunkowość zabezpieczeń	(192 438)	11 160	(56 257)	11 511
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	(187 370)	8 773	(63 387)	13 446
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	35 600	(1 667)	12 044	(2 555)
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(151 770)	7 106	(51 343)	10 891
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	69 408	118 177	165 079	126 141
W tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	69 408	118 177	165 079	126 141
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	30.06.2012	31.12.2011
Kasa, środki w banku centralnym		2 130 097	2 017 798
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 633 493	2 660 374
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	629 356	729 825
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	102 643	130 636
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	41 256 419	41 332 337
Inwestycyjne aktywa finansowe:	13	4 791 972	3 133 595
- dostępne do sprzedaży		4 791 972	3 133 595
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane		14 638	11 155
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		192 468	2 209
Rzeczowe aktywa trwałe		188 217	212 347
Wartości niematerialne		29 398	32 267
Aktywa trwałe do zbycia		29 920	32 713
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		15 672	101 985
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	177 250	113 816
Pozostałe aktywa		314 963	327 042
Aktywa razem		51 506 506	50 838 099

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	Nota	30.06.2012	31.12.2011
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	16	2 137 006	1 831 577
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	17	491 792	574 215
Instrumenty pochodne zabezpieczające	18	1 616 547	2 298 099
Zobowiązania wobec klientów	19	39 887 724	37 427 835
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		620 142	1 606 628
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20	675 281	1 071 193
Rezerwy	21	26 996	35 427
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	22	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		16 377	1 320
Pozostałe zobowiązania		739 310	742 332
Zobowiązania podporządkowane		639 678	663 228
Zobowiązania razem		46 850 853	46 251 854
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej		1 147 502	1 147 502
Kapitał z aktualizacji wyceny		(51 905)	99 865
Zyski zatrzymane		2 346 939	2 125 761
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		4 655 653	4 586 245
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Kapitał własny razem		4 655 653	4 586 245
Zobowiązania i kapitał własny razem		51 506 506	50 838 099
Wartość księgowa		4 655 653	4 586 245
Liczba akcji		1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,84	3,78

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach 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) 01.01.2012	4 586 245	1 213 117	1 147 502	99 865	2 125 761
- całkowite dochody za I półrocze roku 2012	69 408	0	0	(151 770)	221 178
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2012	4 655 653	1 213 117	1 147 502	(51 905)	2 346 939

w tysiącach 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) 01.01.2011	4 090 972	1 213 117	1 147 502	(50 256)	1 780 609
- dywidenda za rok 2010	(121 312)	0	0	0	(121 312)
- całkowite dochody za rok 2011	616 585	0	0	150 121	466 464
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2011	4 586 245	1 213 117	1 147 502	99 865	2 125 761

w tysiącach 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) 01.01.2011	4 090 972	1 213 117	1 147 502	(50 256)	1 780 609
- dywidenda za rok 2010	(121 312)	0	0	0	(121 312)
- całkowite dochody za I półrocze roku 2011	165 079	0	0	(51 343)	216 422
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2011	4 134 739	1 213 117	1 147 502	(101 599)	1 875 719

SKONSOLIDOWANE PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011
Zysk (strata) po opodatkowaniu	221 178	216 422
Korekty razem:	1 121 996	178 930
Zysk/strata przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	(3 483)	210
Amortyzacja	28 106	34 163
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(66 923)	16 126
Przychody z tytułu dywidend	(1 307)	(1 171)
Rezerwy	(8 431)	(1 944)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(12 686)	(2 354)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(98 139)	715 602
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	718 755	(783 486)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	77 143	(1 866 007)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(190 259)	(18 148)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(763 975)	264 901
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	138 054	629 245
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 459 889	1 103 666
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(986 486)	114 098
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(260 332)	(15 553)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	124 464	51 668
Podatek dochodowy zapłacony	(50 928)	(53 508)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	9 057	(21 965)
Pozostałe pozycje	9 477	13 387
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 343 174	395 352

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011
Wpływy z działalności inwestycyjnej	354 858	2 018 516
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	10 189	858
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	2 084	0
Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	341 278	2 016 487
Pozostałe wpływy inwestycyjne	1 307	1 171
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 410)	(4 638)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(2 410)	(4 638)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	352 448	2 013 878

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011
Wpływy z działalności finansowej	298 750	0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	298 750	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(233 763)	(1 132 280)
Splata kredytów długoterminowych	(72 372)	(787 520)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(135 580)	(189 413)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	(121 312)
Pozostałe wydatki finansowe	(25 811)	(34 035)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	64 987	(1 132 280)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	1 760 609	1 276 950
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 643 000	3 259 049
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	5 403 609	4 535 999

IV. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011	1.04.2011 - 30.06.2011
Środki w banku centralnym	29 492	15 164	23 528	12 654
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	6 667	4 691	7 608	2 575
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	997 329	506 267	855 461	442 105
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5 506	3 608	4 831	4 063
Instrumenty pochodne zabezpieczające	366 195	172 016	241 973	131 956
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	13 775	5 894	17 888	6 824
Inwestycyjne papiery wartościowe	105 399	54 120	120 678	59 350
Razem:	1 524 362	761 759	1 271 967	659 527

Przychody odsetkowe za I półrocze roku 2012 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 45 867 tys. zł. (odpowiednio dla danych porównywalnych za I półrocze roku 2011 kwota tych odsetek wynosiła 47 852 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:

	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011	1.04.2011 - 30.06.2011
Depozyty bankowe	(4 003)	(1 429)	(6 136)	(3 436)
Kredyty i pożyczki	(31 479)	(16 248)	(36 763)	(15 937)
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(34 304)	(15 933)	(31 491)	(19 919)
Zobowiązania wobec klientów	(834 190)	(417 616)	(620 859)	(316 063)
Zobowiązania podporządkowane	(10 181)	(5 032)	(13 881)	(7 072)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(20 329)	(11 916)	(18 230)	(8 690)
Inne	(751)	(326)	(805)	(572)
Razem:	(935 239)	(468 502)	(728 165)	(371 689)

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011	1.04.2011 - 30.06.2011
Prowizje za prowadzenie rachunków	46 492	23 591	53 922	27 325
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	19 110	9 956	21 743	10 947
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	36 311	19 573	31 459	15 639
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	9 499	3 944	9 695	4 684
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	100 656	52 935	89 124	46 729
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	46 524	21 960	39 900	20 554
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	18 657	14 333	25 321	11 774
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	9 927	4 372	17 171	7 771
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	34 647	18 346	37 522	18 477
Pozostałe prowizje	8 028	4 323	5 736	2 502
Razem:	329 852	173 334	331 593	166 402

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011	1.04.2011 - 30.06.2011
Prowizje za prowadzenie rachunków	(899)	(486)	(694)	(406)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(768)	(385)	(1 534)	(910)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(8 762)	(4 323)	(8 342)	(4 587)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(33 298)	(18 032)	(16 879)	(10 184)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(2 026)	(897)	(2 977)	(1 367)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(2 042)	(952)	(1 366)	(785)
Pozostałe prowizje	(3 378)	(2 131)	(5 783)	(4 055)
Razem:	(51 173)	(27 206)	(37 575)	(22 294)

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

	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011	1.04.2011 - 30.06.2011
Operacje papierami wartościowymi	(3 445)	(4 576)	(6 745)	(2 956)
Operacje instrumentami pochodnymi	82	12 776	26 498	28 612
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	2 643	70	(238)	(424)
- wynik z instrumentów zabezpieczających	3 793	(1 248)	2 940	(6 823)
- wynik z pozycji zabezpieczanej	(1 150)	1 318	(3 178)	6 399
Wynik z pozycji wymiany	74 855	36 367	62 402	22 258
Koszty operacji finansowych	(877)	(701)	(899)	(732)
Razem:	73 257	43 935	81 018	46 758

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011	1.04.2011 - 30.06.2011
Koszty pracownicze	(281 136)	(138 744)	(268 900)	(135 411)
Wynagrodzenia	(234 699)	(115 970)	(227 113)	(114 899)
Narzuty na wynagrodzenia	(39 237)	(19 212)	(34 927)	(17 229)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(7 200)	(3 562)	(6 860)	(3 283)
rezerwy na niewykorzystane urlopy	(15)	(10)	(18)	(9)
pozostałe	(7 185)	(3 552)	(6 842)	(3 274)
Koszty ogólnie - administracyjne	(250 303)	(124 314)	(251 859)	(129 975)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(13 996)	(5 533)	(21 219)	(10 521)
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	(11 122)	(5 621)	(10 309)	(5 070)
Koszty wynajmu	(95 196)	(47 590)	(91 816)	(46 873)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(12 701)	(6 208)	(13 379)	(6 673)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(10 400)	(5 224)	(9 613)	(4 878)
Koszty łączności i informatyki	(30 608)	(15 101)	(34 093)	(16 960)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(6 962)	(3 845)	(7 526)	(4 085)
Podatki i opłaty różne	(9 686)	(4 988)	(9 073)	(4 599)
Koszty KIR	(1 594)	(829)	(1 439)	(734)
Koszty PFRON	(2 991)	(1 472)	(2 936)	(1 536)
Koszty BFG	(17 225)	(8 612)	(15 383)	(7 691)
Koszty Nadzoru Finansowego	(5 223)	(2 618)	(4 784)	(2 366)
Pozostałe	(32 599)	(16 673)	(30 289)	(17 990)
Razem:	(531 439)	(263 058)	(520 759)	(265 386)

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011	1.04.2011 - 30.06.2011
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(123 614)	(79 552)	(85 677)	(44 308)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(383 082)	(183 490)	(303 676)	(126 401)
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	253 910	102 816	217 603	81 883
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	1 143	261	396	210
Sprzedaż wierzytelności	4 415	861	0	0
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	0	0	0	0
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	0	0
Odwrocenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	12 047	5 720	4 492	179
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(4 148)	4 241	(3 901)	(688)
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	16 195	1 479	8 393	867
Razem:	(111 567)	(73 832)	(81 185)	(44 129)

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

	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011	1.04.2011 - 30.06.2011
Bieżący podatek	(86 102)	(33 325)	(72 381)	(37 117)
Bieżący rok	(86 102)	(33 325)	(72 381)	(37 117)
Podatek odroczony:	27 835	5 247	12 078	5 052
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	27 365	4 865	15 046	5 048
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	470	382	(2 968)	4
Zobowiązanie wynikające z art. 38a CIT	(2)	(1)	0	0
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat:	(58 270)	(28 080)	(60 303)	(32 065)

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011	1.04.2011 - 30.06.2011
Wynik finansowy brutto	279 448	139 150	276 725	147 315
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki 19%	(53 095)	(26 439)	(52 578)	(27 990)
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe	(5 173)	(1 639)	(7 725)	(4 075)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	640	256	927	729
Przychody z tytułu dywidend	244	244	334	334
Rozwiązanie pozostałych rezerw	380	0	0	0
Pozostałe	16	12	593	395
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(5 813)	(1 895)	(8 652)	(4 804)
Strata na zbyciu wierzytelności	(1 411)	(48)	0	0
Składka PFRON	(574)	(286)	(557)	(291)
Pozostałe	(3 828)	(1 561)	(8 095)	(4 513)
Zobowiązanie wynikające z art. 38a CIT	(2)	(1)	0	0
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat:	(58 270)	(28 080)	(60 303)	(32 065)

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

	30.06.2012	31.12.2011
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(311)	652
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	12 487	(24 077)
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach:	12 176	(23 425)

Począwszy od 1 stycznia 2011 r. Bank utworzył łącznie z jednostką zależną - spółką Millennium Service Sp. z o.o, Podatkową Grupę Kapitałową (PGK).

PGK jest instytucją prawa podatkowego przewidzianą przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Jej istotą jest skupienie dwóch lub więcej podmiotów powiązanych kapitałowo pod postacią jednego podatnika podatku dochodowego od osób prawnych. Utworzenie PGK nie prowadzi do powstania nowego podmiotu, a konsolidacja dokonuje się wyłącznie na poziomie rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych.

Zawiązanie PGK ma na celu zwiększenie efektywności zarządzania w obszarze podatkowym w ramach Grupy Kapitałowej Banku oraz ograniczenie ryzyk wynikających z obowiązków w zakresie rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych, poprzez centralizację kompetencji wynikającą z przeniesienia na jeden podmiot obowiązków w zakresie obliczania i wpłacania podatku.

Postępowania kontrolne Urzędu Kontroli Skarbowej

Kontrola podatkowa w spółce Millennium Leasing Sp. z o.o.

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez Urząd Kontroli Skarbowej w spółce Millennium Leasing Sp. z o.o. w 2011 r., została zakwestionowana poprawność wyliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2006. Z tego tytułu Spółka wpłaciła do Urzędu Skarbowego kwotę 16,7 mln zł, a Urząd Skarbowy dokonał zwrotu 9,8 miliona złotych z tej kwoty do czasu zakończenia postępowania. Spółka nie zgodziła się ze stanowiskiem organu podatkowego a wydane przez organ podatkowy decyzje zostały zaskarżone przez Spółkę do sądu administracyjnego. W drugim kwartale roku 2012 Zarząd zmienił ocenę ryzyka dotyczącą jednego z aspektów postępowania i utworzył rezerwę w kwocie 2,7 miliona złotych na pokrycie ewentualnych zobowiązań podatkowych. W przedmiotowych kwestiach spornych Zarząd podtrzymuje swoje stanowisko, iż ustalenia postępowania kontrolnego są bezzasadne a szanse wygrania sporu wysokie.

Postępowanie kontrolne w Banku Millennium S.A.

W wyniku negatywnych ustaleń kontroli podatkowej przeprowadzonej w Banku w roku 2011, dotyczącej rozliczeń podatku dochodowego za rok 2005, w listopadzie 2011 Bank dokonał wpłaty kwestionowanych zaległości podatkowych w kwocie 69 milionów złotych. W dniu 30 stycznia 2012 Urząd Skarbowy dokonał zwrotu 66 milionów złotych z powyższej kwoty do czasu zakończenia postępowania toczzonego przez Urząd Kontroli Skarbowej. Pod koniec marca 2012 Bank otrzymał informację z Urzędu Kontroli Skarbowej o wznowieniu postępowania w sprawie rozliczenia podatku dochodowego za rok 2005. W drugim kwartale roku 2012 w sprawie nie zaszły żadne istotne zmiany i w chwili obecnej postępowanie nadal się toczy. Według stanu na 30 czerwca 2012 nie utworzono rezerwy dotyczącej opisanego postępowania, jako że Zarząd Banku podtrzymuje swoje stanowisko, iż w świetle prawa podatkowego ustalenia z postępowania kontrolnego są bezzasadne, a szanse wygrania sporu wysokie. Stanowisko takie prezentuje również wspierający w tej sprawie Bank zewnętrzny doradca prawny.

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

	30.06.2012	31.12.2011
Rachunki bieżące	92 010	141 933
Lokaty w innych bankach	1 119 058	2 112 215
Kredyty i udzielone pożyczki	418 422	402 152
Odsetki	4 003	4 069
Razem należności brutto:	1 633 493	2 660 374
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0
Razem należności netto:	1 633 493	2 660 374

Nota (10) Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

	30.06.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe	291 279	316 250
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	291 279	316 250
a) bony	49 545	0
b) obligacje	241 734	316 250
Instrumenty kapitałowe	388	1 996
Kwotowane na aktywnym rynku	388	1 996
a) podmiotów finansowych	0	0
b) podmiotów niefinansowych	388	1 996
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	11 175	12 325
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	326 514	399 254
Razem:	629 356	729 825

Nota (10)/Nota (17) Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 30.06.2012

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	6 705	198 183	191 478
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	1 034	1 327	293
Swapy na stopę procentową (IRS)	11 179	195 914	184 735
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje, volatility swap, swap z opcją walutową	(5 508)	942	6 450
2. Walutowe instrumenty pochodne	(1 185)	65 963	67 148
Kontrakty walutowe	3 212	9 626	6 415
Swapy walutowe	12 402	53 671	41 269
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(16 799)	2 655	19 455
Opcje walutowe	0	10	10
3. Instrumenty wbudowane	(52 773)	0	52 773
Opcje wbudowane w depozyty	(30 913)	0	30 913
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(21 859)	0	21 859
4. Opcje na indeksy	52 514	62 368	9 854
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:	5 260	326 514	321 254
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		11 175	
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			170 539

Nota (10)/Nota (17) Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.12.2011

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	2 039	256 334	254 295
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	658	780	122
Swapy na stopę procentową (IRS)	7 725	255 073	247 347
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje, volatility swap, swap z opcją walutową	(6 345)	481	6 826
2. Walutowe instrumenty pochodne	(172 581)	82 086	254 666
Kontrakty walutowe	(759)	12 474	13 234
Swapy walutowe	(151 902)	65 426	217 329
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(19 919)	4 133	24 052
Opcje walutowe	0	52	52
3. Instrumenty wbudowane	(43 108)	0	43 108
Opcje wbudowane w depozyty	(24 163)	0	24 163
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(18 945)	0	18 945
4. Opcje na indeksy	47 939	60 834	12 896
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:	(165 711)	399 254	564 965
Wycena pozycji zabezpieczanych z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej		12 325	
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			9 250

W pierwszym półroczu Grupa zastosowała rachunkowość zabezpieczeń do poniższej relacji:

	Zabezpieczenie wartości godziwej portfela stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfela zmiennoprocentowych należności walutowych
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej portfela stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfela zmiennoprocentowych należności walutowych wynikającego ze zmiany komponentu stóp procentowych (marży).
Pozycje zabezpieczane	Portfel stałoprocentowych zobowiązań walutowych i portfel zmiennoprocentowych należności walutowych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje CIRS
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Korekta do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w Rachunku zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany jako Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat; odsetki od pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających ujmowane są w wyniku odsetkowym.

Pozostałe rodzaje rachunkowości zabezpieczeń stosowane przez Grupę:

	Zabezpieczenie wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych
Opis relacji zabezpieczającej	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.
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.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje IRS	Transakcje CIRS
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 oraz wynik z pozycji wymiany; odsetki od aktywów zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających ujmowane są 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 jako Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany.

	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 zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych dla części okresu - w horyzoncie czasowym trwania transakcji zabezpieczających - z tytułu zmiennoprocentowych kredytów w walucie obcej poprzez zamianę przepływów odsetkowych w walucie obcej na przepływy 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	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych.	Przepływy pieniężne z tytułu przyszłych wpływów i wydatków walutowych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje FX Swap	Transakcje FX Forward
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki od instrumentów zabezpieczających (rozliczone punkty swapowe) prezentowane są w marży odsetkowej.	Efektywna część rewaluacji spot instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny.

