



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

Wybrane Skonsolidowane Dane Finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1 kwartał / okres od 1.01.2010 do 31.03.2010	1 kwartał / okres od 1.01.2009 do 31.03.2009*	1 kwartał / okres od 1.01.2010 do 31.03.2010	1 kwartał / okres od 1.01.2009 do 31.03.2009*
I. Przychody z tytułu odsetek	575 840	631 528	145 162	137 306
II. Przychody z tytułu prowizji	161 899	145 570	40 813	31 650
III. Przychody operacyjne	437 775	415 819	110 358	90 407
IV. Wynik działalności operacyjnej	85 485	13 315	21 550	2 895
V. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	85 485	13 315	21 550	2 895
VI. Wynik finansowy po opodatkowaniu	68 100	12 096	17 167	2 630
VII. Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	84 854	177 232	21 391	38 533
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-192 184	-15 877	-48 447	-3 452
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-240 434	-160 865	-60 611	-34 975
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 040 950	1 876	262 411	408
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	608 332	-174 866	153 353	-38 019
XII. Aktywa razem	45 278 461	44 913 824	11 723 489	10 932 726
XIII. Zobowiązania wobec banków	4 838 261	4 909 370	1 252 722	1 195 017
XIV. Zobowiązania wobec klientów	31 937 359	31 558 664	8 269 214	7 681 871
XV. Kapitał własny	3 912 699	2 787 336	1 013 075	678 481
XVI. Kapitał zakładowy	1 213 117	849 182	314 100	206 704
XVII. Liczba akcji	1 213 116 777	849 181 744	1 213 116 777	849 181 744
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,23	3,28	0,84	0,80
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,23	3,28	0,84	0,80
XX. Współczynnik wypłacalności	14,95%	11,29%	14,95%	11,29%
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,07	0,01	0,02	0,00
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,07	0,01	0,02	0,00
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

* Porównywalne dane bilansowe (pkt. XII-XX oraz XXIII) zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2009. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2009 do 31.03.2009

KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 3,8622 PLN/EURO kurs z dnia 31 marca 2010 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2009 r.: 4,1082 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 31 marca 2010 r. – 3,9669 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesięcy objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia – 31 marca 2009 r.: 4,5994 PLN/EURO).

Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium po I kwartale 2010 r.

W I kwartale 2010 roku Bank Millennium dokonał podwyższenia kapitału poprzez emisję akcji z prawem poboru uzyskując w lutym kwotę ponad 1 mld zł. Podwyższenie kapitału było znaczącym krokiem niezbędnym do realizacji przyjętej strategii wzrostu Grupy, ogłoszonej w listopadzie zeszłego roku. Nowa strategia przewiduje osiągnięcie trwałego wzrostu w dwóch podstawowych segmentach biznesowych: detalicznym i korporacyjnym, w tym drugim segmencie ze szczególnym uwzględnieniem MŚP. Grupa zamierza wykorzystać swoje kluczowe mocne strony, w tym istniejącą sieć detaliczną obejmującą ok. 470 oddziałów oraz silny zespół specjalistów z zakresu bankowości korporacyjnej pracujących w 32 miejscach w całej Polsce, aby osiągnąć cele określone na 2012 rok.

I kwartał 2010 roku potwierdził kontynuację poprawy przychodów Grupy z podstawowej działalności, co w połączeniu z dobrym zarządzaniem kosztami i stabilizacją poziomu rezerw na utratę wartości, pozwoliło Grupie uzyskać zysk netto w kwocie 68 mln zł (w ujęciu skonsolidowanym).

a) Sytuacja makroekonomiczna w Polsce po I kwartale 2010 r.

Pierwszy kwartał 2010 roku przyniósł kontynuację ożywienia gospodarczego, chociaż aktywność ekonomiczna była tłumiona przez bardzo trudne warunki pogodowe występujące na początku roku. PKB wzrósł w IV kw. 2009 roku o 3,3% r/r głównie dzięki eksportowi netto oraz spożyciu indywidualnemu. Dynamika nakładów inwestycyjnych również wzrosła w IV kw. 2009 roku kończąc półroczny okres spadków. Trudne warunki pogodowe, które spowodowały spadek produkcji budowlano-montażowej o 15,2% w I kw. 2010 roku, prawdopodobnie przyczyniły się do ponownego spadku nakładów inwestycyjnych w I kw. 2010 roku. W naszej ocenie było to jednak jedynie krótkotrwale zaburzenie, które zostanie zniwelowane w dalszej części roku. Produkcja przemysłowa wzrosła w I kw. o 10,1% r/r po wzroście o 5,0% w IV kw. 2009 sugerując, że przemysł jest obecnie motorem wzrostu wartości dodanej. Ożywienie w sektorze jest spowodowane przez eksport i odzwierciedla poprawę koniunktury u naszych głównych partnerów handlowych. Szacujemy, że wzrost gospodarczy w I kw. wyniósł ok. 3,0% r/r.

Główne ryzyko dla wzrostu pochodzi z sektora gospodarstw domowych. Dynamika spożycia indywidualnego spadła do 1,8% r/r w IV kw. 2009 r. z 2,2% w III kw. 2009 r. oraz 5,7% w analogicznym okresie 2008 roku. W pierwszych trzech miesiącach 2010 roku sprzedaż detaliczna wzrosła realnie o 0,3% r/r po wzroście o 1,0% w IV kw. 2009 roku. Sprzedaż mogła być zaburzona przez trudne warunki pogodowe, jednak jej niska dynamika sugeruje, że wzrost konsumpcji w I kw. 2010 roku nie był znacząco wyższy niż w poprzednim okresie.

Sytuacja na rynku pracy pogorszyła się w I kw. 2010, lecz było to spowodowane przez czynniki o charakterze sezonowym. Stopa bezrobocia rejestrowanego wzrosła do 12,9% pod koniec marca z 11,9% w grudniu 2009 roku. Można już jednak zauważyć pierwsze oznaki ożywienia na rynku pracy.

W marcu mogliśmy zaobserwować wzrost zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, który miał miejsce pomimo niesprzyjającej pogody. W lutym i marcu liczba ofert pracy zgłoszonych do urzędów pracy wzrosła o ok. 25% r/r.

W pierwszym kwartale 2010 roku roczna stopa inflacji mierzona indeksem CPI była wyższa od celu banku centralnego, jednak pozostawała w paśmie dopuszczalnych odchyłeń od celu. Roczna inflacja spadła z 3,5% w grudniu do 2,6% w marcu, a spadek ten wynikał z efektów bazowych związanych z podwyżkami cen kontrolowanych oraz osłabieniem złotego na początku 2009 roku. Spadająca inflacja cen produkcji, szczególnie w przetwórstwie przemysłowym, sugeruje, że firmy nadal angażują się w działalność promocyjną, wymuszoną przez konkurencyjne warunki rynkowe.

Rada Polityki Pieniężnej pozostawiła w I kw. 2010 roku stopy procentowe na niezmiennym poziomie 3,50%. Rada ocenia, że prawdopodobieństwo kształtowania się inflacji w średnim okresie poniżej i powyżej celu NBP jest zbliżone, co sygnalizuje nieformalne neutralne nastawienie w polityce pieniężnej i brak zmian stóp w najbliższej przyszłości.

W pierwszym kwartale 2010 roku depozyty gospodarstw domowych zwiększyły się za sprawą stabilnego wzrostu płac. Depozyty przedsiębiorstw również wzrosły, wspierane przez poprawiającą się sytuację finansową przedsiębiorstw. W tym samym czasie wysoka płynność przedsiębiorstw i niska aktywność inwestycyjna ograniczały popyt na kredyt korporacyjny. Kredyt dla gospodarstw domowych odnotował w 1 kw. 2010 roku niewielki wzrost. Wielkość portfela kredytów była zaburzona przez aprecjację złotego, która zmniejszyła wyrażoną w PLN wartość kredytów walutowych.

b) Rachunek wyników Grupy w I kwartale 2010 r.

Przychody operacyjne (mln zł)	I kw. 2010	IV kw. 2009	I kw. 2009	Zmiana kw./kw.	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek netto*	233.4	205.7	180.4	13.5%	29.4%
Wynik z tytułu prowizji netto	147.8	139.3	125.9	6.1%	17.3%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	42.3	72.0	94.0	-41.3%	-55.1%
Przychody operacyjne	423.5	417.0	400.4	1.5%	5.8%

(*) Dane pro-forma: Wynik z pozycji odsetek, netto obejmuje marże na wszystkich instrumentach pochodnych. Poczynając od 1 stycznia 2006 Bank zaczął stosować rachunkowość zabezpieczeń do połączenia walutowych kredytów hipotecznych o zmiennej stopie procentowej, depozytów złotych o zmiennej stopie procentowej oraz powiązanych swapów walutowo-procentowych. (Od 1 kwietnia 2009 Bank objął zasadami rachunkowości zabezpieczeń także swapy walutowe). Poczynając od wspomnianej wyżej zmiany, marża z tych operacji jest odzwierciedlona w wyniku z odsetek. Ponieważ jednak rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela, denominowanego w walucie obcej, Bank przedstawia dane pro-forma w zakresie wyniku z odsetek, obejmujące wszelkie odsetki z instrumentów pochodnych, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (16.0 mln zł w I kw. 2010 i 52.5 mln zł w I kw. 2009) jest ujęta w pozostałych przychodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku umożliwi to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

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

Wynik z tytułu odsetek netto (pro-forma) w I kw. 2010 roku wyniósł 233.4 mln zł i kontynuował poprawę rozpoczętą w III kw. 2009 roku, notując wzrost o 13.5% w porównaniu do poprzedniego kwartału dzięki niższemu poziomowi kosztu depozytów i średniego kosztu finansowania w walutach zagranicznych poprzez swapy walutowe oraz walutowo-procentowe. Łącznie marża odsetkowa netto (na aktywach odsetkowych) wzrosła do poziomu 2.2% z poziomu 1.9% w IV kw. 2009 roku (z czego marża na kredytach wyniosła 3.0%, a marża na depozytach wyniosła – 0.1%). W ujęciu rocznym Wynik z pozycji odsetek netto wzrósł o 29.4% w porównaniu do wyniku za I kw. 2009 roku.

