

Rozszerzone śródroczne sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał roku 2006

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2005 do 30.09.2005*	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2005 do 30.09.2005*
I. Przychody z tytułu odsetek	936 175	898 455	238 997	221 387
II. Przychody z tytułu prowizji	290 532	218 081	74 170	53 737
III. Przychody operacyjne	896 160	814 740	228 781	200 759
IV. Wynik działalności operacyjnej	263 478	239 825	67 264	59 095
V. Zysk (strata) brutto	263 478	239 825	67 264	59 095
VI. Zysk (strata) netto	211 914	189 559	54 100	46 709
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 453 272	602 035	-626 298	148 347
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 884 419	-773 570	481 075	-190 614
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-458 558	-1 163 897	-117 066	-286 794
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 027 411	-1 335 432	-262 289	-329 062
XI. Aktywa razem	24 571 366	22 151 139	6 168 286	5 738 934
XII. Zobowiązania wobec banków	1 283 075	1 067 345	322 097	276 529
XIII. Zobowiązania wobec klientów	15 215 113	13 994 416	3 819 534	3 625 684
XIV. Kapitał własny	2 117 942	2 390 823	531 679	619 416
XV. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	213 175	220 007
XVI. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,49	2,82	0,63	0,73
XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,49	2,82	0,63	0,73
XIX. Współczynnik wypłacalności	14,50%	19,07%	14,50%	19,07%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,25	0,22	0,06	0,06
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,25	0,22	0,06	0,06
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,54	0,28	0,13	0,06

* Porównywalne dane bilansowe (pkt. XI-XIX oraz XXII) zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2005. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2005 do 30.09.2005.

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	3
II.	INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W TRAKCIE III KWARTAŁÓW 2006 ROKU	6
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA).....	12
IV.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)	20
V.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	34
VI.	DYWIDENDA ZA ROK 2005.....	38
VII.	ZYSK NA AKCJĘ	38
VIII.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU.....	38
IX.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATA JEGO PUBLIKACJI, MOGĄCYCH ZNACząCO WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY	39
X.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	40
XI.	ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCE SVOJE FUNKCJE W DNIU 30 WRZEŚNIA 2006)	40
XII.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM.....	41
XIII.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI	41
XIV.	INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM	41
XV.	INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	42
XVI.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	43

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze rozszerzone sprawozdanie finansowe obejmujące dane Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa) i Banku Millennium S.A. (Bank) za III kwartał roku 2006, składające się z bilansów, rachunków zysków i strat, sprawozdań ze zmiany stanu kapitałów własnych oraz przepływów środków pieniężnych i dodatkowych not objaśniających, zostało przygotowane w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej/Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSSF). Grupa wdrożyła MSSF, jako podstawę sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 1606/2002/WE oraz wytycznymi znowelizowanej Ustawy o rachunkowości, począwszy od 1 stycznia 2005 r., natomiast sprawozdanie jednostkowe Banku jest sporządzane w oparciu o MSSF począwszy od 1 stycznia 2006, na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 kwietnia 2006. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z przyjętymi przez Wspólnotę Europejską MSSF, których opis został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy za rok 2005 opublikowanym w dniu 10 marca 2006 r., i stanowi raport śródroczny w myśl MSR 34.

Zgodnie z zapisami MSSF 1 regulującymi proces adaptacji MSSF, zasady rachunkowości obowiązujące na dzień sprawozdawczy należy zastosować w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych danych porównywalnych. W rezultacie faktycznym momentem przyjęcia MSSF dla Grupy był dzień 1 stycznia 2004 r., natomiast dla Banku 1 stycznia 2005.

Na potrzeby jednostkowego sprawozdania finansowego Bank dokonał pełnego dostosowania danych porównywalnych za rok 2005, w celu zapewnienia zgodności z MSSF.

Najistotniejsze z wdrożonych w Banku (sprawozdanie jednostkowe), w wyniku implementacji MSSF zmian, przedstawiają się następująco:

1. Wycena metodą praw własności

Zgodnie ze znowelizowaną wersją MSR 27 (obowiązująca od 1 stycznia 2005 r.), w sprawozdaniu jednostkowym, akcje i udziały posiadane przez jednostkę sprawozdawczą w podmiotach podporządkowanych nie mogą być wyceniane metodą praw własności.

Polskie Standardy Rachunkowości w aktualnym brzmieniu (Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami) narzucają obowiązek stosowania właśnie tej metodologii wyceny w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych.

W następstwie powyższego, w momencie zastosowania MSSF do sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego, Bank zaprzestał stosowania wyceny metodą praw własności, w zamian wprowadzając, w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych zasadę wyceny według kosztu, zgodnie z zasadami MSR 27, z uwzględnieniem odpisów z tytułu ewentualnej utraty wartości, zgodnie z zasadami MSR 36.

2. Utrata wartości ekspozycji kredytowych i innych aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Zgodnie z MSR 39 utrata wartości składnika lub grupy aktywów finansowych (skutkująca poniesieniem straty) ma miejsce wyłącznie, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”) oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych.

W przypadku, gdy nastąpiła utrata wartości, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (wartością ekonomiczną). W celu wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo wykorzystuje się, między innymi, prawdopodobieństwo wystąpienia straty (zmodyfikowany parametr PD). Podejście to w szczególności pozwala: 1) na wykrycie już zaistniałych strat jak również 2) strat, które wystąpiły na dzień oceny utraty wartości, lecz jeszcze się nie skryształizowały (tzw. rezerwa na straty kredytowe, które „nastąpiły, lecz nie są raportowane” – IBNR).

W następstwie wprowadzenia MSSF, Bank zidentyfikował następujące korekty w tym obszarze na dzień 1 stycznia 2005:

- korekta w wysokości rezerw pomiędzy rezerwami na kredyty zgodnie z zasadami MSSF a rezerwami wyliczonymi zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości,
- utworzona została rezerwa na ekspozycje kredytowe oceniane pod kątem utraty wartości na bazie kolektywnej, w tym rezerwa na straty kredytowe, które nastąpiły lecz nie zostały zaraportowane – IBNR - prezentacyjnie pomniejszająca wartość ekspozycji kredytowej,
- rezerwa na ryzyko ogólne tworzona zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości została rozwiązana,
- wyliczono korektę efektu podatku odroczonego naliczonego od różnicy wartości rezerw na ryzyko ogólne oraz rezerwy IBNR powstałej w momencie wdrożenia MSSF. Niniejsza korekta ma zastosowanie do banków sporządzających sprawozdanie finansowe według MSSF i wynika z faktu, że zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi nie zalicza się do przychodów do opodatkowania nadwyżki kwoty rozwiązanej lub zmniejszonej rezerwy na ryzyko ogólne ponad kwotę utworzonej zgodnie z MSSF rezerwy na poniesione nieudokumentowane ryzyko kredytowe (IBNR),
- odsetki od kredytów nieregularnych naliczane według Polskich Standardów Rachunkowości od kwoty ekspozycji brutto i ujmowane w bilansie jako odsetki zastrzeżone (w przypadku spłaty - w rachunku zysków i strat), zostały z bilansu usunięte (zgodnie z MSR 39 odsetki od ekspozycji nieregularnych naliczane przez Bank od wartości ekspozycji netto są ujmowane w rachunku zysków i strat), nierozliczone dyskonto od wierzytelności, jak również nierozliczona część prowizji kredytowych pomniejszają wartość bilansową ekspozycji kredytowych.

3. Wyodrębnienie kategorii bilansowej „aktywa trwale do zbycia”

Do aktywów trwałych do zbycia Bank, zgodnie z MSSF 5, klasyfikuje aktywa trwale, w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży ujmują się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

4. Spisanie wartości firmy

Bank przeprowadził testy ujmowanych w bilansie wartości firmy dokonując oszacowania pod kątem utraty wartości. W rezultacie w ciężar kapitałów bilansu otwarcia dokonane zostały odpisy aktualizujące wartość tych aktywów. Zdarzenie to nie miało wpływu na sprawozdanie skonsolidowane, ponieważ niniejsze wartości firmy rozpoznane zostały w bilansie Banku w następstwie transakcji wewnątrzgrupowych i jako takie były ze sprawozdania Grupy eliminowane.

Wpływ wdrożenia MSSF na wysokość kapitałów własnych Banku

Na mocy przyjętej metodologii wdrożenia MSSF korekty wynikające z przyjęcia nowych standardów przez Bank, ujęte zostały w bilansie otwarcia kapitałów własnych według stanu na 1 stycznia 2005.

Należy zaznaczyć, że niniejszy opis nie uwzględnia zmiany stanu kapitałów własnych Banku z tytułu wdrożenia metodologii efektywnej stopy procentowej, dokonanej również w dniu 1 stycznia 2005, ale zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (zagadnienie to zostało szerzej opisane w sprawozdaniu finansowym Banku za rok 2005, opublikowanym w dniu 10 marca 2006 r.). Wymóg stosowania wspomnianej metodologii efektywnej stopy procentowej wynika również z zapisów MSSF.

