



Raport Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za III kwartał roku 2009

Wybrane Skonsolidowane Dane Finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały / okres od 1.01.2009 do 30.09.2009	3 kwartały / okres od 1.01.2008 do 30.09.2008*	3 kwartały / okres od 1.01.2009 do 30.09.2009	3 kwartały / okres od 1.01.2008 do 30.09.2008*
I. Przychody z tytułu odsetek	1 801 003	1 734 359	409 387	506 423
II. Przychody z tytułu prowizji	419 060	432 959	95 257	126 422
III. Przychody operacyjne	1 078 236	1 449 846	245 094	423 347
IV. Wynik działalności operacyjnej	-90 296	474 918	-20 525	138 673
V. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	-83 296	474 918	-18 934	138 673
VI. Wynik finansowy po opodatkowaniu	-65 956	377 846	-14 992	110 329
VII. Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-110 587	384 973	-25 138	112 410
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 568 891	2 008 158	-356 626	586 371
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	269 364	-866 859	61 229	-253 118
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	846 885	481 330	192 506	140 546
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	-452 642	1 622 629	-102 890	473 799
XII. Aktywa razem	43 963 763	47 114 922	10 411 539	11 292 043
XIII. Zobowiązania wobec banków	5 185 770	3 060 550	1 228 099	733 523
XIV. Zobowiązania wobec klientów	30 439 069	31 702 279	7 208 608	7 598 092
XV. Kapitał własny	2 704 296	2 814 883	640 434	674 644
XVI. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	201 104	203 524
XVII. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,18	3,31	0,75	0,79
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,18	3,31	0,75	0,79
XX. Współczynnik wypłacalności	11,43%	10,20%	11,43%	10,20%
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,08	0,44	-0,02	0,13
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,08	0,44	-0,02	0,13
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	0,19	-	0,06

* Porównywalne dane bilansowe (pkt. XII-XX oraz XXIII) zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2008. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2008 do 30.09.2008.

KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,2226 PLN/EURO kurs z dnia 30 września 2009 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2008 r.: 4,1724 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 30 września 2009 r. – 4,3993 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesięcy objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia – 30 września 2008 r.: 3,4247 PLN/EURO).

WYBRANE KWARTALNE DANE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008	1.07.2008 - 30.09.2008
I. Przychody z tytułu odsetek	1 801 003	600 826	1 734 359	645 234
II. Koszty z tytułu odsetek	-1 397 985	-410 628	-1 030 815	-401 962
III. Wynik z tytułu odsetek	403 018	190 198	703 544	243 272
IV. Przychody z tytułu prowizji	419 060	142 637	432 959	138 302
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-64 516	-20 591	-71 180	-25 589
VI. Wynik z tytułu prowizji	354 544	122 046	361 779	112 713
VII. Przychody z tytułu dywidend	2 147	45	1 440	346
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	12 787	1 880	2 306	2 314
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	222 505	-4 397	139 909	64 609
X. Wynik z pozycji wymiany	35 351	12 685	210 734	79 422
XI. Pozostałe przychody operacyjne	47 884	6 339	30 134	9 777
XII. Przychody operacyjne	1 078 236	328 796	1 449 846	512 453
XIII. Koszty działania	-721 961	-242 248	-826 427	-283 624
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-344 732	-159 523	-83 108	-46 288
XV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-843	-637	-541	1 100
XVI. Amortyzacja	-59 609	-19 715	-50 157	-19 408
XVII. Pozostałe koszty operacyjne	-41 387	-12 548	-14 695	-7 483
XVIII. Koszty operacyjne	-1 168 532	-434 671	-974 928	-355 703
XIX. Wynik na działalności operacyjnej	-90 296	-105 875	474 918	156 750
XX. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	7 000	0	0	0
XXI. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	-83 296	-105 875	474 918	156 750
XXII. Podatek dochodowy	17 340	18 883	-97 072	-31 172
XXIII. Wynik finansowy po opodatkowaniu	-65 956	-86 992	377 846	125 578
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-65 956	-86 992	377 846	125 578
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)	-0,08	-0,10	0,44	0,15

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008	1.07.2008 - 30.09.2008
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	-65 956	-86 992	377 846	125 578
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W TYM:				
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	6 264	147	8 054	10 881
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	2 094	1 133	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	-63 455	-71 787	744	352
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PRZED OPODATKOWANIEM	-55 097	-70 507	8 799	11 233
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	10 466	13 396	-1 672	-2 134
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PO OPODATKOWANIU	-44 631	-57 111	7 127	9 099
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-110 587	-144 103	384 973	134 677
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-110 587	-144 103	384 973	134 677
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008	1.07.2008 - 30.09.2008
I. Przychody z tytułu odsetek	1 668 691	559 448	1 600 024	599 407
II. Koszty z tytułu odsetek	-1 370 990	-402 468	-996 699	-390 168
III. Wynik z tytułu odsetek	297 701	156 980	603 325	209 239
IV. Przychody z tytułu prowizji	383 007	129 512	387 971	126 917
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-55 131	-17 292	-64 352	-23 257
VI. Wynik z tytułu prowizji	327 876	112 220	323 619	103 660
VII. Przychody z tytułu dywidend	101 430	42	82 098	428
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	12 787	1 880	2 306	2 314
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	221 824	-4 072	141 638	66 276
X. Wynik z pozycji wymiany	41 347	18 615	208 033	79 109
XI. Pozostałe przychody operacyjne	30 885	5 272	19 842	5 586
XII. Przychody operacyjne	1 033 850	290 937	1 380 861	466 612
XIII. Koszty działania	-701 736	-236 195	-784 149	-272 749
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-296 408	-141 736	-69 548	-40 122
XV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-253	-66	-781	-361
XVI. Amortyzacja	-38 473	-12 488	-37 443	-14 502
XVII. Pozostałe koszty operacyjne	-17 883	-7 435	-9 004	-3 851
XVIII. Koszty operacyjne	-1 054 753	-397 920	-900 925	-331 585
XIX. Wynik na działalności operacyjnej	-20 903	-106 983	479 936	135 027
XX. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	-20 903	-106 983	479 936	135 027
XXI. Podatek dochodowy	20 210	19 299	-81 622	-26 196
XXII. Wynik finansowy po opodatkowaniu	-693	-87 684	398 314	108 831
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)	0,00	-0,10	0,47	0,13

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008	1.07.2008 - 30.09.2008
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	-693	-87 684	398 314	108 831
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W TYM:				
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	6 264	147	8 054	10 868
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	2 094	1 133	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	-63 455	-71 787	744	352
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PRZED OPODATKOWANIEM	-55 097	-70 507	8 799	11 221
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	10 468	13 397	-1 672	-2 132
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PO OPODATKOWANIU	-44 631	-57 110	7 127	9 089
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-45 324	-144 794	405 441	117 920

Informacja o działalności Grupy kapitałowej Banku Millennium za III kw. 2009 r.

W III kw. 2009 r. Bank Millennium osiągnął poprawę jakości przychodów poprzez silny wzrost wyniku z odsetek oraz stopniową poprawę wyniku z prowizji, przy jednoczesnym wcześniejszym wykonaniu programu redukcji kosztów. Z drugiej strony we wrześniu Bank dokonał nadzwyczajnego odpisu z tytułu utraty wartości w kwocie 108 mln zł, co podniosło łączną kwotę odpisów z tytułu utraty wartości, zawiązanych w III kw. 2009 r. do poziomu 160 mln zł. W konsekwencji tego nadzwyczajnego zdarzenia Grupa Banku Millennium zanotowała w III kw. br. stratę netto w wys. 87 mln zł (w ujęciu skonsolidowanym) i za III kw. 2009 r. osiągnęła zakumulowaną stratę netto w wys. 66 mln zł na poziomie skonsolidowanym (oraz 1 mln zł na poziomie jednostkowym).

a) Sytuacja makroekonomiczna w Polsce po III kw. 2009 r.

Trzeci kwartał 2009 r. przyniósł stabilizację aktywności ekonomicznej w Polsce. W drugim kwartale PKB wzrósł o 1,1% r/r (wobec 0,8% w pierwszym kwartale), również w trzecim kwartale wzrost powinien pozostać na poziomie powyżej 1,0% r/r. Wzrost gospodarczy jest jednak wyraźnie niższy niż 5,1% r/r odnotowane w ubiegłym roku. Produkcja przemysłowa w trzecim kwartale była niższa niż przed rokiem, jednak tempo jej spadku uległo w 2009 r. znacznemu wyhamowaniu. Spadek produkcji sprzedanej w trzecim kwartale wyniósł 2,0% (wobec odpowiednio 7,4% oraz 10,6% w 2 oraz 1 kw.), co sugeruje, że rozmiary spowolnienia w polskim przemyśle będą mniejsze niż wcześniej prognozowano. Niemniej jednak wciąż widoczne są oznaki spowolnienia w dziedzinie konsumpcji. Spożycie indywidualne wzrosło o zaledwie 1,7% r/r w okresie kwiecień-czerwiec, co odzwierciedlało spadające nastroje konsumenckie wynikające z gwałtownego pogorszenia się sytuacji na rynku pracy na początku roku. Polskie przedsiębiorstwa nadal ograniczały liczbę zatrudnionych, dostosowując ją do mniejszych rozmiarów produkcji, jednak tempo redukcji zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw spadło do 13 tysięcy w trzecim kwartale z 45 tysięcy w okresie kwiecień-czerwiec. Stopa bezrobocia rejestrowanego wzrosła do 10,9% we wrześniu z 10,6% w czerwcu i 8,8% w analogicznym okresie 2008 r. Rynek pracy w trzecim kwartale był nadal wspierany przez czynniki o charakterze sezonowym (podejmowanie pracy sezonowej w rolnictwie, budownictwie i usługach).

W III kw. roczna inflacja, mierzona wskaźnikiem CPI, utrzymywała się na poziomie wyższym od celu banku centralnego i była bliska górnej granicy odchyień od celu na poziomie 3,5%. Wyższa inflacja wynikała w dużym stopniu z wcześniejszych wzrostów cen regulowanych oraz obserwowanej wcześniej deprecjacji kursu złotego. Inflacja bazowa, z wyłączeniem cen żywności i energii, utrzymała się na poziomie 2,9% i również była wyższa od celu inflacyjnego, wskazując, że dotychczasowe osłabienie popytu nie w pełni zneutralizowało wywołany czynnikami kosztowymi wzrost cen obserwowany na początku br. Spadek inflacji, mierzonej wskaźnikiem PPI, szczególnie w sektorze

wytwórczym, sugeruje, że w obliczu dużej konkurencji na rynku przedsiębiorstwa kontynuują agresywne działania promocyjne.