Wynik z tytułu prowizji netto wzrósł o 6.1% w ujęciu kwartalnym, osiągając poziom 147.8 mln zł. Wzrost ten nastąpił przede wszystkim w wyniku wzrostu prowizji ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, które są zwykle wyższe w pierwszym kwartale roku finansowego. W ujęciu rocznym wynik z tytułu prowizji netto był wyższy o 17.3% w porównaniu do I kw. 2009 roku w wyniku wzrostu opłat dotyczących kart płatniczych i rachunków, a także prowizji od funduszy inwestycyjnych i innych produktów inwestycyjnych.

Wynik na działalności podstawowej zdefiniowany jako suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji wzrósł o 10.5% w ujęciu kwartalnym i o 24.4% w ujęciu rocznym.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe zamknęły się kwotą 42.3 mln zł (z czego 32.0 mln zł to wynik z pozycji wymiany), przy czym nie zanotowano w tej pozycji żadnych istotnych jednorazowych pozycji.

Przychody operacyjne ogółem Grupy zamknęły się kwotą 423.5 mln zł utrzymując kwartalną tendencję wzrostową. Chociaż w ujęciu kwartalnym wzrost wyniósł jedynie 1.5% (w ujęciu rocznym 5.8%), to był on w tym kwartale w znacznie większym stopniu oparty na przychodach z działalności podstawowej, podczas gdy w poprzednim kwartale wkład wyniku z pozostałych przychodów pozaodsetkowych był wyższy.

Koszty operacyjne (mln zł)	I kw. 2010	IV kw. 2009	I kw. 2009	Zmiana kw./kw.	Zmiana r/r
Koszty osobowe	122.3	107.3	118.0	14.0%	3.7%
Koszty administracyjne	113.2	113.4	120.0	-0.2%	-5.7%
Amortyzacja*	19.2	19.8	19.8	-2.8%	-2.9%
Koszty operacyjne ogółem	254.7	240.5	257.7	5.9%	-1.2%

(*) w tym utrata wartości aktywów niefinansowych

Koszty ogółem w I kw. 2010 roku wyniosły 254.7 mln zł, czyli pozostały na poziomie podobnym do wartości wykazywanych w pierwszych trzech kwartałach 2009 roku. Wzrost kosztów w porównaniu do IV kw. 2009 roku (+5.9%) wynikał z wyjątkowo niskiego ich poziomu w tym właśnie kwartale (uzyskanego dzięki rozwiązaniu części rezerw kosztowych). Stabilny poziom kosztów stanowi wyraźne potwierdzenie ścisłego zarządzania bazą kosztową przez Bank w efekcie zastosowanych środków kontroli kosztów wprowadzonych z powodzeniem w 2009 roku.

Koszty osobowe pozostały na poziomie podobnym do średniego poziomu zanotowanego w I – III kw. 2009 roku, aczkolwiek nastąpił ich wzrost o 14% w porównaniu do IV kw. 2009 roku, w wyniku wspomnianego wyżej rozwiązania rezerw na koszty. Łączna liczba pracowników zatrudnionych w Grupie spadła nieznacznie w I kw. 2010 roku do poziomu 6.212 etatów na koniec marca, co oznacza spadek o 502 etaty w stosunku do marca 2009 roku.

Struktura zatrudnienia w Grupie Banku Millennium przedstawiona jest w poniższej tabeli:

Struktura zatrudnienia (w etatach)	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
Bank Millennium S.A.	5 823	5 862	6 298	-0,7%	-7,5%
Spółki zależne	389	383	416	1,6%	-6,5%
Razem Grupa Banku Millennium	6 212	6 245	6 714	-0,5%	-7,5%

Koszty administracyjne pozostały na niskim poziomie (-5.7% w ujęciu rocznym, na zbliżonym poziomie w ujęciu kwartalnym) dzięki realizacji inicjatyw w zakresie oszczędności kosztowych wdrożonych w ostatnim roku oraz ścisłej dyscyplinie kosztowej.

Amortyzacja (wraz z odpisami na utratę wartości aktywów niefinansowych) uległa nieznacznemu obniżeniu o 2.8% w okresie I kw. 2010 roku.

Wskaźnik koszty/dochody po I kw. 2010 roku zmniejszył się do poziomu 60.2% w porównaniu do 64.4% w ubiegłym roku dzięki osiągnięciu wyraźnej poprawy w poziomie przychodów operacyjnych przy jednoczesnym utrzymaniu zbliżonego poziomu kosztów.

Odpisy na utratę wartości utworzone w I kw. 2010 roku wyniosły 83.3 mln zł czyli były o 8.9% niższe niż w poprzednim kwartale i stanowiły 102 punktów bazowych w stosunku do kredytów netto ogółem.

W horyzoncie rocznym, odpisy uległy obniżeniu o 36% w porównaniu do I kw. 2009 roku, kiedy to zanotowano znaczny wzrost zaangażowań z utratą wartości (w tym związanych z walutowymi instrumentami pochodnymi). Inaczej niż w ubiegłym roku, nowe rezerwy w I kw. 2010 roku zostały w znacznej części utworzone na zaangażowania detaliczne (51%), przy czym w większości dotyczyły one kredytów konsumpcyjnych. Poziom utworzonych w Banku w I kw. 2010 roku rezerw pozostawał pod wpływem ogólnej sytuacji rynkowej, charakteryzującej się wyższym poziomem zaangażowań z utratą wartości.

Grupa Banku Millennium wypracowała w I kw. 2010 roku **zysk netto** w wysokości 68.1 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu do IV kw. 2009 o 1.0% i prawie sześciokrotny wzrost w porównaniu do I kw. 2009 roku. Zysk netto Banku (w ujęciu jednostkowym) wyniósł 74.5 mln zł w I kw. 2010 roku.

c) Wyniki biznesowe po I kwartale 2010 r.

Aktywa ogółem Grupy osiągnęły, na dzień 31 marca 2010 roku, kwotę 45,278 mln zł, a ich wartość była wyższa o 1% w porównaniu z końcem 2009 roku.

Depozyty ogółem oraz obligacje detaliczne Grupy Banku Millennium pozostały w pozytywnym trendzie rozpoczętym w ubiegłym kwartale i zanotowały wzrost o 1.4% osiągając kwotę 32,266 mln zł. Poziom depozytów detalicznych wzrósł o 1.9%, a środki zdeponowane przez przedsiębiorstwa utrzymały się na wysokim poziomie osiągniętym pod koniec roku 2009.

Baza depozytowa Grupy charakteryzuje się znaczną dywersyfikacją, w jej strukturze dominuje sektor detaliczny i nie ma wysokiej koncentracji w segmencie korporacyjnym. W strukturze zauważa się rosnący udział dłuższych okresów wymagalności w wyniku obecności depozytów strukturyzowanych, oraz obligacji sprzedawanych klientom indywidualnym, a także innych depozytów detalicznych skutecznie pozyskiwanych w ostatnich miesiącach.

Jednocześnie pojawił się wyraźny trend rosnący w segmencie **innych produktów inwestycyjnych**: wzrost roczny o 68% (t.j. o 1,525 mln zł) i wzrost kwartalny o 8% (t.j. o 292 mln zł). Łączna wartość sprzedanych klientom produktów inwestycyjnych innych niż depozyty wyniosła 3.785 mln zł (w tym 2,533 mln zł własnych funduszy inwestycyjnych), co daje Grupie Banku Millennium udział w całym rynku na poziomie 3.5%.

Łączne środki klientów powierzone Grupie, włączając w to depozyty, obligacje sprzedane klientom detalicznym oraz pozostałe produkty inwestycyjne, osiągnęły łączną kwotę 36,050 mln zł na koniec marca, co oznacza 2.1% wzrost w okresie kwartału i 3.8% wzrost w ujęciu rocznym.

Struktura środków klientów powierzonych Grupie została pokazana w poniższej tabeli:

Środki klientów (mln zł)	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009	Zmiana (%)	
				kw./kw.	r/r
Depozyty klientów indywidualnych *	20 475,0	20 042,7	22 182,8	2,2%	-7,7%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	11 790,4	11 778,5	10 299,3	0,1%	14,5%
Razem depozyty	32 265,5	31 821,1	32 482,0	1,4%	-0,7%
Produkty inwestycyjne	3 785	3 493	2 260	8,4%	67,5%
RAZEM środki klientów	36 050,2	35 313,8	34 741,7	2,1%	3,8%

(*) w tym obligacje detaliczne emitowane przez Bank i lokaty w formie polis ubezpieczeniowych

Wartość **kredytów** ogółem Grupy Banku Millennium osiągnęła 32,979 mln zł na koniec marca 2010 roku, co oznacza spadek zarówno w ujęciu rocznym, jak i kwartalnym (odpowiednio o -9.0% i -1.5%), a to w całości wynikało ze spadku kursów walut zagranicznych w stosunku do złotego.

Chociaż w zakresie kredytów hipotecznych zanotowano spadek o 11.3% w skali roku i o 2.1% w ujęciu kwartalnym (spowodowane wpływem kursów walutowych), kredyty te ciągle dominują w strukturze portfela z udziałem na poziomie 65%. Ich wysoka jakość zapewnia Grupie niższy poziom kosztów ryzyka kredytowego. Wartość kredytów konsumpcyjnych wzrosła o 15.4% w ujęciu rocznym (i o 1.1% kwartalnie), przy czym sprzedaż kredytów gotówkowych w I kw. 2010 roku pozostawała na poziomie podobnym do IV kw. 2009 roku (225 mln zł). Bank nadal stosuje ostrzejsze kryteria udzielania kredytów i kieruje sprzedaż nowych pożyczek gotówkowych przede wszystkim w stronę własnych klientów.