Nota (11)/Nota (18) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 30.06.2012

	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka
	Razem	Aktywa	Pasywa	
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
Kontrakty IRS	(13 639)	321	13 960	9 718
Kontrakty CIRS	(85 198)	0	85 198	1 457
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(1 364 072)	90 872	1 454 944	x
Kontrakty FX SWAP	3 375	10 362	6 986	x
Kontrakty FX Forward	(54 370)	1 088	55 457	x
Razem:	(1 513 904)	102 643	1 616 547	x

Nota (11)/Nota (18) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.12.2011

	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka
	Razem	Aktywa	Pasywa	
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
Kontrakty IRS	(19 841)	195	20 036	12 325
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(1 986 978)	89 391	2 076 369	x
Kontrakty FX SWAP	(88 359)	41 050	129 409	x
Kontrakty FX Forward	(72 285)	0	72 285	x
Razem:	(2 167 463)	130 636	2 298 099	x

Nota (12) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.06.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone	37 841 869	37 984 890
- podmiotom gospodarczym	6 543 158	6 438 670
- klientom indywidualnym	30 511 945	30 699 165
- jednostkom budżetowym	786 766	847 055
Należności z tytułu kart płatniczych	792 592	822 652
- od podmiotów gospodarczych	37 296	29 066
- od klientów indywidualnych	755 296	793 586
Skupione wierzytelności	72 755	69 426
- podmiotów gospodarczych	59 729	7 055
- jednostek budżetowych	13 026	62 371
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	33 094	234
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	18 798	17 573
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 503 664	3 397 143
Inne	2 172	1 509
Odsetki	273 008	256 279
Razem brutto:	42 537 951	42 549 706
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 281 532)	(1 217 369)
Razem netto:	41 256 419	41 332 337

W roku 2012 Bank zmienił sposób prezentacji danych finansowych w obszarze należności z tytułu kart płatniczych wyodrębniając z tej pozycji odsetki i prezentując je razem z odsetkami naliczonymi od pozostałych ekspozycji w wydzielonej linii. Zmiany te dotyczą sposobu grupowania danych finansowych i z punktu widzenia sprawozdania finansowego mają wpływ jedynie na sposób przedstawienia informacji w powyższej notcie. W celu zachowania porównywalności danych finansowych dokonano stosownych zmian w prezentacji danych finansowych dotyczących 2011 roku w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w sprawozdaniu Banku opublikowanym za rok 2011.

Nota (12) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	30.06.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	42 537 951	42 549 706
- z rozpoznaną utratą wartości	2 209 832	2 104 134
- bez utraty wartości	40 328 118	40 445 572
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 281 532)	(1 217 369)
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 100 788)	(1 028 290)
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	(180 744)	(189 079)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	41 256 419	41 332 337

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

	30.06.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	42 537 951	42 549 706
- wyceniane indywidualnie	1 198 423	1 134 557
- wyceniane portfelowo	41 339 528	41 415 149
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 281 532)	(1 217 369)
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	(510 675)	(440 667)
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	(770 857)	(776 702)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	41 256 419	41 332 337

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

	30.06.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	42 537 951	42 549 706
- korporacyjnym	11 089 751	10 892 513
- indywidualnym	31 448 200	31 657 193
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 281 532)	(1 217 369)
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(692 388)	(628 028)
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	(589 144)	(589 341)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	41 256 419	41 332 337

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

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 217 369	1 187 286
Zmiana w wartości rezerw:	64 163	30 082
Odpisy dokonane w okresie	383 082	599 103
Wartości spisane w ciężar odpisów	(55 240)	(114 239)
Odwrócenie odpisów w okresie	(253 910)	(419 043)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(4 050)	25 638
Sprzedaż wierzytelności	(6 023)	(61 657)
Inne	304	280
Stan na koniec okresu:	1 281 532	1 217 369

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.06.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe	4 790 628	3 132 507
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 576 258	1 927 780
a) bony	0	0
b) obligacje	1 576 258	1 927 780
Papiery wartościowe banku centralnego	3 108 113	1 099 887
a) bony	3 108 113	1 099 887
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	106 257	104 840
a) notowane	0	0
b) nienotowane	106 257	104 840
Udziały i akcje w innych jednostkach	1 344	1 088
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	4 791 972	3 133 595

Nota (14) Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	aktywa trwałe do zbycia	inne aktywa
Stan na 01.01.2012	16 637	24 870	3 988	1 913	9 588
- Utworzenie odpisów	0	0	0	32	225
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	(60)	(113)
- Wykorzystanie	0	0	0	(1 681)	(231)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 30.06.2012	16 637	24 870	3 988	204	9 469

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	aktywa trwałe do zbycia	inne aktywa
Stan na 01.01.2011	16 637	27 017	3 988	607	10 368
- Utworzenie odpisów	0	0	0	447	1 032
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	(385)	(1 630)
- Wykorzystanie	0	(911)	0	0	(182)
- Inne zmiany	0	(1 236)	0	1 244	0
Stan na 31.12.2011	16 637	24 870	3 988	1 913	9 588

Nota (15) Aktywa / Nota (22) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2012			31.12.2011		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	68 571	(27 704)	40 867	36 303	(43 468)	(7 165)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	568 140	(548 782)	19 358	704 399	(674 714)	29 685
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	74 783	(95 742)	(20 959)	86 083	(112 753)	(26 670)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	54 089	(82 543)	(28 454)	52 288	(78 780)	(26 492)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	104	(21 367)	(21 263)	1 266	(21 230)	(19 964)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	3 994	(3 347)	647	5 682	(4 228)	1 454
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	138 740	0	138 740	131 992	0	131 992
Świadczenia pracownicze	11 746	0	11 746	11 688	0	11 688
Rezerwy na koszty	20 756	0	20 756	15 709	0	15 709
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	12 487	(311)	12 176	652	(24 077)	(23 425)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	599	0	599	129	0	129
Pozostałe	6 222	(3 185)	3 037	31 873	(4 998)	26 875
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	960 231	(782 981)	177 250	1 078 064	(964 248)	113 816

Nota (16) Zobowiązania wobec banków

	30.06.2012	31.12.2011
W rachunku bieżącym	182 062	146 393
Depozyty terminowe	234 154	163 485
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 719 174	1 520 012
Odsetki	1 616	1 687
Razem:	2 137 006	1 831 577

Nota (19) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	30.06.2012	31.12.2011
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	23 210 313	23 013 040
Rachunki bieżące	7 908 743	7 341 102
Depozyty terminowe	15 025 097	15 354 993
Inne	108 697	124 686
Naliczone odsetki	167 776	192 259
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	13 255 610	12 893 058
Rachunki bieżące	2 471 051	3 069 164
Depozyty terminowe	10 498 548	9 549 544
Inne	220 343	215 016
Naliczone odsetki	65 668	59 334
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3 421 801	1 521 737
Rachunki bieżące	665 805	714 708
Depozyty terminowe	2 705 037	770 357
Inne	40 593	34 093
Naliczone odsetki	10 366	2 579
Razem:	39 887 724	37 427 835

Nota (20) Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 071 193	1 141 007
- zmiana stanu obligacji wyemitowanych w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych	(135 580)	(359 814)
- zmiana stanu obligacji emitowanych przez podmiot zależny	(299 795)	279 763
- zmiana stanu obligacji Banku	(45 763)	(142 562)
- zmiana stanu bankowych papierów wartościowych	85 227	152 799
Stan na koniec okresu:	675 281	1 071 193

Nota (21) Rezerwy

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	22 271	14 273
Utworzenie rezerw	4 148	17 226
Rozwiązanie rezerw	(16 195)	(9 228)
Różnice kursowe	(16)	0
Stan na koniec okresu	10 208	22 271
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	13 156	7 172
Utworzenie rezerw	5 676	11 468
Rozwiązanie rezerw	(2 005)	(4 646)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(40)	(837)
Stan na koniec okresu	16 788	13 156
Razem:	26 996	35 427

V. ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Zarządzanie ryzykiem odgrywa kluczową rolę w strategii zrównoważonego i stabilnego rozwoju Grupy Banku Millennium, służąc optymalizacji proporcji pomiędzy ryzykiem i zwrotem w ramach różnych linii biznesowych, jak również utrzymaniu adekwatnego profilu ryzyka w zakresie kapitału i płynności.

W celu zapewnienia efektywnego zarządzania ryzykiem oraz spójnej polityki, Grupa Banku Millennium wdrożyła model zarządzania ryzykiem, w którym w sposób zintegrowany zarządzane jest ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności oraz operacyjne.

Ryzyko kredytowe

W I półroczu 2012 roku aktywność Grupy w zakresie prac związanych z zmianami polityki kredytowej w segmencie korporacyjnym obejmowała w szczególności wprowadzenie nowej metodologii oceny przedsięwzięcia deweloperskiego oraz nowych zasad w zakresie finansowania tego typu projektów, uwzględniających wejście w życie Ustawy o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego oraz inne modyfikacje tej polityki uwzględniające rozwój biznesu i aktualną sytuację ekonomiczną różnych sektorów w szczególności sektora budownictwa.

W segmencie detalicznym w pierwszej połowie 2012 roku, działania w zakresie zarządzania ryzykiem dotyczyły między innymi :

- zmiany segmentacji klientów prowadzących działalność gospodarczą,
- usprawnienia procesu kredytowego poprzez modyfikację zasad weryfikacji niektórych informacji wykorzystywanych dla celów podejmowania decyzji kredytowej.

Zmiany jakościowe nastąpiły także w Departamencie Dochodzenia Należności Detalicznych, dotyczyło to, między innymi, zmian organizacyjnych w procesie dochodzenia należności hipotecznych.

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy w II kwartałach 2012 r. przedstawia poniższa tabela:

	30.06.2012		31.12.2011	
	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	38 160 027	1 633 493	38 361 813	2 660 374
Przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	2 168 091	0	2 083 759	0
Z rozpoznaną utratą wartości	2 209 833	0	2 104 134	0
Razem brutto	42 537 951	1 633 493	42 549 706	2 660 374
Odpisy z tytułu utraty wartości, łącznie z IBNR	(1 281 532)	0	(1 217 369)	0
Razem netto	41 256 419	1 633 493	41 332 337	2 660 374

Ryzyko rynkowe

W pierwszym półroczu 2012 roku Bank kontynuował konserwatywne podejście do zarządzania ryzykiem rynkowym, które zostało przyjęte w 2009 roku. W konsekwencji wskaźniki VaR dla całego Banku, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Bankowej, wykazywały w analizowanym okresie stosunkowo niską ekspozycję na ryzyko rynkowe, tj. ok. 19,3 mln PLN (21% limitu) oraz 16,2 mln PLN (17% limitu) na koniec czerwca 2012. Ekspozycje na ryzyko rynkowe w banku w podziale na typy ryzyka przedstawiono w poniżej tabeli (tys. PLN):

Miary VaR dla ryzyka rynkowego (tys. zł)

	30.06.2012		VaR (Od 31 grudnia 2011 do 30 czerwca 2012 r.)			31.12.2011	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	16 233	17%	19 280	26 341	14 411	19 925	21%
Ryzyko ogólne	13 408	14%	16 491	23 557	11 586	16 912	19%
VaR stopy procentowej	13 479	15%	16 466	23 550	11 554	16 871	19%
Ryzyko kursowe	223	2%	368	1 588	42	94	1%
Ryzyko cen akcji	0	n.a.	7	280	0	0	n.a.
Efekt dywersyfikacji	2%					0%	
Ryzyko nieliniowe	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko cen towarów	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko szczególne	2 826	7%	2 786	2 827	2 757	2 790	7%

W pierwszym półroczu 2012 roku limity na wartość zagrożoną nie były przekraczane.

Otwarte pozycje stanowią głównie instrumenty na stopę procentową oraz instrumenty walutowe. Zgodnie ze Strategią Ryzyka przyjętą w Banku, otwarte pozycje walutowe w Banku są dozwolone, ale powinny być utrzymywane na niskim poziomie. W tym celu wprowadzono w Banku system konserwatywnych limitów na otwartą pozycję walutową (zarówno limity Intraday jak i Overnight), a otwarte pozycje walutowe dozwolone są jedynie w Księdze Handlowej, a dokładnie w obszarze Handlowym oraz w Portfelu Strategicznym Ryzyka Rynkowego.

W przypadku Księgi Bankowej, w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przeprowadzana jest analiza wrażliwości portfeli niehandlowych, natomiast w celu jego łagodzenia stosuje się strategię zabezpieczającą. Bank przeprowadza comiesięczny transfer ryzyka z obszaru Komercyjnego z Księgi Bankowej do obszarów, w których ryzykiem zarządza się na poziomie operacyjnym (tzn. ALM oraz Finansowania). Transakcje takie mają charakter makrozabezpieczeń.

Bank stosuje strategię zabezpieczającą przed ryzykiem stopy procentowej, które związane są z portfelami kredytów na stałą stopę, a szczególnie z portfelem kredytów konsumpcyjnych i portfelem leasingowym. Portfel kredytów gotówkowych został częściowo zabezpieczony amortyzowanymi transakcjami IRS i włączony do rachunkowości zabezpieczeń. W części niezabezpieczonej dedykowanymi transakcjami, naturalne zabezpieczenie tego portfela stanowią depozyty na stałą stopę. Portfel leasingowy na stałą stopę został zabezpieczony w całości transakcjami IRS. W związku z wdrożeniem procedury transferu ryzyka, Bank uruchomił proces kalkulacji zmian wartości zabezpieczonych portfeli w serii dodatkowych testów warunków skrajnych przeprowadzanych co miesiąc dla struktur zabezpieczających. Scenariusze dla testów warunków skrajnych zakładają zmiany kształtu i położenia krzywych dochodowości i mają na celu weryfikację efektywności zabezpieczenia przed ryzykiem stopy procentowej.

Ryzyko płynności

W pierwszym półroczu 2012 limity na wszystkie miary wewnętrzne, a także nadzorcze miary płynności były przestrzegane.

Główne źródło finansowania Banku stanowi duża, silnie zdywersyfikowana i stabilna baza depozytowa. Koncentracja bazy depozytowej na koniec czerwca 2012 roku, mierzona udziałem 5 i 20 największych deponentów utrzymywała się na poziomach obserwowanych od lat - odpowiednio ok. 5% i 10%. Taki poziom koncentracji nie ma negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej. W przypadku znacznego wzrostu udziału największych deponentów w bazie depozytowej, dodatkowe środki pozyskane od tych deponentów nie są traktowane jako stabilne. Co więcej, w celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej, Bank utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych. Dodatkowo w lutym 2012 roku Bank przedłużył na następny rok umowę z Millennium BCP dotyczącą bezwarunkowego i nieodwołalnego zobowiązania pozabilansowego, które daje Bankowi prawo do pozyskania natychmiastowej pożyczki w kwocie 200 milionów EUR. Umowa ta jest traktowana jako dodatkowa rezerwa płynności, która może być wykorzystana w razie potrzeby.

Bank zapewnia płynność w walutach obcych poprzez pożyczki bilateralne denominowane w walucie obcej, dług podporządkowany oraz transakcje swapów walutowych jak i procentowo-walutowych. Portfel swapów jest zdywersyfikowany w zakresie kontrahentów oraz terminów zapadalności. Z większością kontrahentów, Bank ma podpisane aneksy do umów ramowych, regulujące kwestie zabezpieczeń (ang. Credit Support Annex, CSA). W związku z tym, w przypadku niekorzystnych zmian kursów (deprecjacja PLN), Bank zobligowany jest do złożenia depozytu w celu zabezpieczenia rozliczenia instrumentów pochodnych w przyszłości, a w przypadku korzystnych zmian kursów (aprecjacja PLN) Bank otrzymuje depozyt zabezpieczający od kontrahenta.

Bank uwzględnia możliwość niekorzystnej zmiany kursu walut obcych, (w szczególności CHF i EUR powodującej zwiększenie potrzeb płynnościowych) analizuje jej wpływ na ryzyko płynności i uwzględnia to ryzyko w swoich planach płynnościowych.

Wszystkie luki strukturalne utrzymywane były dalece od zadanych limitów, nawet w warunkach skrajnych. 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. Bank dysponuje również procedurami awaryjnymi dla sytuacji zwiększonego ryzyka płynności - Plan Awaryjny Płynności, który jest regularnie aktualizowany.

Ryzyko operacyjne

Pierwsze półrocze 2012 roku było kolejnym okresem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w zakresie sprawnego zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z najlepszymi praktykami przyjętymi w tym zakresie przez międzynarodowe instytucje finansowe.

Wdrożony przez Grupę Banku Millennium model zarządzania ryzykiem operacyjnym, skodyfikowany w ogólnej strategii Millennium BCP podlega regularnym przeglądom i akceptacji na poziomie Zarządu Banku.

Zgodnie z przyjętym rozwiązaniem zarządzanie ryzykiem jest procesem ciągłego doskonalenia w zakresie identyfikacji, oceny, monitorowania, kontroli/ograniczania i raportowania poprzez wzajemnie uzupełniające się działania.

W pierwszej połowie 2012 roku w Grupie były kontynuowane działania zmierzające do ciągłego doskonalenia przebiegu procesów biznesowych w kontekście optymalizowania narażenia na ryzyko operacyjne poprzez działania prewencyjne zmniejszające częstotliwość, a także działania podjęte w celu zmniejszenia wpływu finansowego strat.

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:

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, 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.

Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Średnich i Dużych Przedsiębiorstw. Oferta skierowana jest odpowiednio również do Klientów z sektora budżetowego oraz Podmiotów Publicznych.

Działania biznesowe w segmencie Klientów Korporacyjnych prowadzone są przy wykorzystaniu wysokiej jakości oferty typowych produktów bankowych (kredyty na działalność bieżącą, kredyty inwestycyjne, rachunki bieżące, depozyty terminowe) uzupełnionych o ofertę produktów w zakresie zarządzania gotówką, produktów Departamentu Skarbu, w tym instrumentów pochodnych oraz usług leasingowych i faktoringowych.

Bankowość 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, aktywa i pasywa związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, zobowiązania z tytułu zewnętrznego finansowania Grupy oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego nieprzypisane do żadnego segmentu.

Niealokowane (Pozostałe) aktywa i pasywa oraz przychody i koszty

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

Dla każdego segmentu określany jest wynik przed opodatkowaniem, który obejmuje:

- wynik z tytułu odsetek obliczany na bazie odsetek zewnętrznych aktywów pracujących i pasywów segmentu oraz alokowanych aktywów i pasywów, generujących wewnętrzny przychód lub koszt z tytułu odsetek. Przychody i koszty wewnętrzne wyliczone są w oparciu o rynkowe stopy procentowe z zastosowaniem wewnętrznych metod wyceny;
- wynik z tytułu prowizji;
- pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany jak: przychody z tytułu dywidend, wynik na działalności inwestycyjnej i handlowej, wynik z pozycji wymiany oraz wynik z pozostałych instrumentów finansowych;
- pozostałe przychody i koszty operacyjne;
- koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych;
- udział segmentu w kosztach operacyjnych w tym kosztach osobowych i administracyjnych;
- udział segmentu w kosztach amortyzacji.

