



Śródroczne rozszerzone sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał roku 2008

WYBRANE DANE FINANSOWE

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | 3 kwartały / okres od | 3 kwartały / okres od | 3 kwartały / okres od | 3 kwartały / okres od |
| | 1.01.2008 do 30.09.2008 | 1.01.2007 do 30.09.2007* | 1.01.2008 do 30.09.2008 | 1.01.2007 do 30.09.2007* |
| I. Przychody z tytułu odsetek | 1 742 966 | 1 141 941 | 508 936 | 298 051 |
| II. Przychody z tytułu prowizji | 432 959 | 458 778 | 126 422 | 119 743 |
| III. Przychody operacyjne | 1 449 846 | 1 272 654 | 423 347 | 332 168 |
| IV. Wynik działalności operacyjnej | 474 918 | 430 757 | 138 673 | 112 429 |
| V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 474 918 | 430 757 | 138 673 | 112 429 |
| VI. Zysk (strata) po opodatkowaniu | 377 846 | 339 523 | 110 329 | 88 617 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2 008 158 | -1 331 633 | 586 371 | -347 562 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -866 859 | 881 971 | -253 118 | 230 198 |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 481 330 | 100 414 | 140 546 | 26 208 |
| X. Przepływy pieniężne netto, razem | 1 622 629 | -349 248 | 473 799 | -91 155 |
| XI. Aktywa razem | 39 112 483 | 30 530 106 | 11 475 657 | 8 523 201 |
| XII. Zobowiązania wobec banków | 2 683 500 | 2 568 688 | 787 343 | 717 110 |
| XIII. Zobowiązania wobec klientów | 29 542 833 | 21 800 662 | 8 667 909 | 6 086 170 |
| XIV. Kapitał własny | 2 743 464 | 2 519 932 | 804 936 | 703 499 |
| XV. Kapitał zakładowy | 849 182 | 849 182 | 249 151 | 237 069 |
| XVI. Liczba akcji | 849 181 744 | 849 181 744 | 849 181 744 | 849 181 744 |
| XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 3,23 | 2,97 | 0,95 | 0,83 |
| XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 3,23 | 2,97 | 0,95 | 0,83 |
| XIX. Współczynnik wypłacalności | 12,04% | 13,75% | 12,04% | 13,75% |
| XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,44 | 0,40 | 0,13 | 0,10 |
| XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,44 | 0,40 | 0,13 | 0,10 |
| XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 0,19 | 0,17 | 0,06 | 0,05 |

Porównywalne dane bilansowe (pkt. XI-XIX oraz XXII) zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2007. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2007 do 30.09.2007.

SPIS TREŚCI

| | | |
|-------|---|----|
| I. | WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI..... | 3 |
| II. | INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2008 . | 3 |
| III. | SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)..... | 10 |
| IV. | JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK) | 16 |
| V. | INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI | 22 |
| VI. | DYWIDENDA ZA ROK 2007..... | 26 |
| VII. | ZYSK NA AKCJĘ | 26 |
| VIII. | STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU..... | 26 |
| IX. | WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI MOGĄCYCH ZNACZĄCO WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY | 26 |
| X. | AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A. | 26 |
| XI. | ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK..... | 27 |
| XII. | WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM..... | 28 |
| XIII. | INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI.. | 28 |
| XIV. | INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM | 28 |
| XV. | INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 29 |
| XVI. | OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 30 |

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 2008, 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. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z przyjętymi przez Wspólnotę Europejską MSSF, których opis został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy za I półrocze roku 2008, opublikowanym w dniu 29 września 2008 r., i stanowi skrócony raport śródroczny w myśl MSR 34.

II. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W OKRESIE 1 STYCZNIA – 30 WRZEŚNIA 2008

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Millennium za pierwsze trzy kwartały 2008 roku wyniósł 378 mln zł, co oznacza jego wzrost o 11% w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2007 roku. W trzecim kwartale 2008 roku zysk netto Grupy wyniósł 126 mln zł, czyli ukształtował się na poziomie podobnym do zysku netto w każdym z poprzednich kwartałów 2008 roku oraz był o 1,4% niższy, niż w trzecim kwartale 2007 roku. Stabilne wyniki kwartalne potwierdzają dobrą sytuację finansową Banku w okresie powszechnej niepewności na światowych rynkach finansowych.

Główne wskaźniki związane z wynikami finansowymi za pierwsze trzy kwartały 2008 roku są następujące:

- **Depozyty ogółem:** wzrost o 61% rok do roku (+15% kwartał do kwartału)
- **Kredyty ogółem:** wzrost o 32% rok do roku (+10% kwartał do kwartału)
- **ROE:** wyniósł 19,4%
- **Wskaźnik koszty / dochody:** wyniósł 61,1%
- **Wskaźnik kredyty / depozyty:** wyniósł 94%

Cały zysk wypracowany po trzech kwartałach roku bieżącego został osiągnięty z działalności podstawowej.

W sytuacji zawirowań na międzynarodowych rynkach finansowych Bank Millennium informuje, iż:

- Na wyniki trzeciego kwartału 2008 roku nie miała wpływu niestabilna sytuacja na rynkach finansowych. Bank nie był zaangażowany we współpracę z międzynarodowymi instytucjami finansowymi, które zostały dotknięte skutkami kryzysu finansowego;
- Bank kontynuował szybszy wzrost depozytów niż kredytów zwiększając tym samym nadwyżkę płynności. W minionym roku Bank stał się kredytodawcą netto na rynku pieniężnym (1,7 mld zł na koniec III kwartału 2008 roku) i podniósł wartość swojego portfela płynnych dłużnych papierów wartościowych do poziomu prawie 6 mld zł;
- Bank, zgodnie z trendami występującymi na rynku, zmienił zasady przyznawania kredytów we frankach szwajcarskich (CHF) oraz zrewidował marże produktów hipotecznych;
- Bank utrzymuje wysoki skonsolidowany współczynnik wypłacalności na poziomie 12%.

Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd Banku jest przekonany, iż będzie możliwa kontynuacja bezpiecznego i zrównoważonego rozwoju podstawowej działalności bankowej wspartej skutecznym zarządzaniem ryzykiem.

Dalszy wzrost wolumenów biznesowych, zwłaszcza w obszarze depozytów detalicznych, pozwolił Bankowi na dalsze umacnianie swej pozycji rynkowej:

| Kategoria produktu | Grudzień 2006 | Grudzień 2007 | Sierpień 2008 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Lokaty osób fizycznych | 4.0% | 5.3% | 6.7% |
| Lokaty przedsiębiorstw | 3.7% | 3.9% | 3.7% |
| Lokaty ogółem | 3.9% | 4.6% | 5.3% |
| Kredyty udzielone osobom fizycznym | 5.4% | 6.6% | 6.7% |
| w tym hipoteczne | 9.8% | 11.2% | 11.1% |
| w tym karty kredytowe | 4.9% | 5.5% | 5.6% |
| Kredyty udzielone przedsiębiorstwom | 3.4% | 3.2% | 3.1% |
| Kredyty ogółem | 4.3% | 4.8% | 4.9% |

Bank Millennium kontynuował w trzecim kwartale br. rozbudowę sieci oddziałów detalicznych, osiągając liczbę 465 placówek na koniec września 2008 roku. Bank podtrzymuje swój cel, którym jest osiągnięcie liczby 490 oddziałów na koniec roku. Lokalizacje wszystkich placówek, których otwarcie zaplanowane zostało w 2008 roku zostały już zarezerwowane.