Negatywny wpływ ze strony kursów walut spowodował spadek w kredytowym portfelu korporacyjnym (o -9.8% w skali roku i -0.8% w ujęciu kwartalnym) pomimo zaobserwowanego wzrostu sprzedaży w niektórych obszarach. Dla przykładu, sprzedaż leasingu w ujęciu kwartalnym osiągnęła wysoki poziom 375 mln zł w I kw. 2010 roku, co oznacza wzrost zarówno w ujęciu rocznym (37%), jak i kwartalnym (+11%), dając Grupie Banku Millennium trzecie miejsce na polskim rynku z wysokim udziałem na poziomie 8.5%*. Również w obszarze faktoringu, Bank osiągnął wzrost obrotów o 61% w ujęciu rocznym, osiągając udział w rynku na poziomie 6.4%** . Grupa rozpoczęła realizację ambitnej strategii wzrostu w segmencie przedsiębiorstw korzystając z silnego zespołu sprzedażowego, wspieranego nowoczesnymi narzędziami informatycznym oraz ostatnio także nową kampanią reklamową.

* wg danych Związku Polskiego Leasingu

** wg danych Polskiego Związku Faktorów

Struktura i dynamika kredytów klientowskich Grupy Banku Millennium, wg rodzajów kredytów przedstawiona została w poniższej tabeli:

Kredyty udzielone klientom (mln zł)	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009	Zmiana (%)	
				kw./kw.	r/r
Kredyty dla gospodarstw domowych	24 375,4	24 809,7	26 716,5	-1,8%	-8,8%
- Kredyty hipoteczne	21 445,5	21 913,1	24 177,8	-2,1%	-11,3%
- pozostałe kredyty dla gosp.domowych	2 929,9	2 896,6	2 538,6	1,1%	15,4%
Kredyty dla przedsiębiorstw	8 603,8	8 675,3	9 543,4	-0,8%	-9,8%
- leasing	3 188,4	3 194,9	3 745,5	-0,2%	-14,9%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	5 415,4	5 480,3	5 797,9	-1,2%	-6,6%
Kredyty udzielone klientom ogółem	32 979,1	33 484,9	36 259,9	-1,5%	-9,0%

d) Jakość aktywów, wypłacalność i płynność

Łączna wartość **kredytów z utratą wartości** wzrosła w okresie I kw. 2010 roku o 26 mln zł do kwoty 2,059 mln zł częściowo w wyniku spisania w ciągu kwartału w ciężar rezerw 58 mln zł kredytów korporacyjnych. W segmencie detalicznym zanotowano wzrost poziomu kredytów z utratą wartości o 98 mln zł, podczas gdy łączna wartość kredytów korporacyjnych z utratą wartości obniżyła się w I kw. 2010 roku o 72 mln zł.

W zakresie kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni, głównym czynnikiem wzrostu ich poziomu w I kw. 2010 roku były kredyty konsumpcyjne: w tym sektorze zanotowano wzrost o PLN 53 mln zł przy łącznym wzroście dla całego portfela o 58 mln zł.

Niewielki wzrost poziomu kredytów z utratą wartości w połączeniu ze spadkiem wartości całego portfela w I kw. 2010 roku (efekt zmian kursów walutowych) przyniósł wzrost poziomu wskaźnika kredytów z utratą wartości z 5.9% do 6%, co oznacza wyraźne spowolnienie tempa tego wzrostu w porównaniu do poprzednich kwartałów. Średni rynkowy poziom współczynnika kredytów z utratą wartości, obliczony według kryteriów NBP, osiągnął w lutym b.r. 7.9%.

Dynamika głównych wskaźników opisujących portfel kredytowy Grupy za okres całego roku i ostatniego kwartału pokazuje poniższa tabela:

Wskaźniki jakości portfela ogółem	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
Kredyty z utratą wartości ogółem (mln zł)	2 059	2 033	1620
Kredyty przeterminowane o ponad 90 dni (mln zł)	943	885	413
Rezerwy ogółem (mln zł)*	1 130	1 106	913
Wskaźnik kredyty z utratą wartości/ kredyty ogółem (%)	6.0	5.9	4.4
Przeterminowane >90 dni/kredyty ogółem (%)	2.8	2.6	1.1
Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wartości (%)	55%	54%	56%

(*) Grupa odpisała w ciężar rezerw na kredyty z utratą wartości następujące kwoty: 74 mln zł w 2009 roku i 58 mln zł w I kw. 2010 r.

Wskaźnik kredytów z utratą wartości w portfelu kredytów hipotecznych wzrósł w ciągu kwartału z 0.7% do 0.9% w wyniku wzrostu zaangażowań z utratą wartości (o 36 mln zł) oraz częściowo w wyniku spadku wielkości portfela (efekt aprecjacji złotego). Udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni w portfelu kredytów hipotecznych utrzymał się na bardzo niskim poziomie 0.3%. W zakresie kredytów konsumpcyjnych wskaźnik kredytów z utratą wartości w I kwartale wyniósł 11.9%.

W portfelu korporacyjnym zanotowano spadek poziomu wskaźnika kredytów z utratą wartości po raz pierwszy od II kw. 2008 roku. Poziom wskaźnika kredytów z utratą wartości w leasingu obniżył się w I kw. 2010 roku do 14.3%, a w odniesieniu do pozostałych zaangażowań korporacyjnych do 17%.

Kwartalna dynamika jakości portfela kredytowego w podziale na podstawowe rodzaje kredytów przedstawiona została w poniższej tabeli:

Rodzaj kredytu	Zmiana wolumenu kredytów z utr. wart. (mln zł)	Wskaźnik kr. przeterm. > 90 dni		Wsk. kredytów z utratą wart.		Pokrycie rezerwami ogółem (na 31/03/10)	
		31/03/10	31/12/09	31/03/10	31/12/09	Z utratą wartości	Przeterm. > 90 dn
Hipoteczne	+ 36.0	0.3%	0.3%	0.9%	0.7%	75%	201%
Pozostałe detaliczne	+ 61.8	10.2%	8.7%	11.9%	10.3%	86%	101%
Leasing	-29.0	3.0%	2.5%	14.3%	15.1%	30%	144%
Pozostałe korporacyjne	-71.9	7.5%	7.7%	17.0%	17.5%	51%	116%
Portfel ogółem	+ 25.9	2.8%	2.6%	6.0%	5.9%	55%	120%

W odniesieniu do **wskaźnika pokrycia rezerwami**, pokrycie całego portfela kredytów z utratą wartości rezerwami wzrósł do 55% w ciągu I kw. 2010 roku, pomimo spisania w ciężar rezerw 58 mln zł zaangażowań korporacyjnych. Z kolei pokrycie rezerwami kredytów przeterminowanych ponad 90 dni utrzymuje się na poziomie ponad 100% dla wszystkich grup produktów kredytowych.

Skonsolidowany kapitał własny wzrósł w okresie kwartału o 1,125 mln zł w wyniku emisji akcji zrealizowanej w lutym 2010 roku. W konsekwencji **współczynnik wypłacalności (CAR)** uległ poprawie w okresie I kwartału osiągając poziom 14.9%, a współczynnik ten dla kapitału podstawowego (Tier 1) osiągnął 12.6%.

Wzrost depozytów i spadek wielkości portfela kredytowego (w wyniku efektu kursowego) przyniósł spadek wartości **wskaźnika kredyty/depozyty** (zgodnie z definicją przedstawioną w tabeli powyżej) w okresie I kwartału 2010 poniżej poziomu 100% - po raz pierwszy od III kw. 2008 roku – i osiągnął poziom 98%. Portfel płynnych instrumentów dłużnych wzrósł do 8,5 mld zł, jako że Bank ulokował krótkoterminowe nadwyżki płynności w obligacje i bony skarbowe oraz bony pieniężne NBP.

Główne wskaźniki wypłacalności i płynności (%)	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
Kapitał własny skonsolidowany (mln zł)	3913	2787	2992
Współczynnik wypłacalności (skonsolidowany)	14.9	11.3	10.4
Współczynnik kapitału podstawowego (skonsolidowany)	12.6	8.9	7.9
Wskaźnik kredyty/depozyty *	97.8	100.4	108.9

(*) w tym zobowiązania (obligacje) z sekurytyzacji leasingu, obligacje detaliczne i transakcje repo z klientami

e) Rating i cena akcji

W okresie I kwartału 2010 roku, wszystkie główne indeksy WGPW zanotowały stopniowy wzrost. Indeks główny WIG wzrósł 4.1% w pierwszym kwartale 2010 roku, a w porównaniu do marca 2009 roku zanotował wzrost o 77%. Indeks mWIG40 średnich przedsiębiorstw, w którym znajdują się akcje Banku Millennium, wzrósł o 5% w okresie kwartału i o 81% w skali roku, natomiast indeks WIG Banki zanotował wzrost o 2.6% w ujęciu kwartalnym i 120% w ujęciu rocznym.

Wpływ na cenę akcji Banku Millennium miała emisja akcji. Mimo to, notowania Banku wzrosły o 1.4% w okresie kwartału (w porównaniu do ceny TERP – theoretical ex-rights price), a od końca marca 2009 roku wzrosły znacząco o 143%.