Rada Polityki Pieniężnej zakończyła cykl łagodzenia polityki pieniężnej. Po cięciach o 150 p.b. w okresie od stycznia do czerwca, RPP utrzymała stopy na rekordowo niskim poziomie 3,50% w III kw. Od czasu swego październikowego posiedzenia Rada ocenia prawdopodobieństwo ukształtowania się inflacji w średnim okresie poniżej lub powyżej celu inflacyjnego za zbliżone, co sygnalizuje neutralne nastawienie w polityce pieniężnej.

W zakresie podaży pieniądza, można zaobserwować ustabilizowanie się bazy depozytowej. Po wyraźnym wzroście na początku 2009 r. depozyty gospodarstw domowych wzrosły tylko nieznacznie w III kw. (+0,4%) co było wynikiem niższych stóp procentowych, realokacji oszczędności oraz wolniejszego wzrostu dochodów gospodarstw domowych. Nominalna wartość depozytów gospodarstw domowych we wrześniu była o 1,6 mld zł wyższa, niż w czerwcu i o 32,7 mld zł wyższa, niż w grudniu 2008 r. W III kw. zaobserwowano spadek depozytów przedsiębiorstw niefinansowych (-0,4%). Na koniec września wartość nominalna depozytów przedsiębiorstw była o 959 mln zł niższa, niż w czerwcu i o 2 mld zł niższa, niż na koniec roku 2008.

W obszarze kredytów można zaobserwować umiarkowany wzrost kredytów udzielonych gospodarstwom domowym oraz spadek kredytów dla przedsiębiorstw. Dynamika kredytów dla gospodarstw domowych we wrześniu wyniosła 1,4% kw./kw., w porównaniu ze wzrostem o 1,0% kw./kw. w czerwcu. Po wyłączeniu efektu kursowego, wzrost kredytów dla gospodarstw domowych w III kw. był na poziomie zbliżonym do obserwowanego w II kw. Kredyty, udzielone przedsiębiorstwom niefinansowym kontynuowały tendencję spadkową w związku z niższym popytem oraz ostrzejszymi warunkami kredytowymi. Kredyty dla przedsiębiorstw spadły o 1,1% kw./kw. we wrześniu, w porównaniu ze spadkiem o 1,7% kw./kw. w czerwcu.

b) Rachunek wyników Grupy za III kw. 2009

Przychody operacyjne (mln zł)	III kw. 2009 r.	II kw. 2009 r.	Zmiana kw./kw.	9 mies. 2009 r.	9 mies. 2008 r.	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek *	188,9	116,1	+62,8%	485,4	836,7	-42,0%
Wynik z tytułu prowizji	122,0	106,6	+14,5%	354,5	361,8	-2,0%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	5,3	97,6	-94,6%	196,9	236,6	-16,8%
Przychody operacyjne	316,2	320,2	-1,2%	1 036,8	1 435,2	-27,8%

(*)Dane pro-forma: Wynik z tytułu odsetek zawiera marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Poczynając od 1 stycznia 2006 Bank zaczął stosować rachunkowość zabezpieczeń do połączenia walutowych kredytów hipotecznych o zmiennej stopie procentowej, depozytów złotych o zmiennej stopie procentowej oraz powiązanych swapów walutowo-procentowych. (Od 1 kwietnia Bank objął zasadami rachunkowości zabezpieczeń także swapy walutowe). Począwszy od wspomnianej wyżej zmiany, marża z tych operacji jest odzwierciedlona w wyniku z odsetek. Ponieważ jednak rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela, denominowanego w walucie obcej, Bank przedstawia dane pro-forma w zakresie wyniku z odsetek, obejmujące wszelkie odsetki z instrumentów pochodnych, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (82,4 mln zł za 9 mies. 2009 r. i 133,2 mln zł za 9 mies. 2008 r.) jest ujęta w pozostałych przychodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku umożliwia to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

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

Wynik z tytułu odsetek wzrósł znacząco w okresie III kw. 2009 r. po silnym spadku w dwóch poprzednich kwartałach, gdy marża odsetkowa była pod silną presją ze strony dwóch niekorzystnych czynników: „wojny cenowej” o depozyty oraz wysokich kosztów swapów na polską walutę. Bank w okresie od czerwca znacznie obniżył oprocentowanie swych depozytów. Jednocześnie koszt swapów spadł znacznie, toteż oba niekorzystne czynniki zmniejszyły swe oddziaływanie w III kw., tym samym umożliwiając wzrost wyniku z tytułu odsetek o 63% w porównaniu z II kw. 2009 r. Ponadto Bank stopniowo zwiększał marżę na kredytach, zarówno dla Klientów indywidualnych jak i przedsiębiorstw. Łączna marża odsetkowa netto (na aktywach pracujących) wzrosła w III kw. z 1,1% do 1,8% i zdołała przekroczyć poziom z I kw. 2009 r.

Narastająco wynik z tytułu odsetek (pro-forma) za I-III kw. 2009 r. wyniósł 485,4 mln zł, ale pozostawał na poziomie o 42% niższym, niż w okresie I-III kw. 2008 r.

Wynik z tytułu prowizji również wzrósł w sposób wyraźny w ciągu III kw. – o 15% w porównaniu z poprzednim kwartałem, osiągając 122 mln zł. Wyższe opłaty, dotyczące kart i rachunków, związane z korektą cenową wprowadzoną od 1 sierpnia, były główną przyczyną wzrostu kwartalnego. Również usługi, związane z rynkami kapitałowymi (fundusze inwestycyjne i usługi maklerskie) przyczyniły się do tego wzrostu. W ujęciu zakumulowanym wynik z tytułu prowizji za III kw. 2009 r. wyniósł 354,5 mln zł i był jedynie 2% niższy, niż w okresie 9 miesięcy roku 2008, gdyż niższe przychody na produktach inwestycyjnych zrekompensowały pozostałe pozycje prowizyjne.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe w okresie III kw. 2009 r. osiągnęły wartość 5,3 mln zł. Szereg czynników spowodowało spadek tej pozycji w stosunku do poprzednich kwartałów, które dodatkowo były zniekształcone wyceną instrumentów walutowych z powodu wysokich kursów walut oraz zmienności cen swapów walutowych. Do głównych czynników należały: niższy wynik z pozycji wymiany ze względu na ograniczenie poziomu ryzyka w transakcjach z klientami, słabsze wyniki na instrumentach stałoprocentowych (ze względu na okresowy wzrost rentowności obligacji w sierpniu) oraz negatywna wycena niektórych pozostałych instrumentów finansowych.

Przychody operacyjne ogółem Grupy wyniosły 316,2 mln zł w III kw. i pozostały na poziomie zbliżonym do II kw. (-1.2%). Jednak ich struktura poprawiła się znacznie ze względu na dużo wyższy udział przychodów na działalności podstawowej - z tytułu odsetek i prowizji. W okresie 9 miesięcy 2009 r. przychody operacyjne ogółem wyniosły 1.036,8 mln zł i były o 27,8% niższe, niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Koszty operacyjne (mln zł)	III kw. 2009 r.	II kw. 2009 r.	Zmiana kw./kw.	9 mies. 2009 r.	9 mies. 2008 r.	Zmiana r/r
Koszty osobowe	121,0	124,4	-2,8%	363,4	457,3	-20,5%
Pozostałe koszty administracyjne	121,3	117,3	+3,4%	358,6	369,1	-2,8%
Amortyzacja*	20,4	20,3	+0,2%	60,5	50,7	+19,2%
Koszty operacyjne ogółem	262,6	262,1	+0,2%	782,4	877,1	-10,8%

(*) w tym utrata wartości środków trwałych

Koszty ogółem w III kw. 2009 r. wyniosły 262,6 mln zł, pozostając na takim samym poziomie, jak w kwartale poprzednim. Narastająco koszty za 9 mies. 2009 r. wyniosły 782,4 mln zł i utrzymują korzystną tendencję zniżkową o ponad 10% w stosunku do 9 miesięcy 2008 r. Ten bardzo dobry wynik jest efektem programu redukcji kosztów, ogłoszonego na początku roku i konsekwentnie realizowanego, nawet szybciej, niż pierwotnie planowano. Po III kw. 2009 r. Bank przekroczył poziom 101 mln zł redukcji kosztów, zakładanej na cały rok 2009 i oczekuje zrealizowania w roku bieżącym całości oszczędności, przewidzianych na rok 2010.

Koszty osobowe ustabilizowały się w ujęciu kwartalnym i narastająco były znacznie, (o 21%, czyli 94 mln zł) niższe w ujęciu rocznym w porównaniu z 3 kwartałami 2008 r. Łączna liczba pracowników w Grupie spadła do 6303 etatów, czyli o 784 mniej, niż we wrześniu 2008 r. W ujęciu kwartalnym spadek był mniejszy (111 etatów w III kw.) i wielkość zatrudnienia powinna ustabilizować się w najbliższej przyszłości.

Strukturę zatrudnienia w Grupie Banku Millennium przedstawia poniższa tabela:

Struktura zatrudnienia (w etatach)	30.09.2009	30.09.2008	Zmiana
Bank Millennium S.A.	5 927	6 658	- 731
Millennium Leasing Sp. z o.o.	229	255	- 26
Millennium Dom Maklerski S.A.	107	125	- 18
Millennium TFI S.A.	29	35	- 6
Pozostałe podmioty zależne	11	14	- 3
Ogółem Grupa Banku Millennium	6 303	7 087	- 784

Pozostałe koszty administracyjne pozostawały na stabilnym poziomie zarówno w ujęciu rocznym jak i kwartalnym. Jednakże stałe koszty administracyjne (w tym opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i Komisji Nadzoru Finansowego) wzrosły w ujęciu rocznym o 34%, podczas gdy pozostałe koszty spadły o 19%, głównie dzięki niższym kosztom marketingowym oraz inicjatywom oszczędnościowym wdrożonym w wielu obszarach takich jak zewnątrz usługi, zarządzanie flotą samochodową oraz podróże służbowe.

Amortyzacja (wraz z odpisami z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych) pozostała na tym samym poziomie, co w poprzednim kwartale i wzrosła o 19% w ujęciu rocznym, przede wszystkim w wyniku rozbudowy sieci oddziałów.