Przedmiotowe korekty na dzień 1 stycznia 2005 r. prezentują się następująco (numery korekt odpowiadają opisom przedstawionym powyżej):

Zmiany zasad rachunkowości wynikające z wdrożenia MSSF w Banku.

Dane w tys. zł

	(1) Zaprzestanie wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	(2) Utrata wartości ekspozycji kredytowych	(3) Efekt wyceny aktywa zaliczonego do kategorii „aktywa trwałe do zbycia”	(4) Odpis aktualizacyjny wartości firmy	RAZEM
Wartość korekty brutto	- 596 076	+ 21 509	- 5 499	- 5 805	- 585 871
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	- 596 076	+ 19 575	- 5 499	- 5 805	- 587 805

II. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W TRAKCIE III KWARTAŁÓW 2006 ROKU

W dniu 19 października Zarząd Banku Millennium informował, że po trzecim kwartale 2006 roku skonsolidowany wynik netto Grupy Kapitałowej Banku Millennium wyniósł 211,9 miliona zł, co oznacza wzrost o 41% w ujęciu powtarzalnym i 12% w ujęciu księgowym w stosunku do porównywalnego okresu 2005 roku (189,6 milionów zł).

Po trzecim kwartale 2006 roku wyniki Banku wykazują solidny trend wzrostowy rozpoczęty już w poprzednich kwartałach. Dobre wyniki finansowe po III kwartale 2006 roku obrazują następujące liczby:

- Roczna rentowność kapitału (ROE) wzrosła z 10,2% do 12,8%
- Wynik z tytułu odsetek wzrósł o 9,2%
- Wynik z tytułu prowizji i opłat wzrósł o 28,1%
- Koszty ogółem wzrosły o 6,9 % (lub 2,1%, po wyeliminowaniu kosztów projektów rebrandingu i rozbudowy sieci oddziałów)
- Wskaźnik koszty/dochody obniżył się z 73,4% do 67,1%
- Wskaźnik kredytów z utratą wartości do kredytów ogółem obniżył się do 6,6%
- Współczynnik wypłacalności wyniósł 14,5%

Trzeci kwartał 2006 roku był też okresem kontynuacji pozytywnych trendów rozwoju biznesu, a w szczególności:

Kredyty ogółem:	wzrosły o 51% r/r
Kredyty hipoteczne:	wzrosły o 126% r/r; 13,7% udział w rynku nowej sprzedaży (9,2% udział w rynku pod względem wartości portfela ogółem)
Karty kredytowe:	wzrost o 131% r/r; 3,8% udział w rynku pod względem liczby kart ogółem
Inne kredyty detaliczne:	wzrost o 156% r/r
Fundusze inwestycyjne:	wzrost o 118% r/r; 3% udział w rynku
Środki klientów:	wzrost o 20% r/r
Leasing:	wzrost o 28% nowych umów; udział w rynku około 6%
Internet:	399 tysięcy zarejestrowanych indywidualnych Klientów
Cross-selling:	2.92 produktu na Klienta w detalu

W trzecim kwartale 2006 roku Bank kontynuował ogłoszony wcześniej program rozbudowy sieci oddziałów. Do 30 września 2006 roku Bank otworzył już 31 nowych oddziałów, z czego 14 to centra finansowe, 12 oddziały detaliczno-biznesowe a 5 oddziały detaliczne i centra kredytowe. Wśród nowo otwartych oddziałów 8 to nowe placówki a 23 to oddziały przekształcone i dostosowane do działania wg nowych standardów. W oddziałach tych Bank zatrudnił na potrzeby nowych placówek 450 pracowników.

W trzecim kwartale 2006 roku Bankowi Millennium przyznano kilka prestiżowych tytułów:

- Ofertę Banku Millennium dla małych i średnich przedsiębiorstw uznano za najlepszą na rynku; Bank zdobył pierwsze miejsce w dorocznym rankingu magazynu „Forbes” „Bank dla Ciebie i Twojej firmy”.
- Millenet (bankowość internetowa Banku Millennium dla osób fizycznych) został przez drugi z kolei rok uznany za najlepszy w Polsce w konkursie „Najlepszy Detaliczny Bank Internetowy”, zorganizowanym przez „Global Finance”, niezależny międzynarodowy magazyn finansowy.

1 – WYNIKI FINANSOWE – po III kw. 2006 roku

Wynik operacyjny (w mln zł)	1-3 kw. 2006 pro-forma	1-3 kw. 2005 pro-forma	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek *	504,1	461,7	+9,2%
Wynik z tytułu prowizji	251,6	196,4	+28,1%
Pozostały wynik pozaodsetkowy	140,5	156,6	-10,3%
Wynik operacyjny	896,2	814,7	+10,0%
W tym wyniki jednorazowe		48,5	
Wynik operacyjny bez wyników jednorazowych	896,2	766,2	+17,0%

(*) obejmuje marżę na wszystkich transakcjach pochodnych zabezpieczających portfel kredytów walutowych. Od 1 stycznia 2006 Bank zaczął ujmować w ramach rachunkowości transakcji zabezpieczających układ walutowych

kredytów hipotecznych o zmiennej stopie procentowej, depozytów złotych o zmiennej stopie oraz związanych z nimi swapów walutowo-procentowych. Od czasu wprowadzenia wspomnianej zmiany marża na tych operacjach jest odzwierciedlona w wyniku z tytułu odsetek. Ponieważ jednak ta rachunkowość transakcji zabezpieczających nie obejmuje całego portfela denominowanego w walucie i pamiętając o tym, że do końca 2005 roku Bank nie stosował formalnej rachunkowości transakcji zabezpieczających (wszystkie odsetki od transakcji pochodnych były wówczas ukazywane w wyniku na operacjach finansowych), Bank prezentuje dane pro-forma. Dane pro-forma przedstawiają całość odsetek od transakcji pochodnych jako zawartych w wyniku z tytułu odsetek, co umożliwia lepsze zrozumienie realnej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

Wynik z tytułu odsetek (w ujęciu pro-forma) Grupy Banku Millennium w pierwszych 9 miesiącach 2006 roku wynosił 504,1 mln zł i był o 9,2% wyższy niż w porównywalnym okresie ubiegłego roku (461,7 mln zł). Niższą marżę odsetkową netto rekompensowały rosnące wolumeny biznesu.

Wynik z prowizji wzrósł dynamicznie o 28,1% r/r głównie dzięki funduszom inwestycyjnym, produktom zarządzania aktywami/ bancassurance oraz usługom maklerskim.

Pozostały wynik pozaodsetkowy obniżył się w stosunku do zeszłego roku, kiedy to zaksięgowano w tej pozycji jednorazowy wynik w wysokości 48,5 mln zł związany z dywidendą PZU. Wynik z wymiany w pierwszych dziewięciu miesiącach tego roku wzrósł dynamicznie z 66,5 mln do 127,4 mln zł między innymi dzięki kredytom hipotecznym denominowanym w walucie.

Wynik operacyjny osiągnął 896,2 mln zł, co oznacza wzrost o 17% w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2005 roku, (po wyłączeniu jednorazowego zysku z rozliczenia dywidendy PZU w roku 2005) lub 10% wzrostu w ujęciu księgowym.

Koszty operacyjne (w mln zł)	1-3 kw. 2006	1-3kw. 2005	Zmiana
Koszty osobowe	284,2	239,6	+18,6%
Pozostałe koszty administracyjne	271,7	256,8	+5,8%
Amortyzacja i utrata wartości majątku trwałego	45,5	66,2	-31,3%
Koszty operacyjne ogółem	601,3	562,7	+6,9%
<i>z czego koszty rozbudowy i nowego wizerunku</i>	26,8		
Koszty operacyjne bez projektu rozbudowy	574,5	562,7	+2,1%

Na **koszty ogółem** Grupy Banku Millennium w pierwszych trzech kwartałach 2006 roku wpływ miała realizacja projektu rozbudowy oddziałów oraz wdrażanie nowego wizerunku (zakończony w II kw. 2006 roku). Gdyby nie koszty związane z tymi pozycjami (26,8 mln zł, z czego 10,6 mln kosztów osobowych), koszty ogółem wzrosłyby jedynie o 2,1%. Rozbudowa oddziałów była głównym determinantem wzrostu liczby pracowników (o 476 osób w ciągu roku). Na koniec września 2006 roku, Grupa Banku Millennium zatrudniała 4 878 osób.

Pomimo dodatkowych kosztów rozbudowy Bank poprawił **wskaźnik koszty/dochody** z 73,4% na koniec trzeciego kwartału 2005 roku (po wyłączeniu zysku jednorazowego) do poziomu 67,1% na 30 września 2006 roku.

W pierwszych dziewięciu miesiącach roku 2006 Grupa utworzyła **rezerwy netto** w wysokości 31,4 mln zł. Na wartość tę pozytywnie wpływa uwzględnione w niej 14,7 mln zł pochodzące z windykacji należności spisanych w straty.