Wskaźniki rynkowe	31.03.2010	04.01.2010	31.03.2009	Zmiana (%) narastająco	Zmiana (%) w skali roku
Liczba akcji (w tys.)	1 213 117	849 182	849 182	42.9	42.9
Obrót dzienny (tys. zł średnio)	5 853		4 949	-	18.3
Ceny akcji Banku (zł)	4.37	4.31*	1.80	1.4	142.8
Kapitalizacja rynku (mln zł)	5 301	4 169	1 529	27.2	246.7
WIG - indeks główny	42 447	40 775	24 036	4.1	76.6
WIG Banki	6 158	6 003	2 799	2.6	120.1
mWIG 40	2 496	2 378	1 382	5.0	80.7

(*) cena TERP

W okresie I kwartału 2010 roku rating agencji Moody's pozostał na niezmiennym poziomie. Agencja ratingowa Fitch utrzymała w dniu 31 marca 2010 roku ratingi przyznane Bankowi Millennium, ale zmieniła perspektywę długoterminową ratingu IDR ze stabilnej na negatywną w konsekwencji wcześniejszej rewizji perspektywy ratingu podmiotu dominującego - Millennium bcp.

W poniższej tabeli przedstawiono bieżące ratingi przyznane Bankowi przez obie agencje: Moody's i Fitch.

Rodzaj ratingu	FITCH	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytów /IDR	A (perspektywa negatywna)	Baa2 (perspektywa negatywna)
Krótkoterminowy rating depozytów	F-1	Prime-3
Rating siły finansowej	C/D	D
Wsparcie	1	"wysokie prawdopodobieństwo" wsparcia podm. dominującego

f) Podstawowe czynniki mogące mieć wpływ na sytuację Banku w II kwartale 2010 roku

Do najważniejszych czynników, które mogą wpłynąć na kondycję finansową banku w bieżącym kwartale należą:

- Warunki na rynku pracy powinny ulec poprawie za sprawą zarówno czynników o charakterze sezonowym jak i dalszego ożywienia gospodarczego. W konsekwencji, stopa bezrobocia powinna spaść w najbliższych dwóch kwartałach, co może ograniczyć ryzyko kredytowe związane z kredytami dla gospodarstw domowych. Stabilny wzrost płac i spadająca inflacja oraz rosnące zatrudnienie mogą wspierać popyt na produkty oszczędnościowe i fundusze inwestycyjne.
- Poprawa wyników finansowych przedsiębiorstw może ograniczyć ryzyko związane z kredytami korporacyjnymi.
- Dalszy spadek stawek WIBOR3M może wywierać presję na wynik odsetkowy netto.

SPIS TREŚCI

- I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2010 R. 15
- II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2010 R. 53

**I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2010 R.**

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	16
II.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	18
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA).....	21
IV.	NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH	28
V.	ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	39
VI.	SEGMENTY OPERACYJNE	41
VII.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	45
VIII.	DYWIDENDA ZA ROK 2009	46
IX.	ZYSK NA AKCJĘ.....	46
X.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	46
XI.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI.....	47
XII.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	47
	(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	47
	(2) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK	50
XIII.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....	51
XIV.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATA ₁ , NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATA ₂ JEGO PUBLIKACJI MOGĄCYCH ZNACZĄCO WPLYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY.....	52

I. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

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

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

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

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

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A.

Według stanu na 31 marca 2010 skład Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. przedstawiał się następująco:

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

Według stanu na 31 marca 2010 skład Zarządu Banku Millennium S.A. przedstawiał się następująco:

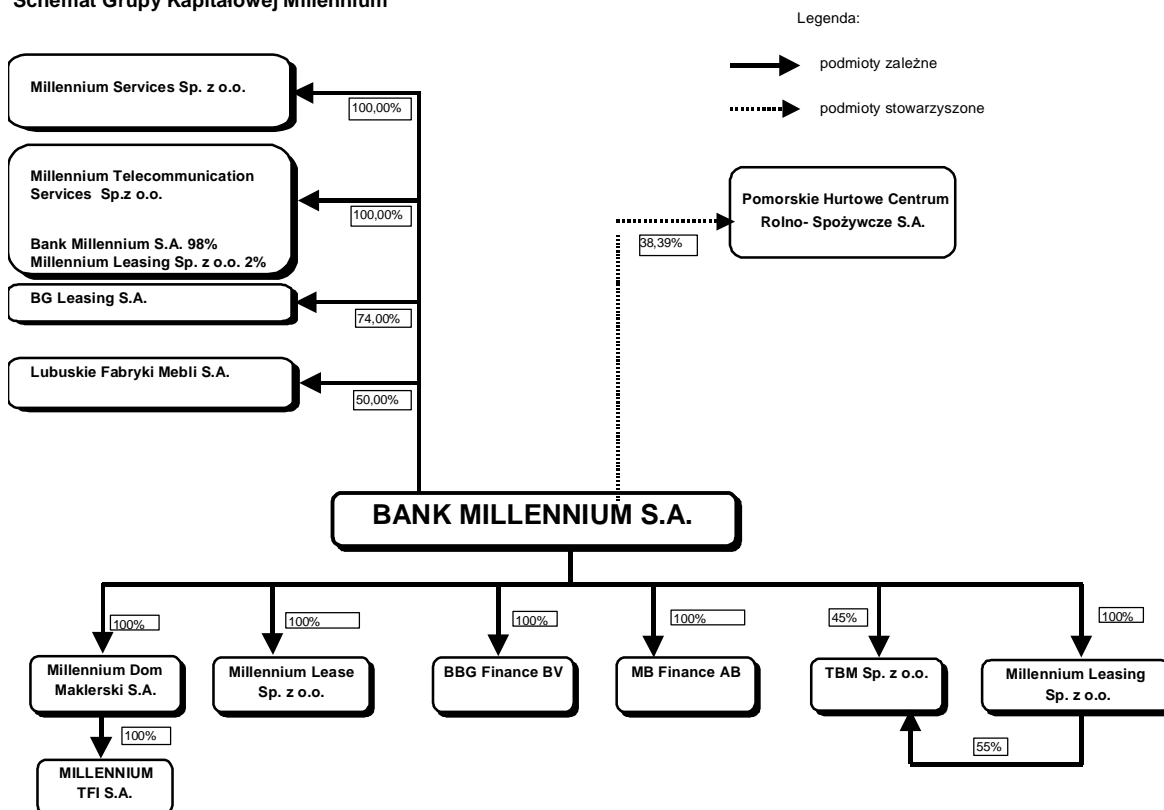
1. Bogusław Kott – Prezes Zarządu,
2. Rui Manuel Teixeira – Wiceprezes Zarządu,
3. Fernando Bicho – Członek Zarządu,
4. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk – Członek Zarządu,
5. Wojciech Haase – Członek Zarządu,
6. Joao Bras Jorge – Członek Zarządu,
7. Artur Klimczak – Członek Zarządu.

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

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

Jednostką dominującą Grupy Banku Millennium S.A. (Grupa) jest Bank Millennium S.A. (Bank).
 Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 31.03.2010 r. przedstawia poniższy schemat:

Schemat Grupy Kapitałowej Millennium



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

Grupa zastosowała postanowienia MSR 8 („Zasady (polityki) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”) par.8, zgodnie z którym MSSF stanowią kompletny zbiór zasad rachunkowości, które nie muszą być stosowane jeżeli skutek ich zastosowania jest nieistotny. Na mocy powyższego nie zastosowano postanowień MSR 27 („Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”) oraz postanowień MSR 28 („Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”) w odniesieniu do sprawozdań finansowych jednostki BG Leasing S.A., w której pomimo posiadania większościowego pakietu udziałów, z uwagi na prowadzone postępowanie upadłościowe, Grupa praktycznie nie sprawuje kontroli.

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

II. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2010 r. rozumianych jako bieżący okres śródroczny.

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

EMISJA AKCJI SERII L

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

Kalkulacja wpływu emisji akcji serii L na jednostkowe i skonsolidowane kapitały własne według stanu na dzień 31 marca 2010 przedstawia się następująco (dane w zł):

31.03.2010 (dane w zł)	Kapitał własny Banku	Korekty konsolidacyjne	Kapitał własny Grupy
Ilość akcji emisji serii L	363 935 033		363 935 033
Cena za akcję	2,90		2,90
Przychód z emisji	1 055 411 596		1 055 411 596
Kapitał zakładowy	363 935 033		363 935 033
Przychód od KDPW	1 162 694		1 162 694
Koszty emisji	-16 325 827	261 000	-16 064 827
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	676 313 429	261 000	676 574 429

KOSZTY PRZEPROWADZENIA EMISJI AKCJI SERII L BANKU

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

Według stanu na dzień 23 kwietnia 2010 r. ostateczne koszty emisji obliczone na podstawie otrzymanych i zaakceptowanych przez Bank faktur wyniosły 17 741 424,73 zł brutto (różnica w stosunku do wartości kosztów prezentowanych w tabeli powyżej wynika z faktu, że dane w tabeli kalkulowane były według stanu na 31 marca 2010), w tym:

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

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

Według stanu kosztów obliczonych na podstawie otrzymanych i zaakceptowanych przez Bank faktur na dzień 23 kwietnia 2010 r. średni koszt przeprowadzenia emisji akcji serii L przypadający na jedną akcję serii L objętą subskrypcją wyniósł 0,05 zł.