Relacja koszty/dochody za III kw. 2009 r. wyniosła 75,5% i była wyższa w porównaniu z 9 miesiącami 2008 r. (61,1%), ponieważ spadające koszty nie w pełni zrekomensowały niższe przychody.

Odpisy z tytułu utraty wartości pozostawały pod wpływem ogólnorynkowej tendencji pogarszania się jakości portfeli kredytów dla przedsiębiorstw i ostatnio także dla klientów indywidualnych. Dodatkowo Bank we wrześniu zdecydował się utworzyć nadzwyczajny odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 108.4 mln zł. Odpis ten spowodował, iż poziom tworzonych rezerw na utratę wartości w Banku Millennium w III kw. 2009 r., osiągnął wartość 159,5 mln zł a narastająco w ciągu 3 kwartałów 2009 r. wartość 344,7 mln zł, tj. czterokrotnie więcej, niż w okresie 9 miesięcy 2008 r.

Dodatkowe odpisy z tytułu utraty wartości utworzono w związku z zaangażowaniami kredytowymi wobec przedsiębiorstw. Bank dokonał dogłębnego przeglądu portfela kredytowego, w tym należności restrukturyzowanych z tytułu transakcji na walutowych instrumentach pochodnych i stwierdził w niektórych przypadkach, że planowane efekty restrukturyzacji nie są realizowane, często ze względu na pogorszenie się ogólnej sytuacji ekonomiczno-finansowej danego podmiotu. Tym samym Bank zdecydował się utworzyć dodatkowe rezerwy w celu pokrycia potencjalnego ryzyka dalszego pogorszenia sytuacji. Obecny poziom rezerw związanych na kredyty zagrożone utratą wartości dla przedsiębiorstw powinien zostać uznany za odpowiedni. Dodatkowo we wrześniu 2009 r. utworzono

17 mln zł rezerw na zaangażowania leasingowe, w tym 9 mln zł wzrostu odpisów IBNR w następstwie wprowadzenia bardziej konserwatywnych kryteriów.

Poza wspomnianym nadzwyczajnym odpisem z tytułu utraty wartości, Bank w okresie III kw. utworzył odpisy z tytułu utraty wartości w wys. 46 mln zł, na kredyty detaliczne, głównie nie zabezpieczone, w zakresie których zaobserwowano pewne pogorszenie jakości, zgodnie z podobną tendencją w sektorze bankowym. Portfel hipoteczny nadal wykazywał się bardzo dobrą jakością.

Biorąc pod uwagę dodatkowe odpisy na utratę wartości, zawiązane we wrześniu Grupa Banku Millennium zamknęła 3 kwartały 2009 r. **stratą netto** w wys. 66,0 mln zł (-0,7 mln zł na poziomie jednostkowym).

c) Wyniki biznesowe po III kw. 2009 r.

Wyniki biznesowe, zrealizowane w ciągu III kw., powinny być analizowane w kontekście specyficznych warunków makroekonomicznych, które m.in. charakteryzowały się znacznym spowolnieniem wzrostu depozytów detalicznych oraz dalszym umocnieniem złotego, co obniżyło wartość kredytów denominowanych w walutach zagranicznych.

Pod względem powierzonych środków klientów, Grupa Banku Millennium zanotowała spadek o 5,3% kw./kw., co wynikało ze spadku depozytów (-7,2%, w tym obligacji detalicznych), zwłaszcza od klientów indywidualnych, w konsekwencji znacznej zmiany warunków cenowych, dokonanej w ostatnich miesiącach. Jednakże, jeśli uwzględnić transakcje z przyrzeczeniem odkupu zawarte z klientami, spadek wyniósł jedynie -4,1%. Jednocześnie Grupie udało się podwyższyć wartość funduszy inwestycyjnych o 416 mln zł (lub o 25%) w okresie kwartału. Depozyty klientów ogółem, w tym obligacje detaliczne, na koniec września wyniosły 30.671 mln zł a środki klientów ogółem, w tym fundusze inwestycyjne oraz inne produkty inwestycyjne firm zewnętrznych, wyniosły 33.661 mln zł. Wolumeny te oznaczają roczny wzrost depozytów (oraz obligacji) o 3,5% i środków klientów ogółem o 2,7%.

Strukturę depozytów Grupy po III kw. 2009 r. oraz 2008 r., według segmentów, przedstawia poniższa tabela:

Depozyty Klientów * (mln zł)	30.09.2009		30.09.2008		Zmiana 2009/2008	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	Wartość	(%)
Depozyty klientów indywidualnych *	20 865	68,0%	19 933	67,3%	932	4,7%
Depozyty przedsiębiorstw oraz sektora publicznego	9 805	32,0%	9 700	32,7%	106	1,1%
RAZEM	30 671	100,0%	29 633	100,0%	1 038	3,5%

* w tym obligacje detaliczne wyemitowane przez Bank oraz depozyty w formie polis ubezpieczeniowych

Po stronie kredytów, portfel ogółem obniżył się w okresie III kw. o 3,5%, głównie ze względu na aprecjację złotego. W ujęciu rocznym kredyty ogółem charakteryzowały się spowolnioną dynamiką wzrostu do 21.3% i osiągnęły na koniec września wartość 33.703 mln zł.

Strukturę oraz zmiany poziomu kredytów dla Klientów Grupy Banku Millennium według głównych rodzajów kredytów, przedstawia poniższa tabela:

Kredyty i zaliczki, udzielone Klientom (mln zł)	30.09.2009		30.09.2008		Zmiana 2009/2008	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	Wartość	(%)
Kredyty dla gospodarstw domowych	25 024	74,2%	19 563	70,4%	5 461	27,9%
- kredyty hipoteczne	22 163	65,8%	17 287	62,2%	4 876	28,2%
- pozostałe kredyty dla gospodarstw domowych	2 861	8,5%	2 276	8,2%	585	25,7%
Kredyty dla przedsiębiorstw	8 679	25,8%	8 211	29,6%	468	5,7%
- leasing	3 320	9,9%	3 148	11,3%	172	5,4%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	5 359	15,9%	5 063	18,2%	296	5,8%
Kredyty udzielone Klientom ogółem	33 703	100,0%	27 774	100,0%	5 929	21,3%

Kredyty hipoteczne wzrosły, o 28%, lecz ich część denominowana w CHF praktycznie nie zmieniła się w ujęciu kwartalnym a portfel złotowy wzrósł o 6% w ciągu kwartału. W połowie września Bank rozpoczął promowanie swej oferty kredytów hipotecznych i uatrakcyjnił ją.

Wartość pozostałych kredytów udzielonych gospodarstwom domowym (w tym zadłużenia na kartach kredytowych, z tytułu limitów w ROR, pożyczek gotówkowych i pozostałych kredytów) wyniosła 2.861 mln zł na koniec września, wykazując wzrost o 26% w ciągu ostatnich 12 miesięcy oraz o 4% w ciągu kwartału.

Kredyty udzielone przedsiębiorstwom (w tym leasing) osiągnęły wartość 8.679 mln zł na koniec września, co oznacza 6% rocznego wzrostu, jak również 5% spadku kwartalnie, w dużym stopniu z powodu zmian kursowych. Portfel leasingowy także zanotował kwartalny spadek. Udział segmentu małych i średnich przedsiębiorstw (spółki z obrotami do 30 mln zł rocznie, w tym mikroprzedsiębiorstwa) był istotny i wyniósł 38% całości kredytów udzielonych przedsiębiorstwom (w tym leasing).

d) Jakość kredytów, wypłacalność i płynność

Kwartałna zmiana jakości kredytów w Grupie Banku Millennium wykazuje zróżnicowanie, w zależności od rodzaju portfela. Sytuacja w zakresie jakości portfela Grupy wg. rodzaju kredytu została przedstawiona poniżej:

Typ kredytu	Przeterminowane > 90 dni		Zagrożone utratą wartości		Pokrycie zagrożonych	
	30/06/09	30/09/09	30/06/09	30/09/09	30/06/09	30/09/09
Hipoteczne	0,2%	0,2%	0,5%	0,6%	106%	93%
Pozostałe dla osób fizycznych	6,3%	7,4%	7,9%	9,1%	92%	89%
Leasing	2,9%	3,1%	12,6%	13,4%	29%	31%
Przedsiębiorstwa	4,8%	7,2%	15,1%	16,6%	50%	55%

Portfel hipoteczny wykazywał nadal bardzo dobrą jakość. W III kw. wolumen kredytów hipotecznych zagrożonych utratą wartości wzrósł o 22 mln zł, w tym wolumen kredytów hipotecznych przeterminowanych o ponad 90 dni wzrósł jedynie o 1 mln zł. Tym samym niewielkie pogorszenie wskaźnika kredytów zagrożonych utratą wartości w zakresie portfela hipotecznego (z 0,46% do 0,58%), wynikało głównie ze zmniejszenia się portfela hipotecznego ogółem w następstwie aprecjacji złotego. Udział faktycznie niespłacanych kredytów hipotecznych (ponad 90 dni opóźnienia) pozostawał na bardzo niskim poziomie 0,20% we wrześniu. Pokrycie kredytów hipotecznych zagrożonych utratą wartości utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie 93%.

Pewne pogorszenie zaobserwowano w portfelu kredytów detalicznych, zgodnie z podobnym trendem w sektorze bankowym. Wolumen kredytów detalicznych zagrożonych utratą wartości wzrósł o 47 mln zł w ciągu III kw. (przeterminowane ponad 90 dni o 42 mln zł) i jego udział w kredytach konsumpcyjnych ogółem wzrósł z 7,9% do 9,1% w czasie III kw. Wskaźnik pokrycia kredytów detalicznych, zagrożonych utratą wartości, pozostaje – podobnie jak dla kredytów hipotecznych – na bardzo wysokim poziomie 89%.

W portfelu przedsiębiorstw wzrost kredytów zagrożonych utratą wartości był umiarkowany (60 mln zł), lecz szybszy wzrost nastąpił w kategorii przeterminowanych o ponad 90 dni: 133 mln zł. Tym samym wskaźnik kredytów zagrożonych utratą wartości wzrósł już mniej, niż wskaźnik kredytów przeterminowanych ponad 90 dni, który osiągnął 5,7% (3,1% dla leasingu oraz 7,2% w przypadku innych kredytów dla przedsiębiorstw). Dodatkowe rezerwy na portfel przedsiębiorstw zawiązane we wrześniu, pozwoliły na znaczny wzrost wskaźnika pokrycia kredytów dla przedsiębiorstw zagrożonych utratą wartości z 50% do 55% (oraz w portfelu leasingowym z 29% do 31%).