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

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2012 - 30.06.2012

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbowa	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	505 647	129 961	(46 486)	589 123
przychody odsetkowe zewnętrzne	722 293	332 928	469 141	1 524 362
koszty odsetkowe zewnętrzne	(509 123)	(326 395)	(99 722)	(935 239)
Wynik odsetkowy zewnętrzny	213 170	6 533	369 419	589 123
przychody odsetkowe wewnętrzne	562 251	309 501	(871 752)	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	(269 774)	(186 073)	455 847	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	292 477	123 428	(415 905)	0
Wynik z tytułu prowizji	208 475	65 945	4 258	278 679
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	45 159	25 440	11 264	81 861
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	3 301	(7 652)	1 849	(2 502)
Przychody operacyjne razem	762 581	213 694	(29 115)	947 161
Koszty osobowe	(201 503)	(64 437)	(15 196)	(281 136)
Koszty administracyjne	(198 226)	(35 843)	(16 235)	(250 303)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(42 107)	(73 033)	3 489	(111 651)
Amortyzacja	(24 430)	(3 287)	(389)	(28 106)
Koszty operacyjne razem	(466 266)	(176 600)	(28 330)	(671 196)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	3 483	3 483
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	296 315	37 094	(53 962)	279 448
Podatek dochodowy				(58 270)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				221 178

Bilans wg stanu na 30.06.2012

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbowa	Razem Grupa BM
Aktywa				
Aktywa segmentu	32 213 533	13 655 689	5 637 284	51 506 506
Aktywa alokowane do segmentu	1 089 190	2 490 680	(3 579 869)	0
Razem	33 302 722	16 146 369	2 057 415	51 506 506
Pasywa				
Pasywa segmentu	27 673 898	14 726 452	4 450 504	46 850 853
Pasywa alokowane do segmentu	2 581 115	180 294	(2 761 409)	0
Kapitały alokowane do segmentu	3 047 710	1 239 623	368 320	4 655 653
Razem	33 302 722	16 146 369	2 057 415	51 506 506

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2011 - 30.06.2011

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbowa	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	485 250	128 005	(69 453)	543 802
przychody odsetkowe zewnętrzne	643 387	255 739	372 841	1 271 967
koszty odsetkowe zewnętrzne	(405 913)	(214 091)	(108 161)	(728 165)
Wynik odsetkowy zewnętrzny	237 474	41 648	264 680	543 802
przychody odsetkowe wewnętrzne	456 917	212 837	(669 754)	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	(209 141)	(126 480)	335 621	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	247 776	86 357	(334 133)	0
Wynik z tytułu prowizji	221 676	62 334	10 008	294 018
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	44 362	23 435	16 422	84 219
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(2 162)	(9 464)	1 962	(9 664)
Przychody operacyjne razem	749 126	204 310	(41 061)	912 375
Koszty osobowe	(190 421)	(61 470)	(17 009)	(268 900)
Koszty administracyjne	(199 305)	(37 616)	(14 938)	(251 859)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(43 716)	(37 517)	715	(80 518)
Amortyzacja	(28 685)	(4 259)	(1 219)	(34 163)
Koszty operacyjne razem	(462 127)	(140 862)	(32 451)	(635 440)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	(210)	(210)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	286 999	63 448	(73 722)	276 725
Podatek dochodowy				(60 303)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				216 422

Bilans wg stanu na 31.12.2011

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbowa	Razem Grupa BM
Aktywa				
Aktywa segmentu	29 727 878	13 538 125	7 572 096	50 838 099
Aktywa alokowane do segmentu	3 403 840	1 180 685	(4 584 525)	0
Razem	33 131 718	14 718 810	2 987 571	50 838 099
Pasywa				
Pasywa segmentu	27 971 468	13 447 209	4 833 182	46 251 859
Pasywa alokowane do segmentu	2 287 224	173 654	(2 460 878)	0
Kapitały alokowane do segmentu	2 873 026	1 097 947	615 267	4 586 240
Razem	33 131 718	14 718 810	2 987 571	50 838 099

VII. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

VII.1. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w okresie 1.01 - 30.06.2012 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały, wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych pomiędzy następującymi podmiotami:

- BANK MILLENNIUM S.A.,
- MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A.,
- MILLENNIUM TFI S.A.,
- MB FINANCE AB,
- ORCHIS Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES Sp. z o.o.,
- TBM Sp. z o.o.

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

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

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) według stanu na 30.06.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	201 053	28 366
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 591 181	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	5 531	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	306 201	0
Inwestycyjne aktywa finansowe	860 304	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 747	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	2 908
Pozostałe aktywa	263 279	84
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	2 283 056	221 543
Zobowiązania wobec klientów	459 643	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	5 531	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	204 901	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	222 151
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	225	261
Zobowiązania podporządkowane	639 678	0
Pozostałe zobowiązania	337 390	501
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	72 673	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	221 963	248 655
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 219 694	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	15 707	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	311 287	0
Inwestycyjne aktywa finansowe	878 844	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 618	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Pozostałe aktywa	297 105	105

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wobec banków	1 761 654	74 971
Zobowiązania wobec klientów	622 226	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	15 707	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	199 864	299 795
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 096	91
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	304 263
Zobowiązania podporządkowane	663 228	0
Pozostałe zobowiązania	379 964	469
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	72 634	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:		
Odsetek	54 694	60 591
Prowizji	21 696	76
Instrumentów pochodnych netto	0	0
Dywidend	48 650	0
Pozostałe operacyjne netto	53 710	509
Koszty z tytułu:		
Odsetek	57 362	19 409
Prowizji	24 726	1 359
Instrumentów pochodnych netto	0	325
Działania	53 336	2 243

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:		
Odsetek	54 869	44 379
Prowizji	25 400	0
Instrumentów pochodnych netto	0	4 332
Dywidend	24 734	0
Pozostałe operacyjne netto	40 766	1 155
Koszty z tytułu:		
Odsetek	58 121	22 708
Prowizji	25 570	4 300
Instrumentów pochodnych netto	426	0
Działania	37 508	2 300

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 30.06.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	68 922	968 655
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	62 243	5 243 852

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 31.12.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	123 238	986 570
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	154 177	5 361 126

VII.2. Informacje o wartości udzielonych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji

Dane wg stanu na dzień 30.06.2012 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem (w tys. PLN),	788,0	145,0
- w tym limit niewykorzystany (w tys. PLN),	376,4	127,1
Udzielone pożyczki i kredyty hipoteczne	3 378,4	-
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 30.06.2012 r.:

Podmiot	Kwota (w tys. PLN)	Powiązanie
Klient nr 1	5 068	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 2	440	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 1	120 622	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 2	4 108	Personalne z Osobą Nadzorującą

Saldo pożyczek udzielonych pracownikom z ZFŚS, wyniosło:

w Banku - 3 460,1 tys. zł.,

w Millennium Leasing - 1 243,7 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 31.12.2011 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem (w tys. PLN),	1 198,0	165,0
- w tym limit niewykorzystany (w tys. PLN),	702,9	143,3
Udzielone pożyczki i kredyty hipoteczne	3 576,3	-
Czynne gwarancje	-	-

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 31.12.2011 r.:

Podmiot	Kwota (w tys. PLN)	Powiązanie
Klient nr 1	5 868	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 2	455	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 3	1 382	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 1	170 611	Personalne z Osobą Nadzorującą

Saldo pożyczek udzielonych pracownikom z ZFŚS, wyniosło:

w Banku - 3 902,3 tys. zł.,

w Millennium Leasing - 1 298,7 tys. zł.

VII.3. Informacje o wynagrodzeniach i korzyściach osób nadzorujących i zarządzających Bankiem

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

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia	Korzyści	RAZEM
1.01-30.06.2012	8 584	496	9 080
1.01-30.06.2011	9 373	645	10 018

Korzyści stanowią głównie koszty akomodacji zagranicznych Członków Zarządu.

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

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
1.01-30.06.2012	1 179
1.01-30.06.2011	804

VII.4. Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2012	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za II kwartał 2012
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	4 465 791	4 465 791
Joao Bras Jorge	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	492 248	492 248
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	7 494
Maria Jose Campos	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	134	134
Nuno Manuel da Silva Amado	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	0
Marek Furtek	Sekretarz Rady Nadzorczej	1	1
Miguel de Campos Pereira de Bragança	Członek Rady	-	0
Luís Maria França de Castro Pereira Coutinho	Członek Rady	0	0
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Krzysztof Kwiatkowski	Członek Rady	-	0
Maria da Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas	Członek Rady	-	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0
Rui Manuel da Silva Teixeira	Członek Rady	-	0

VIII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych wg stanu na dzień 30.06.2012 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanej lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 495,6 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanej wynosiła 321,9 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 173,7 mln zł.

Poniżej zaprezentowano opisy istotnych zdaniami emitenta spraw toczących się z udziałem jednostek Grupy, w podziale na trzy kategorie:

Postępowania związane z terminowymi operacjami finansowymi

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 r. Bank był stroną 42 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 33 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 9 jako powód. Zgodnie z najlepszą wiedzą Banku, łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach wynosiła 344,0 mln zł. Najwyższa jednostkowa wartość przedmiotu sporu wynosiła 71,1 mln zł.

Największe postępowania sądowe związane z terminowymi operacjami finansowymi, w których spółki Grupy są pozwany:

POSTĘPOWANIE 1

Powód: osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 71 065 495 zł

Przedmiot: Roszczenie o zwrot kwot należnych z tytułu rozliczenia opcji walutowych.

Stan sprawy: W dniu 10 stycznia 2011 r. pozew został formalnie odebrany przez pełnomocnika Banku, który we współpracy z Bankiem przygotował i przekazał 24 stycznia 2011 r. do sądu odpowiedź na pozew. Pierwsza rozprawa w dniu 23 listopada 2011 r. miała charakter przygotowawczy. W jej trakcie Sąd nałożył na pełnomocników stron szereg zobowiązań do uzupełnienia w terminie 14 dni, pod rygorem zawieszenia postępowania. W trakcie rozpraw w dniach: 16.03.2012 r., 30.03.2012 r. oraz 25.05.2012 r. przesłuchiowano kolejnych świadków. Następne rozprawy wyznaczono na lipiec br., na których będą kontynuowane przesłuchania świadków banku. Sprawa w toku.

Rokowania sprawy: pełnomocnik Banku pozytywnie ocenia szanse procesowe Banku na uzyskanie korzystnego rozstrzygnięcia.

POSTĘPOWANIE 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: Pierwsza rozprawa odbyła się w dniu 26 października 2010 roku. W jej trakcie zostali przesłuchani świadkowie. Kolejne rozprawy odbyły się 12 kwietnia i 8 listopada 2011 r., 28 lutego i 12 czerwca 2012 r., na których byli przesłuchiowani kolejni świadkowie i odsłuchano rozmowy telefoniczne. Kolejna rozprawa wyznaczona została na 14 września 2012 r., na której będzie przesłuchiwany kolejny świadek.

Rokowania sprawy: pełnomocnik Banku pozytywnie ocenia szanse procesowe Banku na uzyskanie korzystnego rozstrzygnięcia.

Pozostałe największe postępowania sądowe, w których spółki Grupy są pozwanym, oprócz postępowania toczącego z udziałem Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK):

POSTĘPOWANIE 1

Powód: spółka akcyjna (w upadłości)

Wartość przedmiotu sporu: 49 075 504 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.

Stan sprawy: W dniu 29 kwietnia 2011 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku oddalił w całości powództwo, zasądzając kwotę 18 015,00 złotych na rzecz Millennium Leasing Sp. z o.o. tytułem zwrotu kosztów procesu. W dniu 27 czerwca 2011 r. do Sądu wpłynęła apelacja powoda, którą pełnomocnik Spółki otrzymał w dniu 9 września. Następnie w dniu 26 września 2011 r. została wysłana odpowiedź, w której wniesiono o oddalenie apelacji w całości. Dnia 11 października 2011 r. Sąd Okręgowy na wniosek Millennium Leasing Sp. z o.o. sprostował oczywistą omyłkę pisarską, która znalazła się w wyroku z dnia 29 kwietnia (zamiast określenia przedmiotu sporu jako sprawy "o uznanie czynności prawnych za bezskuteczne" wskazano "o zapłatę"). Sąd Apelacyjny w Gdańsku na pierwszym posiedzeniu, które odbyło się w dniu 28 marca 2012 r. postanowił odroczyć rozprawę do dnia 17 kwietnia. W dniu 17 kwietnia Sąd ponownie odroczył rozprawę (bez terminu), decydując się przesłuchać biegłego w formule videokonferencji. Kolejna rozprawa odbyła się 18 maja br. Wyrok wraz z uzasadnieniem Millennium Leasing Sp. z o.o. otrzymał 2 lipca 2012 r. - Sąd Apelacyjny w Gdańsku oddalił apelację Syndyka masy upadłości od wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 29 kwietnia 2011 r., zasądził też od powoda zwrot kosztów procesu za drugą instancję w wysokości 5400 złotych, termin na wniesienie skargi kasacyjnej dla strony przeciwnej jeszcze nie upłynął, wyrok jest prawomocny.

Według szacunków Grupy, bez względu na werdykt, jaki wyda sąd, nie istnieje potrzeba tworzenia jakichkolwiek rezerw a jedynie ewentualne skutki finansowe dla Grupy ograniczają się do ponoszonych kosztów sądowych.

POSTĘPOWANIE 2**Powód:** osoba fizyczna**Wartość przedmiotu sporu:** 2 263 894 zł**Przedmiot:** O pozbawienie wykonalności dla tytułu wykonawczego

Stan sprawy: Sprawa zwrócona do I instancji na mocy wyroku Sądu Apelacyjnego celem przeprowadzenia dowodów na skuteczne wypowiedzenie umowy. W dniu 13 kwietnia 2012 roku Sąd uwzględnił powództwo. Pełnomocnik Banku wystąpił o sporządzenie i doręczenie uzasadnienia wyroku. Wyrok nie jest prawomocny.

Postępowanie sądowe, toczone z udziałem Prezesa UOKiK, dotyczące ustalania opłaty „interchange” w związku z transakcjami dokonywanymi kartami Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom - emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie to dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie.

W dniu 29 grudnia 2006 r. Prezes UOKiK uznał praktyki polegające na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za ograniczające konkurencję oraz nakazał zaniechanie ich stosowania, jednocześnie nakładając m. in. na Bank karę pieniężną w wysokości 12.158.370 zł. W dniu 19 stycznia 2007 r. Bank wniósł odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK do SOKiK. W dniu 25 sierpnia 2008 r. SOKiK wydał postanowienie, na mocy którego postanowił wstrzymać wykonanie zaskarżonej decyzji w punkcie dotyczącym nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty „interchange”. Wyrokiem z dnia 12 listopada 2008 r. SOKiK zmienił zaskarżoną decyzję w ten sposób, że nie stwierdził stosowania praktyki ograniczającej konkurencję polegającej na uczestniczeniu przez banki uczestników postępowania (w tym Banku) w porozumieniu ograniczającym konkurencję na rynku usług outsourcingowych związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, poprzez wspólne ustalanie wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa i MasterCard w Polsce. W dniu 12 stycznia 2009 r. Prezes UOKiK złożył apelację od tego wyroku. Odpowiedź na apelację została złożona przez Bank w dniu 13 lutego 2009 r.

Na rozprawie w dniu 22 kwietnia 2010 r. Sąd Apelacyjny uchylił korzystny dla banków wyrok SOKiK z listopada 2008 r. i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez SOKiK. W dniu 9 lutego 2012 r., odbyło się posiedzenie na którym Sąd uwzględnił wniosek pełnomocnika Banku i odroczył termin kolejnej rozprawy na dzień 24 kwietnia, a następnie na dzień 8 maja br. W dn. 8 maja 2012 r. Sąd wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania, na które w dn. 29 maja 2012 r. Bank wniósł zażalenie. Sprawa w toku.

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł	30.06.2012	31.12.2011
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 064 236	10 036 027
Zobowiązania udzielone:	8 092 860	8 695 495
- finansowe	6 405 940	6 641 320
- gwarancyjne	1 686 921	2 054 175
Zobowiązania otrzymane:	971 376	1 340 532
- finansowe	862 426	883 360
- gwarancyjne	108 951	457 172

IX. INFORMACJE DODATKOWE**IX.1. Dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań**

Na dzień 30.06.2012 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe OK0114	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	466
2.	Obligacje skarbowe OK0114	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	161 320	150 294
3.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	132 912
4.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	37 545	38 386
5.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie umowy pożyczki	182 000	186 077
6.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie umowy pożyczki	371 000	377 493
7.	Obligacje skarbowe WZ0117	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	26 000	26 455
8.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
9.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	1 068 019	1 068 019
Razem				1 976 484	1 980 201

Na dzień 31.12.2011 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	280 000	284 301
2.	Obligacje skarbowe OK0114	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	453
3.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	37 545	38 122
4.	Obligacje skarbowe OK1012	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	16 374	15 788
5.	Obligacje skarbowe PS0416	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	25 548	26 204
6.	Obligacje skarbowe OK0114	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	133 000	120 624
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
8.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	1 801 044	1 801 044
9.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	kredyty	umowa pożyczki	127 009	125 793
Razem				2 421 120	2 412 429

IX.2. Dywidenda za rok 2011

Zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 20 kwietnia 2012 r., Bank nie wypłaci dywidendy z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (zysk ten w całości został przeznaczony na zwiększenie kapitału rezerwowego).

W dniu 30 maja 2011 r. Bank dokonał wypłaty dywidendy w wysokości 10 groszy na akcję z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

IX.3. Zysk na akcję

Zysk na jedną akcję za I półrocze roku 2012 (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,18 zł.

IX.4. 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; informacje przekazane przez akcjonariuszy w ramach dokonywania rejestracji na WZA Banku (ilość akcji zarejestrowanych na WZA może być mniejsza od akcji faktycznie posiadanych) lub informacje podane do publicznej wiadomości w inny sposób przewidziany przepisami prawa.

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I półrocze roku 2012

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	61 645 799	5,08	61 645 799	5,08

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I kwartał roku 2012

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	61 645 799	5,08	61 645 799	5,08

IX.5. Informacje o udzieleniu przez Grupę poręczeń kredytu lub gwarancji

W I półroczu 2012 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 2012 r. przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

IX.6. Pozostałe informacje dodatkowe

Na dzień 30.06.2012 r. Grupa nie posiada istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, a w okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała:

- istotnych odpisów aktualizujących wartość zapasów,
- istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych,
- korekty błędów poprzednich okresów,
- istotnych zmian sposobu ustalania wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych wg tej wartości,
- zmiany klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania.

Ponadto pomiędzy datą, na którą sporządzono niniejszy raport a datą jego publikacji, nie wystąpiły zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

PODPISY:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.07.2012	Bogusław Kott	Prezes Zarządu	.....
23.07.2012	Joao Bras Jorge	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	.....
23.07.2012	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	.....
23.07.2012	Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	.....
23.07.2012	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	.....
23.07.2012	Wojciech Haase	Członek Zarządu	.....
23.07.2012	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	.....
23.07.2012	Maria Jose Campos	Członek Zarządu	.....