Zysk brutto Grupy Banku Millennium w pierwszych trzech kwartałach 2006 roku wyniósł 263,5 mln zł (wzrost o 9,9% r/r), a zysk netto 211,9 mln zł.

2 – WYNIKI BIZNESOWE

Na dzień 30 września 2006 roku **suma bilansowa** Grupy wyniosła 24 571 mln zł, co stanowi 13,3% wzrost w porównaniu z końcem września 2005 roku.

Kluczowe wolumenty bilansowe (w mln zł)	30.09.2006	30.09.2005	Zmiana
Suma bilansowa	24 571	21 694	+13,3%
Środki Klientów ogółem (1)	17 777	14 869	+19,6%
- z czego depozyty	15 215	13 602	+11,9%
- z czego fundusze inwestycyjne	2 562	1 177	+118%
Kredyty ogółem dla Klientów	13 557	9 008	+51%
- z czego kredyty hipoteczne	6 563	2 904	+126%
Fundusze własne	2 118	2 034	+4,1%

(1) Obejmują depozyty klientów, fundusze inwestycyjne i obligacje detaliczne

Wartość netto **kredytów dla Klientów** wzrosła skokowo o 51% w porównaniu z porównywalnym okresem ubiegłego roku i wyniosła 13 557 mln zł. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu kredytów hipotecznych o 126% r/r, do poziomu 6 563 mln zł. Pomimo wprowadzenia nowej rekomendacji nadzoru bankowego w lipcu tego roku, Bank Millennium sprzedał w III kwartale br. więcej kredytów hipotecznych (1 357 mln zł) niż w II kwartale br. (1 150 mln zł). Po ośmiu miesiącach 2006 roku udział Banku w rynku nowych kredytów hipotecznych wyniósł 13,7%, a w rynku kredytów hipotecznych ogółem 9,2%. Inne kredyty detaliczne (w tym kredyty w kartach płatniczych) wzrosły równie dynamicznie, bo o 156% r/r osiągając 1061 mln zł. Rosły również kredyty dla przedsiębiorstw (4,7% kwartalnie). Po 9 miesiącach 2006 roku wartość nowych umów leasingowych wyniosła 814 mln zł (28% wzrost r/r), a wartość obrotu fakturami osiągnęła 889 mln zł (118% wzrost w porównaniu z rokiem ubiegłym).

Liczba **kart kredytowych** sprzedawanych przez Bank osiągnęła po trzech kwartałach 228 tysięcy, co oznacza silny - o 131% - wzrost w stosunku do porównywalnego okresu zeszłego roku. Bank

zwiększył swój udział w rynku kart z 3% w grudniu 2005 roku do 3,8% w czerwcu 2006 i znajduje się na ścieżce prowadzącej do osiągnięcia zapowiedzianego docelowego 8% udziału w rynku.

Bank zamierza osiągnąć ten cel poprzez poprawę swojej oferty kart kredytowych. Bank wprowadził nowe karty kredytowe: Millennium MasterCard oraz Millennium MasterCard Gold, stając się tym samym jedynym bankiem w Polsce oferującym indywidualnym klientom karty w trzech wiodących systemach – VISA, MasterCard oraz American Express.

Oferta Banku Millennium obejmuje obecnie również płaską kartę kredytową „Niebieską VISE Millennium” skierowaną do osób o niższych dochodach (minimum 650 zł netto miesięcznie). Klienci mogą również korzystać z programu promocyjnego „Inspiracje”, umożliwiającego posiadaczom kart uzyskiwanie **zniżek** w 550 punktach zarządzanych przez 30 partnerów (hotelach, restauracjach, sklepach jubilerskich, sklepach AGD, klubach sportowych) oraz korzystanie z ubezpieczeń i pomocy w sytuacjach kryzysowych (pakiet Assistance Gold) oraz usług (pakiet Concierge Gold). We wrześniu 2006 roku „Gazeta Prawna” uznał Sephorę Millennium VISA „za najlepszą kartę typu co-branded z programem lojalnościowym”.

Środki klientów ogółem, w tym fundusze inwestycyjne i obligacje, na dzień 30 września 2006 roku wynosiły 17 777 mln zł, co oznacza wzrost o 19,6% r/r. Tak jak poprzednio najbardziej dynamiczny wzrost charakteryzował fundusze inwestycyjne – o 118% - do kwoty 2 562 mln zł. Środki klientów ogółem nie obejmują kwoty 357 mln zł z tytułu sprzedaży produktów oszczędnościowych instytucji zewnętrznych klientom segmentu Prestige Banku.

Liczba klientów indywidualnych korzystających z usług bankowych przez **internet** osiągnęła 399 tysięcy, co oznacza jej wzrost o 64% r/r. Z internetowych usług Banku korzystało też 21 tysięcy użytkowników korporacyjnych.

3 – JAKOŚĆ KREDYTÓW I WYPŁACALNOŚĆ

Jakość portfela kredytowego Grupy (liczona wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej) na dzień 30.09.2006 uległa poprawie w stosunku do poprzednich okresów. Wskaźnik kredytów z utratą wartości do kredytów ogółem obniżył się do 6,6%. Poprawę tę spowodował spadek (w okresie od grudnia 2005 roku) kredytów z utratą wartości ogółem o 85 mln zł i wzrost portfela kredytowego. Pokrycie rezerwami kredytów z utratą wartości wzrosło do 75%.

Wskaźniki jakości kredytów (IFRS)	30.09.2006	30.06.2006	31.12.2005
Kredyty z utratą wart. ogółem (w mln zł)	938	1 039	1 023
Kredyty z utratą wartości do kredytów ogółem	6,6%	8,2%	10,0%
Pokrycie rezerwami kredytów z utratą wartości	75%	67%	65%

Współczynnik wypłacalności Grupy Banku Millennium utrzymał wysoki poziom: 14,5% w porównaniu z 18,8% przed rokiem. W stosunku do poziomu sprzed roku (i kwartału) uległ on jednak obniżeniu w wyniku dynamicznego wzrostu kredytów.

W ścisłej współpracy z Millenniumbcp Bank, Bank Millennium prowadzi przygotowania do wprowadzenia nowej dyrektywy dotyczącej adekwatności kapitałowej (Bazylea II)

4 – PROJEKT ROZBUDOWY SIECI ODDZIAŁÓW

W trzecim kwartale 2006 roku Bank Millennium kontynuował wcześniej zaplanowaną realizację projektu rozbudowy sieci oddziałów. Plan zakłada otwarcie 158 nowych oddziałów (w tym 36 przekształconych) w ciągu 3 lat, jak również połączenie istniejących oddziałów w jedną sieć oddziałów obsługujących trzy segmenty klientów.

Nowa struktura sieci obejmuje:

- Centra finansowe (oddział detaliczny + “oddział w oddziale” Millennium Prestige oraz osobne stanowiska doradców biznesowych)
- Oddziały detaliczno-biznesowe (oddział detaliczny oraz osobne stanowiska doradców biznesowych)
- Oddział detaliczny (mała placówka detaliczna z miejscem na stanowiska doradców)

Oddziały te są przygotowane do obsługi kilku grup klientów w jednej placówce. Pierwsze doświadczenia i komentarze wskazują, że wprowadzenie centrów finansowych przyjęto bardzo dobrze, a nowy model oddziałów i ich zakres biznesowy spotkały się z pełną akceptacją klientów.

Do 30 września 2006 roku Bank otworzył 31 nowych oddziałów (8 nowo zbudowanych i 23 przebudowane i dostosowane do nowego modelu obsługi Klientów), z czego 14 to centra finansowe, 12 oddziały detaliczno-biznesowe a 5 placówki detaliczne i centra kredytowe.

W planach na czwarty kwartał 2006 roku przewidywane jest otwarcie następnych 26 oddziałów (13 nowych i 13 przekształconych według nowego modelu obsługi). Szacuje się, że projekt rozbudowy sieci oddziałów kierowany przez grupę menedżerów zostanie zakończony latem 2008 roku, czyli 6 miesięcy wcześniej niż planowano. Wzrostowi liczby i wielkości oddziałów odpowiada wzrost zatrudnienia o 450 osób (na dzień 30 września 2006) oraz rozwój programów szkoleniowych dla nowych pracowników (szkolenie ukończyły już 22 grupy pracowników, 7 grup jest w trakcie szkolenia).

Koszty projektu rozbudowy oddziałów poniesione do 30 września 2006 roku (oraz koszty dokończenia rebrandingu) wyniosły łącznie 52,6 mln zł, w tym wydatki inwestycyjne 25,8 mln zł. Prognozy na czwarty kwartał 2006 roku mówią o łącznych wydatkach w wysokości 60 mln zł, w tym wydatki inwestycyjne mogą wynieść 35 mln zł.