PRZEKwalifikowanie papierów dłużnych

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

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

Nazwa papieru	WZ0911
Wartość nominalna w dniu reklasyfikacji	120.000.000 zł.
Wartość bilansowa w dniu reklasyfikacji	119.132.400 zł.
Stopa procentowa w dniu reklasyfikacji	6,64%

Dane w tys. zł.	Wycena rozpoznana w Rachunku zysków i strat (z uwzględnieniem efektu podatkowego)	Wycena rozpoznana w kapitale z aktualizacji wyceny na koniec okresu (z uwzględnieniem efektu podatkowego)	Łączny efekt rozpoznany w kapitałach własnych
Rok 2007			
Przed reklasyfikacją w portfelu „przeznaczone do obrotu”	-3	-	-3
Rok 2008			
Przed reklasyfikacją w portfelu „przeznaczone do obrotu”	-1 016	-	-1 016
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”		-2 509	-2 509
RAZEM ROK 2008	-1 016	-2 509	- 3 525
Rok 2009			
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”	-	- 461	- 1 477
Rok 2010			
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”	-	419	-597
Rok 2010 (proforma)			
Gdyby reklasyfikacja nie nastąpiła	880	-	-597

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
I. Przychody z tytułu odsetek	1	575 840	631 528
II. Koszty z tytułu odsetek	2	-358 421	-503 635
III. Wynik z tytułu odsetek		217 419	127 893
IV. Przychody z tytułu prowizji	3	161 899	145 570
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	-14 121	-19 622
VI. Wynik z tytułu prowizji		147 778	125 948
VII. Przychody z tytułu dywidend		219	1
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		484	5 633
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	55 843	137 847
X. Pozostałe przychody operacyjne		16 032	18 497
XI. Przychody operacyjne		437 775	415 819
XII. Koszty działania	6	-235 500	-237 953
XIII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	-83 258	-129 320
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		203	-296
XV. Amortyzacja		-19 428	-19 501
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		-14 307	-15 434
XVII. Koszty operacyjne		-352 290	-402 504
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej		85 485	13 315
XIX. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0
XX. Wynik finansowy przed opodatkowaniem		85 485	13 315
XXI. Podatek dochodowy	8	-17 385	-1 219
XXII. Wynik finansowy po opodatkowaniu		68 100	12 096
W tym przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		68 100	12 096
Akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		982 624 589	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,07	0,01

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	68 100	12 096
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W TYM:		
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	17 188	2 623
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	595	-378
Rachunkowość zabezpieczeń	2 901	201 629
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PRZED OPODATKOWANIEM	20 684	203 874
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	-3 930	-38 738
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PO OPODATKOWANIU	16 754	165 136
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	84 854	177 232
W tym przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	84 854	177 232
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.03.2010	31.12.2009
I. Kasa, środki w banku centralnym		1 411 991	2 191 227
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	726 339	695 697
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10	4 107 079	3 032 081
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	315 128	377 334
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	32 979 146	33 484 935
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	13	5 016 423	4 163 657
- dostępne do sprzedaży		5 016 423	4 163 657
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane		12 000	12 000
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		26 613	208 781
IX. Rzeczowe aktywa trwałe		281 601	346 671
X. Wartości niematerialne		18 593	22 821
XI. Aktywa trwałe do zbycia		748	869
XII. Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		24 331	37 475
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego		144 793	140 325
XIV. Pozostałe aktywa		213 676	199 951
Aktywa razem		45 278 461	44 913 824

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>		31.03.2010	31.12.2009
I. Zobowiązania wobec banków	14	4 838 261	4 909 370
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	15	687 365	682 203
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	16	157 803	122 813
IV. Zobowiązania wobec klientów	17	31 937 359	31 558 664
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		1 198 935	2 342 684
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 090 410	1 024 335
VII. Rezerwy		22 498	24 577
VIII. Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy		0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe		756	2 080
X. Pozostałe zobowiązania		537 515	513 967
XI. Zobowiązania podporządkowane		894 860	945 795
Zobowiązania razem		41 365 762	42 126 488

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>			
I. Kapitał zakładowy		1 213 117	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej		1 148 917	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		27 953	11 199
IV. Zyski zatrzymane		1 522 712	1 454 612
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		3 912 699	2 787 336
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Kapitał własny razem		3 912 699	2 787 336
Zobowiązania i kapitał własny razem			
		45 278 461	44 913 824
<hr/>			
Wartość księgowa		3 912 699	2 787 336
Liczba akcji		1 213 116 777	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,23	3,28

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2010	2 787 336	849 182	472 343	11 199	1 454 612
- emisja akcji serii L	1 040 509	363 935	676 574	0	0
- całkowite dochody za I kwartał roku 2010	84 854	0	0	16 754	68 100
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2010	3 912 699	1 213 117	1 148 917	27 953	1 522 712

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

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2009	2 814 883	849 182	472 343	40 241	1 453 117
- całkowite dochody za I kwartał roku 2009	177 232	0	0	165 136	12 096
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2009	2 992 115	849 182	472 343	205 377	1 465 213

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	68 100	12 096
II. Korekty razem:	-260 284	-27 973
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Amortyzacja	19 428	19 501
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-181 608	416 054
5. Przychody z tytułu dywidend	-219	-1
6. Rezerwy	-2 079	-2 909
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	2 447	-4 215
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	-220 247	1 415 779
9. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-29 140	499 639
10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	556 469	-2 528 047
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	182 168	-319 312
12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	40 152	-2 232 369
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	53 673	1 151 906
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	378 695	642 664
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 143 749	662 796
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	65 634	15 292
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	16 261	3 045
18. Podatek dochodowy zapłacony	-12 839	-3 129
19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	9 559	221 683
20. Pozostałe pozycje	5 111	13 650
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-192 184	-15 877

B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	903	1 208
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	684	1 207
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	219	1
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-241 337	-162 073
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-3 298	-17 431
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-238 039	-144 642
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-240 434	-160 865

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
I. Wpływy z działalności finansowej	1 040 950	1 876
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	441	1 876
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	1 040 509	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0	0
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 040 950	1 876
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	608 332	-174 866
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	4 128 608	2 939 685
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	4 736 940	2 764 819

IV. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze obejmujące:		
Środki w banku centralnym	8 246	11 500
Lokaty, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 406	2 820
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	389 042	432 471
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	2 109	3 572
Instrumenty pochodne zabezpieczające	88 247	96 990
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	30 779	40 969
Inwestycyjne papiery wartościowe	56 011	43 206
Razem:	575 840	631 528

Przychody odsetkowe za I kwartał roku 2010 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 23 802 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za I kwartał roku 2009 kwota tych odsetek wynosiła 21 701 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

	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
Koszty odsetek i podobne koszty obejmujące:		
Depozyty bankowe	-7 798	-1 801
Kredyty i pożyczki	-19 428	-23 695
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-14 494	-29 187
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Zobowiązania wobec klientów	-298 663	-423 366
Zobowiązania podporządkowane	-5 891	-12 560
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-11 161	-12 647
Inne	-986	-379
Razem:	-358 421	-503 635

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
Prowizje za prowadzenie rachunków	25 605	18 238
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	9 222	8 695
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	7 938	11 036
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	3 651	2 757
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	43 565	37 688
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	34 583	42 552
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	8 759	1 915
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	7 290	6 304
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	18 840	13 520
Pozostałe prowizje	2 446	2 864
Razem:	161 899	145 569



Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
Prowizje za prowadzenie rachunków	-215	-373
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	-194	-48
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	-1 439	-655
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	-9 348	-16 319
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	-1 555	-1 331
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	-898	-545
Pozostałe prowizje	-471	-352
Razem:	-14 121	-19 622

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

	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
Operacje papierami wartościowymi	6 671	18 894
Operacje instrumentami pochodnymi	20 949	190 800
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-3 617	1 724
Wynik z pozycji wymiany	32 003	-73 693
Pozostałe operacje finansowe	-163	122
Razem:	55 843	137 847

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
Koszty pracownicze:	-122 338	-117 970
Wynagrodzenia	-119 310	-114 136
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-3 028	-3 834
- rezerwy na odprawy emerytalne	0	0
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	0	0
- pozostałe	-3 028	-3 834
Koszty ogólnie - administracyjne	-113 162	-119 983
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	-7 654	-1 926
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	-5 241	-4 708
Koszty wynajmu	-41 763	-45 090
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	-6 613	-7 755
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	-4 390	-6 230
Koszty łączności i informatyki	-16 287	-15 701
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	-3 471	-4 782
Podatki i opłaty różne	-4 058	-3 860
Koszty KIR	-680	-684
Koszty PFRON	-1 412	-1 502
Koszty BFG	-3 405	-3 788
Koszty Nadzoru Finansowego	-2 308	-2 415
Pozostałe	-15 880	-21 542
Razem:	-235 500	-237 953

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-85 207	-132 907
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-243 193	-462 997
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	157 594	329 144
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	392	946
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	1 949	3 587
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	-4 819	-10 429
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	6 768	14 016
Razem:	-83 258	-129 320

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

	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
Bieżący podatek	-25 781	-82 936
Bieżący rok	-25 781	-82 936
Podatek odroczony	8 396	81 717
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	16 014	79 219
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	-7 618	2 498
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-17 385	-1 219

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
Wynik finansowy brutto	85 485	13 315
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	-16 242	-2 530
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	-1 143	1 311
- Przychody niepodlegające opodatkowaniu:	201	4 036
Przychody z tytułu dywidend	39	0
Rozwiązanie pozostałych rezerw	0	2 363
Pozostałe	162	1 673
- Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych:	-1 344	-2 725
Strata na zbyciu wierzytelności	0	-3
Składka PFRON	- 268	-285
Pozostałe	-1 076	-2 437
Razem obciążenie podatkowe w Rachunku zysków i strat	-17 385	-1 219

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

	31.03.2010	31.12.2009
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-5 727	-2 349
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-829	-278
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	-6 556	-2 627

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

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

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

	31.03.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące	273 450	87 647
Lokaty w innych bankach	103 361	265 347
Kredyty i udzielone pożyczki	349 442	342 610
Odsetki	86	93
Razem należności brutto	726 339	695 697
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0
Należności od banków netto	726 339	695 697

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

	31.03.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe	3 464 949	2 320 318
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 464 949	2 320 318
a) bony	1 422 475	511 977
b) obligacje	2 042 474	1 808 341
Instrumenty kapitałowe	768	430
Kwotowane na aktywnym rynku	768	430
a) podmiotów finansowych	20	32
b) podmiotów niefinansowych	748	398
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	641 362	710 797
Inne instrumenty finansowe	0	536
Razem:	4 107 079	3 032 081