II. SPRAWOZDANIE OPISOWE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 R.

SPIS TREŚCI

I.	WARUNKI RYNKOWE I STRATEGIA BANKU	47
I.1.	SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA.....	47
I.2.	STRATEGIA BANKU	48
II.	SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BANKU MILLENNIUM.....	49
II.1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	49
II.2.	BILANS	51
II.3.	GŁÓWNE WSKAŹNIKI KURSU AKCJI I RATING	55
II.4.	GŁÓWNE CZYNNIKI MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA SYTUACJĘ BANKU W DRUGIEJ POŁOWIE 2012 ROKU	56
III.	WYNIKI DZIAŁALNOŚCI W PODZIALE NA SEGMENTY	57
III.1.	WSTĘP	57
III.2.	BANKOWOŚĆ DETALICZNA.....	58
III.3.	BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW	60
IV.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE BANKU MILLENNIUM	63
IV.1.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	63
IV.2.	RYZYO KREDYTOWE	64
IV.3.	RYZYO RYNKOWE.....	65
IV.4.	RYZYO PŁYNNOŚCI.....	65
IV.5.	RYZYO OPERACYJNE.....	65
V.	WAŻNE WYDARZENIA W OBSZARZE ŁADU KORPORACYJNEGO.....	66
V.1.	WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY	66
V.2.	ZMIANY WE WŁADZACH BANKU	66
V.3.	BANK MILLENNIUM W RESPECT INDEX.....	66
V.4.	RAPORT “ODPOWIEDZIALNY BIZNES” WEDŁUG STANDARDÓW GRI	66
VI.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	67
VI.1.	PREZENTACJA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	67
VI.2.	WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	67

I. WARUNKI RYNKOWE I STRATEGIA BANKU

I.1. Sytuacja makroekonomiczna

Pierwsza połowa 2012r. przyniosła umiarkowane spowolnienie w polskiej gospodarce. W pierwszym kwartale PKB spowolnił do 3,5% rok do roku z 4,3% w czwartym kwartale 2011r. Po wyeliminowaniu wpływu czynników o charakterze sezonowym gospodarka wzrosła o 0,9% kwartał do kwartału, co było najgorszym wynikiem od I kw. 2010r. Wzrost nakładów na środki trwałe spowolnił do 6,7% rok do roku w I kw. wobec 9,7% rok do roku w IV kw. 2011r. Wzrost inwestycji był wspierany przez prace infrastrukturalne przed turniejem UEFA EURO 2012, podczas gdy inwestycje prywatne wyraźnie spowolniły w reakcji na pogarszające się perspektywy gospodarki polskiej i europejskiej, które powstrzymywały firmy od rozpoczynania nowych inwestycji. W tym samym czasie konsumpcja indywidualna pozostawała słaba. Wzrost o 2,1% rok do roku w pierwszym kwartale 2012r. utrzymał się na niskim poziomie zaobserwowanym w poprzednim kwartale. Powolny wzrost spożycia indywidualnego odzwierciedla pogorszenie sytuacji na rynku pracy a także wysoką inflację oraz niski wzrost dochodów rozporządzalnych gospodarstw domowych. Podobne trendy zostały utrzymane w drugim kwartale, a sprzedaż detaliczna w pierwszych pięciu miesiącach roku wzrosła realnie o 5,8% rok do roku, wobec wzrostu o 7,9% rok do roku w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Rynek pracy ma negatywny wpływ na konsumpcję. Mimo, że stopa bezrobocia rejestrowanego spadła z 13,2% w styczniu do szacowanych 12,4% w czerwcu, (za sprawą działania czynników o charakterze sezonowym), to była ona wyższa niż w analogicznych miesiącach ubiegłego roku sugerując fundamentalne pogorszenie warunków na rynku pracy. Polskie przedsiębiorstwa wstrzymywały się z zatrudnianiem nowych pracowników, ze względu na niepewność co do przyszłości globalnej gospodarki. W pierwszej połowie roku roczny wzrost zatrudnienia spadł w okolice zera, podczas gdy dynamika średniej płacy spadła poniżej 4,0% rok do roku w ujęciu nominalnym i poniżej zera realnie. Niska dynamika dochodów rozporządzalnych gospodarstw domowych powinna ograniczać presję inflacyjną w kolejnych kwartałach.

Po stronie podaży PKB najsilniejszy wzrost wartości dodanej zaobserwowano w przypadku budownictwa, transportu i handlu. W pierwszym kwartale 2012r. wartość dodana w budownictwie wzrosła o 9,6% rok do roku wspierana przez inwestycje w infrastrukturę. Wartość dodana w przemyśle wzrosła o 3,4% rok do roku, co było najgorszym wynikiem od III kw. 2009r. Pogorszenie warunków w polskim przemyśle jest odzwierciedleniem słabszego popytu zagranicznego i spadku zamówień eksportowych w wyniku pogorszenia wzrostu gospodarczego w strefie euro. W drugim kwartale spadek wzrostu obserwowano w przemyśle i budownictwie. Indeks PMI spadł poniżej 50 pkt. sugerując ograniczenie aktywności w przemyśle. Również sprzedaż detaliczna wyhamowała w pierwszej połowie 2012r., jednak EURO 2012r. wspierało konsumpcję w maju i w czerwcu.

W pierwszej połowie roku inflacja CPI utrzymywała się na podwyższonym poziomie, powyżej górnego ograniczenia dopuszczalnych odchyśleń od celu NBP (2,5% +/-1%), osiągając 4,3% rok do roku w czerwcu 2012r. Wskaźnik CPI był zmienny za sprawą działania czynników podażowych, głównie cen żywności i paliw oraz zmian cen administrowanych. Presja popytowa pozostaje ograniczona, a inflacja bazowa po wyłączeniu cen żywności i energii wahała się w okolicy 2,5% rok do roku. Czynniki podażowe, połączone ze spadkiem cen ropy naftowej, efektami statystycznymi i słabszym wzrostem gospodarczym powinny wspierać stopniowy spadek inflacji w kolejnych miesiącach.

Rada Polityki Pieniężnej zareagowała na inflację CPI przekraczającą cel NBP podnosząc stopy procentowe o 25 pkt. baz. w maju 2012r. pomimo spowolnienia wzrostu gospodarczego i pogorszenia warunków na rynku pracy. Po podwyżce stopa referencyjna wynosi 4,75%. Celem podwyżki było uniknięcie wzrostu oczekiwań inflacyjnych gospodarstw domowych i zapobieganie wystąpieniu „efektów drugiej rundy”. Podwyżka powinna być jednorazowa, a stopy procentowe raczej pozostaną niezmienione w kolejnych miesiącach. Nowa projekcja PKB i inflacji przygotowana przez NBP pokazała, że wzrost gospodarczy w 2013r. może spaść poniżej wartości z 2012r., jednocześnie inflacja, po tymczasowym wzroście w III kw. 2012r., będzie stopniowo spadać w okolice celu w 2013r.

W przypadku agregatów monetarnych, w pierwszej połowie 2012r. można było zaobserwować wzrost depozytów gospodarstw domowych wspierany przez wzrost nominalnych stóp procentowych i wysoką zmienność na rynkach finansowych, która ograniczała apetyt gospodarstw domowych na bardziej ryzykowne inwestycje, takie jak akcje i jednostki funduszy inwestycyjnych. Nominalna wartość depozytów w czerwcu była wg szacunków o 5,6 mld zł wyższa niż w marcu i o 14,9 mld zł wyższa w porównaniu z grudniem 2011r. Roczne tempo wzrostu oscylowało wokół 12%. Wzrost depozytów sektora przedsiębiorstw hamował w pierwszym półroczu. Pod koniec czerwca ich wartość nominalna była wg szacunków o 11,1 mld zł niższa niż w grudniu 2011r. a roczne tempo wzrostu wyniosło 5,9% wobec 9,4% rok do roku w grudniu 2011r. Wzrost kredytu osłabł w pierwszej połowie 2012r. Roczna dynamika kredytów ogółem spadła wg szacunków do 9,0% rok do roku w czerwcu wobec 13,7% rok do roku w grudniu 2011r. Po wyłączeniu wpływu zmian kursów walutowych wyhamowanie portfela kredytów było jeszcze głębsze. Roczna dynamika kredytów gospodarstw domowych spadła wg szacunków do 7,5% rok do roku w czerwcu odzwierciedlając osłabienie konsumpcji, w tym samym czasie dynamika kredytów dla przedsiębiorstw spadła do 11,5% rok do roku w czerwcu, za sprawą słabszych inwestycji.

I.2. Strategia Banku

W pierwszej połowie 2012 roku Bank kontynuował rozpoczętą w 2010 roku realizację strategii zrównoważonego wzrostu działalności w Polsce. Detaliczna bankowość relacyjna i obsługa MŚP pozostały głównymi obszarami rozwoju biznesu przy utrzymaniu najwyższych standardów jakości jako ważnego priorytetu w zakresie obsługi klienta. Jednocześnie Grupa konsekwentnie stosuje zasady oszczędnego zarządzania kosztami. Zapewnienie trwałego wzrostu, w obecnej sytuacji charakteryzującej się wysoką zmiennością na globalnych rynkach finansowych oznacza zwrócenie szczególnej uwagi na ostrożne zarządzanie płynnością i pozycją kapitałową Banku.

W zakresie rozwoju biznesu Grupa Banku Millennium osiągnęła wzrosty zarówno po stronie depozytów jak i kredytów: zanotowano wzrost środków klientów o 9,7%, a kredytów o 6,9% w skali roku w porównaniu do stanu z czerwca 2011 roku.

W obszarze bankowości detalicznej, wzrost po stronie depozytów uzyskano, przede wszystkim, dzięki działaniom nakierowanym na zwiększenie poziomu rachunków oszczędnościowych i lokat terminowych oraz na pozyskanie nowych klientów dzięki sprzedaży rachunku bieżącego „Dobre Konto”. Ten innowacyjny produkt wprowadzono do sprzedaży na początku roku 2011. Produkt jest skierowany do aktywnych klientów spełniających minimalne warunki określone poziomem miesięcznych wpływów na rachunek; w zamian produkt oferuje wiele atrakcyjnych korzyści takich jak zwolnienie z opłat i zwrot części środków wydanych na zakupy w sklepach spożywczych, supermarketach i na stacjach paliw. Sprzedaż Dobrego Konta wsparta szczególnie widoczną kampanią marketingową przynosi bardzo pozytywne rezultaty: do końca czerwca 2012 roku założono prawie 300 tys. nowych rachunków. Rachunek Dobre Konto wraz z kartą debetową otrzymał wiele prestiżowych nagród w Polsce i za granicą. Wzrost bazy klientów uzyskany dzięki nowej kampanii promującej rachunek bieżący stanowi również okazję do zwiększenia sprzedaży innych produktów, także kredytów. W pierwszej połowie 2012 roku Bank zanotował również znaczący wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych i pożyczek gotówkowych w porównaniu do wyniku za pierwszą połowę 2011 roku. Ponadto w pierwszej połowie 2012 roku skutecznie oferowano klientom detalicznym fundusze inwestycyjne, w szczególności charakteryzujące się niskim profilem ryzyka.

W segmencie przedsiębiorstw Bank realizuje swoją strategię skierowaną do MŚP starając się uzyskać pozycję Banku pierwszego wyboru dla tych klientów. Grupa pozyskała ponad 600 nowych klientów korporacyjnych w 1 połowie 2012 roku. Tradycyjnie już, Grupa Banku Millennium utrzymuje silną pozycję w segmentach leasing i factoring, osiągnęła wyraźny wzrost w zakresie sprzedaży tych produktów w porównaniu do wyników roku poprzedniego.

Świadczenie wysokiej jakości usług klientom pozostaje jednym z najważniejszych elementów obecnej strategii Grupy. Bank Millennium rozpoczął w 2011 roku realizację specjalnego Projektu Jakości celem poprawy satysfakcji klientów ze świadczonych im usług i uzyskania pozycji lidera w zakresie standardów obsługi klienta. Projekt objął wszystkie obszary działalności, w tym oddziały, call center, Internet oraz centralę. Już dostrzeżono pierwsze rezultaty Projektu, gdy Bank Millennium otrzymał nagrody za osiągnięte standardy jakości w 2011 roku (nagrody Newsweeka, Forbes’a i jakoscobslugi.pl). Od tego czasu system poprawy jakości stał się regularnym i bardzo istotnym składnikiem codziennej działalności Banku.

Bank stosuje najwyższe standardy w zakresie ładu korporacyjnego, w relacjach z inwestorami oraz realizując odpowiedzialne działania w zakresie środowiska, w stosunku do społeczeństwa oraz własnych pracowników, czego odzwierciedleniem jest ponowne zakwalifikowanie Banku do indeksu RESPECT - utworzonego przez Warszawską Giełdę Papierów Wartościowych - pierwszego indeksu społecznej odpowiedzialności biznesu w krajach Europy środkowej i wschodniej.

Wymienione wyżej i inne inicjatywy mające na celu wzrost biznesu i przychodów są realizowane bez podnoszenia kosztów operacyjnych. Bank i Grupa przyjęły zasadę ścisłej kontroli kosztów aby uzyskać oszczędności w przypadku zrealizowania niższego niż przewidywano wzrostu dochodów. Uzyskanie wskaźnika koszty do dochodów na poziomie poniżej 60% jest obecnie celem w zakresie efektywności kosztowej realizowanej przez Grupę, a poziom ten Grupa osiągnęła już w 2011 roku i utrzymała w pierwszej połowie 2012 roku.

Ostrożne podejście w zarządzaniu płynnością Grupy Banku Millennium potwierdza fakt utrzymywania się wskaźnika kredyty/depozyty niewiele powyżej 100%, a zmienność tego poziomu wynika z fluktuacji kursów wymiany mających wpływ na wartość portfela kredytów denominowanych w walutach zagranicznych. Kredyty udzielone klientom są finansowane w znakomitej większości dobrze zdywersyfikowaną bazą depozytową.

Grupa Banku Millennium utrzymuje wskaźniki adekwatności kapitałowej na solidnym poziomie: CAR, w ujęciu skonsolidowanym, wyniósł 12,7%, a wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 - na poziomie 11,2% na koniec czerwca 2012 roku. Wskaźniki pozostają na poziomach znacznie wyższych niż minimum wymagane polskimi regulacjami i uwzględniają wagę ryzyka na bardzo konserwatywnym poziomie 100% w odniesieniu do detalicznych kredytów w walutach zagranicznych, który to obowiązek wprowadzono z dniem 30 czerwca 2012.

Zarządzanie ryzykiem w sposób konserwatywny stanowi jeszcze jeden filar strategii Banku, dzięki któremu Bank zanotował jeden z najniższych udziałów kredytów z utratą wartości wśród czołowych polskich banków: 5.2% na koniec czerwca 2012. Jakość portfela kredytów hipotecznych Grupy jest dobra, a tendencje w obszarze kredytów konsumpcyjnych poprawiają się. Jakość portfela kredytów dla przedsiębiorstw ostatnio uległa pogorszeniu. Niemniej portfel jest zdywersyfikowany by chronić Bank w przypadku pogorszenia się otoczenia gospodarczego jako całości lub poszczególnych sektorów gospodarki.

W drugiej połowie 2012 roku Bank zamierza dalej realizować tą samą strategię zrównoważonego wzrostu biznesu w Polsce przy jednoczesnym ostrożnym zarządzaniu płynnością i ryzykiem kredytowym. Jednocześnie Bank będzie analizował i aktualizował swoją strategię średnioterminową i jej cele.

II. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BANKU MILLENNIUM

II.1. Rachunek zysków i strat

Przychód operacyjny (mln PLN)	1 połowa 2012 r.	1 połowa 2011 r.	Zmiana 2012 r. /2011 r.
Wynik z tytułu odsetek *	609,0	573,8	6,1%
Wynik z tytułu prowizji	278,7	294,0	-5,2%
Wynik na działalności podstawowej **	887,6	867,8	2,3%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe ***	59,5	44,6	33,4%
Przychód operacyjny	947,2	912,4	3,8%

(*) dane pro-forma: Wynik z tytułu odsetek zawiera marże na wszystkich instrumentach pochodnych. Od 1 stycznia 2006 r. Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń m.in. w stosunku do zabezpieczeń kredytów hipotecznych w walutach obcych o zmiennym oprocentowaniu oraz depozytów złotych o zmiennym oprocentowaniu finansujących wspomniane kredyty wraz z powiązanymi transakcjami swapów walutowo-procentowych (a od 1 kwietnia 2009 także transakcjami swapów walutowych). Od dnia wspomnianej zmiany marża z tych operacji jest uwzględniana w Wyniku z tytułu odsetek. Jednak, ponieważ rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela instrumentów pochodnych, w tym marży odsetkowej, Bank przedstawia dane pro-forma, które zawierają wszystkie marże na instrumentach pochodnych w Wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część z tej marży (19,8 mln PLN w 1 poł. 2012 r. i 29,9 mln PLN w 1 poł. 2011r.) jest uwzględniona w Pozostałych przychodach pozaodsetkowych. W opinii Banku takie podejście pozwala na lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(**) suma Wyniku z tytułu odsetek i Wyniku z tytułu Prowizji

(***) zawiera Wynik z pozycji wymiany, Wynik z tytułu operacji finansowych oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

Wynik z tytułu odsetek (pro-forma) osiągnął w 1 poł. 2012 roku poziom 609,0 mln PLN, co oznacza wzrost o 6,1% w porównaniu do wyniku za 1 poł. 2011r. W ujęciu kwartalnym wynik z tytułu odsetek wyraźnie wzrósł o 6,2% w II kw. 2012 w porównaniu do I kw. osiągając 313,6 mln PLN tzn. blisko rekordowego poziomu (316,6 mln PLN w III kw. 2011 r.). Jednocześnie marża odsetkowa netto (liczona na aktywach odsetkowych) w 1 poł. 2012 roku pozostawała na prawie takim samym poziomie, tj. 2,5%, jaki zanotowano w 1 poł. 2011 roku. W II kw. 2012 marża odsetkowa netto osiągnęła 2,53% tzn. o 10 punktów bazowych powyżej poziomu zanotowanego za I kw. 2012 roku dzięki poprawie marży depozytowej wspieranej przez podwyższenie rynkowych stóp procentowych.

Wynik z tytułu prowizji netto osiągnął kwotę 278,7 mln PLN za 1 poł. 2012 roku, co oznacza wynik niższy o 5,2%, w ujęciu rocznym, w rezultacie niższych prowizji z dystrybucji produktów inwestycyjnych oraz transakcji na rynkach kapitałowych (spadek o 16,5 mln PLN). Niemniej w ujęciu kwartalnym ten składnik prowizji osiągnął wyraźny wzrost, dzięki czemu, jak również dzięki wyższym prowizjom z działalności kredytowej, całkowity wynik z prowizji i opłat zanotował w II kw. 2012 r. roku wzrost o 10,2% w porównaniu do I kw. 2012 r.

Wynik na działalności podstawowej, zdefiniowany jako suma wyniku z tytułu odsetek i prowizji netto, wzrósł o 2,3% w porównaniu do wyniku osiągniętego w 1 poł. 2011 roku, do poziomu 887,6 mln PLN.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe wyraźnie wzrosły o 33,4% w porównaniu do wyniku za 1 poł. 2011 roku, głównie dzięki wyższym przychodom z pozycji wymiany oraz wyższym dywidendom.

Przychody operacyjne ogółem uzyskane przez Grupę osiągnęły 947.2 mln PLN w 1 poł. 2012 roku, co oznacza wzrost o 3,8% w skali roku. W ujęciu kwartalnym zanotowano wyjątkowo wysoki wzrost przychodów operacyjnych ogółem o 7,1%: z poziomu 457,4 mln PLN za I kw. 2012 roku do 489,8 mln PLN za II kw. 2012 roku.

Koszty operacyjne (mln PLN)	1 połowa 2012 r.	1 połowa 2011 r.	Zmiana 2012 r. / 2011 r.
Koszty osobowe	(281,1)	(268,9)	4,6%
Koszty administracyjne	(250,3)	(251,9)	-0,6%
Amortyzacja	(28,1)	(34,2)	-17,7%
<i>Koszty administracyjne + amortyzacja</i>	<i>(278,4)</i>	<i>(286,1)</i>	<i>-2,7%</i>
Koszty operacyjne ogółem	(559,5)	(554,9)	0,8%
Koszty/dochody	59,1%	60,8%	-1.7 p.p.

Koszty ogółem w 1 poł. 2012 roku wyniosły 559,5 mln PLN, co oznacza zbliżony poziom (wzrost o 0,8%), jak w 1 poł. 2011 roku. W II kw. 2012 roku koszty ogółem wyniosły 277.1 mln PLN i były niższe o 1,9% niż kwota 282,4 mln PLN zrealizowanych kosztów za I kw. 2012 roku dzięki niższym kosztom osobowym i administracyjnym.