5 – WSKAŹNIKI CENY AKCJI

	29.09.2006	30.06.2006
Ilość akcji – na koniec okresu	849 181 744	849 181 744
Cena zamknięcia – na koniec okresu (zł)	6,40	6,00
Wartość księgowa na akcję (zł)	2,49	2,40
Wynik na akcję (zł)	0,25	0,16
Rentowność kapitału (ROE)	12,8%	12,5%

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2006	31.12.2005
I. Kasa, środki w banku centralnym	605 076	510 805
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 888 208	2 602 815
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 163 506	3 304 175
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	66 512	14 826
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13 556 691	9 591 642
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	3 739 292	4 910 529
- dostępne do sprzedaży	3 739 292	4 831 893
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	78 636
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	1 926	1 926
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	75 947	311 127
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	233 388	232 123
X. Wartości niematerialne	18 601	26 998
XI. Aktywa trwałe do zbycia	60 015	239 512
XII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	118 140	157 485
XIII. Pozostałe aktywa	1 044 064	247 176
Aktywa razem	24 571 366	22 151 139

PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2006	31.12.2005
I. Zobowiązania wobec banków	1 283 075	1 067 345
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	576 955	503 660
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	22 851	22 273
IV. Zobowiązania wobec klientów	15 215 113	13 994 416
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	4 005 865	3 061 037
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 883	69 436
VII. Rezerwy	18 391	16 468
VIII. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	2 924	132 186
X. Pozostałe zobowiązania	971 996	583 991
XI. Zobowiązania podporządkowane	323 371	309 504
Zobowiązania ogółem	22 453 424	19 760 316

KAPITAŁY

I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	471 709	471 709
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 375	27 612
IV. Zyski zatrzymane	795 676	1 042 320
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 117 942	2 390 823
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	0	0
Kapitały razem	2 117 942	2 390 823
Pasywa razem	24 571 366	22 151 139

Współczynnik wypłacalności	14,50%	19,07%
-----------------------------------	---------------	---------------

Wartość księgowa	2 117 942	2 390 823
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,49	2,82

POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2006	31.12.2005
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 651 317	5 854 949
1. Zobowiązania udzielone:	6 123 934	5 159 311
a) finansowe	5 183 683	4 424 112
b) gwarancyjne	940 251	735 199
2. Zobowiązania otrzymane:	527 383	695 638
a) finansowe	66 709	43 379
b) gwarancyjne	460 674	652 259

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2006 - 30.09.2006	1.07.2006 - 30.09.2006	1.01.2005 - 30.09.2005	1.07.2005 - 30.09.2005
I. Przychody z tytułu odsetek	936 175	319 913	898 455	296 581
II. Koszty z tytułu odsetek	-450 875	-156 243	-544 581	-184 724
III. Wynik z tytułu odsetek	485 300	163 670	353 874	111 857
IV. Przychody z tytułu prowizji	290 532	101 798	218 081	82 052
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-38 956	-14 606	-21 693	-7 069
VI. Wynik z tytułu prowizji	251 576	87 192	196 388	74 983
VII. Przychody z tytułu dywidend	2 573	0	2 078	183
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	1 829	-1 296	80 530	22 909
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	22 057	18 683	115 778	38 999
X. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-7 754	-3 020	-2 529	-2 796
XI. Wynik z pozycji wymiany	127 442	45 340	66 465	23 779
XII. Pozostałe przychody operacyjne	57 385	9 440	40 358	14 045
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	-44 248	-10 638	-38 202	-16 754
XIV. Przychody operacyjne	896 160	309 371	814 740	267 205
XV. Koszty działania	-555 818	-190 782	-496 442	-163 279
XVI. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-31 404	-12 619	-12 241	-9 808
XVII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-352	-290	-8 123	418
XVIII. Amortyzacja	-45 108	-14 732	-58 109	-18 214
XIX. Koszty operacyjne	-632 682	-218 423	-574 915	-190 883
XX. Wynik na działalności operacyjnej	263 478	90 948	239 825	76 322
XXI. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XXII. Wynik finansowy brutto	263 478	90 948	239 825	76 322
XXIII. Podatek dochodowy	-51 564	-18 711	-50 266	-15 808
XXIV. Wynik finansowy netto	211 914	72 237	189 559	60 514
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	211 914	72 237	189 559	60 514
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,25	0,09	0,22	0,07

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2006	2 390 823	849 182	471 709	27 612	0	1 042 320
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 390 823	849 182	471 709	27 612	0	1 042 320
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-26 558	0	0	-26 558	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	321	0	0	0	321	0
Zyski netto nie ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-26 237	0	0	-26 558	321	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	211 914	0	0	0	0	211 914
Zyski za rok 2006 razem	185 677	0	0	-26 558	321	211 914
- wypłata dywidendy	-458 558	0	0	0	0	-458 558
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2006	2 117 942	849 182	471 709	1 054	321	795 676

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2005	1 986 840	849 182	507 460	21 367	0	608 831
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	68 455	0	0	0	0	68 455
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 055 295	849 182	507 460	21 367	0	677 286
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	27 275	0	0	27 275	0	0
Zyski netto nie ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	27 275	0	0	27 275	0	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	189 559	0	0	0	0	189 559
Zyski za rok 2005 razem	216 834	0	0	27 275	0	189 559
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	0	-237 771
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 752	0	0	35 752
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2005	2 034 358	849 182	471 709	48 642	0	664 825

A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.09.2006	1.01.2005 - 30.09.2005
I. Zysk (strata) netto	211 914	189 559
II. Korekty razem:	-2 665 186	412 476
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Amortyzacja	45 108	58 109
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	9 896	-16 911
5. Przychody z tytułu dywidend	-2 573	-2 078
6. Rezerwy	1 923	-11 628
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-14 853	-6 848
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 084 799	-582 162
9. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	152 844	-145 169
10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-3 971 023	-1 894 123
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	235 180	37 066
12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	73 873	58 540
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	200 344	1 370 551
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 220 697	209 053
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	944 828	1 249 915
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-36 553	-8 291
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 181	46 771
18. Podatek dochodowy zapłacony	-149 944	-107 636
19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-359 788	153 886
20. Pozostałe pozycje	3 473	3 431
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 453 272	602 035

B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.09.2006	1.01.2005 - 30.09.2005
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 922 318	61 606
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	143 847	59 353
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	175
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	1 775 898	0
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	2 573	2 078
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-37 899	-835 176
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-37 899	-19 831
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	0	-815 345
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 884 419	-773 570

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.09.2006	1.01.2005 - 30.09.2005
I. Wpływy z działalności finansowej	0	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	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-458 558	-1 163 897
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	-793 053
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-133 073
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	-458 558	-237 771
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-458 558	-1 163 897
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-1 027 411	-1 335 432
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 555 653	4 536 011
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	2 528 242	3 200 579

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH***RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ***

Począwszy od 1 stycznia 2006 Bank (i w następstwie Grupa) ustanowił formalne powiązanie zabezpieczające (rachunkowość zabezpieczeń) przed zagrożeniem zmiennością przepływów środków pieniężnych. W niniejszym zabezpieczeniu przepływów pieniężnych jako pozycje zabezpieczane wyznaczony został portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujący go portfel depozytów złotych, zaś instrumentem zabezpieczającym są instrumenty pochodne. Należy zaznaczyć, iż od momentu wdrożenia MSSF, zgodnie z MSR 39, efekt wyceny wszelkich instrumentów pochodnych, nawet tych zawartych w celu niespekulacyjnym, zabezpieczającym, dla których Bank (Grupa) nie stosuje formalnej rachunkowości zabezpieczeń (a więc automatycznie klasyfikuje je do portfela instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu), prezentowany jest w wyniku na działalności handlowej. Stosowanie takiej metodologii skutkowało brakiem spójności w sposobie prezentacji powyższych instrumentów w rachunku zysków i strat ponieważ wynik odsetkowy na transakcjach instrumentami pochodnymi zawierany w celu zabezpieczenia płynności w walutach obcych z ekonomicznego punktu widzenia stanowi składnik marży odsetkowej (pozwala dopasować przychód odsetkowy z tytułu udzielenia kredytów walutowych z kosztem finansowania tej pozycji wynikającym z portfela depozytów złotych). Wdrożenie formalnej rachunkowości zabezpieczeń umożliwiło

prezentację większości przedmiotowych transakcji w rachunku zysków i strat zgodnie z ich ekonomicznym sensem.

Pokreślenia wymaga fakt, iż formalne wdrożenie rachunkowości zabezpieczeń nastąpiło z początkiem bieżącego roku, tak więc w rachunku zysków i strat za III kwartały 2005 zarówno Banku jak i Grupy (dane porównywalne) całkowity efekt wyceny instrumentów pochodnych (w tym naliczone odsetki) jest prezentowany w wyniku na działalności handlowej (w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby opisu wyników finansowych zawartego w Rozdziale II sporządzono rachunek zysków i strat proforma, ujmując wszystkie przychody i koszty odsetek wynikające z instrumentów pochodnych w marży odsetkowej).

AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA

Spadek salda aktywów trwałych do zbycia, jaki miał miejsce w ciągu analizowanego okresu br. wynika w największym stopniu z realizacji przez Bank transakcji sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów w Wilanowie, wartość netto tego składnika aktywów w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosiła 170 613 tys. zł.

KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 3,9835 PLN/EURO kurs z dnia 30 września 2006 roku (dla danych porównywalnych: 3,9166 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 30 września 2006 r. – 3,9171 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesięcy objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych 4,0583 PLN/EURO).

IV. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2006	31.12.2005
I. Kasa, środki w banku centralnym	605 055	510 785
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 888 207	2 602 777
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 163 332	3 302 666
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	66 512	14 826
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12 745 525	8 979 683
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	3 730 481	4 909 751
- dostępne do sprzedaży	3 730 481	4 831 115
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	78 636
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	95 393	94 142
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	75 947	331 155
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	222 579	233 575
X. Wartości niematerialne	17 890	26 352
XI. Aktywa trwałe do zbycia	44 686	222 349
XII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	64 089	89 121
XIII. Pozostałe aktywa	1 583 863	256 862
Aktywa razem	24 303 559	21 574 044

PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2006	31.12.2005
I. Zobowiązania wobec banków	1 283 075	1 067 404
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	576 955	504 185
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	22 851	22 273
IV. Zobowiązania wobec klientów	15 325 211	14 084 704
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	4 054 959	3 472 115
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 883	32 587
VII. Rezerwy	18 391	15 843
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
X. Pozostałe zobowiązania	892 734	422 767
XI. Zobowiązania podporządkowane	323 371	309 504
Zobowiązania ogółem	22 530 430	19 931 382

KAPITAŁY

I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 375	27 617
IV. Zyski zatrzymane	450 229	293 520
Kapitały razem	1 773 129	1 642 662
Pasywa razem	24 303 559	21 574 044

Współczynnik wypłacalności	12,64%	10,67%
-----------------------------------	---------------	---------------

Wartość księgowa	1 773 129	1 642 662
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,09	1,93

POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2006	31.12.2005
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 824 853	6 003 562
1. Zobowiązania udzielone:	6 222 988	5 238 436
a) finansowe	5 282 068	4 466 171
b) gwarancyjne	940 920	772 265
2. Zobowiązania otrzymane:	601 865	765 126
a) finansowe	66 709	43 379
b) gwarancyjne	535 156	721 747

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.09.2006	1.07.2006 - 30.09.2006	1.01.2005 - 30.09.2005	1.07.2005 - 30.09.2005
I. Przychody z tytułu odsetek	835 134	287 427	860 399	323 175
II. Koszty z tytułu odsetek	-462 654	-158 063	-591 219	-197 205
III. Wynik z tytułu odsetek	372 480	129 364	269 180	125 970
IV. Przychody z tytułu prowizji	231 364	82 533	178 709	69 742
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-33 001	-12 946	-17 059	-6 129
VI. Wynik z tytułu prowizji	198 363	69 587	161 650	63 613
VII. Przychody z tytułu dywidend	503 711	5 117	221 284	3 117
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	1 828	-1 297	32 268	747
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	28 992	20 331	120 916	39 660
X. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-7 754	-3 020	-2 529	-1 060
XI. Wynik z pozycji wymiany	121 795	45 243	58 978	22 707
XII. Pozostałe przychody operacyjne	30 276	4 665	14 059	3 178
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	-16 630	-1 785	-6 144	-2 157
XIV. Przychody operacyjne	1 233 061	268 205	869 662	255 775
XV. Koszty działania	-507 962	-174 379	-447 459	-147 334
XVI. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-32 636	-14 956	-166	-15 504
XVII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-3 061	-2 699	-4 500	1 535
XVIII. Amortyzacja	-42 985	-12 453	-55 874	-17 919
XIX. Koszty operacyjne	-586 644	-204 487	-507 999	-179 222
XX. Wynik na działalności operacyjnej	646 417	63 718	361 663	76 553
XXI. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XXII. Wynik finansowy brutto	646 417	63 718	361 663	76 553
XXIII. Podatek dochodowy	-31 148	-11 842	-31 610	-14 587
XXIV. Wynik finansowy netto	615 269	51 876	330 053	61 966
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	615 269	51 876	330 053	61 966
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,72	0,06	0,39	0,07

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2006	1 642 662	849 182	472 343	27 617	0	293 520
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 642 662	849 182	472 343	27 617	0	293 520
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-26 563	0	0	-26 563	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	321	0	0	0	321	0
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-26 242	0	0	-26 563	321	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	615 269	0	0	0	0	615 269
Zyski za rok 2006 razem	589 027	0	0	-26 563	321	615 269
- wypłata dywidendy	-458 558	0	0	0	0	-458 558
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2006	1 773 129	849 182	472 343	1 054	321	450 229

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2005	1 986 840	849 182	508 095	21 367	0	608 196
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - wdrożenie ESP*	48 880	0	0	0	0	48 880
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - wdrożenie MSSF**	-587 805	0	0	0	0	-587 805
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 447 915	849 182	508 095	21 367	0	69 271
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	27 275	0	0	27 275	0	0
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	27 275	0	0	27 275	0	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	330 053	0	0	0	0	330 053
Zyski za rok 2005 razem	357 328	0	0	27 275	0	330 053
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	0	-237 771
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 752	0	0	35 752
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2005	1 567 472	849 182	472 343	48 642	0	197 305

* ESP - metodologia efektywnej stopy procentowej obowiązująca w tożsamej formie zarówno według PSR jak i MSSF, wdrożona w Banku z dniem 1 stycznia 2005 na mocy krajowych regulacji prawnych (za rok 2005 Bank sporządzał jednostkowe sprawozdania finansowe w oparciu o PSR)

** Opis korekt bilansu otwarcia kapitałów własnych Banku z tytułu wdrożenia MSSF przedstawiony został w Rozdziale I

A. PRZEPIŹYWKY ŚRODKÓWK PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiączach zł</i>	1.01.2006 - 30.09.2006	1.01.2005 - 30.09.2005
I. Zysk (strata) netto	615 269	330 053
II. Korekty razem:	-3 068 918	298 904
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Amortyzacja	42 985	55 874
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	9 745	-16 911
5. Przychody z tytułu dywidend	-503 711	-221 284
6. Rezerwy	2 550	-10 878
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-8 260	-32 268
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 086 135	-538 518
9. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	152 807	60 462
10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-3 759 452	-1 750 959
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	255 208	-117 752
12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	73 348	-29 381
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	200 334	1 162 875
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 240 507	-989 255
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	582 844	2 504 153
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	296	3 188
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 139	31 743
18. Podatek dochodowy zapłacony	0	0
19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-306 651	175 630
20. Pozostałe pozycje	3 528	12 185
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 453 649	628 957

B. PRZEPIŹYWKY ŚRODKÓWK PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiączach zł</i>	1.01.2006 - 30.09.2006	1.01.2005 - 30.09.2005
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 921 745	49 855
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	112 082	4 959
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	175
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	1 783 973	1 367
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	25 690	43 354
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-36 950	-851 554
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	0	-8 157
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	-950	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	-843 397
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	-36 000	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 884 795	-801 699

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.09.2006	1.01.2005 - 30.09.2005
I. Wpływy z działalności finansowej	0	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	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-458 558	-1 163 897
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	-793 053
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-133 073
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	-458 558	-237 771
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-458 558	-1 163 897
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-1 027 412	-1 336 639
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 555 633	4 535 216
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	2 528 221	3 198 577

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH***RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ***

Ustanowione w Banku z dniem 1 stycznia 2006 powiązanie zabezpieczające przed zagrożeniem zmiennością przepływów środków pieniężnych zostało przedstawione w dodatkowych objaśnieniach do danych finansowych w Rozdziale III.

ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH W CIĘŻAR REZERW

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2006 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 3 892 tys. zł.

PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH PORÓWNYWALNYCH WYNIKAJĄCE Z WDROŻENIA MSSF**Bilans Banku na dzień 31 grudnia 2005 – przekształcenie PSR – MSSF**

Poniższa tabela obrazuje zmiany dokonane w ostatnim opublikowanym sprawozdaniu Banku sporządzonym zgodnie z PSR według stanu na 31 grudnia 2005 w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby niniejszego raportu.