a) **Wyniki finansowe po III kwartałach 2008 roku.**

| Przychody operacyjne (mln zł) | I-III kw. 2008 r. | I-III kw. 2007 r. | Zmiana |
|--|--------------------------|--------------------------|---------------|
| Wynik z tytułu odsetek * | 845.3 | 579.5 | 45.9% |
| Wynik z tytułu prowizji | 361.8 | 398.1 | -9.1% |
| Pozostałe przychody pozaodsetkowe ** | 228.0 | 268.1 | -14.9% |
| Przychody operacyjne | 1 435.2 | 1 245.7 | 15.2% |

(*) Dane pro-forma: wynik z tytułu odsetek obejmuje marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Od dn. 1 stycznia 2006 r. Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń wobec kombinacji kredytów hipotecznych, denominowanych w walutach obcych, o zmiennym oprocentowaniu, zmiennoodsetkowych lokat złotych oraz powiązanych z nimi transakcji CCIIRS. Marża na tych operacjach jest ujmowana w wyniku z pozycji odsetek od czasu wspomnianej zmiany. Jednakże, ponieważ zasady rachunkowości zabezpieczeń nie obejmują całości portfela, denominowanego w walutach obcych, Bank przedstawia dane w układzie pro-forma, w których całość marży na instrumentach pochodnych jest ujmowana w ramach wyniku z pozycji odsetek, podczas gdy rachunkowo, część przedmiotowej marży (133,2 mln zł w I-III kw. 2008 r. oraz 30,1 mln 2007 r.) jest wykazywana w pozostałych dochodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku takie podejście pozwala na lepsze zrozumienie rzeczywistego kształtowania się tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(**) zawiera „pozostałe przychody i koszty operacyjne” netto.

Wynik z tytułu odsetek (pro-forma) Grupy w pierwszych trzech kwartałach 2008 roku wyniósł 845,3 mln zł, czyli o 46% więcej, niż w tym samym okresie roku 2007. Kwartalne przychody odsetkowe wykazały silny trend wzrostowy uzyskując poziom o 13% wyższy w stosunku do poprzedniego kwartału. Bank osiągnął ten wynik dzięki znacznemu przyrostowi wolumenów biznesowych, szczególnie depozytów oraz wyższej marży odsetkowej netto (NIM). Marża ta za III kwartał 2008 roku wzrosła do 3,6% dzięki lepszej strukturze produktów kredytowych.

Wynik z tytułu prowizji w pierwszych trzech kwartałach 2008 roku wyniósł 361,8 mln zł, co oznacza jego spadek o 9% w stosunku do analogicznego okresu 2007 roku. W ujęciu kwartalnym wynik z tytułu prowizji w trzecim kwartale był na podobnym poziomie, jak w drugim kwartale br. (-1,2%). Bankowi udało się zrównoważyć większość spadku prowizji na własnych i obcych funduszach inwestycyjnych wzrostem opłat z tytułu dystrybucji produktów ubezpieczeniowych, kart, kredytów i innych transakcji z Klientami. W konsekwencji udział funduszy inwestycyjnych w przychodach z tytułu prowizji ogółem spadł z 40% w pierwszych trzech kwartałach 2007 roku do 25% w roku bieżącym.

Pozostałe dochody pozaodsetkowe wyniosły 228,0 mln zł, co oznacza ich spadek o 15% w stosunku do pierwszych dziewięciu miesięcy 2007 roku. Wahania rynkowe spowodowały w efekcie dużo niższe, niż rok temu, zyski na obligacjach. Jednak wynik z pozycji wymiany – główny element w pozostałych dochodach pozaodsetkowych – wykazał wzrost o 10% osiągając wartość 202,8 mln zł.

Przychody operacyjne ogółem Grupy Banku Millennium po pierwszych trzech kwartałach 2008 roku osiągnęły 1.435,2 mln zł, co oznacza ich 15% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

| Koszty operacyjne (mln zł) | I-III kw. 2008 r. | I-III kw. 2007 r. | Zmiana |
|--|--------------------------|--------------------------|---------------|
| Koszty osobowe | 457.3 | 393.1 | 16.3% |
| Pozostałe koszty administracyjne | 369.1 | 307.0 | 20.2% |
| Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych | 50.7 | 49.0 | 3.5% |
| Koszty operacyjne ogółem | 877.1 | 749.2 | 17.1% |

Koszty ogółem w ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2008 roku rosły wolniej, osiągając poziom wzrostu wynoszący 17% rok do roku, w porównaniu ze wzrostem w wysokości 20% w poprzednim kwartale. Koszty w samym trzecim kwartale 2008 roku pozostały niemal niezmienione w stosunku do kwartału poprzedniego br. Tak jak w minionym okresie, rozbudowa sieci oddziałów była głównym czynnikiem wzrostu kosztów, bez tego elementu koszty ogółem wzrosłyby o 10%.

Koszty osobowe wzrosły o 16% w ciągu roku, wykazując spadek rocznego tempa wzrostu. W ujęciu kwartalnym koszty osobowe wzrosły jedynie o 4%. Od końca trzeciego kwartału 2007 roku Grupa Banku Millennium zwiększyła liczbę pracowników o 1.258. Obecnie zatrudnionych jest 7.087 pracowników.

Pozostałe koszty administracyjne wzrosły o 20% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku, a w samym trzecim kwartale 2008 roku koszty te spadły o 2,5%, głównie ze względu na niższe wydatki na marketing niż w drugim kwartale br.

Amortyzacja, która obejmuje rezerwy na aktywa niefinansowe, wzrosła mniej niż 4% w stosunku do roku poprzedniego.

Relacja kosztów do dochodów wzrosła o 1 p.p. w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2007 roku, ale poprawiła się w ujęciu kwartalnym o 0,7 p.p., osiągając 61,1% w okresie I-III kwartał 2008 roku.

Rezerwy z tytułu utraty wartości netto utworzone przez Grupę w okresie pierwszych trzech kwartałów 2008 roku wyniosły 83,1 mln zł, czyli były o 26% wyższe, niż rezerwy utworzone w analogicznym okresie 2007 roku. Taki wzrost rezerw wynikał ze znacznego wzrostu portfela kredytów w okresie sprawozdawczym. W ujęciu względnym rezerwy, związane w okresie I-III kwartał 2008 roku, stanowiły 45 punktów bazowych średniego portfela kredytowego, w porównaniu z 49 p.b. w analogicznym okresie zeszłego roku.

Zysk przed opodatkowaniem Grupy Banku Millennium w pierwszych trzech kwartałach 2008 roku wyniósł 474,9 mln zł (wzrost o 10% rok do roku), a zysk netto osiągnął 377,8 mln zł (wzrost o 11% rok do roku). Dzięki temu wskaźnik ROE w ujęciu rocznym wynosi 19,4%.

b) Wyniki biznesowe po trzech kwartałach 2008 roku.