Koszty osobowe wzrosły o 4,6% w ujęciu rocznym częściowo w wyniku zmiany poziomu składek na zabezpieczenie społeczne wprowadzonych w 2012 roku. Łączna liczba pracowników Grupy uległa niewielkiemu wzrostowi o 52 osoby w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2011 roku osiągając 6.159 pracowników (wg liczby etatów), co oznacza stosunkowo stabilny poziom w skali roku (wzrost jedynie o 0,9% r/r). W ujęciu kwartalnym koszty osobowe spadły o 2,6% w II kw. 2012 roku.

Struktura zatrudnienia Grupy Banku Millennium została przedstawiona w poniższej tabeli:

Struktura zatrudnienia (w pełnych etatach)	30.06.2012 r.	30.06.2011 r.	Zmiana 2012 r. /2011 r.
Bank Millennium S.A.	5 770	5 726	44
Podmioty zależne	389	381	8
Grupa Banku Millennium ogółem	6 159	6 107	52

W 1 poł. 2012 roku **koszty administracyjne** (w tym amortyzacja) obniżyły się o 2,7% w porównaniu do 1 poł. 2011 roku w wyniku, przede wszystkim, niższej amortyzacji. W ujęciu kwartalnym koszty administracyjne (w tym amortyzacja) w II kw. 2012 uległy obniżeniu o 1,2% kw./kw. do poziomu 138,4 mln PLN.

Wskaźnik koszty/dochody uległ poprawie zarówno w ujęciu rocznym, jak i kwartalnym osiągając w II kw. 2012 roku historycznie najlepszy poziom 56,6%. W 1 poł. 2012 roku wskaźnik koszty dochody osiągnął poziom 59,1% tzn. był o 1,7 punktu procentowego niższy niż w 1 poł. 2011 roku.

Dochód brutto i netto (mln PLN)	1 połowa 2012 r.	1 połowa 2011 r.	Zmiana 2012 r./2011 r.
Przychody operacyjne	947,2	912,4	3,8%
Koszty operacyjne *	(559,5)	(554,9)	0,8%
Odpisy na utratę wartości aktywów	(111,7)	(80,5)	38,7%
Dochód przed opodatkowaniem	279,4	276,7	1,0%
Podatek dochodowy	(58,3)	(60,3)	-
Wynik netto	221,2	216,4	2,2%

* Bez odpisów na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych

W 1 poł. 2012 roku odpisy z tytułu utraty wartości wzrosły o 38,7% w porównaniu do stanu w 1 poł. 2011 roku głównie w wyniku konieczności pokrycia ryzyk związanych z sektorem budowlanym. Mimo to, łączny poziom rezerw utworzonych w 1 poł. 2012 roku w ujęciu względnym (tj. do średniej wartości portfela netto) osiągnął 55 punktów bazowych czyli pozostawał na poziomie niewiele wyższym od średniej z całego ubiegłego roku, tj. 45 punktów bazowych.

Wynik przed opodatkowaniem za 1 poł. 2012 roku wyniósł 279,4 mln PLN, co oznacza wzrost o 1,0% w porównaniu do wyniku brutto osiągniętego w 1 poł. 2011 roku. Wynik netto w analizowanym okresie wzrósł o 221,2 mln PLN czyli o 2,2% w porównaniu do wartości odnotowanej w 1 poł. 2011 roku. Wynik ten wzrósł dzięki wyraźnemu podniesieniu wartości przychodów operacyjnych o 3,8% r/r i 7,1% kw./kw. i skutecznej kontroli kosztów, chociaż znalazł się pod negatywnym wpływem wyższych kosztów ryzyka. W ujęciu kwartalnym, zysk netto wzrósł o 0,9% z poziomu 110,1 mln PLN w I kw. 2012 do 111,1 mln PLN w II kw. 2012 roku.

II.2. Bilans

AKTYWA

W dniu 30 czerwca 2012 roku aktywa Grupy wyniosły 51,507 mln PLN i były o 6,6% wyższe niż ich saldo na koniec czerwca 2011 roku. Główne aktywa Grupy i zmiany poszczególnych składników aktywów w podanych datach przedstawiono w poniższej tabeli:

AKTYWA (mln PLN)	30.06.2012 r.		30.06.2011 r.		Zmiana 2012r./2011r.
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	(%)
Gotówka i transakcje z Bankiem Centralnym	2 130,1	4,1%	1 473,2	3,0%	44,6%
Kredyty i pożyczki dla banków	1 633,5	3,2%	2 268,4	4,7%	-28,0%
Kredyty i pożyczki dla Klientów	41 256,4	80,1%	38 592,9	79,8%	6,9%
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	192,5	0,4%	73,2	0,2%	162,8%
Aktywa finansowe wycenione wg. wart. godziwej przez rach. zysków i strat i instrum. pochodne zabezpieczające	732,0	1,4%	1 009,7	2,1%	-27,5%
Finansowe aktywa inwestycyjne*	4 806,6	9,3%	4 095,6	8,5%	17,4%
Wartości niematerialne oraz środki trwałe **	217,6	0,4%	241,4	0,5%	-9,9%
Pozostałe aktywa	537,8	1,0%	585,5	1,2%	-8,1%
Aktywa ogółem	51 506,5	100,0%	48 340,0	100,0%	6,6%

* W tym inwestycje w podmioty powiązane

** Z wyłączeniem aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

Wyższy poziom aktywów wynikał głównie ze wzrostu kredytów i pożyczek dla Klientów o 2,663 mln PLN tzn. 6,9%, co częściowo wynikało z efektu deprecjacji PLN w stosunku do głównych walut zagranicznych.

Kredyty i pożyczki dla Klientów

Kredyty i pożyczki dla Klientów stanowiły dominującą pozycję w strukturze aktywów (80,1%) i na dzień 30 czerwca 2012 ich wartość netto osiągnęła 41,256 mln PLN tzn. była wyższa o 6,9% niż poziom zanotowany w czerwcu 2011 roku. Wzrost kredytów wynikał, w znacznym stopniu, z efektu zmian kursów walut, głównie w odniesieniu do kredytów hipotecznych denominowanych w CHF. Pomijając wpływ zmian kursów walutowych, wzrost wartości kredytów od czerwca 2011 roku wyniósłby ok. 2,4%.

Poniższa tabela przedstawia strukturę i dynamikę kredytów i pożyczek udzielonych Klientom:

Kredyty i pożyczki dla Klientów (mln PLN)	30.06.2012	30.06.2011	Zmiana (wartość)	Zmiana (%)
Kredyty dla gospodarstw domowych	30 859,1	28 805,1	2 053,9	7,1%
- kredyty hipoteczne	28 036,8	25 928,2	2 108,7	8,1%
- pozostałe kredyty dla gosp. domowych	2 822,2	2 877,0	-54,7	-1,9%
Kredyty dla przedsiębiorstw	10 397,4	9 787,8	609,6	6,2%
- leasing	3 361,0	3 237,9	123,1	3,8%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	7 036,3	6 549,9	486,4	7,4%
Kredyty i pożyczki dla Klientów razem	41 256,4	38 592,9	2 663,5	6,9%

Inwestycyjne aktywa finansowe

Wartość inwestycyjnych aktywów finansowych (w tym inwestycji w podmioty powiązane) wyniosła 4,807 mln PLN na koniec czerwca 2012 roku, co oznacza wzrost o 711 mln PLN czyli o 17,4% w porównaniu do stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku, przede wszystkim w wyniku wzrostu o 908 mln PLN wartości portfela papierów wartościowych emitowanych przez polski bank centralny. Wzrost zanotowano w wyniku normalnego zarządzania płynnością Grupy. Portfel inwestycyjnych aktywów finansowych (w tym inwestycje w podmioty powiązane) składał się w 97,5% z instrumentów dłużnych emitowanych przez Skarb Państwa i NBP (bank centralny).

Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i instrumentów pochodnych zabezpieczających

Wartość aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających wyniosła 732 mln PLN na koniec czerwca 2012 roku, co oznacza spadek tej wartości o 278 mln PLN (tj. o 27,5%) w porównaniu do stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku. Było to wynikiem obniżenia o 273 mln PLN wartości papierów dłużnych Skarbu Państwa, podczas gdy aktywa z dodatniej wyceny instrumentów pochodnych (przeznaczonych do obrotu i zabezpieczających) nie zmieniły się istotnie w analizowanym okresie. Omawiany portfel aktywów składał się głównie z instrumentów dłużnych Skarbu Państwa (obligacje i bony skarbowe), które stanowiły 39,8% tego portfela na koniec czerwca 2012 oraz z dodatniej wyceny instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu i zabezpieczających stanowiących 60,2% portfela. Udział instrumentów kapitałowych w tym portfelu był marginalny.

Kredyty i pożyczki dla banków

Kredyty i pożyczki dla banków (w tym lokaty międzybankowe) zamknęły się kwotą 1,633 mln PLN na koniec czerwca 2012 roku, co oznacza spadek o 635 mln PLN (tj. o 28%) rok do roku. Depozyty zabezpieczające dla transakcji ograniczających ryzyko stały się główną przyczyną spadku wartości tej pozycji bilansowej, co wynikało ze zmian w wycenie tych transakcji, głównie w konsekwencji zmian poziomów kursów walutowych.

Wartości niematerialne oraz rzeczowy majątek trwały

Wartości niematerialne i rzeczowy majątek trwały osiągnęły, na koniec czerwca 2012 roku, wartość 218 mln PLN, co oznacza spadek o 9,9% w skali roku w wyniku standardowej amortyzacji.

PASywa

Wartość i struktura pasywów Grupy na koniec czerwca 2012 r. i 2011 r. zostały przedstawione w tabeli poniżej:

PASywa (mln PLN)	30.06.2012 r.		30.06.2011 r.		Zmiana 2012 r./2011 r.
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	(%)
Depozyty banków	2 137,0	4,6%	1 916,0	4,3%	11,5%
Depozyty Klientów	39 887,7	85,1%	36 498,8	82,6%	9,3%
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	620,1	1,3%	784,8	1,8%	-21,0%
Zobowiązania finansowe wycenione wg. wartości godziwej przez rach. wyn. i instrumenty pochodne zabezpieczające	2 108,3	4,5%	2 384,6	5,4%	-11,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	675,3	1,4%	936,0	2,1%	-27,9%
Rezerwy	27,0	0,1%	19,5	0,0%	38,4%
Zobowiązania podporządkowane	639,7	1,4%	918,1	2,1%	-30,3%
Pozostałe zobowiązania*	755,7	1,6%	747,4	1,7%	1,1%
Zobowiązania ogółem	46 850,9	100,0%	44 205,2	100,0%	6,0%
Kapitały ogółem	4 655,7		4 134,7		12,6%
Pasywa ogółem	51 506,5		48 340,0		6,6%

* w tym zobowiązania podatkowe

Na koniec czerwca 2012 roku zobowiązania stanowiły 91,0%, a kapitały Grupy stanowiły 9,0% pasywów ogółem i kapitału.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku, pasywa Grupy wyniosły 46,851 mln PLN i zanotowały wzrost o 2,646 mln PLN tj. o 6,0% w stosunku do wartości wykazanej na dzień 30 czerwca 2011 roku. Wzrost wynikał głównie ze znacznego zwiększenia poziomu depozytów klientów (o 3,389 mln PLN), co miało pozytywny wpływ na poziom płynności Grupy.

Depozyty klientów

Na dzień 30 czerwca 2012 roku depozyty klientów wyniosły 39,888 mln PLN notując wzrost o 3,389 mln PLN, tj. o 9,3% w stosunku do salda zanotowanego w dniu 30 czerwca 2011 roku. Depozyty klientów były główną pozycją pasywów stanowiąc 85,1% łącznych zobowiązań Grupy.

Poniższa tabela przedstawia strukturę i dynamikę depozytów Klientów:

Depozyty Klientów (mln PLN)	30.06.2012	30.06.2011	Zmiana (wartość)	Zmiana (%)
Depozyty gospodarstw domowych	23 210,3	21 670,2	1 540,1	7,1%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	16 677,4	14 828,6	1 848,8	12,5%
Depozyty Klientów razem	39 887,7	36 498,8	3 388,9	9,3%

Depozyty banków

Depozyty banków, na dzień 30 czerwca 2012 roku wyniosły 2,137 mln PLN stanowiąc 4,6% łącznych zobowiązań Grupy. Ich wartość wzrosła o 221 mln PLN (tj. o 11,5%) w stosunku do salda na dzień 30 czerwca 2011 roku. Głównymi pozycjami w ramach instytucjonalnego finansowania średniookresowego otrzymanego przez Grupę były pożyczki z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) w łącznej kwocie 100 mln EUR oraz pożyczki z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOiR), których łączne saldo wyniosło 118,3 mln EUR.

Zobowiązania dotyczące sprzedanych papierów wartościowych i transakcji z przyrzeczeniem odkupu

W ramach zarządzania płynnością Grupa zawiera krótkoterminowe transakcje z przyrzeczeniem odkupu z bankami i Klientami (głównie instytucjami finansowymi). Transakcje te są oparte na papierach dłużnych Skarbu Państwa. Na dzień 30 czerwca 2012 roku, zobowiązania wynikające z transakcji z przyrzeczeniem odkupu wyniosły 620 mln PLN notując spadek o 165 mln PLN tj. o 21% w stosunku do poziomu na dzień 30 czerwca 2011 roku.

Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i instrumenty pochodne zabezpieczające

Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i instrument pochodne zabezpieczające obejmowały głównie ujemną wycenę instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu lub zabezpieczających. Wartość tej pozycji wyniosła, na dzień 30 czerwca 2012 roku, 2,108 mln PLN i zanotowała spadek o 276 mln PLN tj. o 11,6% w porównaniu do salda zanotowanego na dzień 30 czerwca 2011 roku.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Na dzień 30 czerwca 2012 roku zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyniosły 675 mln PLN notując spadek o 261 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 30 czerwca 2011 roku w wyniku niższej wartości zobowiązań z tytułu sekurytyzacji należności leasingowych, które są stopniowo amortyzowane zgodnie z uzgodnionym schematem do ostatecznego terminu wymagalności przypadającego w październiku 2015 roku. Wartość zobowiązań z tytułu sekurytyzacji należności leasingowych na koniec czerwca 2012 roku wyniosła 241 mln PLN. Poza tym, pozycja "dłużne papiery wartościowe" obejmuje również zobowiązania z tytułu obligacji i bankowych papierów wartościowych emitowanych przez Bank skierowanych do klientów indywidualnych w ramach produktów oszczędnościowych - pozycja ta zamknęła się kwotą 434 mln PLN, notując wzrost o 17,9% w stosunku do stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku.

Zobowiązania podporządkowane

Wartość zadłużenia podporządkowanego wyniosła 640 mln PLN w dniu 30 czerwca 2012 roku, co oznacza spadek w okresie 12 miesięcy o 30,3% w wyniku spłaty w grudniu 2011 roku zobowiązań z tytułu obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 80 mln EUR (wyemitowanych przez Bank w grudniu 2001 roku). W efekcie, na koniec czerwca 2012 roku, pozycja ta obejmuje jedynie zobowiązania z tytułu dziesięcioletnich obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 150 mln EUR, wyemitowanych przez Bank w grudniu 2007 roku.

Kapitały własne

Na koniec czerwca 2012 roku kapitały własne Grupy wyniosły 4,656 mln PLN, co oznacza wzrost w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2011 roku, o 12,6%. Zysk netto wygenerowany w okresie 12 miesięcy (nie wypłacono dywidendy z zysku netto za 2011 rok) był głównym czynnikiem wzrostu kapitałów własnych. Ponadto wzrost kapitału z aktualizacji wyceny w analizowanym okresie dzięki wyższej wycenie portfela instrumentów zabezpieczających miał również wpływ na wzrost poziomu kapitałów własnych. Dla celów wyliczania współczynnika wypłacalności, 65% zysku wygenerowanego w 1 poł. roku zostało uwzględnione w funduszach własnych Grupy. Grupa przedstawiła następujące wskaźniki kapitałowe wg stanu na koniec czerwca 2012 roku: łączny skonsolidowany współczynnik wypłacalności na poziomie 12,7% oraz wskaźnik „rdzennego” kapitału podstawowego (Core Tier 1) na poziomie 11,2%. Wskaźniki potwierdzają adekwatną kapitalizację Grupy, chociaż ich wielkości nie są porównywalne z wielkościami zanotowanymi w dniu 30 czerwca 2011 roku, gdyż regulator (Komisja Nadzoru Finansowego) narzucił wyższe wagi ryzyka na kredyty hipoteczne w walutach zagranicznych na poziomie 100% (75% przed 30 czerwca 2012 roku).

Główne wskaźniki kapitałowe były następujące:

Wskaźniki kapitałowe	30.06.2012	30.06.2011	Zmiana 2012/2011
Skonsolidowany kapitał własny (w mln PLN)	4 656	4 135	12,6%
Wartość księgowa na akcję (w PLN)	3,84	3,41	12,6%
Współczynnik wypłacalności (skonsolidowany)	12,7%	13,8%	-1,1 p.p.,
Wskaźnik „rdzennego” kapitału podstawowego (Core Tier 1) (skonsolidowany)	11,2%	11,9%	-0,7 p.p.

II.3. Główne wskaźniki kursu akcji i rating

Na koniec czerwca 2012 wartość głównego indeksu WIG wzrosła o 8,6% od początku roku, WIG Banki o 11,1% zaś mWIG 40, który obejmuje także akcje Banku Millennium, zyskał 5,8%. W tym samym czasie cena akcji Banku Millennium spadła o 2,9%.

W ujęciu rocznym wszystkie indeksy odnotowały znaczny spadek od 11,5% do 19,3%. W tym samym czasie kurs Banku Millennium spadł o 31,7%.

Również obroty na warszawskiej giełdzie odnotowały spadek w 2012 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym. W przypadku akcji Banku spadek obrotu wyniósł 38% w porównaniu z 1 połową 2011 roku oraz 25% w porównaniu z drugą połową ubiegłego roku.

	29.06.2012	31.12.2011	Zmiana (%) w I poł. 2012	30.06.2011	Zmiana (%) w skali roku
Liczba akcji Banku Millennium (w tys.)	1 213 117	1 213 117	0,0	1 213 117	0,0
Średni dzienny obrót akcjami Banku w semestrze (tys. PLN)	3 813	5 102 (*)	-25,3	6 180	-38,3
Cena akcji Banku Millennium (PLN)	3,69	3,80	-2,89	5,40	-31,7
Kapitalizacja rynkowa (mln PLN)	4 476	4 610	-2,89	6 551	-31,7
WIG - indeks główny	40 811	37 595	8,6	48 414	-15,7
WIG Banki	6 021	5 421	11,1	6 801	-11,5
mWIG 40	2 300	2 174	5,8	2 851	-19,3

(*) obrót dla drugiej połowy roku

W ciągu pierwszej połowy 2012 roku nie nastąpiły żadne zmiany dwóch podstawowych ratingów nadawanych akcjom Banku Millennium. W dniu 29 marca 2012 agencja Moody's a w dniu 20 kwietnia agencja Fitch potwierdziły obecne ratingi wydając stosowne raporty na temat Banku Millennium.