AKTYWA

w tysiącach zł	31.12.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	31.12.2005 MSSF
Kasa, środki w banku centralnym	510 785			510 785
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2 602 777			2 602 777
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	3 504 760	(5) (7)	-202 094	3 302 666
Instrumenty pochodne zabezpieczające	14 826			14 826
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	9 370 870	(2) (4)	-391 187	8 979 683
Inwestycyjne aktywa finansowe	4 909 751			4 909 751
- dostępne do sprzedaży	4 831 115			4 831 115
- utrzymywane do terminu zapadalności	78 636			78 636
Inwestycje w jednostki podporządkowane	854 091	(1)	-759 949	94 142
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	331 155			331 155
Rzeczowe aktywa trwałe	466 578	(3)	-233 003	233 575
Wartości niematerialne	30 298	(8)	-3 946	26 352
Aktywa trwałe do zbycia	0	(3)	222 349	222 349
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	270 432	(2) (5) (6)	-181 311	89 121
Pozostałe aktywa	198 700	(3) (7)	58 162	256 862
Aktywa razem	23 065 023		-1 490 979	21 574 044

ZOBOWIĄZANIA

w tysiącach zł	31.12.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	31.12.2005 MSSF
Zobowiązania wobec banków	1 067 404			1 067 404
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	706 399	(5)	-202 214	504 185
Instrumenty pochodne zabezpieczające	22 273			22 273
Zobowiązania wobec klientów	14 084 704			14 084 704
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 472 115			3 472 115
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 587			32 587
Rezerwy	224 944	(1) (2)	-209 101	15 843
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	184 967	(2) (5) (6)	-184 967	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	0			0
Pozostałe zobowiązania	613 809	(2) (4) (7)	-191 042	422 767
Zobowiązania podporządkowane	309 504			309 504
Zobowiązania razem	20 718 706		-787 324	19 931 382

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał zakładowy	849 182			849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343			472 343
Kapitał z aktualizacji wyceny	58 591	(9)	-30 974	27 617
Zyski zatrzymane	966 201	(1) (2) (3) (8) (9)	-672 681	293 520
Kapitał własny razem	2 346 317		-703 655	1 642 662
Zobowiązania i kapitał własny razem	23 065 023		-1 490 979	21 574 044

(1) Zaprzestanie stosowania wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych (co opisano w Rozdziale I).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Inwestycje w jednostki podporządkowane	(1)	-759 949
Rezerwy	(1)	-23 706
Zyski zatrzymane	(1)	-736 243

(2) Korekty z tytułu implementacji przez Bank metodologii kalkulacji utraty wartości ekspozycji kredytowych – zagadnienie to zostało przedstawione w Rozdziale I.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(2)	-195 033
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(2)	6 053
Rezerwy	(2)	-185 395
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(2)	2 397
Pozostałe zobowiązania	(2)	-48 015
Zyski zatrzymane	(2)	42 033

(3) Wyodrębnienie kategorii bilansowej aktywa trwałe do zbycia z dniem 1 stycznia 2005 roku (zagadnienie opisane w Rozdziale I), oraz sklasyfikowanie (na bazie MSR 17) posiadanego przez Bank prawa wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny; w bilansie jako pozostałe aktywa (uprzednio rzeczowe aktywa trwałe).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Rzeczowe aktywa trwałe	(3)	-233 003
Aktywa trwałe do zbycia	(3)	222 349
Pozostałe aktywa	(3)	5 155
Zyski zatrzymane	(3)	-5 499

(4) Wyłączenie z bilansu odsetek zastrzeżonych naliczonych według PSR, pomniejszenie wartości należności o dyskonto do rozliczenia na skutek zastosowania zasad MSR 39 do wyliczenia i ujmowania utraty wartości kredytów. Zagadnienie to zostało przedstawione w Rozdziale I.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(4)	-196 154
Pozostałe zobowiązania	(4)	-196 154

(5) Prezentacja instrumentów pochodnych w bilansie w podziale na poszczególne instrumenty (instrumenty o dodatniej wartości godziwej są ujmowane w aktywach a o wartości ujemnej w pasywach bilansu). Uprzednio analogiczny podział dokonywany był w oparciu o wycenę dokonywaną na bazie portfeli (rodzajów) instrumentów pochodnych.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(5)	-202 214
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(5)	-38 421
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(5)	-202 214
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(5)	-38 421

(6) Bazując na zapisach MSR 12 Bank dokonał kompensaty aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwami z tytułu podatku odroczonego.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(6)	-148 943
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(6)	-148 943

(7) Wdrożenie metody ewidencji standaryzowanych transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(7)	120
Pozostałe aktywa	(7)	53 007
Pozostałe zobowiązania	(7)	53 127

(8) Ujęcie odpisu aktualizującego wartości firmy (korekta opisana w Rozdziale I).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Wartości niematerialne	(8)	-3 946
Zyski zatrzymane	(8)	-3 946

(9) Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi. W związku z zastosowaniem MSSF 1 w zakresie przyjęcia wartości bilansowej nieruchomości jako kosztu zakładanego na dzień przejścia na MSSF dokonano rozliczenia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kapitał z aktualizacji wyceny	(9)	-30 974
Zyski zatrzymane	(9)	30 974

Rachunek zysków i strat za III kwartały 2005 – przekształcenie PSR- MSSF

Poniższa tabela obrazuje zmiany dokonane w ostatnim opublikowanym rachunku zysków i strat Banku sporządzonym zgodnie z PSR za III kwartały zakończone dnia 30 września 2005 w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby niniejszego raportu.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	01.01.2005 - 30.09.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	Wartość korekty (korekt)	01.01.2005 - 30.09.2005 MSSF
Przychody z tytułu odsetek	951 602	(2) (3) (6)	-91 203	860 399
Koszty z tytułu odsetek	-587 296	(3) (6)	-3 923	-591 219
Wynik z tytułu odsetek	364 306		-95 126	269 180
Przychody z tytułu prowizji	178 709			178 709
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-17 059			-17 059
Wynik z tytułu prowizji	161 650			161 650
Przychody z tytułu dywidend	221 284			221 284
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	31 558	(6)	710	32 268
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13 847	(3) (6)	107 069	120 916
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-2 529			-2 529
Wynik z pozycji wymiany	58 978			58 978
Pozostałe przychody operacyjne	51 303	(4) (7)	-37 244	14 059
Pozostałe koszty operacyjne	-14 232	(4) (5)	8 088	-6 144
Przychody operacyjne	886 165		-16 503	869 662
Koszty działania	-444 046	(6)	-3 413	-447 459
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-23 069	(2) (7)	22 903	-166
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-1 000	(5)	-3 500	-4 500
Amortyzacja	-56 804	(8)	930	-55 874
Koszty operacyjne	-524 919		16 920	-507 999
Wynik na działalności operacyjnej	361 246		417	361 663
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	-139 570	(1)	139 570	0
Wynik finansowy brutto	221 676		139 987	361 663
Podatek dochodowy	-31 707	(2)	97	-31 610
Wynik finansowy netto	189 969	(1) (2) (8)	140 084	330 053

(1) Odniesienie korekty do bilansu o numerze (1) na rachunek zysków i strat

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	(1)	139 570
Wynik finansowy netto	(1)	139 570

(2) Odniesienie korekty do bilansu o numerze (2) na rachunek zysków i strat

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(2)	9 240
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(2)	-9 753
Podatek dochodowy	(2)	97
Wynik finansowy netto	(2)	-416

(3) Reklasyfikacja składników marży odsetkowej wynikających z instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu do wyniku z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Począwszy od 1 stycznia 2005 Bank rozpoznaje odsetki od operacji typu FX SWAP, CIRS, w wyniku z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Dotyczy to transakcji, które są zawierane w celach niespekulacyjnych, to jest w celu zapewnienia płynności w walutach obcych dla udzielanych przez Bank kredytów walutowych. Dla transakcji tych, w roku 2005. Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z MSR 39 wszystkie instrumenty pochodne, dla których Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, bez względu na cel zawarcia, należy klasyfikować jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu i zmianę wartości godziwej prezentować łącznie w tej samej linii rachunku zysków i strat (w tym przypadku w wyniku z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat).

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(3)	-98 526
Koszty z tytułu odsetek	(3)	-9 343
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(3)	107 869

(4) Dostosowując do standardów MSSF sposób prezentacji wyniku na sprzedaży i likwidacji środków trwałych pozostałe koszty i przychody operacyjne zostały pomniejszone o tą samą kwotę (uprzednio w pozostałych przychodach operacyjnych był ujmowany całkowity przychód z tych operacji podczas gdy w pozostałych kosztach operacyjnych ujmowano wartość bilansową aktywa – obecnie odpowiednio sam wynik na operacji).

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(4)	-4 588
Pozostałe koszty operacyjne	(4)	4 588

(5) Wyodrębnienie z pozostałych kosztów operacyjnych odpisów na trwałą utratę wartości środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe koszty operacyjne	(5)	3 500
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(5)	-3 500

(6) Reklasyfikacja efektu wyceny transakcji zabezpieczających z marży odsetkowej do kosztów działania. Począwszy od 1 stycznia 2005 r. wynik odsetkowy od transakcji swap zawartych w celu zabezpieczenia transakcji wynajmu powierzchni użytkowej, wyrażonych w walutach obcych, prezentowany uprzednio w marży odsetkowej jest ujmowany w kosztach działania.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(6)	-1 917
Koszty z tytułu odsetek	(6)	5 420
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	(6)	710
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(6)	-800
Koszty działania	(6)	-3 413

(7) Przeklasyfikowanie ujmowanych pod PSR jako pozostałe przychody operacyjne kwot odzyskanych należności kredytowych (spisanych uprzednio w ciężar rezerw) do pozycji odpisy na utratę wartości.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(7)	-32 656
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(7)	32 656

(8) Wycofanie amortyzacji wartości firmy. Bank dokonał odpisu aktualizacyjnego wartość firmy w ciężar kapitałów własnych (korekta opisana w Rozdziale I).