Aktywa ogółem Grupy Banku Millennium osiągnęły na dzień 30 września 2008 roku kwotę 39.112 mln zł, co oznacza ich wzrost o 35% w porównaniu ze stanem na koniec września 2007 roku.

| Kluczowe wolumeny biznesowe (mln zł) | 30.09.2008 | 30.09.2007 | Zmiana |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| Aktywa ogółem | 39 112 | 28 941 | 35.1% |
| Środki Klientów ogółem | 32 788 | 25 516 | 28.5% |
| - w tym depozyty i obligacje detaliczne | 29 633 | 18 396 | 61.1% |
| - w tym produkty inwestycyjne * | 3 155 | 7 120 | -55.7% |
| Kredyty dla Klientów ogółem | 27 774 | 21 068 | 31.8% |
| - w tym kredyty hipoteczne | 17 287 | 12 375 | 39.7% |
| - w tym leasing | 3 148 | 2 474 | 27.2% |

(*) uwzględnia fundusze inwestycyjne, aktywa w zarządzaniu oraz produkty oszczędnościowe stron trzecich sprzedane klientom Millennium

Grupa utrzymuje wysokie tempo pozyskiwania nowych klientów: na koniec września 2008 roku ilość aktywnych klientów detalicznych wyniosła 1.088 tysięcy osób rosnąc o 22% w ciągu 12 miesięcy. Wskaźnik sprzedaży krzyżowej w segmencie detalicznym utrzymuje się na poziomie 3.1 produktu na klienta. Dodatkowo Grupa pozyskała w trzecim kwartale 662 nowych klientów korporacyjnych, w zdecydowanej większości z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. Ilość klientów detalicznych zarejestrowanych w systemie bankowości internetowej (Millenet) wyniosła 845 tysięcy na koniec września br.

Depozyty ogółem Grupy Banku Millennium wzrosły o 61% rok do roku, w tym wzrost depozytów od osób fizycznych wyniósł 93%. Ten wspaniały wynik Bank uzyskał dzięki kampaniom promującym różne lokaty terminowe i produkty oszczędnościowe wspieranym przez stale rozwijającą się sieć dystrybucji (74 nowych i przekształconych oddziałów w okresie ostatnich 12 miesięcy). W segmencie depozytów korporacyjnych Bank odwrócił tendencję i zanotował wzrost o 1,3 mld zł (czyli 16%) tylko w samym trzecim kwartale. Środki Klientów ogółem Grupy Banku Millennium, obejmujące również obligacje sprzedawane Klientom detalicznym, osiągnęły poziom 32.788 mln zł, co oznacza wzrost o 29% w okresie ostatnich 12 miesięcy. Wynik ten osiągnięto dzięki wysokiemu wzrostowi lokat, który zrekompensował ze znaczną nadwyżką spadki w zakresie funduszy inwestycyjnych.

Trwające spadki na rynku kapitałowym przyczyniły się w trzecim kwartale br. do dalszego, silnego spadku poziomu środków w funduszach inwestycyjnych. W konsekwencji tej sytuacji, wolumeny pozostałych **produktów inwestycyjnych** będących w posiadaniu Klientów Millennium (głównie fundusze inwestycyjne własne i stron trzecich) zmniejszyły się o 56% w porównaniu do stanu z końca września 2007 roku.

Kredyty ogółem Grupy osiągnęły poziom 27.774 mln, co oznacza ich roczny wzrost o 32%. Pokazuje to pewne spowolnienie w stosunku do trendów z poprzednich kwartałów.

Kredyty hipoteczne, stanowiące główną składową portfela kredytowego Banku, wzrosły o 40% osiągając poziom 17.287 mln zł. Produkcja kredytów hipotecznych w trzecim kwartale 2008 roku zamknęła się kwotą 1.999 mln zł, co oznacza wzrost o 10.8% w stosunku do drugiego kwartału br. i ten sam poziom w stosunku do analogicznego kwartału 2007 roku. W reakcji na obecny międzynarodowy kryzys finansowy, Bank przyjął w październiku 2008 roku, bardziej restrykcyjne kryteria (w tym niższy maksymalny poziom LTV) udzielania kredytów hipotecznych oraz wyższe ceny tych kredytów denominowanych w walutach zagranicznych.

Liczba **kart kredytowych** stale rośnie i osiągnęła poziom 534 tysięcy, co daje Bankowi udział w rynku wynoszący około 6%. Portfel **pożyczek gotówkowych** zanotował wzrost o 50% rok do roku osiągając poziom 1.448 mln zł.

Kredyty dla klientów korporacyjnych wzrosły o 19% w okresie ostatnich dwunastu miesięcy. Bank koncentruje swoje działania przede wszystkim na segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP). Oferta dla tego sektora jest przedmiotem aktywnych działań promocyjnych (oferta Banku Millennium została uznana za najlepszą ofertę kredytową dla MŚP przez magazyn „Forbes”). Bank utrzymuje dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy obejmując nim różne sektory gospodarki: żaden z sektorów nie przekracza poziomu 16% całego portfela. Dynamika działalności **leasingowej** uległa w trzecim kwartale 2008 roku ponownie zwolnieniu (poziom nowej produkcji obniżył się o 13% w porównaniu do stanu z drugiego kwartału 2008 roku) głównie w segmencie ciężkiego transportu drogowego.

c) Jakość kredytów, wypłacalność i płynność

| Wskaźniki jakości kredytów i wypłacalności | 30.09.2008 | 30.09.2007 |
|---|------------|------------|
| Razem kredyty z utratą wartości (mln zł) | 865 | 818 |
| Kredyty z utratą wartości w stosunku do kredytów ogółem | 3.0% | 3.8% |
| Rezerwy ogółem w stosunku do kredytów z utratą wartości | 75% | 75% |
| Kapitały własne (dla obliczenia CAR) | 3 227 | 2 430 |
| Wskaźnik adekwatności kapitałowej (CAR) | 12% | 11.6% |

Bank utrzymuje wysoką **jakość** portfela kredytowego, odnotowując ponownie poprawę wskaźnika kredytów z utratą wartości (w stosunku do kredytów ogółem) na poziomie 3.0%. Pokrycie kredytów z utratą wartości rezerwami (w tym IBNR) pozostaje na solidnym poziomie 75%. W dominującym portfelu kredytów detalicznych utrzymuje się bardzo niski wskaźnik kredytów z utratą wartości, który wynosi 1.0% na koniec III kwartału 2008 roku. Ten wskaźnik dla kredytów hipotecznych wyniósł 0.3%. Wskaźnik dla kredytów korporacyjnych jest wyższy (7.8%) z powodów historycznych.

Grupa Banku Millennium posiada silną pozycję **kapitałową**: wskaźnik adekwatności kapitałowej wynosi 12%, z czego kapitału podstawowego wynosi 9.3%. Fundusze własne dla potrzeb tego wskaźnika wzrosły o 33% w ciągu roku do poziomu 3.227 milionów złotych. Zawierają one 65% zatrzymanego zysku netto za I połowę roku.