Nota (10)/Nota (15) Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.03.2010

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	-67 684	297 737	365 420
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	767	1 590	823
Swapy na stopę procentową (IRS)	-65 634	295 627	361 260
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	-2 817	520	3 337
2. Walutowe instrumenty pochodne	126 068	280 760	154 692
Kontrakty walutowe	42 876	45 016	2 140
Swapy walutowe	5 911	23 387	17 476
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	70 692	182 057	111 365
Opcje walutowe	6 589	30 300	23 711
3. Towarowe instrumenty pochodne	243	3 240	2 997
Towarowe kontrakty terminowe	93	2 124	2 031
Opcje towarowe	150	1 116	966
4. Instrumenty wbudowane	-30 870	11 918	42 788
Opcje wbudowane w depozyty	-2 080	11 918	13 998
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	-28 790	0	28 790
5. Wycena do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	22 278	22 278	0
Wycena przyszłych płatności walutowych podlegających zabezpieczeniu	685	685	0
Wycena zabezpieczanego portfela pożyczek konsumpcyjnych	21 593	21 593	0
6. Opcje na indeksy	23 507	25 429	1 922
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	73 543	641 362	567 819
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			119 546
Aktywa i Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) - RAZEM		641 362	652 743

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

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

Grupa stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

	Zabezpieczenie wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel zmiennoprocentowych walutowych kredytów hipotecznych
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.	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.
Pozycje zabezpieczane	Portfel długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych denominowanych w PLN, opartych o stałą stopę procentową.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje IRS	Transakcje CIRS	Transakcje FX Swap
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w Rachunku zysków i strat jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat odsetki od aktywów zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających ujmowane w wyniku odsetkowym	efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jaki i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym; wycena instrumentów zabezpieczających oraz zabezpieczanych z tytułu różnic kursowych ujmowana jest w wyniku z pozycji wymiany	efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki od instrumentów zabezpieczających (rozliczone punkty swapowe) prezentowane są w marży odsetkowej

Nota (11)/Nota (16) Rachunkowość zabezpieczeń 31.03.2010

	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka
	Razem	Aktywa	Pasywa	
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
- Kontrakty IRS	-35 450	0	35 450	21 593
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
- Kontrakty CIRS	180 354	302 707	122 353	x
- Kontrakty FX SWAP	12 421	12 421	0	x
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	157 325	315 128	157 803	x

Nota (11)/Nota (16) Rachunkowość zabezpieczeń 31.12.2009

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

Nota (12) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone	29 739 498	30 249 097
- podmiotom gospodarczym	5 294 252	5 404 678
- klientom indywidualnym	23 930 291	24 334 758
- jednostkom budżetowym	514 955	509 661
Należności z tytułu kart płatniczych	865 194	854 798
- od podmiotów gospodarczych	12 256	8 896
- od klientów indywidualnych	852 938	845 902
Skupione wierzytelności	12 983	19 325
- podmiotów gospodarczych	9 704	16 479
- klientów indywidualnych	0	0
- jednostek budżetowych	3 279	2 846
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	794	2 496
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	22 788	22 826
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 330 994	3 332 506
Inne	2 425	2 595
Odsetki	134 641	107 783
Razem brutto	34 109 317	34 591 426
Odpisy aktualizujące wartość należności	-1 130 171	-1 106 491
Razem netto	32 979 146	33 484 935

Nota (12) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	31.03.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	34 109 317	34 591 426
- z rozpoznaną utratą wartości	2 058 717	2 032 835
- bez utraty wartości	32 050 600	32 558 591
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 130 171	1 106 491
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	849 066	819 383
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	281 105	287 108
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	32 979 146	33 484 935

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

	31.03.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	34 109 317	34 591 426
- wyceniane indywidualnie	1 334 584	1 403 552
- wyceniane portfelowo	32 774 733	33 187 874
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 130 171	1 106 491
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	454 362	482 172
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	675 809	624 319
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	32 979 146	33 484 935

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

	31.03.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	34 109 317	34 591 426
- korporacyjnym	9 259 693	9 348 166
- indywidualnym	24 849 624	25 243 260
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 130 171	1 106 491
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	655 942	672 910
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	474 229	433 581
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	32 979 146	33 484 935

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

	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.12.2009
Stan na początek okresu	1 106 491	749 078
Zmiana w wartości rezerw:	23 680	357 413
Odpisy dokonane w okresie	243 193	894 460
Wartości spisane w ciężar odpisów	-58 082	-73 970
Odwrócenie odpisów w okresie	-157 594	-457 631
Sprzedaż wierzytelności	0	-77
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-4 221	-6 269
Inne	384	900
Stan na koniec okresu	1 130 171	1 106 491

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe	5 001 773	4 150 277
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 263 424	2 462 341
a) bony	1 028 173	539 287
b) obligacje	2 235 251	1 923 054
Papiery wartościowe banku centralnego	1 699 835	1 499 417
a) bony	1 699 835	1 499 417
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	38 514	188 519
a) notowane	8 037	55 459
b) nienotowane	30 477	133 060
Udziały i akcje w innych jednostkach	13 948	13 380
Inne instrumenty finansowe	702	0
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 016 423	4 163 657

Nota (14) Zobowiązania wobec banków

	31.03.2010	31.12.2009
W rachunku bieżącym	361 239	45 670
Depozyty terminowe	1 962 746	2 221 768
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 507 882	2 625 839
Odsetki	6 394	16 093
Razem	4 838 261	4 909 370

Nota (17) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	31.03.2010	31.12.2009
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	20 112 892	19 583 888
Rachunki bieżące	5 756 341	5 442 404
Depozyty terminowe	14 021 800	13 673 853
Inne	121 584	125 565
Naliczone odsetki	213 167	342 066
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	9 405 238	9 841 049
Rachunki bieżące	2 714 088	2 384 458
Depozyty terminowe	6 464 042	7 196 292
Inne	194 257	224 316
Naliczone odsetki	32 852	35 983
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 419 230	2 133 727
Rachunki bieżące	731 075	954 505
Depozyty terminowe	1 660 766	1 161 374
Inne	21 078	14 923
Naliczone odsetki	6 311	2 925
Razem	31 937 360	31 558 664

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

	01.01.2010 – 31.03.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Stan na początek okresu	1 024 335	917 094
- zmiana stanu obligacji wyemitowanych w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych	441	-42 018
- zmiana stanu obligacji Banku	65 634	149 259
Stan na koniec okresu	1 090 410	1 024 335

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

Zmiana sytuacji gospodarczej, potwierdzona poprawą wskaźników makroekonomicznych oraz polepszenie kondycji przedsiębiorstw w I kwartale 2010 roku, pozwoliły na przeprowadzenie wewnętrznej ewaluacji założeń polityki kredytowej Grupy. W jej efekcie zrewidowano zasadność utrzymania wybranych działań antykryzysowych podjętych na przełomie 2008 i 2009 roku w zakresie celów finansowania, rodzajów zabezpieczenia, okresów kredytowania. Dodatkowo w segmencie detalicznym wprowadzono do oferty kredytów hipotecznych program "Rodzina na swoim". Rozpoczął się także projekt dostosowania zasad działalności Banku do wymogów Rekomendacji T.

Należy zwrócić uwagę, iż zmiany polityki miały charakter selektywny, zostały poparte indywidualną oceną aktualnego poziomu ryzyka oraz aktualnych warunków rynkowych.

W I kwartale 2010 roku działania w zakresie restrukturyzacji i windykacji były konsekwentnie realizowane zgodnie z przyjętą strategią i planami na 2010 r.

Działania w zakresie należności od osób fizycznych skupiał się m.in. na dwóch obszarach dochodzenia należności: monitoringu portfela w obszarze wczesnego dochodzenia należności celem nie dopuszczenia do powstawania portfela należności zagrożonych jak i intensyfikacji prac w obszarze ostatniej fazy windykacji celem zmniejszenia portfela należności zagrożonych.

Działania w zakresie należności od podmiotów gospodarczych były realizowane zgodnie z przyjętą w Banku polityką restrukturyzacji i windykacji dla tej grupy klientów, która opiera się na strategiach postępowania przyjętych dla każdej, poszczególniej sprawy Klienta celem maksymalizacji uzyskiwanych efektów oraz monitoringu realizacji procesu.

Dane w tys. PLN	31.03.2010		31.12.2009	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	30 288 192	726 339	30 785 445	695 697
Przeterminowane, ale bez rozpoznanej utraty wartości	1 762 408	0	1 773 146	0
Z rozpoznaną utratą wartości	2 058 717	0	2 032 835	0
Brutto	34 109 317	726 339	34 591 426	695 697
Odpisy z tytułu utraty wartości łącznie z IBNR	-1 130 171	0	-1 106 491	0
Netto	32 979 146	726 339	33 484 935	695 697

Ryzyko Rynkowe

W I kwartale 2010 roku Bank kontynuował konserwatywne podejście do zarządzania ryzykiem rynkowym przyjęte w 2009 roku. Skutkiem tego wskaźniki VaR dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej pokazały średnią ekspozycję na ryzyko rynkowe na poziomie odpowiednio ok. 6,4 mln PLN (22% limitu) oraz 15,0 mln PLN (21% limitu).

W I kwartale 2010 roku limity na wartość zagrożoną nie były przekraczane.

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

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

Ryzyko płynności

W I kwartale 2010 roku wskaźniki płynności bieżącej oraz kwartalnej stale przyjmowały wartości dodatnie i pozostawały w trendzie wzrostowym. Na koniec marca 2010 osiągnęły poziomy odpowiednio 6.5 mld PLN oraz 4.5 mld PLN. Pozytywne tendencje odnotowano także w zakresie ryzyka płynności strukturalnej.