Wskaźniki jakości portfela ogółem	30.09.2009	30.06.2009	30.09.2008
Kredyty zagrożone utratą wartości ogółem (mln zł)	1 851	1 721	865
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni (mln zł.)	807	631	256
Rezerwy ogółem (mln zł.)	1053	926	648
Wskaźnik kredyty zagrożone/kredyty ogółem (%)	5,3	4,8	3,0
Wskaźnik przeterminowane >90dn./kredyty ogółem (%)	2,3	1,8	0,9
Rezerwy ogółem/kredyty zagrożone (%)	57%	54%	75%
Rezerwy ogółem/kredyty przeterminowane (>90 dn.)	131%	147%	253%

Łączny wskaźnik kredytów zagrożonych utratą wartości ogółem (liczony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości) wzrósł w III kw. z 4,8% do 5,3%, podczas gdy dla całego rynku (liczony zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości) wzrósł w III kw. z 6,3% do 7%. Również udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni w całym portfelu kredytów pogorszył się w III kw. z 1,8% do 2,3%.

W konsekwencji znacznego odpisu z tytułu utraty wartości utworzonego w III kw. 2009 r., wskaźnik pokrycia całości kredytów zagrożonych utratą wartości rezerwami ogółem, wzrósł z 54% na 30/06/2009 do 57% na dzień 30/09/2009.

Główne wskaźniki wypłacalności i płynności (skonsolidowane, w %)	30.09.2009	30.06.2009	30.09.2008
Współczynnik wypłacalności	11,4	11,2	12,0
Współczynnik kapitału podstawowego	8,7	8,4	9,3
Kredyty/depozyty *	102,3	101,9	89,9

(*) W tym zobowiązania (obligacje) z tytułu sekurytyzacji leasingu, obligacje dla klientów detalicznych oraz transakcje repo, zawarte z klientami

Skonsolidowany **Współczynnik wypłacalności** Grupy wzrósł w ciągu III kw. o 0,27 p.p. i pozostaje na bardzo komfortowym poziomie, w tym współczynnik kapitału podstawowego (bez kapitałów hybrydowych) na poziomie 8,7%. W ciągu ostatnich 12 miesięcy współczynnik wypłacalności Grupy spadł z 12% do 11,4%, głównie ze względu na wyższy wymóg kapitałowy w zakresie kredytów denominowanych w walutach zagranicznych, wynikający ze zmian kursowych.

Pozycja płynnościowa, mierzona wskaźnikiem kredyty/depozyty (zgodnie z definicją w powyższej tabeli), pozostawała w okresie III kw. na stabilnym poziomie 102%. Wskaźnik ten, choć wyższy niż rok temu (90%), utrzymuje się na poziomie niższym niż w marcu br. (108,8%).

e) Główne wskaźniki ratingu i kursu akcji

Rok 2009 przyniósł silne odbicie na polskim rynku kapitałowym, po znacznym spadku w końcu 2008 r. Główny indeks WIG zyskał 33% w ciągu 9 miesięcy 2009 roku, podczas gdy indeks branżowy WIG Banki wzrósł o 13%. Indeks średnich spółek mWiG40, który obejmuje akcje Banku Millennium, również wykazał znaczny wzrost na poziomie 46%. W tym samym okresie kurs akcji Banku Millennium wzrósł znacząco o 60%.

Indeksy giełdowe	30.09.2009	05.01.2009	Zmiana (%) w 2009	30.09.2008	Zmiana (%) rocznie
Liczba akcji (w tys.)	849 182	849 182		849 182	
Obroty dzienne (tys. zł., narast. od pocz. roku średnio)	8 927			7 936	+12,5
Kurs akcji Banku (zł.)	4,55	2,85	+59,6	6,29	-27,7
Kapitalizacja rynkowa (mln zł.)	3 864	2 420	+59,6	5 311	-27,7
WIG - główny indeks	37 580	28 332	+32,6	37 367	+0,6
WIG Banki	5 182	4 595	+12,8	5 957	-13,0
mWIG 40	2 259	1 548	+45,9	2 252	+0,3

W ciągu III kw. 2009 r., agencja ratingowa Fitch utrzymała rating Banku na niezmiennym poziomie. 16 września 2009 r. agencja Moody's obniżyła rating Millennium BCP – podmiotu dominującego Banku, do A1. W konsekwencji długoterminowe ratingi depozytowe Banku Millennium dla waluty krajowej i zagranicznych obniżono z A3 do Baa2, z perspektywą negatywną, a rating depozytowy krótkoterminowy z P2 do P3. W odniesieniu do tego Bank sprzeciwia się ramom czasowym i procedurom przyjętym przez agencję Moody's. Te działania nie wpłynęły na rating siły finansowej Banku Millennium (D), który zachował „stabilną” perspektywę. Zgodnie z definicją agencji Moody's, nowe poziomy ratingów depozytowych oznaczają odpowiednią wiarygodność kredytową Banku.

Poniżej pokazano aktualne ratingi, nadane Bankowi przez dwie, wiodące agencje, które oceniają Bank Millennium.

Rodzaj ratingu	FITCH	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytowy>IDR	A (perspektywa stabilna)	Baa2 (perspektywa negatywna)
Krótkoterminowy rating depozytowy	F-1	Prime-3
Rating siły finansowej	C/D (perspektywa stabilna)	D (perspektywa stabilna)
Rating wsparcia	1	N/d.

f) Główne czynniki, które mogą wpłynąć na sytuację finansową Banku w IV kw. 2009 r.

Istnieje szereg czynników zewnętrznych, które mogą wpłynąć na sytuację finansową Banku w bieżącym kwartale. Najważniejsze z nich, to:

- Oczekuje się, że po sezonowym ustabilizowaniu się w trzecim kwartale, bezrobocie wznowi tendencje wzrostową, która w połączeniu z niskim wzrostem dochodów rozporządzalnych przedsiębiorstw, może ograniczyć popyt na niektóre produkty bankowe, zwłaszcza depozyty oraz może niekorzystnie wpłynąć w dłuższym horyzoncie na portfel kredytów gospodarstw domowych.
- Gorsza niż w roku ubiegłym kondycja finansowa polskich przedsiębiorstw, w wyniku słabszego popytu wewnętrznego oraz obniżenia zagranicznej wymiany handlowej, może obniżyć jakość aktywów w sektorze przedsiębiorstw oraz ograniczyć popyt na niektóre produkty.
- Możliwy wzrost marż międzybankowych oraz ostrzejsza wojna o depozyty w ostatnich miesiącach br. mogą zwiększyć koszty finansowania w ostatnim kwartale 2009 r.
- Możliwe umocnienie złotego powinno poprawić płynność i wypłacalność Banku. Jednocześnie mocniejszy złoty obniży dynamikę kredytów, denominowanych w walutach zagranicznych.

Bank ustawicznie zarządza wszystkimi ryzykami, w tym wynikającymi z różnych scenariuszy warunków rynkowych i będzie się starał ograniczać niekorzystny wpływ na swą sytuację finansową. Ponadto Bank w dniu dzisiejszym ogłasza swe nowe cele średnioterminowe, które wpłyną na przyszłe wyniki finansowe i kondycję Banku.

SPIS TREŚCI

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2009 R. .	17
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2009 R.	57

**I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2009 R.**

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE.....	18
II.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	20
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA).....	23
IV.	NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH.....	30
V.	ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	41
VI.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	44
VII.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ.....	49
VIII.	DYWIDENDA ZA ROK 2008	50
IX.	ZYSK NA AKCJĘ.....	50
X.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	50
XI.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI.....	51
XII.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	51
	(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	51
	(2) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK	54
XIII.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....	54
XIV.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATA JEGO PUBLIKACJI MOGĄCYCH ZNACZĄCO WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY	56

I. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

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

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

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

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

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku w dniu 27 marca 2009r. powołało na członków Rady Nadzorczej Banku w porządku alfabetycznym:

1. Pana Macieja Bednarkiewicza,
2. Pana Luis Maria Franca de Castro Pereira Coutinho ,
3. Pana Vitor Manuel Lopes Fernandes,
4. Pana Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira,
5. Pana Marka Furtka,
6. Pana Andrzeja K. Koźmińskiego,
7. Pana Paulo José de Ribeiro Moita de Macedo,
8. Pana Nelson Ricardo Bessa Machado,
9. Pana Ryszarda Pospieszyńskiego,
10. Pana Marka Rockiego,
11. Pana Dariusza Rosatiego.

27 marca 2009 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Banku, powołanej w dniu 27 marca 2009 roku przez WZA Banku na nową kadencję na którym Rada Nadzorcza ukonstytuowała się powołując na Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Macieja Bednarkiewicza oraz na Funkcję Wiceprzewodniczącego Pana Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira oraz Pana Ryszarda Pospieszyńskiego. Rada Nadzorcza dokonała także wyboru Pan Marka Furtka na Sekretarza Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza ustaliła, że Zarząd Banku będzie liczył 7 osób.