Pozycja płynnościowa Banku znów uległa poprawie w wyniku szybszego wzrostu bazy depozytowej niż kredytów. Wskaźnik kredyty/depozyty obniżył się w ciągu roku z poziomu 115% do 94% (lub 92% po uwzględnieniu transakcji *sell-buy-back* i *buy-sell-back*). W bieżącym roku Bank Millennium był kredytodawcą netto na rynku pieniężnym (1,7 mld zł na koniec III kwartału 2008 roku) i podniósł wartość swojego portfela płynnych dłużnych papierów wartościowych do poziomu prawie 6 mld zł (składa się on w znakomitej większości z papierów Skarbu Państwa i NBP). Bank, według danych na 30 września 2008 roku, posiada dobre źródła długo i średnioterminowego finansowania w walutach zagranicznych: 799 mln zł w zobowiązaniach podporządkowanych oraz 928 mln zł z emisji papierów wartościowych i sekurytyzacji. Ponadto, stosując podejście ostrożnościowe w zarządzaniu płynnością Bank pozyskał, we wrześniu 2008 roku, pożyczkę konsorcjalną o dwuletnim okresie wymagalności w kwocie 175 mln EUR dodając ją do wcześniej uzyskanych dwóch pożyczek konsorcjalnych w CHF. W okresie najbliższych 12 miesięcy nie jest planowana żadna spłata tego średnio- i długookresowego finansowania.

d) Rating i główne wskaźniki cen akcji

Na dzień 30 września 2008 roku, Bank Millennium uzyskał następujące ratingi:

| Rodzaj ratingu | FITCH | MOODY'S |
|---------------------------------------|-------|---------------------------|
| Rating depozytów długoterminowych/IDR | A | A3 |
| Rating depozytów krótkoterminowych | F-1 | Prime-2 |
| Rating siły finansowej | C/D | D (perspektywa pozytywna) |
| Wsparcie | 1 | n.d. |

Główne wskaźniki rynkowe i cen akcji Banku Millennium przedstawiają się następująco:

| Wskaźniki rynkowe | 30.09.2008 | 30.09.2007 |
|---|-------------|-------------|
| Akcje w obrocie | 849 181 744 | 849 181 744 |
| Cena akcji (zł) | 6.29 | 11.80 |
| Kapitalizacja rynkowa (mln zł) | 5 341 | 10 020 |
| Wartość księgową na jedną akcję (zł) | 3.23 | 2.83 |
| Dochód na jedną akcję (zł) – w skali roku | 0.59 | 0.53 |
| Zwrot na kapitale (ROE) – w skali roku | 19.4% | 20.0% |

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

AKTYWA

| <i>w tysiącach zł</i> | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| I. Kasa, środki w banku centralnym | 1 209 933 | 1 257 128 |
| II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom | 2 283 052 | 1 053 052 |
| III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 3 566 946 | 3 134 582 |
| IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające | 93 820 | 218 321 |
| V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 27 774 094 | 22 027 152 |
| VI. Inwestycyjne aktywa finansowe | 3 267 072 | 1 894 569 |
| - dostępne do sprzedaży | 3 267 072 | 1 894 569 |
| - utrzymywane do terminu zapadalności | 0 | 0 |
| VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane | 5 100 | 5 100 |
| VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki) | 249 714 | 28 807 |
| IX. Rzeczowe aktywa trwałe | 357 850 | 337 306 |
| X. Wartości niematerialne | 15 560 | 18 162 |
| XI. Aktywa trwałe do zbycia | 1 140 | 1 571 |
| XII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 118 578 | 73 609 |
| XIII. Pozostałe aktywa | 169 624 | 480 747 |
| Aktywa razem | 39 112 483 | 30 530 106 |

PASYWA

| <i>w tysiącach zł</i> | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| I. Zobowiązania wobec banków | 2 683 500 | 2 568 688 |
| II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 916 642 | 566 821 |
| III. Instrumenty pochodne zabezpieczające | 226 527 | 20 220 |
| IV. Zobowiązania wobec klientów | 29 542 833 | 21 800 662 |
| V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 584 634 | 725 976 |
| VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 927 971 | 851 474 |
| VII. Rezerwy | 30 669 | 34 660 |
| VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy | 0 | 0 |
| IX. Bieżące zobowiązania podatkowe | 17 586 | 1 050 |
| X. Pozostałe zobowiązania | 639 323 | 614 588 |
| XI. Zobowiązania podporządkowane | 799 334 | 826 035 |
| Zobowiązania ogółem | 36 369 019 | 28 010 174 |

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 | 4 385 | -2 742 |
| IV. Zyski zatrzymane | 1 418 188 | 1 201 783 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 2 743 464 | 2 519 932 |
| Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych | 0 | 0 |
| Kapitały razem | 2 743 464 | 2 519 932 |
| Pasywa razem | 39 112 483 | 30 530 106 |
| Współczynnik wypłacalności | 12,04% | 13,75% |
| Wartość księgowa | 2 743 464 | 2 519 932 |
| Liczba akcji | 849 181 744 | 849 181 744 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 3,23 | 2,97 |

POZYCJE POZABILANSOWE

| <i>w tysiącach zł</i> | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane | 9 094 713 | 8 032 120 |
| 1. Zobowiązania udzielone: | 8 403 100 | 7 331 787 |
| a) finansowe | 6 562 376 | 5 547 751 |
| b) gwarancyjne | 1 840 724 | 1 784 036 |
| 2. Zobowiązania otrzymane: | 691 613 | 700 333 |
| a) finansowe | 13 586 | 15 936 |
| b) gwarancyjne | 678 027 | 684 397 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł

**1.01.2008 - 1.07.2008 - 1.01.2007 - 1.07.2007 -
30.09.2008 30.09.2008 30.09.2007 30.09.2007**

| | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| I. Przychody z tytułu odsetek | 1 742 966 | 653 315 | 1 141 941 | 422 592 |
| II. Koszty z tytułu odsetek | -1 030 815 | -401 962 | -592 516 | -221 083 |
| III. Wynik z tytułu odsetek | 712 151 | 251 353 | 549 425 | 201 509 |
| IV. Przychody z tytułu prowizji | 432 959 | 138 302 | 458 778 | 165 284 |
| V. Koszty z tytułu opłat i prowizji | -71 180 | -25 589 | -60 637 | -21 642 |
| VI. Wynik z tytułu prowizji | 361 779 | 112 713 | 398 141 | 143 642 |
| VII. Przychody z tytułu dywidend | 1 440 | 346 | 1 609 | 596 |
| VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych | 2 306 | 2 314 | 5 229 | 928 |
| IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 139 286 | 64 044 | 60 724 | 5 970 |
| X. Wynik z pozycji wymiany | 202 750 | 71 906 | 183 816 | 65 174 |
| XI. Pozostałe przychody operacyjne | 30 134 | 9 777 | 73 710 | 39 340 |
| XII. Przychody operacyjne | 1 449 846 | 512 453 | 1 272 654 | 457 159 |
| XIII. Koszty działania | -826 427 | -283 624 | -700 171 | -253 547 |
| XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | -83 108 | -46 288 | -65 798 | -15 028 |
| XV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych | -541 | 1 100 | 126 | -379 |
| XVI. Amortyzacja | -50 157 | -19 408 | -49 107 | -16 802 |
| XVII. Pozostałe koszty operacyjne | -14 695 | -7 483 | -26 947 | -8 913 |
| XVIII. Koszty operacyjne | -974 928 | -355 703 | -841 897 | -294 669 |
| XIX. Wynik na działalności operacyjnej | 474 918 | 156 750 | 430 757 | 162 490 |
| XX. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XXI. Wynik finansowy przed opodatkowaniem | 474 918 | 156 750 | 430 757 | 162 490 |
| XXII. Podatek dochodowy | -97 072 | -31 172 | -91 234 | -35 113 |
| XXIII. Wynik finansowy po opodatkowaniu | 377 846 | 125 578 | 339 523 | 127 377 |
| W tym przypadający na: | | | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | 377 846 | 125 578 | 339 523 | 127 377 |
| 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) | 0,44 | 0,15 | 0,40 | 0,15 |