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Amortyzacja	(8)	930
Wynik finansowy netto	(8)	930

V. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmentacja branżowa

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, micro 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 produktów depozytowych 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. W ostatnim okresie oferta produktowa została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych towarzystw.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Małych, Średnich i Dużych Przedsiębiorstw.

Oferta sieci Małych, Średnich i Dużych Przedsiębiorstw 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, nowoczesnych produktów Departamentu Skarbu oraz produktów bardziej złożonych w postaci instrumentów pochodnych. Szczególnie aktywna w tym segmencie jest sprzedaż typu „cross-selling” usług leasingowych i faktoringowych.

c) Działalność 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.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego zostało zaprezentowane tylko na poziomie grupy razem.

Segmentacja geograficzna

Grupa swoją działalność prowadzi wyłącznie na terenie Polski i biorąc pod uwagę położenie geograficzne placówek żadne znaczące różnice w ryzyku nie zostały zidentyfikowane. Z tego powodu Grupa nie tworzy sprawozdania według segmentów z zastosowaniem kryterium obszaru geograficznego.

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości stosowane przy prezentacji danych dotyczących segmentacji są zgodne z MSR 14.

Dla każdego segmentu określany jest wynik 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 (głównie w obszarze działalności inwestycyjnej i skarbcowej), 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 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 i dłużne papiery wartościowe oraz alokowane do poszczególnych segmentów fundusze własne spółki. Aktywami i pasywami segmentu Skarbu i Bankowości Inwestycyjnej są aktywa/pasywa rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe i pozostałe aktywa/pasywa nie przypisane do aktywów segmentów komercyjnych. Alokacja kapitału do wszystkich segmentów uwzględniła wartość aktywów ważonych ryzykiem każdego z tych segmentów.

Pozostałe nie alokowane przychody/koszty w okresie 9 miesięcy 2005:

- przychody wynikające z wykonania zapisów umowy sprzedaży 10% akcji PZU S.A. (PLN 48,6 mln)
- koszty z tytułu utraty wartości aktywów nie finansowych (PLN 8,1 mln).

Grupa na dzień 30 września 2006 prezentuje zgodnie z MSSF 5 aktywa trwałe do zbycia o wartości 60,0 mln, zaś na 31 grudnia 2005 aktywa o wartości 239,5 mln. Zysk na sprzedaży głównej pozycji (grunt w Wilanowie) o wartości 170,6 mln prezentowany jest jako pozostałe przychody w bankowości Inwestycyjnej i Skarbcowej. Inne nieruchomości i grunty, które w ramach prowadzonej optymalizacji

działalności operacyjnej nie będą wykorzystywane w dalszej działalności Banku są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Detalicznej. Aktywa trwałe do zbycia – środki trwałe pochodzące z zakończonych umów leasingowych są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Korporacyjnej.

Rachunek zysków i strat 01.01.06 - 30.09.2006

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	277 252	145 593	62 455	0	485 300
przychody odsetkowe zewnętrzne	284 266	254 131	397 778	0	936 175
koszty odsetkowe zewnętrzne	-171 974	-110 406	-168 495	0	-450 875
Wynik odsetkowy zewnętrzny	112 292	143 724	229 284	0	485 300
przychody odsetkowe wewnętrzne	265 063	160 931	-425 995	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-100 104	-159 062	259 166	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	164 959	1 869	-166 828	0	0
Wynik z tytułu prowizji	164 201	61 955	25 421	0	251 576
Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	83 046	29 397	33 704	0	146 147
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-193	507	12 823	0	13 137
Przychody operacyjne razem	524 305	237 452	134 404	0	896 160
Koszty osobowe	-178 052	-74 727	-31 372	0	-284 151
Koszty administracyjne	-192 801	-56 820	-22 046	0	-271 667
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-42 827	11 423	0	0	-31 404
Koszty utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	-352	-352
Amortyzacja	-35 582	-8 592	-934	0	-45 108
Koszty operacyjne razem	-449 262	-128 716	-54 352	-352	-632 682
Wynik na działalności operacyjnej	75 043	108 735	80 052	-352	263 478
Wynik finansowy brutto	75 043	108 735	80 052	-352	263 478
Podatek dochodowy					-51 564
Wynik finansowy netto					211 914

BILANS 30.09.2006

w tysiącach zł	Bankowość detaliczna	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna i skarbcowa	Pozostałe	Razem
AKTYWA					
Aktywa segmentu	8 827 973	5 338 483	10 404 911	0	24 571 366
Aktywa alokowane do segmentu	1 030 351	4 351 911	-5 382 262	0	0
Razem	9 858 324	9 690 393	5 022 649	0	24 571 366
PASYWA					
Pasywa segmentu	9 190 011	9 089 536	4 173 877	0	22 453 424
Pasywa alokowane do segmentu	136 520	124 458	-260 978	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	531 793	476 399	1 109 750	0	2 117 942
Razem	9 858 324	9 690 393	5 022 649	0	24 571 366

Rachunek zysków i strat 01.01.05 - 30.09.2005

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	236 042	116 473	1 359	0	353 874
przychody odsetkowe zewnętrzne	189 544	229 249	479 662	0	898 455
koszty odsetkowe zewnętrzne	-264 477	-163 701	-116 403	0	-544 581
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-74 933	65 548	363 259	0	353 875
przychody odsetkowe wewnętrzne	369 907	214 185	-584 092	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-58 931	-163 259	222 191	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	310 975	50 926	-361 901	0	0
Wynik z tytułu prowizji	110 391	62 451	23 546	0	196 388
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	31 407	28 848	153 434	48 633	262 322
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	0	0	2 156	0	2 156
Przychody operacyjne razem	377 840	207 773	180 494	48 633	814 740
Koszty osobowe	-140 733	-72 375	-26 512	0	-239 620
Koszty administracyjne	-165 487	-70 247	-21 087	0	-256 822
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-28 177	15 936	0	0	-12 241
Koszty utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	-8 123	-8 123
Amortyzacja	-33 723	-21 462	-2 924	0	-58 109
Koszty operacyjne razem	-368 121	-148 149	-50 523	-8 122	-574 915
Wynik na działalności operacyjnej	9 720	59 624	129 971	40 510	239 825
Wynik finansowy brutto	9 720	59 624	129 971	40 510	239 825
Podatek dochodowy					-50 266
Wynik finansowy netto					189 559

BILANS 31.12.2005

w tysiącach zł	Bankowość detaliczna	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna i skarbcowa	Pozostałe	Razem
AKTYWA					
Aktywa segmentu	5 087 203	5 230 574	11 833 362	0	22 151 139
Aktywa alokowane do segmentu	4 054 536	3 555 452	-7 609 988	0	0
Razem	9 141 739	8 786 026	4 223 374	0	22 151 139
PASYWA					
Pasywa segmentu	8 699 992	8 218 868	2 841 457	0	19 760 316
Pasywa alokowane do segmentu	116 000	152 591	-268 591	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	325 747	414 567	1 650 508	0	2 390 823
Razem	9 141 739	8 786 026	4 223 374	0	22 151 139

VI. DYWIDENDA ZA ROK 2005

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 6 kwietnia 2006 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2005, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć z zysku netto wypracowanego w 2005 r. na wypłatę dywidendy kwotę 458 558 141,76 zł. Wysokość kapitału zakładowego Banku wynosi 849 181 744 zł i dzieli się na 849 181 744 akcji, co daje wypłatę dywidendy w wysokości 0,54 zł za 1 akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 19 lipca 2006 r., prawo do dywidendy przysługiwało osobom będącym akcjonariuszami w dniu 5 lipca 2006 r.

VII. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję (oraz rozwodniony zysk na jedną akcję), za III kwartały roku 2006 (nie annualizowany), wyliczony na bazie zysku skonsolidowanego wynosi 0,25 zł.

VIII. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r., nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy (schemat Grupy został zaprezentowany w skonsolidowanym rozszerzonym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze roku 2006 opublikowanym w dniu 29 września 2006 r).

ü W dniu 1 sierpnia 2006 została zawarta transakcja (umowa), z osobą fizyczną, sprzedaży 100% udziałów w spółce MP Plaza Sp. z o.o. przez jedynego wspólnika spółki – Millennium Leasing Sp. z o.o. – podmiotu zależnego od Banku. Przedmiotem sprzedaży było 100 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy w MP Plaza Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, tj. o łącznej wartości 50 000 PLN. Udziały te stanowiły 100% kapitału zakładowego spółki i uprawniały do wykonywania 100 głosów, co stanowiło 100% wszystkich głosów na zgromadzeniu wspólników. Cena sprzedaży wynosiła 41 000 PLN; wartość bilansowa w księgach Millennium Leasing Spółki z o.o. wynosiła 40 000 PLN. Transakcja nie ma wpływu na skonsolidowany wynik Banku.