Poniższa tabela prezentuje aktualne ratingi Banku Millennium:

Rating	FITCH	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytów /IDR	BBB- (perspektywa stabilna)	Baa3 (perspektywa negatywna)
Krajowy długoterminowy rating IDR	A-(pol) (perspektywa stabilna)	-
Krótkoterminowy rating depozytów	F-3	Prime-3
Rating siły finansowej/indywidualny	bbb- (*) (brak perspektywy)	D (perspektywa negatywna)
Rating wsparcia	3	

(*) rating Viability - nowy rating, wprowadzony przez agencję Fitch w lipcu 2011 r.

II.4. Główne czynniki mogące mieć wpływ na sytuację Banku w drugiej połowie 2012 roku

Do najważniejszych czynników zewnętrznych, które mogą mieć wpływ na kondycję finansową Grupy Banku Millennium w drugiej połowie roku należą:

- Wysoki poziom niepewności w połączeniu z problemami fiskalnymi niektórych państw strefy euro może przyczynić się do wzrostu zmienności na rynkach finansowych. Awersja do ryzyka na rynkach globalnych może przyczynić się do osłabienia złotego i podnieść koszt finansowania, co w konsekwencji może zwiększyć potrzeby płynnościowe Banku i zwiększyć koszt pozyskania finansowania. Możliwe operacje ECB mogą stabilizować nastroje rynkowe.
- Sytuacja finansowa polskich przedsiębiorstw powinna pozostać relatywnie zdrowa. Niemniej jednak można się spodziewać dalszego pogorszenia sytuacji w sektorze budowlanym, co może oznaczać potrzebę tworzenia dalszych rezerw dla tego sektora. Niepewność co do sytuacji gospodarczej w Polsce i Europie prawdopodobnie zmniejszy skłonność przedsiębiorstw do inwestowania. Zmniejszające się inwestycje w infrastrukturę ograniczą natomiast popyt na finansowanie ze strony samorządów.
- Stopy rynkowe powinny pozostać stabilne w drugiej połowie 2012r. i RPP prawdopodobnie nie zmieni stóp procentowych w 2012r. Bank centralny mógłby obniżyć stopy w IV kw., jeżeli spadek wzrostu gospodarczego przekroczy oczekiwania.
- Oczekiwane spowolnienie konsumpcji indywidualnej może ograniczyć popyt na kredyty konsumpcyjne. Przedsiębiorstwa powstrzymują się natomiast od zwiększania zatrudnienia, niemniej jednak pod wpływem czynników sezonowych bezrobocie może spaść w najbliższych miesiącach.

III. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI W PODZIALE NA SEGMENTY

III.1. Wstęp

Wyniki Grupy Banku Millennium za 1 poł. 2012 roku w podziale na segmenty działalności tzn. bankowość detaliczną (w tym mikrobiznes), bankowość przedsiębiorstw, działalność skarbową oraz bankowość inwestycyjną w porównaniu do wyników za 1 poł. 2011 roku przedstawia poniższa tabela.

(mln PLN)	Segment detaliczny			Segment przedsiębiorstw			Segment skarbu i bankowości inwestycyjnej		
	1poł. 2012	1poł. 2011	zmiana	1poł. 2012	1poł. 2011	zmiana	1poł. 2012	1poł. 2011	zmiana
Wynik z tytułu odsetek	505,6	485,3	4,2%	130,0	128,0	1,5%	(46,5)	(69,5)	-
Wynik z tytułu prowizji	208,5	221,7	-6,0%	65,9	62,3	5,8%	4,3	10,0	-57,5%
Pozostałe dochody *	48,5	42,2	14,8%	17,8	14,0	27,3%	13,1	18,4	-28,7%
Przychody operacyjne ogółem	762,6	749,1	1,8%	213,7	204,3	4,6%	(29,1)	(41,1)	-
Koszty operacyjne ogółem **	(424,2)	(418,4)	1,4%	(103,6)	(103,3)	0,2%	(31,8)	(33,2)	-4,1%
Koszty/Dochody	55,6%	55,9%	-0,3 p.p.	48,5%	50,6%	-2,1 p.p.	-	-	-
Odpisy na utratę wartości netto	(42,1)	(43,7)	-3,7%	(73,0)	(37,5)	94,7%	3,5	0,7	-
Dochód przed opodatkowaniem	296,3	287,0	3,2%	37,1	63,4	-41,5%	(54,0)	(73,7)	-

* z uwzględnieniem wyniku z pozycji wymiany

** bez odpisów na utratę wartości aktywów

Wyniki finansowe segmentu **bankowości detalicznej** uległy poprawie w 1 poł. 2012 roku w porównaniu do stanu za 1 poł. 2011 roku. Przychód operacyjny łącznie wzrósł o 1,8% do poziomu 762,6 mln PLN dzięki 4,2% wzrostowi wyniku z tytułu odsetek netto. Wynik z tytułu prowizji netto zanotował spadek o 6% w porównaniu do wartości osiągniętej w 1 poł. 2011 roku w rezultacie niższych przychodów z produktów inwestycyjnych i rynku kapitałowego. Koszty operacyjne w segmencie detalicznym zanotowały niewielki wzrost o 1,4%, co umożliwiło osiągnięcie niewielkiego wzrostu efektywności mierzonej wskaźnikiem koszty/dochody z poziomu 55,9% w 1 poł. 2011 roku do 55,6% w 1 poł. 2012 roku. Rezerwa na ryzyko w segmencie detalicznym pozostała na podobnym poziomie jak przed rokiem: 42,1 mln PLN, co oznacza spadek o 3,7% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2011. W wyniku powyższych tendencji, dochód przed opodatkowaniem w segmencie detalicznym osiągnął poziom 296,3 mln PLN za 1 poł. 2012 roku, co oznacza wzrost o 3,2% w porównaniu do stanu z 1 poł. 2011 roku.

Segment korporacyjny zanotował w 1 poł. 2012 roku wzrost łącznych przychodów operacyjnych o 4,6% w ujęciu rocznym do poziomu 213,7 mln PLN. Wzrost ten osiągnięto we wszystkich pozycjach przychodów: wynik z tytułu odsetek netto wzrósł o 1,5% r/r, wynik z tytułu prowizji - o 5,8% r/r, a pozostałe przychody (głównie wynik z tytułu wymiany) wzrosły o 27% w porównaniu do rezultatów za 1 poł. 2011 roku. Koszty operacyjne pozostały na dotychczasowym poziomie w 1 poł. 2012 roku tzn. 103,6 mln PLN. W rezultacie wskaźnik koszty/dochody dla segmentu korporacyjnego uległ wyraźnej poprawie z poziomu 50,6% w 1 poł. 2011 roku do 48,5% w 1 poł. roku 2012. Niemniej jednak w segmencie korporacyjnym utworzono prawie dwa razy więcej odpisów (73 mln PLN) w roku 2012 niż w roku poprzednim, głównie w związku z nowymi przypadkami utraty wartości z segmentu budownictwa. W wyniku wzrostu rezerw zanotowano spadek dochodu przed opodatkowaniem w 1 poł. 2012 roku do poziomu 37,1 mln PLN.

Przychody operacyjne łącznie w **segmencie skarbu i bankowości inwestycyjnej** za 1 poł. 2012 roku były ujemne i wyniosły -29,1 mln PLN. Spowodowane to było, przede wszystkim, ujemną wyceną instrumentów zabezpieczających, które są zaliczane do tego segmentu działalności. W rezultacie, dochody przed opodatkowaniem w segmencie skarbu i bankowości inwestycyjnej osiągnęły wartość ujemną tj. -54,0 mln PLN za 1 poł. 2012 roku. Koszty operacyjne w tym segmencie obniżyły się o 4.1% w porównaniu do sytuacji sprzed roku. Odpisy na ryzyko zanotowały niewielką wartość dodatnią w wyniku zysku ze sprzedaży portfela należności zagrożonych, który jest uwzględniany w tym segmencie (+3,5 mln PLN).

Opis działalności w dwóch głównych jej segmentach (bankowość detaliczna i przedsiębiorstw), oraz omówienie najważniejszych produktów i obszarów w ramach tych segmentów przedstawiono w poniższych częściach niniejszego raportu.

III.2. Bankowość detaliczna

Bank Millennium jest jednym z wiodących banków uniwersalnych w Polsce, a bankowość detaliczna stanowi istotny obszar jego działalności biznesowej. Bank posiada, systematycznie dostosowywaną do potrzeb Klientów, ofertę produktów i usług detalicznych, którą oferuje klientom obsługiwany w ramach wyspecjalizowanych linii biznesowych: klientów indywidualnych, zamożnych klientów indywidualnych (Prestige), bankowości prywatnej oraz linii Biznes dla osób indywidualnych prowadzących działalność gospodarczą lub małe firmy. Dzięki liczącej 449 placówek sieci, bankowości internetowej, bankowości bezpośredniej, sieci bankomatów i bankowości telefonicznej, oferta jest powszechnie dostępna.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Bank Millennium obsługiwał 1 721 tysięcy rachunków bieżących Klientów indywidualnych, co oznacza wzrost w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego o 202 tys. rachunków (13,3%).

Klasyczną ofertę bankową dla klientów indywidualnych i małych firm uzupełniały usługi oferowane przez Millennium TFI (fundusze inwestycyjne), Millennium Dom Maklerski (działalność maklerska) i Millennium Leasing (produkty leasingowe). Dążenie do kompleksowej realizacji potrzeb klientów ilustruje wysokość wskaźnika sprzedaży krzyżowej (cross selling) wynoszącego na dzień 30.06.2012 - 3,78 produktu na klienta.

W pierwszej połowie 2012 roku Bank kontynuował, rozpoczęte w roku 2011, działania na rzecz poprawy jakości obsługi. Zyskały one swoje ramy instytucjonalne, a prowadzone działania przestały mieć charakter projektu, stając się ważnym elementem systemu jakości banku. Działania te mają specjalne znaczenie w segmencie detalicznym, gdzie poziom obsługi klientów jest istotnym czynnikiem budowy przewagi konkurencyjnej na rynku.

Bankowość detaliczna dla klientów indywidualnych

W pierwszej połowie 2012 roku klienci otworzyli w Banku Millennium prawie 160 tys. nowych kont osobistych. Wśród wszystkich rodzajów kont oferowanych osobom indywidualnym największym powodzeniem cieszy się „Dobre Konto”, które wybrało ponad 115 tys. klientów. 95% klientów otwierających „Dobre Konto” ma również kartę debetową do tego rachunku a 70% klientów ma miesięczne wpływy na Dobre Konto w kwocie ponad 1000 zł.

Bankowość hipoteczna

W pierwszym półroczu 2012 roku uległa modyfikacji oferta produktowa kredytów hipotecznych. W marcu br. Bank wprowadził listę deweloperów, u których możliwe jest finansowanie zakupu nieruchomości budowlanych, jeżeli stan zaawansowania etapu realizacji inwestycji deweloperskiej jest wyższy niż 0% (dotychczas minimalny stan zaawansowania wynosił 20% lub 10%). W kwietniu br. zmianie uległ również proces wycen nieruchomości. Poza możliwością wykonania wyceny za pośrednictwem banku została wprowadzona lista preferowanych rzeczoznawców majątkowych. Nowy proces umożliwia zamówienie przez klienta bezpośrednio u rzeczoznawcy z listy, wyceny nieruchomości mającej stanowić zabezpieczenie kredytu bez ograniczenia ze względu na wnioskowaną kwotę kredytu. W celu dostosowania oferty kredytowej do warunków rynkowych, od 7 maja br. została wprowadzona prowizja za udzielenie kredytu hipotecznego w wysokości 1% (płatna przy uruchomieniu, istnieje możliwość skredytowania). W tym samym czasie podniesione zostały marże dla kredytów ze wskaźnikiem LTV powyżej 80%.

Karty płatnicze

Bank oferuje swoim Klientom szeroką ofertę kart płatniczych: karty debetowe, kredytowe, które wydawane są w trzech systemach płatniczych: Visa, MasterCard oraz American Express. Ofertę swoich kart Bank kieruje między innymi do klientów bankowości detalicznej ze wszystkich segmentów.

Na koniec czerwca 2012 Bank Millennium posiadał w portfelu łącznie 1 564 tysiące kart płatniczych, z czego niemal 0,5 miliona stanowiły karty kredytowe. Udział Banku w krajowym rynku płatności kartami kredytowymi wynosił 8,9%, zaś kartami debetowymi 4,2% (stan na koniec pierwszego kwartału 2012 roku).

Z początkiem marca 2012 roku Bank Millennium wprowadził do swojej oferty nową kartę debetową Millennium Maestro Voyager rozliczaną w euro za pośrednictwem powiązanego Konta Walutowego prowadzonego w tej samej walucie.

Aby zachęcić swoich Klientów do jeszcze częstszego używania kart, w pierwszej połowie roku Bank promował dokonywanie płatności kartami kredytowymi Millennium MasterCard i debetowymi Millennium Maestro. W tygodniowych cyklach Bank nagradzał aktywnych posiadaczy kart, zarówno w formie nagród rzeczowych jak i voucherów na wymarzony wyjazd wakacyjny. Dodatkowo, Klienci Banku Millennium zyskali możliwość zastrzegania kart płatniczych również przez kanały bankowości elektronicznej i mobilnej.

Kredyty konsumpcyjne

W pierwszej połowie 2012 roku Bank położył nacisk na zmiany w ofercie produktowej pozwalające uprościć i istotnie skrócić proces udzielania kredytów konsumpcyjnych nowym klientom. W okresie od marca do czerwca br. wprowadzono szereg usprawnień ograniczających zakres i ilość dokumentów wymaganych od klienta aplikującego o pożyczkę gotówkową. Klienci zyskali też możliwość bezpośredniego dostępu do wydruku wybranych dokumentów w oddziale Banku.

W tym samym okresie zostały wprowadzone dwie oferty specjalne dla wybranych segmentów klientów. Oferta dla słuchaczy studiów doktoranckich (Doktorantów) ma na celu ułatwienie tej grupie dostępu do finansowania dzięki akceptacji stypendium jako źródła dochodów już od kwoty 500 złotych netto. W przypadku oferty adresowanej do pracowników sektora administracji publicznej, służby zdrowia i nauczycieli zastosowane zostały uproszczone wymogi dokumentowe oraz zasady wyliczenia dochodu.

W pierwszej połowie 2012 roku Bank wprowadził także specjalne oferty cenowe dla klientów zatrudnionych w sektorze bankowym z ofertą oprocentowania nominalnego 10,9% i prowizji 1% udzielonej kwoty pożyczki oraz ofertę dla klientów segmentu Prestige z oprocentowaniem nominalnym 9,9%.

Bank kontynuował aktywne oferowanie pożyczki gotówkowej klientom Banku zarówno w oddziałach jak i w kanałach elektronicznych, między innymi udostępniając klientom gotówkę bez konieczności wizyty w oddziale.

Aktywne działania Banku w pierwszym półroczu, przyniosły wzrost portfela pożyczek gotówkowych o 4% w skali roku, przy jednoczesnym utrzymaniu zarówno poziomu strumieni przychodów jak i ryzyka związanego z tym produktem.

Segment Prestige i Bankowość prywatna

W okresie 1 stycznia - 30 czerwca 2012 roku Bank Millennium rozszerzał ofertę produktową adresowaną do segmentu zamożnych klientów indywidualnych z segmentu Prestige oraz Bankowości prywatnej. W tym okresie Bank wyemitował 11 serii Bankowych Papierów Wartościowych ze 100% gwarancją kapitału (wszystkie w PLN), o zróżnicowanym horyzoncie czasowym, aktywach bazowych oraz formułach wypłaty. Bardzo dużym zainteresowaniem Klientów cieszyły się subskrypcje BPW oparte na wycenie całego Indeksu WIG 20 lub akcji sześciu polskich spółek wchodzących w skład indeksu WIG20. W związku z tym oba papiery wartościowe miały odpowiednio trzy i dwie subskrypcje. Do oferty dla Klientów Bankowości Prywatnej w ramach „otwartej architektury” zostały wprowadzone nowe fundusze wybranych towarzystw TFI, które prezentują pełne spektrum strategii inwestycyjnych od konserwatywnych po agresywne, zróżnicowane geograficznie i sektorowo, inwestujące na rynkach kapitałowych, surowcowych, walutowych, nieruchomości i innych.

Segment Biznes Bankowości detalicznej

Segment Biznes skupia w swoim portfelu podmioty gospodarcze osiągające roczne przychody ogółem w wysokości do 5 mln zł. Pierwsze półrocze roku 2012 to proces kontynuacji wytyczonych wcześniej kierunków rozwoju oraz umacniania oferty produktowej dla tego segmentu. Bank Millennium oferuje Klientom segmentu Biznes szeroki wachlarz produktów i usług zaspakajający ich potrzeby wynikające z prowadzenia działalności gospodarczej, takich jak:

- rachunki bieżące w złotych, jak i w czterech walutach obcych (euro, dolar amerykański, funt brytyjski, frank szwajcarski),
- produkty kredytowe, a wśród nich odnawialny kredyt w rachunku bieżącym, kredyt gotówkowy, kredyt inwestycyjny,
- leasing,
- produkty związane z finansowaniem handlu (faktoring, akredytywa, gwarancje, oraz linia na te produkty),
- karty debetowe, kredytowe oraz obciążeniowe,
- ubezpieczenie MilleZdrowie.
- szereg usług związanych z obsługą rachunku, takie jak: obsługa telefoniczna, obsługa internetowa, wpłaty zamknięte, inkaso samochodowe czy też terminale płatnicze.

Na koniec pierwszego półrocza 2012 roku w portfelu segmentu Biznes znajdowało się ogółem ponad 111,2 tys. Klientów (wzrost o 2,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego), z czego ponad 62,1 tys. aktywnie prowadziło operacje z bankiem. Liczba rachunków obsługiwanych w ramach segmentu Biznes wyniosła na koniec pierwszego półrocza 2012 roku ponad 128 tysięcy.

III.3. Bankowość przedsiębiorstw

Bank Millennium, w oparciu o potencjał własny oraz spółek tworzących Grupę Banku Millennium (Millennium TFI, Dom Maklerski Millennium, Millennium Leasing) oferuje swoim klientom korporacyjnym wszechstronną i nowoczesną ofertę produktów i usług bankowych. Bank współpracuje z firmami z segmentu MSP o łącznych obrotach rocznych od 5 do 30 mln zł i dużymi przedsiębiorstwami o obrotach rocznych ponad 30 mln zł. Według stanu na dzień 30.06.2012 roku Bank obsługiwał prawie 10 tysięcy aktywnych Klientów korporacyjnych.

Zauważalne w I półroczu 2012 roku symptomy spowolnienia gospodarczego, szczególnie odczuwalne w relacjach z firmami, były dla Banku impulsem do działań zacieśniających relacje z Klientami, dostosowujących swoją ofertę do ich potrzeb i szybko zmieniającej się sytuacji rynkowej.

W roku 2012 rozwój Bankowości Przedsiębiorstw pozostaje jednym z głównych strategicznych celów Banku. Nadrzędnym celem aktywności Banku w tym obszarze jest budowanie trwałych relacji z Klientami, dostarczanie im doradztwa na jak najwyższym poziomie (wartości dodanej w zakresie wykorzystywanych produktów i usług bankowych) oraz konsekwentne dostosowywanie oferty do ich bieżących i długoterminowych potrzeb.