Rada Nadzorcza powołała na Funkcję:

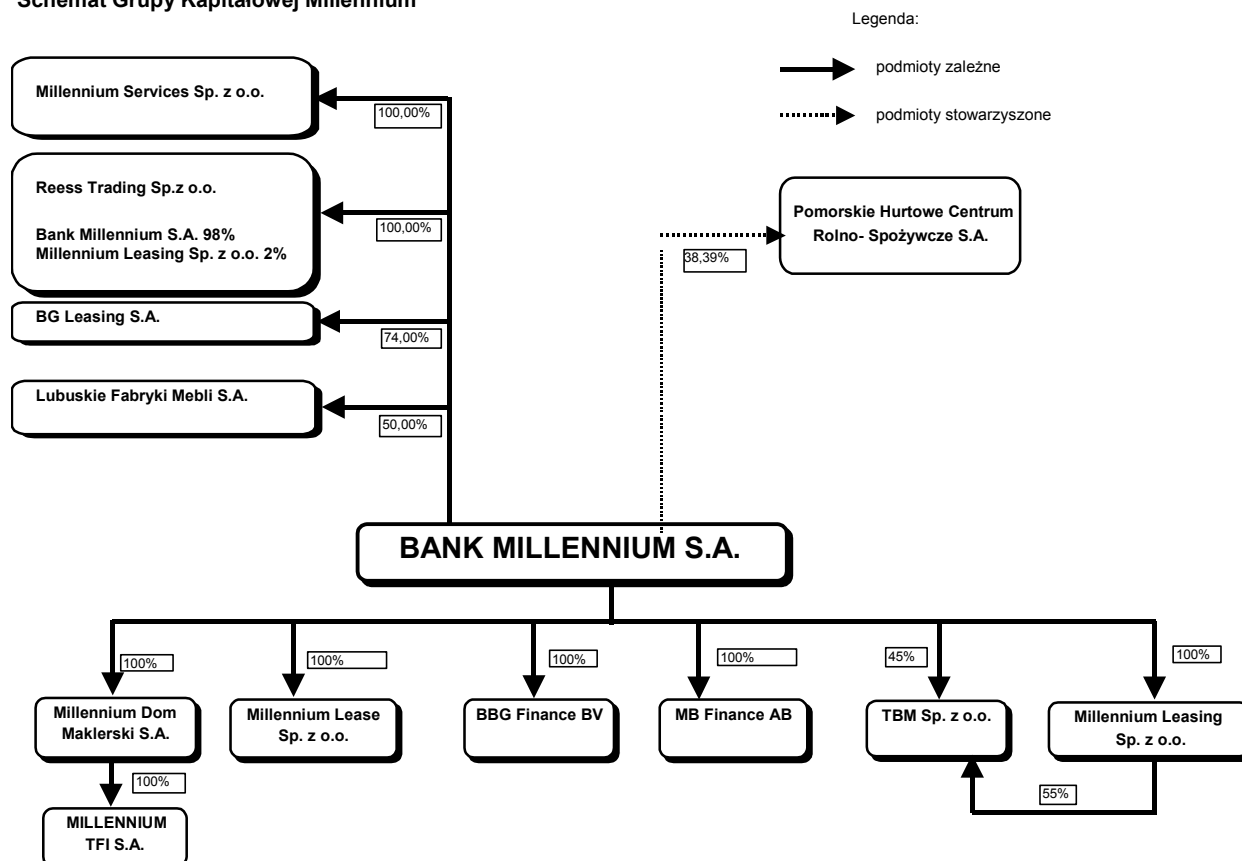
- Prezesa Zarządu Pana Bogusława Jerzego Kotta,
- Wiceprezesa Zarządu Pana Rui Manuel Teixeira,

oraz na członków Zarządu:

- Pana Fernando Bicho,
- Panią Juliannę Boniuk-Gorzelańczyk,
- Pana Wojciecha Haase,
- Pana Joao Bras Jorge,
- Pana Artura Klimczaka.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 30.09.2009 r. przedstawia poniższy schemat:

Schemat Grupy Kapitałowej Millennium



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

Podmioty Lubuskie Fabryki Mebli S.A. oraz Pomorskie Hurtowe Centrum Rolno – Spożywcze S.A. są w sprawozdaniu skonsolidowanym objęte wyceną metodą praw własności.

Grupa zastosowała postanowienia MSR 8 („Zasady (polityki) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”) par.8, zgodnie z którym MSSF stanowią kompletny zbiór zasad rachunkowości, które nie muszą być stosowane jeżeli skutek ich zastosowania jest nieistotny. Na mocy powyższego nie zastosowano postanowień MSR 27 („Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”) oraz postanowień MSR 28 („Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”) w odniesieniu do sprawozdań finansowych następujących jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej według stanu na dzień 30 września 2009 r.:

- Reess Trading Sp. z o.o.
- BG Leasing S.A. - jednostka w upadłości (mimo posiadania większościowego pakietu udziałów, z uwagi na prowadzone postępowanie upadłościowe, Grupa praktycznie nie sprawuje kontroli w tym podmiocie).

II. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2009 r. rozumianych jako bieżący okres śródroczny.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 5 listopada 2009 r.

Począwszy od 1 stycznia 2009 Grupa zmodyfikowała (w odniesieniu do przedstawionych w przywołanym powyżej sprawozdaniu Grupy za rok 2008) przyjęte zasady rachunkowości i sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z zapisami znowelizowanego MSR 1. Zmiany miały charakter prezentacyjny: przekształcono sprawozdanie ze zmian stanu kapitałów własnych oraz wprowadzono Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Pozostałe korekty przedstawiały się następująco:

REKLASYFIKACJA EFEKTU REWALUACJI ODSETEK NALICZONYCH W BILANSIE

W roku 2009 Bank (Grupa), zmienił sposób prezentacji różnic kursowych od naliczonych w bilansie odsetek wyrażonych w walutach obcych. Niniejszy efekt rewaluacji, przedstawiany uprzednio w Rachunku zysków i strat jako składowa marży odsetkowej lub wyniku z instrumentów finansowych jest aktualnie ujmowany w pozycji „wynik z pozycji wymiany”. Dokonana korekta danych porównywalnych (za III kwartały 2008 r.) przedstawia się następująco:

Nazwa przekształcanej pozycji	III kwartały 2008 dane prezentowane uprzednio	III kwartały 2008 dane porównywalne	Różnica
Przychody odsetkowe	1 742 966	1 734 359	-8 607
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	139 286	139 909	+623
Wynik z pozycji wymiany	202 750	210 734	+7 984

ZMIANA SPOSOBU PREZENTACJI WYNIKU Z TYTUŁU OPCJI

W roku 2009 Bank (Grupa), ujednolicił sposób prezentacji wyniku na zapadłych opcjach walutowych. W efekcie powyższego całkowity wynik z tytułu opcji walutowych jest prezentowany w Rachunku zysków i strat jako „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”. Nie zaistniała konieczność dokonywania korekty danych porównywalnych.

PRZEKWALIFIKOWANIE PAPIERÓW DŁUŻNYCH

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

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

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

Dane w tys. zł.	Wycena rozpoznana w Rachunku zysków i strat (z uwzględnieniem efektu podatkowego)	Wycena rozpoznana w kapitale z aktualizacji wyceny (z uwzględnieniem efektu podatkowego)	Łączny efekt rozpoznany w kapitałach własnych
Rok 2007			
Przed reklasyfikacją w portfelu „przeznaczone do obrotu”	-3	-	-3
Rok 2008			
Przed reklasyfikacją w portfelu „przeznaczone do obrotu”	-1 016	-	-1 016
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”		-2 509	-2 509
RAZEM ROK 2008	-1 016	-2 509	- 3 525
Rok 2009			
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”	-	- 169	- 1 185
Rok 2009 (proforma)			
Gdyby reklasyfikacja nie nastąpiła	2 340	-	- 1 185

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
I. Przychody z tytułu odsetek	1	1 801 003	1 734 359
II. Koszty z tytułu odsetek	2	-1 397 985	-1 030 815
III. Wynik z tytułu odsetek		403 018	703 544
IV. Przychody z tytułu prowizji	3	419 060	432 959
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	-64 516	-71 180
VI. Wynik z tytułu prowizji		354 544	361 779
VII. Przychody z tytułu dywidend		2 147	1 440
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		12 787	2 306
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	5	222 505	139 909
X. Wynik z pozycji wymiany		35 351	210 734
XI. Pozostałe przychody operacyjne		47 884	30 134
XII. Przychody operacyjne		1 078 236	1 449 846
XIII. Koszty działania	6	-721 961	-826 427
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	-344 732	-83 108
XV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		-843	-541
XVI. Amortyzacja		-59 609	-50 157
XVII. Pozostałe koszty operacyjne		-41 387	-14 695
XVIII. Koszty operacyjne		-1 168 532	-974 928
XIX. Wynik na działalności operacyjnej		-90 296	474 918
XX. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		7 000	0
XXI. Wynik finansowy przed opodatkowaniem		-83 296	474 918
XXII. Podatek dochodowy	8	17 340	-97 072
XXIII. Wynik finansowy po opodatkowaniu		-65 956	377 846
W tym przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-65 956	377 846
Akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,08	0,44

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	-65 956	377 846
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W TYM:		
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	6 264	8 054
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	2 094	0
Rachunkowość zabezpieczeń	-63 455	744
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PRZED OPODATKOWANIEM	-55 097	8 799
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	10 466	-1 672
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PO OPODATKOWANIU	-44 631	7 127
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-110 587	384 973
W tym przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-110 587	384 973
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.09.2009	31.12.2008
I. Kasa, środki w banku centralnym		1 293 345	1 802 594
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	704 592	1 580 027
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10	4 248 101	6 279 933
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	349 555	9 977
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	33 702 857	33 748 166
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	13	2 787 405	2 913 997
- dostępne do sprzedaży		2 787 405	2 913 997
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane		12 401	5 395
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		86 976	61 282
IX. Rzeczowe aktywa trwałe		360 348	385 011
X. Wartości niematerialne		19 001	21 837
XI. Aktywa trwałe do zbycia		1 010	1 111
XII. Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		19 529	48 710
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego		158 494	51 253
XIV. Pozostałe aktywa		220 149	205 629
Aktywa razem		43 963 763	47 114 922

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>		30.09.2009	31.12.2008
I. Zobowiązania wobec banków	14	5 185 770	3 060 550
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	15	652 743	4 399 498
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	16	193 563	1 179 649
IV. Zobowiązania wobec klientów	17	30 439 069	31 702 279
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		2 271 316	1 502 062
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	992 691	927 373
VII. Rezerwy		26 011	33 881
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy		0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe		649	514
X. Pozostałe zobowiązania		517 904	532 813
XI. Zobowiązania podporządkowane		979 751	961 420
Zobowiązania razem		41 259 467	44 300 039

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>			
I. Kapitał zakładowy		849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej		472 343	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		-4 390	40 241
IV. Zyski zatrzymane		1 387 161	1 453 117
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		2 704 296	2 814 883
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Kapitał własny razem		2 704 296	2 814 883
Zobowiązania i kapitał własny razem		43 963 763	47 114 922
Wartość księgowa		2 704 296	2 814 883
Liczba akcji		849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,18	3,31

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu 01.01.2009	2 814 883	849 182	472 343	40 241	1 453 117
- całkowite dochody za III kwartały 2009	-110 587	0	0	-44 631	-65 956
Kapitał własny na koniec okresu 30.09.2009	2 704 296	849 182	472 343	-4 390	1 387 161

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu 01.01.2008	2 519 932	849 182	471 709	-2 742	1 201 783
- całkowite dochody za rok 2008	456 392	0	0	42 983	413 409
- wypłata dywidendy	-161 345	0	0	0	-161 345
- pozostały podział zysku (zwiększenie ZFŚS w spółce zależnej)	-96	0	0	0	-96
- korekta konsolidacyjna	0	0	634	0	-634
Kapitał własny na koniec okresu 31.12.2008	2 814 883	849 182	472 343	40 241	1 453 117