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) 01.01.2008 | 2 519 932 | 849 182 | 471 709 | -1 949 | -793 | 1 201 783 |
| - zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 6 524 | 0 | 0 | 6 524 | 0 | 0 |
| - efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych | 603 | 0 | 0 | 0 | 603 | 0 |
| - dywidenda | -161 345 | 0 | 0 | 0 | 0 | -161 345 |
| - podział zysku – zwiększenie ZFŚS | -96 | 0 | 0 | 0 | 0 | -96 |
| - wynik finansowy bieżącego okresu po opodatkowaniu | 377 846 | 0 | 0 | 0 | 0 | 377 846 |
| Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2008 | 2 743 464 | 849 182 | 471 709 | 4 575 | -190 | 1 418 188 |

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) 01.01.2007 | 2 215 321 | 849 182 | 471 709 | 9 282 | 599 | 884 549 |
| - zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | -6 129 | 0 | 0 | -6 129 | 0 | 0 |
| - efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych | -2 497 | 0 | 0 | 0 | -2 497 | 0 |
| - dywidenda | -144 361 | 0 | 0 | 0 | 0 | -144 361 |
| - wynik finansowy bieżącego okresu po opodatkowaniu | 339 523 | 0 | 0 | 0 | 0 | 339 523 |
| Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2007 | 2 401 857 | 849 182 | 471 709 | 3 153 | -1 898 | 1 079 711 |

A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

| <i>w tysiącach zł</i> | 1.01.2008 - 30.09.2008 | 1.01.2007 - 30.09.2007 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| I. Zysk (strata) po opodatkowaniu | 377 846 | 339 523 |
| II. Korekty razem: | 1 630 312 | -1 671 156 |
| 1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych | 0 | 0 |
| 2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych | 0 | 0 |
| 3. Amortyzacja | 50 157 | 49 107 |
| 4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych | -41 876 | -66 492 |
| 5. Przychody z tytułu dywidend | -1 440 | -1 609 |
| 6. Rezerwy | -3 991 | 2 358 |
| 7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej | -8 013 | -47 728 |
| 8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | -412 260 | 217 198 |
| 9. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom | -17 190 | 255 356 |
| 10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom | -5 739 889 | -6 138 592 |
| 11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki) | -220 907 | 15 509 |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 556 128 | 118 076 |
| 13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | -470 928 | -16 660 |
| 14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 7 742 171 | 2 326 293 |
| 15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | -141 342 | 1 541 546 |
| 16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -3 938 | 134 511 |
| 17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego | -155 | 49 897 |
| 18. Podatek dochodowy zapłacony | -47 119 | -36 220 |
| 19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów | 351 567 | -89 111 |
| 20. Pozostałe pozycje | 39 337 | 15 405 |
| III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2 008 158 | -1 331 633 |

B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

| <i>w tysiącach zł</i> | 1.01.2008 - 30.09.2008 | 1.01.2007 - 30.09.2007 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| I. Wpływy z działalności inwestycyjnej | 16 118 | 938 168 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego | 14 678 | 69 310 |
| 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 | 867 249 |
| 5. Pozostałe wpływy inwestycyjne | 1 440 | 1 609 |
| II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej | -882 977 | -56 197 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego | -75 936 | -56 197 |
| 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 | -807 041 | 0 |
| 5. Pozostałe wydatki inwestycyjne | 0 | 0 |
| III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -866 859 | 881 971 |

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

| <i>w tysiącach zł</i> | 1.01.2008 - 30.09.2008 | 1.01.2007 - 30.09.2007 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| I. Wpływy z działalności finansowej | 667 998 | 275 400 |
| 1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych | 587 563 | 275 400 |
| 2. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 80 435 | 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 | -186 668 | -174 986 |
| 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 | -161 345 | -144 361 |
| 7. Pozostałe wydatki finansowe | -25 323 | -30 625 |
| III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 481 330 | 100 414 |
| D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III) | 1 622 629 | -349 248 |
| E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO | 2 172 683 | 1 642 747 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E) | 3 795 312 | 1 293 499 |

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

W chwili obecnej zarówno Bank jak i Grupa klasyfikuje jako instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wyłącznie instrumenty przeznaczone do obrotu, nie korzystając z możliwości wyznaczenia do tej kategorii instrumentów przy początkowym ujęciu.

REKLASYFIKACJA REZERW NA ROSZCZENIA SPORNE

W roku 2008 Grupa, mając na uwadze praktykę rynkową, zmieniła sposób prezentacji rezerw na roszczenia sporne w bilansie. Niniejsze rezerwy, przedstawiane uprzednio jako składowa „innych pasywów” są aktualnie ujmowane w pozycji „rezerwy”. Korekta danych porównywalnych (na dzień 31 grudnia 2007 r.) wyniosła 22.309 tys. zł.

KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 3,4083 PLN/EURO kurs z dnia 30 września 2008 roku (dla danych porównywalnych: 3,5820 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 30 września 2008 r. – 3,4247 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych 3,8314 PLN/EURO).

IV. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

AKTYWA

| <i>w tysiącach zł</i> | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| I. Kasa, środki w banku centralnym | 1 209 758 | 1 255 055 |
| II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom | 2 283 048 | 1 053 052 |
| III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 3 572 367 | 3 127 988 |
| IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające | 93 820 | 218 321 |
| V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 26 623 401 | 20 881 303 |
| VI. Inwestycyjne aktywa finansowe | 3 266 452 | 1 893 949 |
| - dostępne do sprzedaży | 3 266 452 | 1 893 949 |
| - utrzymywane do terminu zapadalności | 0 | 0 |
| VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane | 231 116 | 191 343 |
| VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki) | 249 714 | 28 807 |
| IX. Rzeczowe aktywa trwałe | 230 468 | 247 382 |
| X. Wartości niematerialne | 12 580 | 16 646 |
| XI. Aktywa trwałe do zbycia | 0 | 0 |
| XII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 81 028 | 25 843 |
| XIII. Pozostałe aktywa | 113 960 | 302 322 |
| Aktywa razem | 37 967 712 | 29 242 011 |

PASYWA

| <i>w tysiącach zł</i> | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|--|-------------------|-------------------|
| I. Zobowiązania wobec banków | 2 683 500 | 2 568 688 |
| II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 920 168 | 569 729 |
| III. Instrumenty pochodne zabezpieczające | 226 527 | 20 220 |
| IV. Zobowiązania wobec klientów | 29 749 865 | 22 021 633 |
| V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 588 205 | 729 993 |
| VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 89 956 | 0 |
| VII. Rezerwy | 29 386 | 33 232 |
| VIII. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy | 0 | 0 |
| IX. Bieżące zobowiązania podatkowe | 17 169 | 5 347 |
| X. Pozostałe zobowiązania | 535 520 | 383 148 |
| XI. Zobowiązania podporządkowane | 799 334 | 826 035 |
| Zobowiązania ogółem | 35 639 630 | 27 158 025 |

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 | 4 385 | -2 742 |
| IV. Zyski zatrzymane | 1 002 172 | 765 203 |
| Kapitały razem | 2 328 082 | 2 083 986 |
| Pasywa razem | 37 967 712 | 29 242 011 |

| | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Współczynnik wypłacalności | 10,64% | 12,09% |
|-----------------------------------|---------------|---------------|

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Wartość księgowa | 2 328 082 | 2 083 986 |
| Liczba akcji | 849 181 744 | 849 181 744 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 2,74 | 2,45 |

POZYCJE POZABILANSOWE*w tysiącach zł*

| | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|---|-------------------|-------------------|
| Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane | 9 376 819 | 8 284 026 |
| 1. Zobowiązania udzielone: | 8 684 259 | 7 582 956 |
| a) finansowe | 6 745 266 | 5 626 654 |
| b) gwarancyjne | 1 938 993 | 1 956 302 |
| 2. Zobowiązania otrzymane: | 692 560 | 701 070 |
| a) finansowe | 13 586 | 15 936 |
| b) gwarancyjne | 678 974 | 685 134 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł

**1.01.2008 - 1.07.2008 - 1.01.2007 - 1.07.2007 -
30.09.2008 30.09.2008 30.09.2007 30.09.2007**

| | | | | |
|--|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| I. Przychody z tytułu odsetek | 1 608 631 | 607 488 | 1 065 534 | 396 382 |
| II. Koszty z tytułu odsetek | -996 699 | -390 168 | -598 370 | -222 543 |
| III. Wynik z tytułu odsetek | 611 932 | 217 320 | 467 164 | 173 839 |
| IV. Przychody z tytułu prowizji | 387 971 | 126 917 | 354 221 | 134 425 |
| V. Koszty z tytułu opłat i prowizji | -64 352 | -23 257 | -52 927 | -19 352 |
| VI. Wynik z tytułu prowizji | 323 619 | 103 660 | 301 294 | 115 073 |
| VII. Przychody z tytułu dywidend | 82 098 | 428 | 112 638 | 563 |
| VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych | 2 306 | 2 314 | 5 229 | 928 |
| IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 141 015 | 65 711 | 59 578 | 6 100 |
| X. Wynik z pozycji wymiany | 200 049 | 71 593 | 182 482 | 63 461 |
| XI. Pozostałe przychody operacyjne | 19 842 | 5 586 | 34 546 | 10 954 |
| XII. Przychody operacyjne | 1 380 861 | 466 612 | 1 162 931 | 370 918 |
| XIII. Koszty działania | -784 149 | -272 749 | -650 363 | -235 585 |
| XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | -69 548 | -40 122 | -63 769 | -14 792 |
| XV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych | -781 | -361 | -489 | -379 |
| XVI. Amortyzacja | -37 443 | -14 502 | -43 364 | -14 505 |
| XVII. Pozostałe koszty operacyjne | -9 004 | -3 851 | -22 563 | -11 429 |
| XVIII. Koszty operacyjne | -900 925 | -331 585 | -780 548 | -276 690 |
| XIX. Wynik na działalności operacyjnej | 479 936 | 135 027 | 382 383 | 94 228 |
| XX. Wynik finansowy przed opodatkowaniem | 479 936 | 135 027 | 382 383 | 94 228 |
| XXI. Podatek dochodowy | -81 622 | -26 196 | -60 674 | -22 258 |
| XXII. Wynik finansowy po opodatkowaniu | 398 314 | 108 831 | 321 709 | 71 970 |
| 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) | 0,47 | 0,13 | 0,38 | 0,08 |

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) 01.01.2008 | 2 083 986 | 849 182 | 472 343 | -1 949 | -793 | 765 203 |
| - zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 6 524 | 0 | 0 | 6 524 | 0 | 0 |
| - efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych | 603 | 0 | 0 | 0 | 603 | 0 |
| - dywidenda | -161 345 | 0 | 0 | 0 | 0 | -161 345 |
| - wynik finansowy bieżącego okresu po opodatkowaniu | 398 314 | 0 | 0 | 0 | 0 | 398 314 |
| Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2008 | 2 328 082 | 849 182 | 472 343 | 4 575 | -190 | 1 002 172 |

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) 01.01.2007 | 1 829 048 | 849 182 | 472 343 | 9 282 | 599 | 497 642 |
| - zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | -6 129 | 0 | 0 | -6 129 | 0 | 0 |
| - efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych | -2 497 | 0 | 0 | 0 | -2 497 | 0 |
| - dywidenda | -144 361 | 0 | 0 | 0 | 0 | -144 361 |
| - wynik finansowy bieżącego okresu po opodatkowaniu | 321 709 | 0 | 0 | 0 | 0 | 321 709 |
| Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2007 | 1 997 770 | 849 182 | 472 343 | 3 153 | -1 898 | 674 990 |

A. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

| <i>w tysiącach zł</i> | 1.01.2008 - 30.09.2008 | 1.01.2007 - 30.09.2007 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| I. Zysk (strata) po opodatkowaniu | 398 314 | 321 709 |
| II. Korekty razem: | 1 601 751 | -1 739 848 |
| 1. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych | 0 | 0 |
| 2. Amortyzacja | 37 443 | 43 364 |
| 3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych | -41 649 | -66 427 |
| 4. Przychody z tytułu dywidend | -82 098 | -112 638 |
| 5. Rezerwy | -3 846 | 1 735 |
| 6. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej | -9 664 | -13 870 |
| 7. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | -424 275 | 227 752 |
| 8. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom | -17 186 | 255 356 |
| 9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom | -5 735 045 | -6 577 970 |
| 10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki) | -220 907 | 15 509 |
| 11. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) | 556 746 | 119 021 |
| 12. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków | -470 928 | -16 660 |
| 13. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów | 7 728 232 | 2 418 782 |
| 14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | -141 788 | 1 499 759 |
| 15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 89 956 | 0 |
| 16. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego | -4 857 | 14 136 |
| 17. Podatek dochodowy zapłacony | -40 178 | -20 380 |
| 18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów | 341 429 | 458 386 |
| 19. Pozostałe pozycje | 40 366 | 14 297 |
| III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2 000 065 | -1 418 139 |

B. PRZEPIYBY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

| <i>w tysiącach zł</i> | 1.01.2008 - 30.09.2008 | 1.01.2007 - 30.09.2007 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| I. Wpływy z działalności inwestycyjnej | 95 718 | 1 003 896 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego | 13 620 | 25 364 |
| 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 | 865 894 |
| 5. Pozostałe wpływy inwestycyjne | 82 098 | 112 638 |
| II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej | -872 151 | -38 202 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego | -25 110 | -19 202 |
| 2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych | -40 000 | -19 000 |
| 3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 0 | 0 |
| 4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych | -807 041 | 0 |
| 5. Pozostałe wydatki inwestycyjne | 0 | 0 |
| III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -776 433 | 965 694 |

C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

| <i>w tysiącach zł</i> | 1.01.2008 - 30.09.2008 | 1.01.2007 - 30.09.2007 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| I. Wpływy z działalności finansowej | 587 563 | 275 400 |
| 1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych | 587 563 | 275 400 |
| 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 | -186 668 | -174 986 |
| 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 | -161 345 | -144 361 |
| 7. Pozostałe wydatki finansowe | -25 323 | -30 625 |
| III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 400 895 | 100 414 |
| D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III) | 1 624 527 | -352 031 |
| E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO | 2 170 610 | 1 642 730 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E) | 3 795 137 | 1 290 699 |

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH W CIĘŻAR REZERW

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2008 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 27.475 tys. zł.

REKLASYFIKACJA REZERW NA ROSZCZENIA SPORNE

W roku 2008 Bank (i Grupa), mając na uwadze praktykę rynkową, zmienił sposób prezentacji rezerw na roszczenia sporne w bilansie. Niniejsze rezerwy, przedstawiane uprzednio jako składowa „innych pasywów” są aktualnie ujmowane w pozycji „rezerwy”. Korekta danych porównywalnych (na dzień 31 grudnia 2007) wyniosła 20.881 tys. zł.

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, 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 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, jak i wyspecjalizowane produkty oszczędnościowe. Oferta produktowa dla klientów zamożnych została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych oraz fundusze zagraniczne.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Małych i Dużych Przedsiębiorstw oraz Przedsiębiorstw Strategicznych.