W okresie tym limity na wszystkie miary wewnętrzne, a także nadzorcze miary płynności były przestrzegane.

W zakresie wszystkich miar płynności, w tym nadzorczych, widoczna była systematyczna poprawa, co było związane głównie z aprecjacją złotego oraz wzrostem funduszy własnych Banku o ok. 1 mld PLN w lutym 2010.

W omawianym okresie Bank kontynuował prace nad uzupełnieniem modelu badania ryzyka płynności strukturalnej o dodatkowe testy warunków skrajnych, których celem jest wczesna identyfikacja potencjalnych zagrożeń.

Ryzyko operacyjne

W celu identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego w swojej działalności Grupa stosuje 3 wzajemnie się uzupełniające działania:

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

W I kwartale 2010 r. w Grupie były kontynuowane działania zmierzające do ciągłego doskonalenia i podnoszenia świadomości zagrożeń wśród wszystkich pracowników, a w szczególności wśród pracowników mających wpływ na przebieg procesów w organizacji. W tym obszarze w minionym kwartale Grupa kładła szczególny nacisk na identyfikowanie ryzyk, sposobów ich ograniczania i monitorowania.

VI. SEGMENTY OPERACYJNE

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

a) Segment Klientów Detalicznych

Segment Klientów Detalicznych obejmuje działalność skierowaną na Klientów masowych, Klientów zamożnych, małe przedsiębiorstwa i przedsiębiorców indywidualnych.

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży wyspecjalizowanych produktów oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych głównymi czynnikami wzrostu portfela są kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, kredyty rewalwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla małych przedsiębiorstw. Do głównych funduszy klientów zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturalne. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe, głównie w powiązaniu z kredytami i kartami kredytowymi, jak i wyspecjalizowane produkty oszczędnościowe. Oferta produktowa dla klientów zamożnych została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych, fundusze zagraniczne oraz obligacje strukturyzowane wyemitowane przez Bank.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

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

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

c) Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa

Segment ten obejmuje aktywność Grupy zaangażowaną w inwestycje kapitałowe przeprowadzane na rachunek Banku, działalność maklerską, operacje na rynku międzybankowym, zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe, które nie są przypisane innym segmentom.

W segmencie tym znajdują się pozostałe aktywa i pozostałe pasywa związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, aktywa z tytułu podatku odroczonego nieprzypisane do żadnego segmentu.

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

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

Zasady rachunkowości

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

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

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

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

Rachunek zysków i strat 01.01.2010 – 31.03.2010

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	188 043	53 180	-23 804	0	217 419
przychody odsetkowe zewnętrzne	287 713	124 533	163 594	0	575 840
koszty odsetkowe zewnętrzne	-211 252	-84 763	-62 406	0	-358 421
Wynik odsetkowy zewnętrzny	76 461	39 770	101 188	0	217 419
przychody odsetkowe wewnętrzne	209 394	78 363	-287 757	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-97 812	-64 953	162 765	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	111 582	13 410	-124 992	0	0
Wynik z tytułu prowizji	118 655	25 050	4 073	0	147 778
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	21 682	10 847	24 017	0	56 546
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-2 225	-3 093	7 043	0	1 725
Przychody operacyjne razem	326 155	85 983	11 329	0	423 468
Koszty osobowe	-86 148	-26 836	-9 354	0	-122 338
Koszty administracyjne	-93 676	-13 482	-6 004	0	-113 162
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	-42 645	-40 093	-317	0	-83 055
Amortyzacja	-15 297	-3 601	-531	0	-19 428
Koszty operacyjne razem	-237 766	-84 012	-16 205	0	-337 983
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych				0	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	88 389	1 972	-4 876	0	85 485
Podatek dochodowy					-17 385
Wynik finansowy po opodatkowaniu					68 100

BILANS 31.03.2010

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	25 979 240	11 820 777	7 478 444	0	45 278 461
Aktywa alokowane do segmentu	1 895 502	101 739	-1 997 241	0	0
Razem	27 874 742	11 922 516	5 481 203	0	45 278 461
PASYWA					
Pasywa segmentu	22 219 354	11 195 825	7 950 583	0	41 365 762
Pasywa alokowane do segmentu	4 199 483	182 362	-4 381 846	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	1 455 905	544 328	1 912 466	0	3 912 699
Razem	27 874 742	11 922 516	5 481 203	0	45 278 461

Rachunek zysków i strat 01.01.2009 – 31.03.2009

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	142 425	54 633	-69 165	0	127 893
przychody odsetkowe zewnętrzne	272 381	140 591	218 557	0	631 528
koszty odsetkowe zewnętrzne	-338 657	-118 382	-46 597	0	-503 635
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-66 276	22 209	171 960	0	127 893
przychody odsetkowe wewnętrzne	326 026	117 941	-443 967	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-117 325	-85 517	202 842	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	208 702	32 424	-241 126	0	0
Wynik z tytułu prowizji	91 466	30 693	3 789	0	125 948
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	26 296	35 045	82 140	0	143 480
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	53	26	2 984	0	3 063
Przychody operacyjne razem	260 240	120 397	19 747	0	400 385
Koszty osobowe	-87 885	-27 203	-2 881	0	-117 969
Koszty administracyjne	-94 084	-17 704	-8 195	0	-119 984
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	-27 732	-105 172	3 288	0	-129 616
Amortyzacja	-13 074	-3 790	-2 636	0	-19 501
Koszty operacyjne razem	-222 776	-153 869	-10 424	0	-387 069
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	37 464	-33 472	9 324	0	13 315
Podatek dochodowy					-1 219
Wynik finansowy po opodatkowaniu					12 096

BILANS 31.12.2009

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	26 376 319	10 293 886	8 243 619	0	44 913 824
- w tym kapitałowe nakłady inwestycyjne	13 547	1 706	35	0	15 288
Aktywa alokowane do segmentu	433 163	2 280 126	-2 713 290	0	0
Razem	26 809 482	12 574 012	5 530 329	0	44 913 824
PASYWA					
Pasywa segmentu	22 371 437	11 774 305	7 980 748	0	42 126 490
Pasywa alokowane do segmentu	2 984 296	204 001	-3 188 297	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	1 453 750	595 706	737 878	0	2 787 334
Razem	26 809 482	12 574 012	5 530 329	0	44 913 824

VII. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 31.03.2010 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

w tys. PLN					
Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	65 000	66 995
2.	Obligacje skarbowe OK0711	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	71 036
3.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	515
4.	Obligacje skarbowe OK0710	przeznaczone do obrotu	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	70 000	69 342
5.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	30 000	30 921
6.	Obligacje skarbowe DS1110	przeznaczone do obrotu	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	67 279	69 687
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
8.	Depozyty złożone	Lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	63 361	63 361
RAZEM				371 210	371 927

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

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

VIII. DYWIDENDA ZA ROK 2009

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

IX. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję za I kwartał roku 2010, wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,07 zł., przy czym średnia ważona liczba akcji w okresie (wartość ta jest prezentowana w Rachunku zysków i strat) użyta w kalkulacji uwzględnia rejestrację nowej emisji serii akcji L.

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

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

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I kwartał roku 2010

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
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	96 341 239	7,94	96 341 239	7,94

Skład akcjonariatu Banku - zgodnie z treścią raportu Grupy za rok 2009

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	556 325 794	65,51	556 325 794	65,51
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	69 568 623	8,19	69 568 623	8,19

XI. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W I kwartale 2010 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu wobec Klienta na dzień 31 marca 2010 r. przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

XII. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w okresie 1.01 – 31.03.2010 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały, wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych pomiędzy następującymi podmiotami:

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

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

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

**AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WEDŁUG STANU NA 31.03.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	311 632	70 035
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 314 725	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	3 540	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	261 125	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		20 012
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 725	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 623	144 955
Pozostałe aktywa	15 986	
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	2 182 276	2 835 362
Zobowiązania wobec klientów	1 093 199	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 540	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-762 310	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 346	735
Pozostałe zobowiązania	173 722	27
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	147 347	

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

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

ZOBOWIĄZANIA

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

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-31.03.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	37 695	14 520
Prowizji	12 978	
Instrumentów pochodnych netto	761	5 747
Dywidend	17 679	
Pozostałe operacyjne netto	4 055	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	22 763	15 915
Prowizji	12 846	
Działania	20 152	36

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-31.03.2009**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	30 622	2 764
Prowizji	9 336	
Dywidend	108 342	
Pozostałe operacyjne netto	27 848	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	32 139	2 388
Prowizji	9 138	
Instrumentów pochodnych netto	17	15 925
Działania	24 702	2 371

**TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.03.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	146 971	121 462
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	402 545	5 508 820

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

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji zgodnie z treścią raportu Grupy za rok 2009	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2010
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	3 126 174	4 465 391
Joao Bras Jorge	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	490 000	492 248
Wojciech Haase	Członek Zarządu	5 246	7 494
Artur Klimczak	Członek Zarządu	0	0
Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	-	0
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	-	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	94	134
Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Ryszard Pospieszynski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	60 470	86 100
Marek Furtek	Sekretarz Rady Nadzorczej	1	1
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0
Paulo Jose de Ribeiro Moita de Macedo	Członek Rady	0	0
Vitor Manuel Lopes Fernandes	Członek Rady	0	0
Nelson Ricardo Bessa Machado	Członek Rady	0	0
Luis Pereira Coutinho	Członek Rady	0	0

XIII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych wg stanu na dzień 31.03.2010 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 544,0 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 369,9 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 174,1 mln zł.