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu 01.01.2008	2 519 932	849 182	471 709	-2 742	1 201 783
- całkowite dochody za III kwartały 2008	384 973	0	0	7 127	377 846
- wypłata dywidendy	-161 345	0	0	0	-161 345
- pozostały podział zysku (zwiększenie ZFŚS w spółce zależnej)	-96	0	0	0	-96
Kapitał własny na koniec okresu 30.09.2008	2 743 464	849 182	471 709	4 385	1 418 188

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	-65 956	377 846
II. Korekty razem:	-1 502 935	1 630 312
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	-7 000	0
3. Amortyzacja	59 609	50 157
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-52 674	-41 876
5. Przychody z tytułu dywidend	-2 147	-1 440
6. Rezerwy	-7 870	-3 991
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-9 563	-8 013
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 560 583	-412 260
9. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	893 559	-17 190
10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-15 926	-5 739 889
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	-25 694	-220 907
12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	-4 732 841	556 128
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 274 480	-470 928
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-1 263 210	7 742 171
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	769 254	-141 342
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	108 011	-3 938
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	-15 824	-155
18. Podatek dochodowy zapłacony	-51 632	-47 119
19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-18 661	351 567
20. Pozostałe pozycje	34 611	39 337
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 568 891	2 008 158

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	298 466	16 118
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	33 031	14 678
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	263 288	0
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	2 147	1 440
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-29 102	-882 977
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-29 102	-75 936
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	-807 041
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	269 364	-866 859

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
I. Wpływy z działalności finansowej	914 960	667 998
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	914 960	587 563
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	80 435
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	-68 075	-186 668
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-42 693	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umożnienie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	-161 345
7. Pozostałe wydatki finansowe	-25 382	-25 323
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	846 885	481 330
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-452 642	1 622 629
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	2 939 685	2 172 683
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	2 487 043	3 795 312

IV. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze obejmujące:		
Środki w banku centralnym	30 550	33 506
Lokaty, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	5 096	69 764
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 210 618	1 266 354
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	9 962	11 038
Instrumenty pochodne zabezpieczające	297 956	125 986
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	120 048	116 634
Inwestycyjne papiery wartościowe	126 772	111 077
Razem:	1 801 003	1 734 359

Przychody odsetkowe za III kwartały roku 2009 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 66 808 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za III kwartały roku 2008 kwota tych odsetek wynosiła 40 710 tys. zł.). Niniejsze przychody odsetkowe obliczane są w oparciu o kwoty zaangażowania netto uwzględniające dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Nota (2) Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty

	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
Koszty odsetek i podobne koszty obejmujące:		
Depozyty bankowe	-10 034	-27 628
Kredyty i pożyczki	-70 218	-50 572
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-64 760	-46 263
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Zobowiązania wobec klientów	-1 186 862	-822 027
Zobowiązania podporządkowane	-31 938	-38 677
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-32 963	-44 570
Inne	-1 210	-1 078
Razem:	-1 397 985	-1 030 815

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
Prowizje za prowadzenie rachunków	56 627	50 452
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	27 987	28 829
Prowizje z tytułu działalności kredytowej	30 290	32 704
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	8 687	8 118
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	125 731	106 148
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	89 834	71 756
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	6 813	17 926
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	21 600	23 389
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	44 248	87 230
Pozostałe prowizje	7 243	6 407
Razem:	419 060	432 959

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
Prowizje za prowadzenie rachunków	-839	-833
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	-865	-872
Prowizje z tytułu działalności kredytowej	-13 694	-9 551
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	-41 403	-50 656
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	-4 547	-4 506
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	-1 475	-2 699
Pozostałe prowizje	-1 693	-2 063
Razem:	-64 516	-71 180

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

	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
Operacje papierami wartościowymi	32 057	-11 164
Operacje instrumentami pochodnymi	192 057	149 123
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-2 020	1 386
Pozostałe operacje finansowe	411	564
Razem:	222 505	139 909

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
Koszty pracownicze:	-363 353	-457 313
Wynagrodzenia	-352 294	-440 833
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-11 059	-16 481
- rezerwy na odprawy emerytalne,	0	0
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,	0	0
- pozostałe	-11 059	-16 481
Koszty ogólnie - administracyjne	-358 608	-369 114
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	-20 319	-44 261
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	-15 313	-11 281
Koszty wynajmu	-129 432	-100 595
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	-22 189	-27 531
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	-15 872	-16 205
Koszty łączności i informatyki	-51 831	-57 574
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	-11 324	-16 037
Podatki i opłaty różne	-11 499	-13 993
Koszty KIR	-2 130	-1 947
Koszty PFRON	-4 447	-4 052
Koszty BFG	-11 360	-3 325
Koszty Nadzoru Finansowego	-6 113	-5 036
Pozostałe	-56 779	-67 276
Razem:	-721 961	-826 427

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-341 148	-80 922
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-728 382	-338 335
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	385 216	246 795
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	2 018	7 784
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	0	2 834
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	-3 584	-2 186
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	-17 815	-15 547
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	14 231	13 361
Razem:	-344 732	-83 108

We wrześniu 2009 Bank dokonał dogłębnego przeglądu portfela kredytowego łącznie z należnościami restrukturyzowanymi, wynikającymi z walutowych instrumentów pochodnych. W efekcie zidentyfikowano należności, dla których nie osiągnięto zakładanych efektów restrukturyzacji często w wyniku pogorszenia warunków ekonomicznych i sytuacji finansowej samego przedsiębiorstwa. Z uwagi na powyższe Bank zdecydował o utworzeniu dodatkowych odpisów aktualizujących w wysokości 108,4 miliona złotych.

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

	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
Bieżący podatek	-98 724	-143 799
Bieżący rok	-98 724	-143 799
Podatek odroczony	117 064	46 727
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	92 051	54 454
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	4 391	-7 727
Korekta deklaracji CIT-8 za lata ubiegłe	20 622	0
Pozostałe		
Należność wynikająca z art. 38a CIT	-1 000	0
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	17 340	- 97 072

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
Wynik finansowy brutto	-83 296	474 918
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	15 826	-90 234
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	2 514	-6 838
- Przychody niepodlegające opodatkowaniu:	6 530	2 176
Przychody z tytułu dywidend	407	273
Rozwiązanie pozostałych rezerw	5 833	0
Pozostałe	290	1 903
- Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych:	- 4 016	-9 014
Strata na zbyciu wierzytelności	-215	-5 279
Składka PFRON	-838	-815
Pozostałe	-2 963	-2 920
Należność wynikająca z art. 38a CIT	- 1 000	0
Razem obciążenie podatkowe w Rachunku zysków i strat	17 340	-97 072

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

	30.09.2009	31.12.2008
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	- 4 028	-2 440
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	5 058	-6 999
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	1 030	-9 439

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

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

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

	30.09.2009	31.12.2008
Rachunki bieżące	127 163	91 343
Lokaty w innych bankach	240 055	1 170 639
Kredyty i udzielone pożyczki	335 767	316 258
Inne	1 058	212
Odsetki	722	1 575
Razem należności brutto	704 765	1 580 027
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-173	0
Należności od banków netto	704 592	1 580 027

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

	30.09.2009	31.12.2008
Dłużne papiery wartościowe	3 452 543	3 471 808
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 452 543	3 471 808
a) bony	1 252 259	933 718
b) obligacje	2 200 284	2 538 090
Instrumenty kapitałowe	480	428
Kwotowane na aktywnym rynku	480	428
a) podmiotów finansowych	84	0
b) podmiotów niefinansowych	396	428
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	794 436	2 805 286
Inne instrumenty finansowe	642	2 410
Razem:	4 248 101	6 279 933

Nota (10)/Nota (15) Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 30.09.2009

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	10 633	396 033	385 400
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	-310	150	460
Swapy na stopę procentową (IRS)	15 781	395 883	380 102
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	-4 838		4 838
2. Walutowe instrumenty pochodne	120 792	348 282	227 490
Kontrakty walutowe	76 748	84 066	7 318
Swapy walutowe	73 433	96 105	22 672
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	-41 018	33 090	74 108
Opcje walutowe	11 629	135 021	123 392
3. Towarowe instrumenty pochodne	470	29 716	29 246
Towarowe kontrakty terminowe	319	28 582	28 263
Opcje towarowe	151	1 134	983
4. Instrumenty wbudowane	-9 702	0	9 702
Opcje wbudowane w depozyty	0	0	0
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	-9 702	0	9 702
5. Wycena do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	13 548	13 548	0
Wycena przyszłych płatności walutowych podlegających zabezpieczeniu	161	161	0
Wycena zabezpieczanego portfela pożyczek konsumpcyjnych	13 387	13 387	0
6. Opcje na indeksy	5 952	6 857	905
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	141 693	794 436	652 743
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) - RAZEM		794 436	652 743

Nota (10)/Nota (15) Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.12.2008

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	14 587	711 800	697 213
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	-1 830	2 736	4 566
Swapy na stopę procentową (IRS)	12 300	704 443	692 143
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	4 117	4 621	504
2. Walutowe instrumenty pochodne	-1 597 016	1 893 509	3 490 525
Kontrakty walutowe	169 614	268 950	99 336
Swapy walutowe	-1 907 547	151 674	2 059 221
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	-79 204	0	79 204
Opcje walutowe	220 121	1 472 885	1 252 764
3. Towarowe instrumenty pochodne	737	164 455	163 718
Towarowe kontrakty terminowe	581	126 216	125 635
Opcje towarowe	156	38 239	38 083
4. Instrumenty wbudowane	-9 548	62	9 610
Opcje wbudowane w depozyty	-4 907	62	4 969
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	-4 641	0	4 641
5. Wycena do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	20 893	28 215	7 322
Wycena przyszłych płatności walutowych podlegających zabezpieczeniu	-7 322	0	7 322
Wycena zabezpieczanego portfela pożyczek konsumpcyjnych	28 215	28 215	0
6. Opcje na indeksy	3 357	7 245	3 888
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	-1 566 990	2 805 286	4 372 276
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			27 222
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) - RAZEM		2 805 286	4 399 498

Grupa stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

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

W I półroczu roku 2009 Bank podjął decyzję o zaprzestaniu formalnej relacji zabezpieczającej (rachunkowość zabezpieczeń), ustanowionej dla wyrażonych w walutach obcych zobowiązań wynikających z gospodarki własnej Banku.