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. Szczególnie intensywna 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.

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

Niealokowane aktywa i pasywa obejmują kapitały własne, pozostałe aktywa i pozostałe pasywa, aktywa i pasywa związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz gotówkę nieprzypisaną do żadnego segmentu.

Kapitały własne na poziomie Grupy dla celów prezentacyjnych zostały pokazane w pozycji „Razem Grupa”.

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

Segmentacja geograficzna

Grupa prowadzi swoją działalność 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 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, oraz wynik z pozycji wymiany;
- 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 Skarbu i Bankowości Inwestycyjnej są aktywa/pasywa rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe.

Niealokowane aktywa i pasywa prezentowane są w pozycji „Pozostałe”.

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. Środki trwałe do zbycia pochodzące z zakończonych umów leasingowych są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Korporacyjnej.

Rachunek zysków i strat za okres 1 stycznia – 30 września 2008 r.

| w tysiącach zł | Bankowość Detaliczna | Bankowość Korporacyjna | Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa | Razem Grupa |
|--|-------------------------|---------------------------|--|------------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 518 997 | 191 522 | 1 632 | 712 151 |
| przychody odsetkowe zewnętrzne | 880 297 | 386 086 | 476 583 | 1 742 966 |
| koszty odsetkowe zewnętrzne | -614 548 | -242 224 | -174 043 | -1 030 815 |
| Wynik odsetkowy zewnętrzny | 265 748 | 143 862 | 302 541 | 712 151 |
| przychody odsetkowe wewnętrzne | 795 642 | 317 216 | -1 112 858 | 0 |
| koszty odsetkowe wewnętrzne | -542 394 | -269 555 | 811 949 | 0 |
| Wynik odsetkowy wewnętrzny | 253 249 | 47 661 | -300 909 | 0 |
| Wynik z tytułu prowizji | 274 713 | 71 060 | 16 006 | 361 779 |
| Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany | 168 004 | 82 756 | 95 021 | 345 782 |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 29 | 2 091 | 13 319 | 15 439 |
| Przychody operacyjne razem | 961 744 | 347 429 | 125 978 | 1 435 151 |
| Koszty osobowe | -329 640 | -95 406 | -32 268 | -457 313 |
| Koszty administracyjne | -279 739 | -66 126 | -23 249 | -369 114 |
| Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych | -47 034 | -35 441 | -1 174 | -83 649 |
| Amortyzacja | -39 062 | -9 279 | -1 817 | -50 157 |
| Koszty operacyjne razem | -695 474 | -206 251 | -58 507 | -960 233 |
| Wynik finansowy przed opodatkowaniem | 266 269 | 141 178 | 67 470 | 474 918 |
| Podatek dochodowy | | | | -97 072 |
| Wynik finansowy po opodatkowaniu | | | | 377 846 |

BILANS 30.09.2008

| w tysiącach zł | Bankowość Detaliczna | Bankowość Korporacyjna | Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa | Pozostałe | Razem Grupa |
|---|-------------------------|---------------------------|--|------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | | | |
| Aktywa segmentu | 20 955 169 | 8 352 772 | 7 671 477 | 12 180 | 36 991 598 |
| - w tym kapitałowe nakłady inwestycyjne | 37 560 | 4 137 | 472 | 12 180 | 54 349 |
| Aktywa alokowane do segmentu | 2 391 437 | 791 569 | -3 183 006 | 0 | 0 |
| Aktywa niealokowane do segmentu | 0 | 0 | 0 | 2 120 885 | 2 120 885 |
| Razem | 23 346 606 | 9 144 341 | 4 488 471 | 2 133 065 | 39 112 483 |
| PASYWA | | | | | |
| Pasywa segmentu | 21 710 679 | 8 254 863 | 4 572 730 | 0 | 34 538 272 |
| Pasywa alokowane do segmentu | 454 315 | 281 183 | -735 498 | 0 | 0 |
| Pasywa niealokowane do segmentu | 0 | 0 | 0 | 1 830 747 | 1 830 747 |
| Kapitały | 0 | 0 | 0 | 2 743 464 | 2 743 464 |
| Razem | 22 164 994 | 8 536 046 | 3 837 232 | 4 574 211 | 39 112 483 |

Rachunek zysków i strat za okres 1 stycznia – 30 września 2007 r.

| w tysiącach zł | Bankowość Detaliczna | Bankowość Korporacyjna | Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa | Razem Grupa |
|--|-------------------------|---------------------------|--|------------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 358 540 | 176 516 | 14 369 | 549 425 |
| przychody odsetkowe zewnętrzne | 534 668 | 285 999 | 321 274 | 1 141 941 |
| koszty odsetkowe zewnętrzne | -226 918 | -131 678 | -233 920 | -592 516 |
| Wynik odsetkowy zewnętrzny | 307 750 | 154 321 | 87 354 | 549 425 |
| przychody odsetkowe wewnętrzne | 333 040 | 204 762 | -537 803 | 0 |
| koszty odsetkowe wewnętrzne | -282 251 | -182 567 | 464 818 | 0 |
| Wynik odsetkowy wewnętrzny | 50 790 | 22 195 | -72 985 | 0 |
| Wynik z tytułu prowizji | 302 314 | 68 706 | 27 121 | 398 141 |
| Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany | 129 095 | 54 902 | 67 381 | 251 378 |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 169 | -10 | 46 604 | 46 763 |
| Przychody operacyjne razem | 790 118 | 300 114 | 155 475 | 1 245 707 |
| Koszty osobowe | -281 987 | -88 526 | -22 614 | -393 127 |
| Koszty administracyjne | -227 327 | -56 165 | -23 552 | -307 044 |
| Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych | -74 744 | 8 690 | 382 | -65 672 |
| Amortyzacja | -37 909 | -9 188 | -2 010 | -49 107 |
| Koszty operacyjne razem | -621 967 | -145 189 | -47 795 | -814 950 |
| Wynik finansowy przed opodatkowaniem | 168 151 | 154 925 | 107 681 | 430 757 |
| Podatek dochodowy | | | | -91 234 |
| Wynik finansowy po opodatkowaniu | | | | 339 523 |

BILANS 31.12.2007

| w tysiącach zł | Bankowość Detaliczna | Bankowość Korporacyjna | Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa | Pozostałe | Razem Grupa |
|---|-------------------------|---------------------------|--|------------------|-------------------|
| AKTYWA | | | | | |
| Aktywa segmentu | 16 159 661 | 7 188 306 | 4 546 351 | 16 992 | 27 911 309 |
| - w tym kapitałowe nakłady inwestycyjne | 78 429 | 10 286 | 1 491 | 16 992 | 107 198 |
| Aktywa alokowane do segmentu | 758 472 | 1 750 679 | -2 509 150 | 0 | 0 |
| Aktywa niealokowane do segmentu | 0 | 0 | 0 | 2 618 797 | 2 618 797 |
| Razem | 16 918 133 | 8 938 984 | 2 037 201 | 2 635 789 | 30 530 106 |
| PASYWA | | | | | |
| Pasywa segmentu | 14 142 535 | 8 071 241 | 4 559 060 | 0 | 26 772 835 |
| Pasywa alokowane do segmentu | 1 909 813 | 287 604 | -2 197 416 | 0 | 0 |
| Pasywa niealokowane do segmentu | 0 | 0 | 0 | 1 237 339 | 1 237 339 |
| Kapitały | 0 | 0 | 0 | 2 519 932 | 2 519 932 |
| Razem | 16 052 348 | 8 358 844 | 2 361 644 | 1 237 339 | 30 530 106 |

VI. DYWIDENDA ZA ROK 2007

W dniu 28.03.2008 r. ZWZA Banku podjęło uchwałę o przeznaczeniu na wypłatę dywidendy kwotę 161.344.531,36 zł z zysku za rok 2007, co daje 0,19 zł za jedną akcję, ustalając jednocześnie, że prawo do dywidendy przysługuje osobom będącym akcjonariuszami w dniu 6.05.2008 r. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 20.05.2008 r.