Pierwotnie dokonana inwestycja polegająca na nabyciu udziałów w spółce MP Plaza Sp. z o.o. miała charakter długoterminowy.

Umowa sprzedaży udziałów nie jest umową z podmiotem powiązany.

ü Bank dokonał transakcji nabycia spółki MP Leasing Spółka z o.o. ("Spółka") z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 123 A. Transakcja dotyczy objęcia 100% udziałów w Spółce, która powstała w wyniku podziału spółki Millennium Leasing Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Millennium Leasing") na podstawie art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych ("KSH") - poprzez wydzielenie z majątku Millennium Leasing zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej nieruchomości komercyjną.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Millennium Leasing w dniu 4 sierpnia 2006 r. podjęło uchwałę o podziale Millennium Leasing w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH. Postanowieniem z dnia 31 sierpnia 2006 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy Sąd Gospodarczy XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał pod numerem KRS 0000263201 wpisu do rejestru nowej spółki pod firmą MP Leasing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 150 000 zł i dzieli się na 1 500 równych i niepodzielnych udziałów po 100 zł każdy.

Bank objął 100% udziałów w Spółce po wartości nominalnej. Bank jest właścicielem 100% udziałów zarówno w Millennium Leasing (spółce dzielonej) oraz w Spółce powstałej w wyniku podziału. Nabycie powyższych aktywów zostało zrealizowane ze środków własnych Banku.

Ź Dodatkowo w miesiącu maju i lipcu br. zostały zarejestrowane zmiany firm (nazw) spółek zależnych Banku (odpowiednio):

- firma BEL Leasing Sp. z o.o. została zastąpiona nazwą Millennium Leasing Sp. z o.o.,
- firma Forin Sp. z o.o. została zastąpiona nazwą Millennium Lease Sp. z o.o.

Powyższe zmiany wynikały z dążenia do wprowadzenia spójnej architektury marek Banku i spółek zależnych.

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

Przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły

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

Dane na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 30 czerwca 2006

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	424 624 072	50,00	424 624 072	50,00
Carothers Trading Limited	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
Priory Investments Group Corp.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
M+P Holding S.A.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 30 września 2006

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	424 624 072	50,00	424 624 072	50,00
Carothers Trading Limited	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
Priory Investments Group Corp.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
M+P Holding S.A.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99

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.

XI. ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCE SVOJE FUNKCJE W DNIU 30 WRZEŚNIA 2006)

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego na 30 czerwca 2006	Ilość akcji na dzień przekazania obecnego raportu kwartalnego sporządzonego na 30 września 2006
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	3 023 174	3 023 174
Luis Pereira Coutinho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	490 000	490 000
Wojciech Haase	Członek Zarządu	5 246	5 246
Wiesław Kalinowski	Członek Zarządu	0	0
Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	0	0
Joao Bras Jorge	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	94	94

Ryszard Pospieszyski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	26 200	26 200
Christopher de Beck	Członek Rady	95 000	95 000
Dimitrios Contominas	Członek Rady	0	0
Pedro Teixeira Duarte	Członek Rady	0	0
Marek Furtek	Członek Rady	1	1
Jorge Manuel Jardim Goncalves	Członek Rady	10 000	10 000
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Francisco de Lacerda	Członek Rady	0	0
Vasco de Mello	Członek Rady	0	0
Paulo Teixeira Pinto	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0
Zbigniew Sobolewski	Członek Rady	0	0

XII. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

Największymi postępowaniami toczącymi się z udziałem Banku Millennium S.A. są:

- postępowanie wytoczone przez Bank pozwem z dnia 22.07.1998 r., przeciwko Skarbowi Państwa o 65 613 512,20 zł., z tytułu odpowiedzialności Skarbu Państwa w związku z nabyciem przez b. Bank Gdański S.A. wierzytelności w stosunku do jednostek służby zdrowia, które wbrew zapewnieniom okazały się sporne.
- postępowanie z powództwa Grzegorza Jedamskiego przeciwko Bankowi, w związku z wniesionym pozwem do Sądu Okręgowego w Warszawie o zasądzenie na jego rzecz kwoty w wysokości 299 833 300 zł., jako odszkodowanie za przejęty jego zdaniem bezprawnie BIG BANK Spółka Akcyjna (dawniej ŁBR S.A.). Postępowanie zawieszono.

XIII. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W III kwartale 2006 r. Bank nie udzielił ani jednemu podmiotowi poręczeń kredytu lub pożyczki, lub gwarancji, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Banku z tego tytułu wobec Klienta przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

XIV. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM

q Podatek dochodowy należny

Podatek dochodowy należny, obciążający wynik finansowy brutto, został ustalony zgodnie z zapisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. 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.

Na koniec III kwartału 2006 Bank uzyskał dochód podatkowy w kwocie 258 769 tys. zł. Podatek dochodowy bieżący jednakże nie wystąpił, gdyż uzyskany dochód został skompensowany poprzez odliczenie części straty podatkowej uzyskanej w roku 2003.

Głównymi pozycjami kształtującymi wysokość osiągniętego dochodu były:

- ü Zrealizowane różnice kursowe z tytułu dopłat do kapitałów od zawartych transakcji CIRS;
- ü Kasowa realizacja przychodów od papierów dłużnych oraz zawartych transakcji SBB;
- ü Otrzymane premie od kontraktów opcyjnych;
- ü Wycena aktywów finansowych.

Na rozpoznane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat obciążenie z tytułu podatku dochodowego należnego wynoszące 6 milionów złotych złożyło się przede wszystkim obciążenie podatkowe spółek zależnych Millennium Dom Maklerski S.A. oraz Millennium TFI S.A.

q Podatek dochodowy odroczony

Na podstawie Ustawy o rachunkowości podmioty gospodarcze są zobligowane do tworzenia rezerwy na podatek odroczony, w efekcie różnic w sposobie uznawania przychodu za osiągnięty, a kosztu za poniesiony, w myśl ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wobec powyższego jednostki Grupy tworzą rezerwę na podatek dochodowy co miesiąc przyjmując do jej ustalenia wszystkie różnice przejściowe, co do których istnieje pewność, że staną się kosztem bądź przychodem podatkowym w następnych okresach sprawozdawczych. Stosowanie niniejszej metodologii pozwala na równomierne obciążenie wyniku finansowego brutto oraz gwarantuje, że koszty i przychody bieżącego roku obrotowego nie będą miały wpływu na wynik finansowy osiągnięty w latach następnych. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy zmianą stanu rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego. W skonsolidowanym bilansie rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego są kompensowane na mocy zapisów MSR 12.

Podatek dochodowy odroczony rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy za III kwartały 2006 r. wyniósł 45 478 tys. zł.

XV. INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W analizowanym okresie zmiana stanu zobowiązań Grupy z tytułu wyemitowania dłużnych papierów wartościowych przedstawiała się następująco (dane w tys. zł):

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	01.01.2006- 30.09.2006
Stan na początek okresu	69 436
a) zwiększenia (z tytułu)	467
- naliczenie odsetek	467
b) zmniejszenia (z tytułu)	37 020
- spadek stanu wyemitowanych papierów dłużnych przez podmiot zależny	36 849
- spłata odsetek	171
Stan na koniec okresu	32 883

Spadek stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych przez podmiot zależny Grupy papierów wartościowych (zaprezentowany saldem) dotyczy zerokuponowych papierów dłużnych stanowiących krótkoterminową formę finansowania (papiery te były emitowane na okres poniżej 2 miesięcy).

XVI. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w trakcie III kwartałów roku 2006 były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, kwoty transakcji wewnątrzgrupowych.

NAJISTOTNIEJSZE ELIMINACJE TRANSAKCJI WEWNĄTRZGRUPOWYCH I KOREKTY KONSOLIDACYJNE (TYS. ZŁ)	
	30.09.2006
AKTYWA	
Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku	384 685
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 422 817
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0
Dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu	49 094
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	100 092
Inne aktywa	67 441
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów	544 690
PASYWA	
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 855 293
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	49 094
Zobowiązania podporządkowane	0
Fundusze specjalne i inne pasywa	512 748
Koszty i przychody rozliczane w czasie	10 783
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	
	1.01.2006 - 30.09.2006
Przychody z tytułu:	
odsutek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	56 358
provizji bankowych i maklerskich	26 347
dywidendy wewnątrzgrupowe	510 156
pozostałe operacyjne	1 436
Koszty z tytułu:	
odsutek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	61 888
provizji bankowych i maklerskich	28 188
działania podmiotów objętych konsolidacją	10 000