Bank od 1 kwietnia desygnował transakcje FX Swap do rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych generowanych przez zmiennoprocentowe kredyty hipoteczne w walucie obcej w horyzoncie czasowym ograniczonym do okresu trwania transakcji zabezpieczających.

Nota (11)/Nota (16) Rachunkowość zabezpieczeń 30.09.2009

	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka
	Razem	Aktywa	Pasywa	
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
- Kontrakty IRS	-13 831	475	14 307	13 386
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
- Kontrakty CIRS	45 695	224 951	179 256	x
- Kontrakty FX SWAP	124 127	124 127	0	x
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	155 991	349 553	193 563	x

Nota (11)/Nota (16) Rachunkowość zabezpieczeń 31.12.2008

	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka
	Razem	Aktywa	Pasywa	
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
- Kontrakty IRS	-30 309	24	30 333	28 215
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka walutowego				
- Kontrakty CIRS	6 167	9 953	3 786	-6 434
3. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
- Kontrakty CIRS	-1 145 530	0	1 145 530	x
4. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	-1 169 672	9 977	1 179 649	x

Nota (12) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2009	31.12.2008
Kredyty i pożyczki udzielone	30 252 595	29 765 623
- podmiotom gospodarczym	5 562 152	5 455 817
- klientom indywidualnym	24 518 126	24 156 905
- jednostkom budżetowym	172 317	152 901
Należności z tytułu kart płatniczych	830 841	730 843
- od podmiotów gospodarczych	9 084	8 028
- od klientów indywidualnych	821 757	722 815
Skupione wierzytelności	72 321	76 358
- podmiotów gospodarczych	65 798	59 027
- klientów indywidualnych	0	0
- jednostek budżetowych	6 523	17 331
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	2 069	123
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	0	35 691
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 463 078	3 745 868
Inne	7 321	2 639
Odsetki	127 331	140 099
Razem brutto	34 755 556	34 497 245
Odpisy aktualizujące wartość należności	-1 052 699	-749 078
Razem netto	33 702 857	33 748 166

Nota (12) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	30.09.2009	31.12.2008
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	34 755 556	34 497 245
- z rozpoznaną utratą wartości	1 850 786	1 163 428
- bez utraty wartości	32 904 770	33 333 816
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 052 699	749 078
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	778 669	464 824
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	274 030	284 254
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	33 702 857	33 748 166

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

	30.09.2009	31.12.2008
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	34 755 556	34 497 245
- wyceniane indywidualnie	1 277 780	834 470
- wyceniane portfelowo	33 477 776	33 662 775
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 052 699	749 078
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	475 723	264 718
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	576 976	484 361
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	33 702 857	33 748 166

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

	30.09.2009	31.12.2008
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	34 755 556	34 497 245
- korporacyjnym	9 359 083	9 545 543
- indywidualnym	25 396 473	24 951 702
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 052 699	749 078
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	680 298	425 908
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	372 401	323 170
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	33 702 857	33 748 166

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

	01.01.2009 – 30.09.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
Stan na początek okresu	749 078	608 389
Zmiana w wartości rezerw:	303 795	140 690
Odpisy dokonane w okresie	728 208	506 127
Wartości spisane w ciężar odpisów	-37 848	-30 036
Odwrócenie odpisów w okresie	-385 216	-363 049
Sprzedaż wierzytelności	-77	-21 856
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-2 346	47 872
Inne	900	1 631
Stan na koniec okresu	1 052 669	749 078

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2009	31.12.2008
Dłużne papiery wartościowe	2 772 350	2 901 702
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 250 155	2 627 891
a) bony	1 298 150	675 447
b) obligacje	952 004	1 952 444
Papiery wartościowe banku centralnego	397 885	167 247
a) bony	397 885	0
b) obligacje	0	167 247
Pozostałe papiery wartościowe:	124 310	106 564
a) notowane	7 740	15 760
b) nienotowane	116 570	90 804
Udziały i akcje w innych jednostkach	15 055	12 295
Inne instrumenty finansowe	0	0
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 787 405	2 913 997

Nota (14) Zobowiązania wobec banków

	30.09.2009	31.12.2008
W rachunku bieżącym	58 018	70 571
Depozyty terminowe	1 284 866	35 407
Otrzymane kredyty i pożyczki	3 807 525	2 937 280
Inne	29 736	75
Odsetki	5 625	17 217
Razem	5 185 770	3 060 550

W dniu 16 marca 2009 roku zawarta została umowa pomiędzy Bankiem Millennium S.A. oraz Banco Comercial Portugues S.A., w sprawie zaciągnięcia przez Bank średnioterminowej pożyczki, opiewającej na kwotę 200 000 000 EUR, z przeznaczeniem na ogólne finansowanie działalności.

Oprocentowanie pożyczki oparte jest na zmiennej stawce EURIBOR, powiększonej o uzgodnioną w umowie marżę.

Spłata pożyczki ma nastąpić w kwietniu 2011 roku.

Nota (17) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	30.09.2009	31.12.2008
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	20 296 097	19 238 111
Rachunki bieżące	5 138 704	2 918 109
Depozyty terminowe	14 627 945	15 931 154
Inne	124 313	155 430
Naliczone odsetki	405 135	233 418
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	7 885 913	10 733 057
Rachunki bieżące	2 746 280	2 499 183
Depozyty terminowe	4 830 812	7 742 361
Inne	270 834	377 928
Naliczone odsetki	37 987	113 585
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 257 059	1 731 112
Rachunki bieżące	825 804	1 054 587
Depozyty terminowe	1 398 606	662 581
Inne	28 259	10 951
Naliczone odsetki	4 390	2 993
Razem	30 439 069	31 702 279

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

	01.01.2009 – 30.09.2009	01.01.2008 – 31.12.2008
Stan na początek okresu	927 373	851 474
- zmiana stanu obligacji wyemitowanych w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych	-42 693	86 769
- zmiana stanu obligacji Banku	108 011	123 486
- wykup krótkoterminowych obligacji wyemitowanych przez podmiot zależny	0	-134 356
Stan na koniec okresu	992 691	927 373

V. ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM**Ryzyko kredytowe**

W związku z kryzysem finansowym i w konsekwencji spowolnieniem gospodarczym, Grupa w III kwartale 2009 r. kontynuowała szereg działań w zakresie ryzyka kredytowego, których celem było dostosowanie się do bieżącej sytuacji i optymalizacja działania w nowych warunkach.

W segmencie detalicznym wprowadzono między innymi w zakresie:

- 1) oceny wiarygodności kredytowej - zaostrenie wymogów w zakresie akceptowanej historii kredytowej klientów;
- 2) aplikacyjnej karty scoringowej dla kredytów hipotecznych - modyfikacje prowadzące do zwiększenia mocy dyskryminacyjnej modelu;
- 3) poziomu wskaźnika LTV dla kredytów hipotecznych - możliwość udzielania kredytów z wskaźnikiem LTV przekraczającym 90% przy jednoczesnym zaostreniu zasad kalkulacji zdolności kredytowej dla tego typu transakcji.

W segmencie korporacyjnym wprowadzono w szczególności:

- 1) ograniczenie okresu kredytowania w przypadku transakcji o charakterze obrotowym dla klientów z określonymi ratingami i nie spełniających wymogów odnośnie zabezpieczeń;
- 2) podwyższenie kompetencji decyzyjnych w przypadku wybranych transakcji;
- 3) nowe zasady oceny w przypadku klientów ubiegających się o transakcje skarbowe.

Ponadto doskonalono wdrożony wcześniej proces monitorowania klientów prowadzących działalność gospodarczą, w szczególności w zakresie klientów prowadzących księgi rachunkowe w oparciu o Ustawę o rachunkowości, oparty na sygnałach wczesnego ostrzegania.

W celu skutecznego działania w obszarze dochodzenia należności w III kwartale br., kontynuowano podjęte w pierwszym półroczu określone inicjatywy w segmencie osób fizycznych i małych przedsiębiorstw, w tym:

- intensyfikacja działań monitorujaco-upominawczych w okresie pierwszych 30 dni po wystąpieniu zadłużenia przeterminowanego (kontakty sms-owe, telefoniczne i pisemne, wezwania do zapłaty) zmierzające do przywrócenia terminowości obsługi zadłużeń;
- niezwłoczne przekazywanie spraw na etap restrukturyzacyjno-windykacyjny w razie braku reakcji klienta na działania monitorujące w celu podjęcia ewentualnej decyzji o wypowiedzeniu umowy/ spłacie zobowiązania z zabezpieczenia (pożyczki pod aktywa);

- w pełni zaimplementowano wprowadzony na początku br. pilotażowy program obsługi klientów prawidłowo obsługujących produkty obciążone ryzykiem kredytowym, występujących do Banku o zmianę warunków umów pierwotnych w związku z przewidywanym pogorszeniem własnej sytuacji finansowej.

W segmencie korporacyjnym działania restrukturyzacyjno – windykacyjne, poza realizacją bieżących działań wynikających z działalności kredytowej, skupiały się w dalszym ciągu na działalności związanej z transakcjami skarbowymi (opcyjnymi) i polegały przede wszystkim na:

- restrukturyzacji zobowiązań wynikających z transakcji skarbowych z wykorzystaniem pełnej gamy narzędzi restrukturyzacyjnych;
- doprowadzaniu do wyjaśniania rozbieżności stanowisk w sytuacjach spornych i zbliżania stanowisk na drodze polubownej;
- dochodzeniu wymagalnych roszczeń Banku w sytuacjach trwałego zaprzestania regulowania zobowiązań przez Klienta;
- prowadzeniu sporów przed sądami w sytuacjach, gdzie nie znaleziono polubownych rozwiązań.

Przy czym, dokonane na koniec września 2009r. dotworzenie odpisów aktualizujących na ekspozycje od części klientów wynikało z:

- pogarszania się ich sytuacji finansowej;
- brakiem uzyskania zakładanych efektów restrukturyzacji przedsiębiorstw klientów w sferze organizacyjnej, produktowej, przychodowej i finansowej;
- nie uzyskaniem planowanego wzmocnienia kapitałowego (braku pozyskania planowanych inwestorów);
- przedłużania się procesu normowania warunków restrukturyzacji z wierzycielami;
- utrzymującym się ciągle spowolnieniem gospodarczym;

w następstwie czego Bank przyjął bardziej konserwatywne podejście do oceny planowanych odzysków.