Największe postępowania, w których spółki Grupy są pozwany:

1. **Powód:** spółka akcyjna (w upadłości)

Wartość przedmiotu sporu: 159 461 349 zł

Przedmiot: uznanie za bezskuteczne:

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

Opis sprawy:

Obecnie sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku na etapie postępowania dowodowego. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego na okoliczność wyceny wartości nieruchomości na dzień 25 października 2002 r., a następnie rozszerzył tezę dowodową postanowieniem z dnia 8 września 2008 r. Biegli wyznaczeni przez sąd wystosowali pismo, sporządzone dnia 22 lutego 2010 r., informujące o braku możliwości sporządzenia opinii zgodnie z treścią postanowienia dowodowego. W nawiązaniu do tego pisma zostało przesłane do Sądu pismo obejmujące komentarze i zastrzeżenia odnośnie stanowiska zaprezentowanego przez biegłych. W odpowiedzi na pismo procesowe powoda z dnia 15.03.2010 r. zawierające wniosek o zmianę tezy dowodowej, zostało wystosowane pismo procesowe pozwanego wnoszące o oddalenie wniosku powoda o zmianę postanowienia Sądu Okręgowego z dnia 8 września 2008 r.

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

2. **Powód:** osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 31 049 160 zł.

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

Stan sprawy: Złożono odpowiedź na pozew.

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

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł

	31.03.2010	31.12.2009
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 144 375	8 118 413
1. Zobowiązania udzielone:	7 474 455	7 134 510
a) finansowe	5 950 258	5 647 744
b) gwarancyjne	1 524 197	1 486 766
2. Zobowiązania otrzymane:	669 920	983 903
a) finansowe	188 952	480 398
b) gwarancyjne	480 968	503 505

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

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

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

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2010 R.

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	54
II.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU	55
III.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ.....	60
IV.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM.....	60
V.	EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH.....	61
VI.	DYWIDENDA ZA ROK 2009	61
VII.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE.....	61
VIII.	ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	61

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2010 r. rozumianych jako bieżący okres śródroczny.

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

II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
I. Przychody z tytułu odsetek	536 958	577 364
II. Koszty z tytułu odsetek	-351 371	-493 631
III. Wynik z tytułu odsetek	185 587	83 733
IV. Przychody z tytułu prowizji	148 907	136 255
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-11 196	-17 753
VI. Wynik z tytułu prowizji	137 711	118 502
VII. Przychody z tytułu dywidend	17 898	87 832
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	484	5 633
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	54 995	136 822
X. Pozostałe przychody operacyjne	9 421	6 194
XI. Przychody operacyjne	406 096	438 716
XII. Koszty działania	-222 721	-229 043
XIII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-70 041	-106 307
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-61	-277
XV. Amortyzacja	-18 739	-13 078
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	-5 737	-3 465
XVII. Koszty operacyjne	-317 299	-352 170
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	88 797	86 546
XIX. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	88 797	86 546
XX. Podatek dochodowy	-14 303	-1 859
XXI. Wynik finansowy po opodatkowaniu	74 494	84 687
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	982 624 589	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,10

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	74 494	84 687
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W TYM:		
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	17 188	2 623
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	521	-378
Rachunkowość zabezpieczeń	2 901	201 629
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PRZED OPODATKOWANIEM	20 610	203 874
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	-3 916	-38 738
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PO OPODATKOWANIU	16 692	165 136
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	91 186	249 823

BILANS

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2010	31.12.2009
I. Kasa, środki w banku centralnym	1 411 792	2 191 027
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	726 325	695 689
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 106 508	3 029 253
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	315 128	377 334
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	31 945 954	32 482 473
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	5 015 139	4 163 076
- dostępne do sprzedaży	5 015 139	4 163 076
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	261 987	262 288
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	26 613	208 781
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	273 820	285 490
X. Wartości niematerialne	16 271	18 458
XI. Aktywa trwałe do zbycia	0	0
XII. Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	23 646	36 548
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	109 318	102 660
XIV. Pozostałe aktywa	148 621	116 073
Aktywa razem	44 381 122	43 969 150

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2010	31.12.2009
I. Zobowiązania wobec banków	4 838 261	4 909 356
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	688 359	683 378
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	157 803	122 813
IV. Zobowiązania wobec klientów	32 039 433	31 653 587
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 202 475	2 346 190
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	328 100	262 466
VII. Rezerwy	21 116	23 196
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
X. Pozostałe zobowiązania	561 655	504 744
XI. Zobowiązania podporządkowane	894 860	945 795
Zobowiązania razem	40 732 062	41 451 525

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2010	31.12.2009
I. Kapitał zakładowy	1 213 117	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	1 148 656	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	27 891	11 199
IV. Zyski zatrzymane	1 259 395	1 184 901
Kapitał własny razem	3 649 059	2 517 625

Zobowiązania i kapitał własny razem	44 381 121	43 969 150
--	-------------------	-------------------

Wartość księgowa	3 649 059	2 517 625
Liczba akcji	1 213 116 777	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,01	2,96

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2010	2 517 625	849 182	472 343	11 199	1 184 901
- emisja akcji serii L	1 040 248	363 935	676 313	0	0
- całkowite dochody za I kwartał roku 2010	91 186	0	0	16 692	74 494
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2010	3 649 059	1 213 117	1 148 656	27 891	1 259 395

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

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2009	2 462 552	849 182	472 343	40 241	1 100 786
- całkowite dochody za I kwartał roku 2009	249 823	0	0	165 136	84 687
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2009	2 712 375	849 182	472 343	205 377	1 185 473

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	74 494	84 687
II. Korekty razem:	-284 009	-184 229
1. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
2. Amortyzacja	18 739	13 078
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-181 307	415 387
4. Przychody z tytułu dywidend	-17 898	-87 832
5. Rezerwy	-2 079	-2 909
6. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-325	-6 525
7. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	-222 504	1 433 749
8. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-29 134	499 639
9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	536 481	-2 569 610
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	182 168	-319 312
11. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	39 971	-2 230 170
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	53 687	1 151 906
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	383 590	557 152
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 143 715	662 860
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	65 634	15 292
16. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	14 305	1 860
17. Podatek dochodowy zapłacony	-11 976	0
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	24 364	267 874
19. Pozostałe pozycje	5 990	13 332
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-209 515	-99 542

B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	17 974	90 058
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	76	2 226
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	17 898	87 832
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-240 374	-165 410
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-2 962	-774
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	-20 000
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-237 412	-144 636
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-222 400	-75 352

C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 31.03.2010	1.01.2009 - 31.03.2009
I. Wpływy z działalności finansowej	1 040 248	0
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	1 040 248	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0	0
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 040 248	0
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	608 333	-174 894
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	4 128 408	2 939 493
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	4 736 741	2 764 599

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIAĞALNYCH W CIĘŻAR REZERW

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2010 r. Bank dokonał spisania należności nieściągalnych w ciężar utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości 50 770 tys. zł.

PRZEKwalifikowanie papierów dłużnych

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

III. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ

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

IV. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM

W jednostkowym Rachunku zysków i strat Banku ujmowane są dywidendy otrzymane od podmiotów podporządkowanych, które na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego Grupy są eliminowane jako transakcje wewnątrzgrupowe. Wartości tych dywidend za I kwartał roku 2010 i I kwartał roku 2009 (dane porównywalne) wyniosły odpowiednio: 17 679 tys. zł. oraz 87 831 tys. zł.

V. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

W trakcie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2010 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zwiększeniu o 65 634 tys. zł. w rezultacie emisji obligacji komercyjnych. Niniejsze obligacje zostały wyemitowane na podstawie Programu emisji obligacji Banku, w ramach którego Bank może wyemitować wiele serii obligacji (emisje prywatne) o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 2.000.000.000 PLN lub równowartości tej kwoty w EUR, USD, CHF.

VI. DYWIDENDA ZA ROK 2009

Bank nie przewiduje wypłaty dywidendy w 2010 r., tzn. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r.

VII. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

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

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł

	31.03.2010	31.12.2009
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 291 346	8 392 421
1. Zobowiązania udzielone:	7 620 251	7 407 330
a) finansowe	6 023 075	5 867 405
b) gwarancyjne	1 597 176	1 539 925
2. Zobowiązania otrzymane:	671 095	985 091
a) finansowe	188 952	480 398
b) gwarancyjne	482 143	504 693

VIII. ZESTAWIENIE TRANSAKCYI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-31.03.2010 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- MILLENNIUM LEASING,
- MILLENNIUM LEASE,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI,
- MILLENNIUM TFI
- BBG FINANCE BV,
- MB FINANCE AB,
- ORCHIS

- MILLENNIUM SERVICE,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES,
- TBM

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

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

**AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.03.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty		70 035
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 156 257	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		
Inwestycje w jednostki podporządkowane	252 772	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		20 012
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 623	144 955
Pozostałe aktywa	15 527	
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków		2 835 362
Zobowiązania wobec klientów	309 081	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 540	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	994	735
Pozostałe zobowiązania	157 286	
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	146 867	

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

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty		70 542
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 193 055	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	252 772	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 093	53 043
Instrumenty pochodne zabezpieczające		74 839
Pozostałe aktywa	12 264	

PASYWA

Zobowiązania wobec banków		2 892 670
Zobowiązania wobec klientów	235 627	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 506	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 175	757
Pozostałe zobowiązania	151 155	
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	149 057	

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-31.03.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	14 640	14 520
Prowizji	12 655	
Instrumentów pochodnych netto	1 002	5 747
Dywidend	17 679	
Pozostałe operacyjne netto	881	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	1 789	15 915
Prowizji	11	
Działania	17 740	9

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-31.03.2009**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	22 475	2 764
Prowizji	9 273	
Dywidend	87 831	
Pozostałe operacyjne netto	588	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	2 335	2 388
Prowizji	11	
Instrumentów pochodnych netto	7 353	15 925
Działania	22 101	2 347

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 31.03.2010

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	146 971	121 462
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	402 545	5 508 820

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

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