W roku 2012, realizując zakładane cele, Bank systematycznie rozszerzał swoją ofertę produktową dla Klientów korporacyjnych oraz rozwijał sieć profesjonalnych doradców obsługujących ten segment Klientów.

Kanały dystrybucji

Obsługa Klientów Bankowości Przedsiębiorstw prowadzona jest poprzez szeroko rozbudowaną sieć sprzedaży pokrywającą swoim zasięgiem cały kraj. Do dyspozycji Klientów na dzień 30 czerwca 2012 roku było 140 Doradców Bankowych oraz 72 Konsultantów pracujących w 33 Centrach Korporacyjnych. W pierwszej połowie 2012 roku otwarto nowe Centrum Korporacyjne w Płocku. Ponadto Klienci Korporacyjni mogli skorzystać ze wsparcia 52 Doradców Produktowych, będących specjalistami z zakresu leasingu, faktoringu, finansowania handlu, transakcji skarbowych i bankowości transakcyjnej.

Poza bezpośrednim kontaktem z pracownikami Banku, Klienci mają również do dyspozycji systemy bankowości elektronicznej takie jak:

- system bankowości internetowej Millenet dla Przedsiębiorstw,
- systemy do obsługi transakcji faktoringowych i skarbowych,
- Helpdesk,
- obsługę telefoniczną Telemillennium.

Produkty kredytowe

Podstawowym celem oferty kredytowej przygotowanej przez Bank jest kompleksowe zaspokajanie finansowych potrzeb Klientów, takich jak finansowanie bieżącej działalności oraz inwestycji. Podstawę oferty stanowią kredyty wspierające bieżące funkcjonowanie firmy - zarówno odnawialne, jak i spłacane w dogodnych dla Klienta ratach - oraz kredyty inwestycyjne wspomagające długofalowy rozwój przedsiębiorstwa.

W pierwszej połowie roku Bank nadal rozwijał, wprowadzone w grudniu 2010 roku, rozwiązanie, znane jako STREFA SZYBKIEGO FINANSOWANIA, którego cechą szczególną jest możliwość uzyskania przez Klienta finansowania bez zabezpieczeń, w ciągu zaledwie 1 dnia.

Był to również czas intensywnej pracy nad dostarczeniem Klientom wprowadzonego w 2011 roku kredytu lub usługi leasingu „Eko Energia” udzielanego w ramach Programu Finansowania Rozwoju Energii Zrównoważonej w Polsce - PolSEFF. Program umożliwia ubieganie się o dopłaty ze środków Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju do projektów inwestycyjnych związanych z efektywnym wykorzystaniem energii w przedsiębiorstwach.

W związku z nowelizacją przepisów modyfikacji uległ kredyt technologiczny oferowany przez Bank. Zmiany te znacząco zwiększyły jego popularność wśród Klientów i umożliwiły uzyskanie przez Beneficjentów większych korzyści. Bank Millennium jest jednym z kilkunastu banków w Polsce, które udzielają kredytu technologicznego.

Faktoring i finansowanie handlu

W pierwszej połowie 2012 roku oferta faktoringowa Banku Millennium poszerzona została o Faktoring Pełny z Polisą Klienta. Produkt ten skierowany jest do Klientów, którzy posiadają jedną z poniższych umów ubezpieczenia należności handlowych (Polisę) zawartą z TU Euler Hermes SA:

- Umowę Ubezpieczenia Należności Handlowych All Inclusive lub
- Umowę Ubezpieczenia Ryzyka Kredytu Kupieckiego z Opcją Windykacji Należności 2004.

W pierwszej połowie 2012 roku Bank dokonał szeregu zmian w produktach związanych z finansowaniem handlu, usprawniając ich działanie. Było to między innymi:

- przedłużenie działania szybkiej ścieżki realizacji gwarancji bankowych oraz akredytów dokumentowych wystawianych poza linią produktową w ramach programu „Zlecenie-umowa”. Z programu można skorzystać gdy jako zabezpieczenie przyjmowane jest przewłaszczenie lokaty lub transakcja prowadzona jest bez zabezpieczeń,
- wprowadzenie nowych i uproszczenie dotychczasowych formularzy dla Klientów,
- wprowadzenie polsko-angielskich wzorów formularzy dla Klientów,
- zmiany Cennika usług polegające na usystematyzowaniu i zwiększeniu czytelności i urynkowaniu wysokości opłat i prowizji dla produktów finansowania handlu.

Ponadto Bank rozpoczął implementację elektronicznej platformy dla Klientów do obsługi transakcji finansowania handlu. Ta najnowocześniejsza i najbardziej zaawansowana platforma na rynku pozwoli na bardziej efektywne przeprowadzanie transakcji bez konieczności składania papierowych zleceń w Banku. Zostanie ona udostępniona Klientom za pośrednictwem systemu bankowości internetowej Millenet, a Klienci będą mogli korzystać z niej jeszcze w tym roku.

Leasing

W pierwszej połowie 2012 roku Millennium Leasing rozwijał ofertę produktów i usług wprowadzając do niej nowe rozwiązania. Uruchomione zostało Elektroniczne Biuro Obsługi Klienta, w ramach którego automatycznie uruchamiany jest bezpłatny serwis eBOK dla wszystkich klientów zawierających nowe umowy leasingu.

Od kwietnia 2012 roku uruchomiono, we współpracy z MetLife Amplico, ubezpieczenie na Życie Millennium CPI. Ubezpieczenie spłaty leasingu to gwarancja ciągłości spłat zobowiązań finansowych w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych zdarzeń losowych, uniemożliwiających Klientowi regulowanie należności wynikających z umowy leasingu. Dzięki temu leasingobiorca, jego rodzina bądź wspólnicy są chronieni przed finansowymi skutkami takich zdarzeń jak: trwała niezdolność do pracy, pobyt w szpitalu czy śmierć.

Oferta Grupy Banku Millennium w zakresie leasingu jest wysoko oceniana przez Klientów i została doceniona przez rynek :

- nagrodą w kategorii Najlepsza oferta leasingowa w szóstej edycji konkursu „Perty Rynku FMCG 2012” za produkt Leasing Eko Energia w programie PolSEFF,
- wyróżnieniem przez pismo Home&Market orderem finansowym za produkt Leasing EkoEnergia w kategorii „Leasing dla klientów biznesowych” w programie PolSEFF,
- I miejscem wśród firm leasingowych w Polsce pod względem osiągniętego zysku netto w 2011 r - ranking dziennika „Rzeczpospolita”.

Bankowość Transakcyjna

Zmiany wdrażane w obszarze Bankowości Transakcyjnej w roku 2012 to w głównej mierze zmiany funkcjonalności, które dla istniejących produktów tworzą wartość dodaną dla Klientów, budując tym samym przewagę konkurencyjną Banku na rynku usług bankowości transakcyjnej.

W pierwszej połowie 2012 roku Bank udostępnił funkcjonalność umożliwiającą elastyczne dostosowanie ceny przelewu krajowego w PLN do taryfy KIR (Krajowa Izba Rozliczeniowa) określonej dla każdej sesji rozliczeniowej. W ten sposób ceny przelewu uzależnione są od czasu złożenia zlecenia na daną sesję rozliczeniową. Jest to rozwiązanie o wysokiej innowacyjności oferowane Klientom przez ograniczoną liczbę banków. Pozwala elastycznie zarządzać ceną przelewu, a tym samym optymalizować koszty operacyjne.

Kolejnym innowacyjnym rozwiązaniem wdrożonym do oferty w czerwcu br. są przelewy natychmiastowe realizowane poprzez Express ELIXIR, którego operatorem jest Krajowa Izba Rozliczeniowa. System umożliwia dokonywanie błyskawicznych przelewów międzybankowych, w czasie liczącym w sekundach, przez 24 godziny na dobę i 365 dni w roku. Bank Millennium, jako pierwszy bank na rynku, podjął współpracę z KIR w tym projekcie i również pierwszy uruchomił usługę dla klientów.

W obszarze produktów cash collection w maju uruchomiono usługę Elektronicznej Wypłaty Gotówki dającej możliwość składania zleceń wypłaty poprzez system bankowości internetowej na rzecz odbiorcy nie posiadającego rachunku bankowego do odbioru w oddziałach Banku Millennium. Rozwiązanie zaproponowane przez Bank Millennium jest jednym z najbardziej zaawansowanych na rynku bowiem umożliwia klientom dowolne kształtowanie terminów ważności i realizacji zlecenia.

Bank dostosował również ofertę rachunków powierniczych do Ustawy o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego z dn. 16.09.2011 roku wprowadzając do oferty mieszkaniowe rachunki powiernicze. Są to rachunki przeznaczone do gromadzenia środków pieniężnych nabywców lokali mieszkalnych/domów, z których wypłata następuje po spełnieniu określonych warunków wskazanych w umowie tego rachunku.

Produkty skarbowe

W styczniu 2012 roku oferta produktowa Departamentu Skarbu dla Klientów z segmentu średnich i dużych przedsiębiorstw rozszerzona została o transakcje opcji na stopę procentową typu CAP i FLOOR. Klienci Banku mogą wyłącznie nabywać opcje od Banku (wystawcą opcji jest Bank Millennium) z możliwością ich odsprzedaży przed terminem zapadalności, w przypadku zmiany ekspozycji Klienta i wygaśnięcia potrzeby zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej.

Transakcja zakupu przez Klienta opcji na stopę procentową została opracowana z myślą o Klientach zainteresowanych współpracą z Bankiem w zakresie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej, którzy chcą zabezpieczyć się przed ryzykiem wzrostu (w przypadku zakupu opcji typu CAP) lub spadku (w przypadku zakupu opcji typu FLOOR) stóp procentowych.

Działania marketingowe

Pierwsza połowa 2012 roku upłynęła pod znakiem budowania świadomości marki Banku Millennium jako banku dla przedsiębiorstw. Bank buduje swoją pozycję w oparciu o długotrwałą relację oraz najlepsze na rynku rozwiązania produktowe.

W pierwszej połowie 2012 roku Bank Millennium zorganizował ponad 10 bezpłatnych, tematycznych Seminariów Biznesowych, w których wzięło udział ok. 200 osób. Spotkania miały miejsce w różnych lokalizacjach na terenie kraju, a ich formuła umożliwiała przedsiębiorcom swobodną dyskusję na istotne, z punktu widzenia prowadzonej działalności gospodarczej, zagadnienia. W drugiej połowie roku planowana jest kontynuacja inicjatywy, która spotkała się z dużym zainteresowaniem ze strony Klientów.

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 kompleksowy model zarządzania ryzykiem, w którym zintegrowane zostały wszystkie typy ryzyka, stanowiące główne obszary zagrożenia dla działalności Grupy, tj. ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności oraz operacyjne.

W ciągu I półrocza 2012 roku Grupa Banku Millennium wdrożyła szereg inicjatyw w celu doskonalenia funkcji zarządzania ryzykiem, które zostały przedstawione bardziej szczegółowo w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy za okres do 30.06.2012.

IV.1. Zarządzanie kapitałem

Do czasu uzyskania zgody nadzoru finansowego 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 30.06.2012 przy wykorzystaniu podejścia standardowego zgodnie z przepisami regulacyjnymi, w porównaniu do 30.06.2011 i 31.12.2011, przedstawiają się następująco:

Wymóg kapitałowy (mln zł) i współczynniki wypłacalności:	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Ryzyko kredytowe (w tym kontrahenta)	3 035,2	2 617,4	2 415,0
Ryzyko operacyjne	226,5	225,5	225,5
Ryzyko rynkowe	32,9	38,7	48,8
Wymogi kapitałowe ogółem	3 294,5	2 881,6	2 689,3
Fundusze własne	5 225,3	4 766,6	4 642,4
Skonsolidowany współczynnik wypłacalności	12,7%	13,2%	13,8%
Skonsolidowany współczynnik podstawowy Tier 1	11,2%	11,4%	11,9%

Na koniec czerwca 2012 r. Grupa Banku Millennium odnotowała spadek współczynnika wypłacalności - o 1,1 p.p. w ujęciu rocznym i 0,5 p.p. od grudnia 2011 r. Najważniejszą przyczyną tego zjawiska było zaostrzenie przepisów regulacyjnych, mianowicie wprowadzenie od czerwca b.r. podwyższonej z 75% do 100% wagi ryzyka na ekspozycje detaliczne denominowane w walutach obcych, niezależnie od rodzaju produktu. Zmiana ta była odczuwalna dla Grupy z uwagi spadający choć ciągle wysoki udział w bilansie zabezpieczonych hipotecznie kredytów mieszkaniowych denominowanych w walutach obcych (przede wszystkim w CHF). Grupa podkreśla, że podwyższenie wymogów kapitałowych na ryzyko kredytowe z powyższego tytułu (jednorazowo o ponad 13%, co spowodowało jednorazowy spadek współczynnika wypłacalności o ok. 1,7 p.p. w stosunku do I kwartału 2012 r.) nie oznacza wzrostu poziomu ryzyka w działalności. Zabezpieczone hipotecznie kredyty mieszkaniowe denominowane w walutach obcych nie są udzielane od IV kwartału 2008 r., a wskaźniki jakości aktywów tego portfela utrzymują się na wysokim poziomie. Z drugiej strony, zagregowany efekt zmiany środowiska regulacyjnego został zredukowany zwiększeniem funduszy własnych o 10% w I półroczu 2012 r. Zgodnie z zaleceniami UKNF, całość zysku netto za 2011 rok została przeznaczona na zwiększenie funduszy własnych. Równolegle część zysku netto wypracowanego w I półroczu 2012 r. zasilila bazę kapitałową (uwzględniając 65% zysku netto za pierwsze półrocze w funduszach własnych).

W 2012 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 3.035 milionów PLN, przy łącznym wymogu 3.294 milionów PLN na dzień 30.06.2012. Podstawowy wskaźnik jakości portfela - udział kredytów z utratą wartości (zagrożonych) w kredytach ogółem (liczony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości) - utrzymuje się na poziomie sprzed roku i wyniósł 5,2% na koniec czerwca 2012 r. Oznacza to, że wskaźnik kredytów zagrożonych w Grupie Banku Millennium utrzymuje się na poziomie znacznie niższym niż wskaźnik dla całego rynku, który na koniec maja 2012 r. wyniósł 8,3%.

W ciągu 1 poł. 2012 roku wartość kredytów z utratą wartości wzrosła o 106 mln PLN, co przy nieznacznym spadku całego portfela (o 12 mln PLN) w omawianym okresie dało w konsekwencji wzrost wskaźnika kredytów z utratą wartości do poziomu 5,2% (4,9% na 31.12.2011 r.).

Portfel kredytów hipotecznych utrzymuje stabilną i bardzo dobrą jakość, choć wskaźnik należności z utratą wartości nieznacznie urosł z poziomu 0,9% rok temu, przez 1% na koniec 2011 roku do poziomu 1,1% obecnie. W minionym półroczu odnotować należy poprawę jakości dla portfela kredytów konsumpcyjnych: wskaźnik kredytów zagrożonych spadł z poziomu 17,2% w grudniu 2011 roku do poziomu 16,8% na dzień 30.06.2012 r. W tym samym okresie pogorszeniu uległa jakość portfela kredytów dla przedsiębiorstw, z poziomu 11,7% do poziomu 12,1%. Wzrost ten wynika z kłopotów finansowych odnotowanych w ostatnim okresie w sektorze budowlanym. Mimo odmiennych trendów w ostatnim półroczu, jakość portfela kredytów konsumpcyjnych oraz firmowych pozostawała na koniec czerwca ubiegłego roku praktycznie na tym samym poziomie (odpowiednio 16,8% i 12,3%).

Wskaźnik kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wzrósł nieznacznie (2,6%) w porównaniu do końca grudnia 2011 roku (2,3%), natomiast obniżył się w porównaniu z końcem czerwca 2011 roku, kiedy to wynosił 3,0%. W minionym półroczu największy wzrost odnotowany został w portfelu kredytów dla przedsiębiorstw (z 4.4% do 5.4%) z powodu wspomnianych wcześniej problemów sektora budowlanego.

Warto zwrócić uwagę, że poziomy wskaźników kredytów przeterminowanych ponad 90 dni pozostają dla Grupy Millennium na poziomach znacznie niższych, niż wskaźniki kredytów zagrożonych dla odpowiednich segmentów. Świadczyć to może o ostrożnym podejściu do klasyfikacji kredytów objętych utratą wartości (Bank stosuje wiele innych, niż tylko fakt przeterminowania spłat, przesłanek utraty wartości kredytów). Wielkość wskaźników kredytów przeterminowanych ponad 90 dni dla poszczególnych portfeli kredytowych (hipotecznych, konsumpcyjnych oraz korporacyjnych) wynosiły na dzień 30.06.2012 roku odpowiednio 0,46%, 12,1% oraz 5,4%.

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

Główne wskaźniki jakości kredytów	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kredyty zagrożone ogółem (mln PLN)	2 209,8	2 104,1	2 087,3
Kredyty niespłacone ponad 90 dni (mln PLN)	1 124,3	989,6	1 213,5
Kredyty zagrożone/kredyty ogółem	5,2%	4,9%	5,2%
Kredyty niespłacone (>90 d)/kredyty ogółem	2,6%	2,3%	3,0%
Rezerwy ogółem*/kredyty zagrożone	58,0%	57,9%	59,3%
Rezerwy ogółem*/kredyty niespłacone (>90 d)	114,0%	123,0%	102,0%

* w tym rezerwy IBNR

Poziom pokrycia portfela kredytów zagrożonych utratą wartości rezerwami nie zmienił się istotnie w czerwcu 2012 r. w porównaniu z grudniem 2011 r. i czerwcem 2011 r. i wyniósł 58%. Na poziom wskaźnika pokrycia negatywnie wpływa fakt spisywania w ciężar rezerw należności w 100% pokrytych rezerwami. W okresie 12 miesięcy kończących się w czerwcu 2012 roku Grupa dokonała spisania należności w łącznej kwocie 139 mln PLN. Wskaźnik pokrycia kredytów przeterminowanych powyżej 90 dni rezerwami ogółem pozostawał na koniec czerwca 2012 r. na wysokim poziomie 114% i był wyższy o 12 pkt. procentowych niż rok temu.

Portfel kredytowy Grupy jest dobrze zdywersyfikowany, zarówno z punktu widzenia wielkości ekspozycji pojedynczej transakcji jak i zaangażowania w poszczególne branże przemysłu. Koncentracja ryzyka kredytowego w 20-tu największych klientach (rozumianych jako grupy firm powiązanych ekonomicznie i finansowo) pozostaje na stosunkowo niskim poziomie 5,3% całości portfela kredytowego Grupy.