VII. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję (oraz rozwodniony zysk na jedną akcję) za III kwartały roku 2008, wyliczony na bazie zysku skonsolidowanego wynosi 0,44 zł.

VIII. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

W trakcie III kwartałów roku 2008, nie zaistniały żadne zmiany w strukturze Grupy, w efekcie aktualny schemat Grupy zaprezentowany jest w skonsolidowanym sprawozdaniu sporządzony za I półrocze roku 2008, opublikowanym w dniu 29 września br.

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 zaistniały.

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

W dniu 29.07.2008 r., Bank otrzymał od Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK („CU OFE”), Informacje o nabyciu w dniu 25 lipca 2008 roku przez CU OFE 860.000 akcji Banku.

Po transakcji CU OFE posiada 43.280.651 akcji Banku, co stanowi 5,10% kapitału zakładowego Banku.

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 30 września 2008

| 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 |
| Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK | 43 280 651 | 5,10 | 43 280 651 | 5,10 |

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 30 czerwca 2008

| 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 |

XI. ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK

| Imię i nazwisko | Funkcja | Ilość akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego na 30 września 2008 | Ilość akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego na 30 czerwca 2008 |
|--|------------------------------------|---|--|
| 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 |
| Joao Bras Jorge | Członek Zarządu | 0 | 0 |
| Zbigniew Kudaś | Członek Zarządu | 0 | 0 |
| Piotr Romanowski | Członek Zarządu | 0 | 0 |
| Jerzy Andrzejewicz | Prokurent | 6 260 | 6 260 |
| Maciej Bednarkiewicz | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 94 | 94 |
| Ryszard Pospieszynski | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | 26 200 | 26 200 |
| Vitor Manuel Lopes Fernandes | Członek Rady | 0 | 0 |
| Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira | Członek Rady | 0 | 0 |
| Andrzej Koźmiński | Członek Rady | 0 | 0 |
| Paulo Jose de Ribeiro Moita de Macedo | Członek Rady | 0 | 0 |
| Nelson Ricardo Bessa Machado | Członek Rady | 0 | 0 |
| Marek Rocki | Członek Rady | 0 | 0 |
| Dariusz Rosati | Członek Rady | 0 | 0 |

W dniu 4.01.2008 r., Zarząd Banku poinformował, iż Pan Jorge Jardim Goncalves złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku z dniem 31.12.2007 r.

W dniu 15.02.2008 r., Zarząd Banku poinformował, iż Pan Dimitri Contominas złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku, z przyczyn osobistych.

W dniu 26.03.2008 r. Bank zawiadamiał o otrzymaniu pism zawierających oświadczenia o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku, Panów: Christophera de Beck, Francisco de Lacerda, Pedro

Maria Duarte oraz Zbigniewa Sobolewskiego, których rezygnacje są skuteczne z dniem 26.03.2008 r., oraz pisma Pana Marka Furtka o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej, skutecznej z dniem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku zwołanego na dzień 28.03.2008 r.

W dniu 28.03.2008 r. Zarząd Banku przekazał informację, że obradujące, w tym samym dniu, ZWZA po zmniejszeniu liczby członków Rady Nadzorczej trwającej kadencji do 9 dokonało wyboru uzupełniającego skład rady o 4 członków, w osobach:

1. Pana Vitor Manuel Lopes Fernandes
2. Pana Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira
3. Pana Paulo Jose de Ribeiro Moita de Macedo
4. Pana Nelson Ricardo Bessa Machado

Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 5 maja 2008 r. Pana Piotra Romanowskiego na członka Zarządu Banku.

XII. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

Bank jest stroną postępowania przed Sądem Najwyższym skutkiem wniesionej przez Grzegorza Jedamskiego skargi kasacyjnej, od wyroku Sądu Apelacyjnego z dnia 10.04.2008 r. oddalającego apelację Grzegorza Jedamskiego wniesioną od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 04.04.2007 r. oddalającego powództwo Grzegorza Jedamskiego o zasądzenie na jego rzecz kwoty wysokości 299.833.300 zł, z tytułu odszkodowania za przejęty jego zdaniem bezprawnie BIG BANK Spółka Akcyjna (dawniej ŁBR S.A.).

XIII. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W III kwartale 2008 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu wobec Klienta na dzień 30 września 2008 r. przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

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.

Według stanu na 30 września 2008 roku w jednostce dominującej Grupy - Banku wystąpił dochód podlegający opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Głównymi pozycjami kształtującymi wysokość podstawy opodatkowania w Banku były:

- ü Zrealizowane odsetki od należności z lat ubiegłych;
- ü Zrealizowany kasowo zysk na dłużnych papierach wartościowych;
- ü Odsetki naliczone do zapłacenia od depozytów bankowych;
- ü Odsetki naliczone od operacji na instrumentach pochodnych;

Podatek należny Banku za III kwartał 2008 r. został częściowo rozliczony z pozostałym do rozliczenia na rok 2008 podatkiem od dywidend oraz nadpłatą podatku należnego za rok 2007.

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 odroczony rozpoznany w Rachunku zysków i strat Grupy za III kwartały roku 2008 zwiększył wartość zysku po opodatkowaniu o kwotę 46,7 mln zł. Wartość podatku dochodowego należnego rozpoznanego w skonsolidowanym Rachunku zysków i strat w analogicznym okresie wyniosła 143,8 miliona złotych.

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

| | 01.01.2008- 30.09.2008 |
|---|---------------------------|
| Stan na początek okresu | 851 474 |
| - emisja/wykup obligacji w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych | 80 435 |
| - emisja/wykup papierów komercyjnych Banku | 89 956 |
| - emisja/wykup obligacji krótkoterminowych podmiotu zależnego | -93 894 |
| Stan na koniec okresu | 927 971 |

XVI. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w okresie sprawozdawczym 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)

| AKTYWA | 30.09.2008 |
|---|-------------------|
| Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku | 364 002 |
| Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją | 2 030 877 |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 3 571 |
| Inwestycyjne aktywa finansowe | 15 725 |
| Inwestycje w jednostki podporządkowane | 239 440 |
| Pozostałe aktywa | 21 284 |

| PASYWA | 30.09.2008 |
|--|-------------------|
| Zobowiązania z tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją | 2 837 658 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu | 3 571 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | -797 553 |
| Zobowiązania podporządkowane | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 40 332 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 1.01.2008 – 30.09.2008 |
|--|-----------------------------------|
| Przychody z tytułu: | |
| odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności | 93 401 |
| provizji bankowych i maklerskich | 66 498 |
| dywidendy wewnątrzgrupowe | 133 806 |
| pozostałe operacyjne netto | 53 000 |
| Koszty z tytułu: | |
| odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności | 96 142 |
| provizji bankowych i maklerskich | 62 432 |
| działania podmiotów objętych konsolidacją | 51 332 |