Udział poszczególnych branż w portfelu przedsiębiorstw Grupy na 30.06.2012 przedstawiono w tabeli poniżej:

Branże	Ekspozycja bilansowa brutto (mln PLN)	% udział całego portfela	% udział portfela niefinansowego
Przemysł	2 244,6	20,2	22,8
Budownictwo*	1 371,6	12,4	13,9
Projekty deweloperskie i obsługa nieruchomości	589,7	5,3	6,0
Handel hurtowy i detaliczny	2 659,2	24,0	27,0
Transport	1 267,9	11,4	12,9
Pozostałe usługi	1 519,5	13,7	15,4
Pozostałe branże	211,0	1,9	2,1
Razem sektor niefinansowy	9 863,5	88,9	100,0
Usługi finansowe	438,2	4,0	
Sektor publiczny	788,1	7,1	
Portfel przedsiębiorstw łącznie	11 089,8	100,0	

* obejmuje budownictwo infrastrukturalne (m.in. drogowe) oraz pozostałe

Łączne zaangażowanie bilansowe Grupy w sektor budownictwa na koniec czerwca 2012 r. wyniosło 12,4% całego portfela przedsiębiorstw (i 3,2% portfela ogółem). Według dostępnych informacji Bank uważa, że jest to poziom niższy niż średnia w polskim systemie bankowym. Sektor budownictwa obejmuje różne pod-segmenty tej branży takie jak: budownictwo drogowe i pozostałe infrastrukturalne, budownictwo mieszkaniowe jak również inne budownictwo specjalistyczne. Łączny portfel kredytów dla budownictwa, deweloperów i obsługi nieruchomości jest dobrze zdywersyfikowany ze względu na wielkość zaangażowania: 6 największych grup kapitałowych z zaangażowaniem bilansowym ponad 50 mln PLN każda stanowi łącznie 37% tego portfela.

IV.3. Ryzyko rynkowe

Patrz Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, str. 30.

IV.4. Ryzyko płynności

Patrz Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, str. 31.

IV.5. Ryzyko operacyjne

Patrz Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, str. 31.

V. WAŻNE WYDARZENIA W OBSZARZE ŁADU KORPORACYJNEGO

V.1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 20.04.2012 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. W obradach uczestniczyło 107 Akcjonariuszy reprezentujących 75,2% udziału w kapitale zakładowym Banku, w tym dwóch największych Akcjonariuszy: Banco Comercial Portugues (65,51% kapitału zakładowego) i ING Otwarty Fundusz Emerytalny (5,08% kapitału zakładowego). Zgodnie z rekomendacją KNF i propozycją Zarządu Walne Zgromadzenie Banku zadecydowało nie wypłacać dywidendy i w całości przeznaczyć zysk za 2011 rok na kapitał rezerwowy Banku.

V.2. Zmiany we władzach Banku

W dniu 20 kwietnia br. Walne Zgromadzenie powołało na członków Rady Nadzorczej Banku w porządku alfabetycznym:

1. Pana Nuno Manuela da Silva Amado,
2. Pana Macieja Bednarkiewicza,
3. Pana Miguela de Campos Pereira de Braganca,
4. Pana Luisa Maria Franca de Castro Pereira Coutinho,
5. Panią Maria da Conceicao Mota Soares de Oliveira Calle Lucas,
6. Pana Marka Furtka,
7. Pana Bogusława Kotta,
8. Pana Krzysztofa Kwiatkowskiego,
9. Pana Andrzeja Koźmińskiego,
10. Pana Marka Rockiego,
11. Pana Dariusza Rosatiego,
12. Pana Rui Manuel da Silva Teixeira.

Powołanie Pana Bogusława Kotta nastąpiło pod warunkiem złożenia przezeń rezygnacji ze stanowiska Prezesa Zarządu Banku, jednak nie wcześniej niż 1 lipca 2013 r. Pełniąc funkcję Prezesa Zarządu Banku, Pan Bogusław Kott będzie ściśle współpracował z Komitetem Personalnym Rady Nadzorczej, prowadząc w sposób zgodny z kulturą korporacyjną i najlepszym interesem Banku, proces poszukiwania i wyboru kandydata, mającego zastąpić go na stanowisku Prezesa Zarządu Banku Millennium S.A. Proces ten zostanie przeprowadzony w sposób zapewniający ciągłość zarządzania zgodnie z najwyższymi standardami, przy uwzględnieniu średniookresowych celów strategicznych i biznesowych Banku Millennium S.A.

W dniu 20 kwietnia br. Rada Nadzorcza powołała na nową kadencję do 8 osobowego Zarządu Banku w następującym składzie:

1. Pana Bogusława Kotta na Prezes Zarządu,
2. Joao Bras Jorge na Pierwszego Wiceprezesa Zarządu,
3. Pana Fernando Bicho i Pana Artura Klimczaka na Wiceprezesów Zarządu,
4. oraz Panią Julianę Boniuk-Gorzelańczyk, Pana Wojciecha Haase, Pana Andrzeja Glińskiego i Panią Maria Jose Campos na pozostałych członków Zarządu.

V.3. Bank Millennium w RESPECT index

Bank Millennium kolejny raz znalazł się w składzie Indeksu RESPECT na GPW - pierwszego indeksu spółek społecznie odpowiedzialnych w regionie Europy Środkowej i Wschodniej. Bank postrzega znalezienie się w składzie Indeksu RESPECT, jako potwierdzenie bardzo wysokich standardów, stosowanych w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu i relacji inwestorskich.

V.4. Raport "Odpowiedzialny Biznes" według standardów GRI¹

Raport "Odpowiedzialny Biznes" Banku Millennium ukazuje się od 2006 roku. Podsumowuje on społecznie odpowiedzialną działalność firmy i stanowi uzupełnienie informacji finansowych zawartych w "Raporcie rocznym" Banku Millennium. Przez kolejne lata, zakres prezentowanych informacji był sukcesywnie rozszerzany o nowe grupy tematów. Ostatni raport za 2011 rok został sprawdzony przez Global Reporting Initiative. Weryfikacja potwierdziła, że raport spełnia wymogi Poziomu Stosowania C.

¹ GRI to międzynarodowa organizacja non-profit, która w drodze globalnego dialogu z interesariuszami rozwija międzynarodowe wytyczne raportowania zrównoważonego rozwoju. Opracowane przez GRI wytyczne są najbardziej rozpowszechnionym standardem raportowania i jednym z wiodących standardów w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu www.globalreporting.org

VI. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU

VI.1. 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 2012 r. i dane porównywalne oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 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).

VI.2. 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 2012 r. oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 r., 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
23.07.2012	Bogusław Kott	Prezes Zarządu	.....
23.07.2012	Joao Bras Jorge	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	.....
23.07.2012	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	.....
23.07.2012	Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	.....
23.07.2012	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	.....
23.07.2012	Wojciech Haase	Członek Zarządu	.....
23.07.2012	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	.....
23.07.2012	Maria Jose Campos	Członek Zarządu	.....

III. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2012 R.

SPIS TREŚCI

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	69
II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)	70
III. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH	77
IV. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	79
V. INFORMACJE DODATKOWE	82
V.1. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ	82
V.2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM	82
V.3. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	82
V.4. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	83

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 2011 r.

Przyjęte w niniejszym sprawozdaniu zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy opracowaniu sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

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, z późn. zm.) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2012 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało:

- sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Bank działalności gospodarczej w nie zmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego,
- przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Poza jednostkowymi danymi finansowymi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dodatkowo zaprezentowano te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku, a które nie zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 23 lipca 2012 r.

II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011	1.04.2011 - 30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek	1 449 089	722 641	1 200 807	626 440
Koszty z tytułu odsetek	(921 483)	(460 987)	(718 525)	(368 609)
Wynik z tytułu odsetek	527 606	261 654	482 282	257 831
Przychody z tytułu prowizji	299 161	158 055	295 605	148 989
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(41 526)	(22 320)	(27 815)	(17 247)
Wynik z tytułu prowizji	257 635	135 735	267 790	131 742
Przychody z tytułu dywidend	40 856	27 836	12 790	12 773
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	5 213	3 787	2 030	968
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	71 192	42 733	79 835	46 431
Pozostałe przychody operacyjne	14 607	6 533	14 449	7 424
Przychody operacyjne	917 109	478 278	859 176	457 169
Koszty działania	(502 910)	(248 811)	(491 446)	(250 260)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(93 646)	(62 032)	(76 102)	(41 724)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(113)	(40)	709	891
Amortyzacja	(27 091)	(13 516)	(32 617)	(15 994)
Pozostałe koszty operacyjne	(17 855)	(8 708)	(19 223)	(11 734)
Koszty operacyjne	(641 615)	(333 107)	(618 679)	(318 821)
Wynik na działalności operacyjnej	275 494	145 171	240 497	138 348
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	275 494	145 171	240 497	138 348
Podatek dochodowy	(49 830)	(24 215)	(50 454)	(27 737)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	225 664	120 956	190 043	110 611
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,19	0,10	0,16	0,09

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tysiącach zł	1.01.2012 - 30.06.2012	1.04.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011	1.04.2011 - 30.06.2011
Wynik finansowy po opodatkowaniu	225 664	120 956	190 043	110 611
Inne składniki całkowitych dochodów				
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	4 810	(2 367)	(8 745)	630
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	0	0	1 615	1 305
Rachunkowość zabezpieczeń	(192 438)	11 160	(56 257)	11 511
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	(187 628)	8 793	(63 387)	13 446
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	35 649	(1 671)	12 044	(2 555)
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(151 979)	7 122	(51 343)	10 891
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	73 685	128 078	138 700	121 502

BILANS

AKTYWA

w tysiącach zł	30.06.2012	31.12.2011
Kasa, środki w banku centralnym	2 129 853	2 017 550
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 633 484	2 660 366
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	630 463	729 029
Instrumenty pochodne zabezpieczające	102 643	130 636
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	40 171 217	39 832 055
Inwestycyjne aktywa finansowe	4 791 703	3 133 585
- dostępne do sprzedaży	4 791 703	3 133 585
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	309 700	311 303
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	192 468	2 209
Rzeczowe aktywa trwałe	184 091	206 525
Wartości niematerialne	28 987	31 895
Aktywa trwałe do zbycia	0	0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	6 312	86 342
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	119 907	66 750
Pozostałe aktywa	410 110	405 032
Aktywa razem	50 710 938	49 613 277

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	30.06.2012	31.12.2011
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	1 838 719	1 522 406
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	491 844	574 418
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 616 547	2 298 099
Zobowiązania wobec klientów	39 993 837	37 549 802
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	625 673	1 622 335
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	434 238	394 775
Rezerwy	23 886	34 970
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	13 159	0
Pozostałe zobowiązania	699 476	693 048
Zobowiązania podporządkowane	639 678	663 228
Zobowiązania razem	46 377 057	45 353 081
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	1 147 241	1 147 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	(52 114)	99 865
Zyski zatrzymane	2 025 637	1 799 973
Kapitał własny razem	4 333 881	4 260 196
Zobowiązania i kapitał własny razem	50 710 938	49 613 277
Wartość księgowa	4 333 881	4 260 196
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,57	3,51

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach 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) 01.01.2012	4 260 196	1 213 117	1 147 241	99 865	1 799 973
- całkowite dochody za I półrocze roku 2012	73 685	0	0	(151 979)	225 664
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2012	4 333 881	1 213 117	1 147 241	(52 114)	2 025 637

w tysiącach 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) 01.01.2011	3 816 045	1 213 117	1 147 241	(50 256)	1 505 943
- dywidenda za rok 2010	(121 312)	0	0	0	(121 312)
- całkowite dochody za rok 2011	565 463	0	0	150 121	415 342
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2011	4 260 196	1 213 117	1 147 241	99 865	1 799 973

w tysiącach 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) 01.01.2011	3 816 045	1 213 117	1 147 241	(50 256)	1 505 943
- dywidenda za rok 2010	(121 312)	0	0	0	(121 312)
- całkowite dochody za I półrocze roku 2011	138 700	0	0	(51 343)	190 043
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2011	3 833 433	1 213 117	1 147 241	(101 599)	1 574 674

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011
Zysk (strata) po opodatkowaniu	225 664	190 043
Korekty razem:	945 175	3 672
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
Amortyzacja	27 091	32 617
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(55 844)	16 098
Przychody z tytułu dywidend	(38 772)	(12 790)
Rezerwy	(11 084)	(1 125)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(11 287)	(1 292)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(100 042)	716 475
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	718 756	(783 493)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(337 937)	(1 771 727)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(190 259)	(18 148)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(764 126)	264 379
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	134 625	350 188
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 444 035	1 384 357
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(996 662)	114 098
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	39 463	(16 118)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	117 440	46 847
Podatek dochodowy zapłacony	(41 759)	(48 488)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	1 350	(282 270)
Pozostałe pozycje	10 187	14 064
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 170 839	193 715

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011
Wpływy z działalności inwestycyjnej	389 362	2 029 189
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	2 037	485
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	7 274	0
Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	341 279	2 015 914
Pozostałe wpływy inwestycyjne	38 772	12 790
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(3 583)	(3 084)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(3 583)	(3 084)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	385 779	2 026 105

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2012 - 30.06.2012	1.01.2011 - 30.06.2011
Wpływy z działalności finansowej	298 750	0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	298 750	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(94 755)	(942 867)
Splata kredytów długoterminowych	(72 372)	(787 520)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	(121 312)
Pozostałe wydatki finansowe	(22 383)	(34 035)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	203 995	(942 867)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	1 760 613	1 276 953
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 642 752	3 258 828
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	5 403 365	4 535 781

III. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 078 603	1 028 761
Zmiana w wartości rezerw:	61 672	49 842
Odpisy dokonane w okresie	305 566	432 714
Wartości spisane w ciężar odpisów	(44 394)	(65 910)
Odwrócenie odpisów w okresie	(190 534)	(278 074)
Zmniejszenie odpisów w związku ze sprzedażą wierzytelności	(6 023)	(61 657)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(2 964)	22 563
Inne	22	206
Stan na koniec okresu	1 140 276	1 078 603

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	inwestycje w jednostki podporządkowane	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	inne aktywa
Stan na 01.01.2012	16 637	5 184	24 849	0	9 103
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	225
- Odwrócenie odpisów	0	(3 781)	0	0	(111)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(231)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 30.06.2012	16 637	1 403	24 849	0	8 986

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	inwestycje w jednostki podporządkowane	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	inne aktywa
Stan na 01.01.2011	16 637	3 800	25 760	0	9 798
- Utworzenie odpisów	0	3 084	0	0	1 026
- Odwrócenie odpisów	0	(1 700)	0	0	(1 588)
- Wykorzystanie	0	0	(911)	0	(133)
- Inne zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2011	16 637	5 184	24 849	0	9 103

Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(109 474)	(140 895)
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(305 566)	(432 714)
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	190 534	278 074
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	1 143	4 053
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	4 415	9 692
Z tytułu odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	0	0
- Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	0	0
Z tytułu odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	3 781	(1 384)
- Utworzenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	0	(3 084)
- Odwrócenie odpisów dla inwestycji w jednostki podporządkowane	3 781	1 700
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	12 047	(7 998)
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(4 148)	(17 226)
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	16 195	9 228
Razem:	(93 646)	(150 277)

Utworzenie, zwiększenie, wykorzystanie i rozwiązanie rezerw

	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe		
Stan na początek okresu	22 271	14 273
Utworzenie rezerw	4 148	17 226
Rozwiązanie rezerw	(16 195)	(9 228)
Różnice kursowe	(16)	0
Stan na koniec okresu	10 208	22 271
Rezerwy na roszczenia sporne		
Stan na początek okresu	12 699	6 230
Utworzenie rezerw	3 024	11 134
Rozwiązanie rezerw	(2 005)	(4 138)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(40)	(527)
Stan na koniec okresu	13 678	12 699
Razem:	23 886	34 970

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2012			31.12.2011		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	6 973	0	6 973	7 243	0	7 243
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	546 532	(548 772)	(2 240)	668 692	(674 712)	(6 020)
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	74 783	(95 742)	(20 959)	86 083	(112 753)	(26 670)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	52 822	(82 229)	(29 407)	52 288	(78 615)	(26 327)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(20 089)	(20 089)	0	(19 975)	(19 975)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	3 994	(2 387)	1 607	5 510	(4 224)	1 286
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	138 740	0	138 740	131 992	0	131 992
Świadczenia pracownicze	10 689	0	10 689	10 507	0	10 507
Rezerwy na koszty	19 161	0	19 161	14 261	0	14 261
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	12 487	(262)	12 225	652	(24 077)	(23 425)
Pozostałe	4 207	(1 000)	3 207	5 005	(1 127)	3 878
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	870 388	(750 481)	119 907	982 233	(915 483)	66 750

IV. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-30.06.2012 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM DOM MAKLEPSKI S.A.,
- MILLENNIUM TFI S.A.,
- MB FINANCE AB,
- ORCHIS Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES,
- TBM Sp. z o.o.

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

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

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 30.06.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	28 366
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 277 551	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	295 303	0
Inwestycyjne aktywa finansowe	639 678	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 695	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające		2 908
Pozostałe aktywa	233 288	84
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	0	221 543
Zobowiązania wobec klientów	201 741	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	5 531	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	222 151
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	52	261
Zobowiązania podporządkowane	639 678	0
Pozostałe zobowiązania	103 602	501
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	71 310	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	248 655
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 757 548	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	300 687	0
Inwestycyjne aktywa finansowe	663 228	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 021	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Pozostałe aktywa	261 857	105

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wobec banków	0	74 971
Zobowiązania wobec klientów	228 926	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	15 707	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	304 263
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	203	91
Zobowiązania podporządkowane	663 228	0
Pozostałe zobowiązania	118 599	469
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	72 469	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:		
Odsetek	40 410	60 591
Prowizji	24 504	76
Instrumentów pochodnych netto	0	0
Dywidend	37 465	0
Pozostałe operacyjne netto	0	509
Koszty z tytułu:		
Odsetek	4 365	14 222
Prowizji	16	1 359
Instrumentów pochodnych netto	58	325
Pozostałe operacyjne netto	818	0
Działania	48 316	2 165

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:		
Odsetek	37 698	44 379
Prowizji	25 675	0
Instrumentów pochodnych netto	295	4 332
Dywidend	11 619	0
Pozostałe operacyjne netto	1 750	1 155

Koszty z tytułu:

Odsetek	7 201	22 708
Prowizji	14	4 300
Działania	32 740	2 270

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 30.06.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	68 922	968 655
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	62 243	5 243 852

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	123 238	986 570
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	154 177	5 361 126

V. INFORMACJE DODATKOWE

V.1. Sezonowość i cykliczność działań

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

V.2. 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 I półrocze roku 2012 i I półrocze roku 2011 (dane porównywalne) wyniosły odpowiednio: 37 465 tys. zł. oraz 11 619 tys. zł.

V.3. Emisje, wykup lub spłaty instrumentów dłużnych lub kapitałowych

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zwiększeniu o 39,5 miliona zł. Bank emituje obligacje komercyjne 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. Dodatkowo, Bank oferuje produkty strukturyzowane w formie Bankowych Papierów Wartościowych, których emisja odbywa się na podstawie prawa bankowego i jest zastrzeżona wyłącznie dla banków.

V.4. Zobowiązania pozabilansowe

Na dzień 30 czerwca 2012 i 31 grudnia 2011 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł	30.06.2012	31.12.2011
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 133 158	10 159 264
Zobowiązania udzielone:	8 160 521	8 817 765
- finansowe	6 407 505	6 691 362
- gwarancyjne	1 753 016	2 126 403
Zobowiązania otrzymane:	972 637	1 341 499
- finansowe	862 426	883 360
- gwarancyjne	110 212	458 139

PODPISY:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.07.2012	Bogusław Kott	Prezes Zarządu	.....
23.07.2012	Joao Bras Jorge	Pierwszy Wiceprezes Zarządu	.....
23.07.2012	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	.....
23.07.2012	Artur Klimczak	Wiceprezes Zarządu	.....
23.07.2012	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	.....
23.07.2012	Wojciech Haase	Członek Zarządu	.....
23.07.2012	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	.....
23.07.2012	Maria Jose Campos	Członek Zarządu	.....