W spółce Grupy - Millennium Leasing w III kwartale 2009 dodatkowo zostały stworzone odpisy, co związane było z:

- zmianą metodologii szacowania parametrów ryzyka;
- pogorszeniem się sytuacji ekonomiczno-finasowej firm działających w branży transportowej.

	30.09.2009		31.12.2008	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	31 140 449	704 765	31 067 489	1 580 027
Przeterminowane, ale bez rozpoznanej utraty wartości	1 764 321	0	2 266 328	0
Z rozpoznaną utratą wartości	1 850 786	0	1 163 428	0
Brutto	34 755 556	704 765	34 497 245	1 580 027
Odpisy z tytułu utraty wartości łącznie z IBNR	-1 052 699	-173	-749 078	0
Netto	33 702 857	704 592	33 748 166	1 580 027

Ryzyko Rynekowe

W trzecim kwartale 2009 roku wskaźniki VaR dla Portfela Handlowego oraz Obszaru Finansowania odzwierciedlają średnią ekspozycję na ryzyko rynkowe na poziomie ok. 8.2 mln PLN. Dane zawierają również ryzyko stopy procentowej przeniesione transakcjami wewnętrznymi z Portfela Bankowego.

Miary VaR dla ryzyka rynkowego (tys. zł)

	30.06.2009	3 kwartał 2009			30.09.2009
		Średnio	Maksimum	Minimum	
Ryzyko ogólne	10 483	8 234	12 294	5 923	6 132
VaR stopy procentowej	7 847	8 051	10 080	5 868	6 039
Ryzyko kursowe	7 258	2 763	10 393	364	420
Efekt dywersyfikacji	44%				5%

Otwarte pozycje zawierały głównie instrumenty na stopę procentową oraz ryzyko walutowe. Ryzyko walutowe obejmuje wszystkie ekspozycje kursowe Banku, jako że otwarte pozycje dopuszczalne są jedynie w obszarach Tradingowym i Strategii Ryzyka Rynkowego. Ekspozycja na ryzyko kursowe była związana z aktywnym zarządzaniem pozycją walutową poprzez otwarcie pozycji w celu redukcji ryzyka kredytowego związanego z transakcjami zawartymi z klientami. W rezultacie Bank przyjął ryzyko nieliniowe tych instrumentów zarządzając nim w sposób aktywny.

W trzecim kwartale 2009 roku limity na wartość zagrożoną nie były przekraczane.

W przypadku księgi bankowej, w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przeprowadzana jest analiza wrażliwości portfeli niehandlowych, natomiast w celu jego łagodzenia stosuje się strategie zabezpieczające. Począwszy od czerwca 2009 roku Bank dokonuje transferu ryzyka stopy procentowej z obszarów Komercyjnego i Strukturalnego księgi bankowej do obszarów, w których zarządza się tym ryzykiem na poziomie operacyjnym (odpowiednio obszary ALM, Tradingowy oraz Finansowania).

Ryzyko płynności

W trzecim kwartale 2009 roku wskaźnik płynności bieżącej stale przyjmował wartości dodatnie, z niewielką tendencją spadkową w drugiej połowie kwartału. Wskaźnik płynności kwartalnej na początku sierpnia zaczął uwzględniać spłatę pożyczki konsorcjalnej w kwocie 555 mln CHF, spadając do poziomu ok. 0,5 mld PLN.

W trzecim kwartale 2009 roku limity na wszystkie wewnętrzne miary płynności były przestrzegane.

W omawianym okresie nie było także zagrożenia dla nadzorczych miar płynności krótkoterminowej oraz długoterminowej. Bank przygotował i wdrożył plan zarządzania tymi wskaźnikami polegający na utworzeniu i monitorowaniu poziomu buforów zapewniających bezpieczne wartości wszystkich miar.

Główne źródło finansowania Banku stanowi baza depozytowa. Koncentracja bazy depozytowej, mierzona udziałem 5 i 20 największych deponentów, na koniec września 2009 roku nieco wzrosła w stosunku do końca ubiegłego kwartału i wyniosła odpowiednio 5,3% oraz 9,4% (w czerwcu 2009 roku odpowiednio 3,9% oraz 7,6%).

Ryzyko operacyjne

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

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

Na podstawie oceny ryzyka podejmowane są odpowiednie decyzje o wdrożeniu działań ograniczających potencjalne ryzyka operacyjne.

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

VI. 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 funduszy klientów zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturalne. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe, głównie w powiązaniu z kredytami i kartami kredytowymi, jak i wyspecjalizowane produkty oszczędnościowe. Oferta produktowa dla klientów zamożnych została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych, fundusze zagraniczne oraz obligacje strukturyzowane wyemitowane przez Bank.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Średnich i Dużych Przedsiębiorstw 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 oraz usług leasingowych i faktoringowych.

c) Operacje skarbu i działalność maklerska

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

W segmencie tym znajdują się pozostałe aktywa i pozostałe pasywa związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, jak również również koszty finansowania aktywów wyrażonych w walutach obcych.

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

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

Zasady rachunkowości

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

- o wynik z tytułu odsetek obliczany na bazie odsetek zewnętrznych aktywów pracujących i pasywów segmentu oraz alokowanych aktywów i pasywów, generujących wewnętrzny przychód lub koszt z tytułu odsetek. Przychody i koszty wewnętrzne wyliczone są w oparciu o rynkowe stopy procentowe;
- o wynik z tytułu prowizji;
- o pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany jak: przychody z tytułu dywidend, wynik na działalności inwestycyjnej i handlowej, 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 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 01.01.09 – 30.09.2009

w tysiącach zł

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	406 504	139 199	-142 686	0	403 018
przychody odsetkowe zewnętrzne	864 182	362 221	574 599	0	1 801 003
koszty odsetkowe zewnętrzne	-951 571	-307 877	-138 537	0	-1 397 985
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-87 388	54 344	436 062	0	403 018
przychody odsetkowe wewnętrzne	865 121	293 965	-1 159 086	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-371 229	-209 110	580 339	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	493 892	84 854	-578 746	0	0
Wynik z tytułu prowizji	261 943	79 136	13 464	0	354 544
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	68 348	49 949	154 493	0	272 790
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	355	-26	6 169	0	6 498
Przychody operacyjne razem	737 150	268 259	31 440	0	1 036 849
Koszty osobowe	-262 279	-79 336	-21 738	0	-363 353
Koszty administracyjne	-286 773	-50 456	-21 379	0	-358 608
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	-52 007	-292 137	-1 431	0	-345 575
Amortyzacja	-42 531	-12 370	-4 708		-59 609
Koszty operacyjne razem	-643 590	-434 299	-49 256	0	-1 127 145
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych			7 000		7 000
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	93 560	-166 040	-10 816	0	-83 296
Podatek dochodowy					17 340
Wynik finansowy po opodatkowaniu					-65 956

BILANS 30.09.2009

w tysiącach zł

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	26 785 196	9 872 807	7 305 760	0	43 963 763
- w tym kapitałowe nakłady inwestycyjne	13 547	1 706	35	0	15 288
Aktywa alokowane do segmentu	402 280	1 218 376	-1 620 657	0	0
Razem	27 187 476	11 091 184	5 685 103	0	43 963 763
PASYWA					
Pasywa segmentu	22 666 735	10 279 864	8 312 867	0	41 259 467
Pasywa alokowane do segmentu	3 053 452	235 469	-3 288 921	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	1 467 289	575 850	661 157	0	2 704 296
Razem	27 187 476	11 091 184	5 685 103	0	43 963 763

Rachunek zysków i strat 01.01.08 – 30.09.2008

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	510 391	191 522	1 632	0	703 545
przychody odsetkowe zewnętrzne	871 690	386 086	476 583	0	1 734 359
koszty odsetkowe zewnętrzne	-614 548	-242 220	-174 047	0	-1 030 815
Wynik odsetkowy zewnętrzny	257 142	143 866	302 536	0	703 544
przychody odsetkowe wewnętrzne	795 642	317 212	-1 112 854	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-542 393	-269 555	811 948	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	253 250	47 657	-300 906	0	0
Wynik z tytułu prowizji	274 713	71 060	16 006	0	361 779
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	176 610	82 756	95 021	0	354 388
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	29	2 091	13 319	0	15 439
Przychody operacyjne razem	961 744	347 429	125 978	0	1 435 151
Koszty osobowe	-329 640	-95 406	-32 268	0	-457 313
Koszty administracyjne	-279 739	-66 126	-23 249	0	-369 114
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	-47 034	-35 441	-1 174	0	-83 649
Amortyzacja	-39 062	-9 279	-1 817		-50 157
Koszty operacyjne razem	-695 474	-206 251	-58 507	0	-960 233
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	266 269	141 178	67 470	0	474 918
Podatek dochodowy					-97 072
Wynik finansowy po opodatkowaniu					377 846

BILANS 31.12.2008

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	26 299 927	9 388 884	11 426 111	0	47 114 922
- w tym kapitałowe nakłady inwestycyjne	85 454	6 477	25 613	0	117 543
Aktywa alokowane do segmentu	1 671 930	885 730	-2 557 660	0	0
Razem	27 971 857	10 274 614	8 868 451	0	47 114 922
PASYWA					
Pasywa segmentu	23 872 589	9 196 000	11 231 450	0	44 300 039
Pasywa alokowane do segmentu	2 590 444	372 018	-2 962 462	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	1 508 824	706 596	599 463	0	2 814 883
Razem	27 971 857	10 274 614	8 868 451	0	47 114 922

VII. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 30.09.2009 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

				w tys. PLN	
Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe PS0310	przeznaczone do obrotu	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	60 000	62 261
2.	Obligacje skarbowe OK0711	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	68 843
3.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	504
4.	Obligacje skarbowe OK0710	przeznaczone do obrotu	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	70 000	67 676
5.	Obligacje skarbowe PS0310	przeznaczone do obrotu	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	26 000	26 980
6.	Obligacje skarbowe DS1110	przeznaczone do obrotu	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	67 279	71 852
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
8.	Depozyty	Lokaty w innych bankach	rozliczenie z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	55 667	55 667
RAZEM				354 516	353 853

Na dzień 31.12.2008 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

				w tys. PLN	
Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe DZ0109	przeznaczone do obrotu	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	79 778
2.	Obligacje skarbowe DZ0110	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	120 000	128 836
3.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	516
4.	Obligacje skarbowe DZ0110	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach BFG	45 000	48 313
5.	Obligacje skarbowe DZ0110	przeznaczone do obrotu	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach BFG	15 000	16 104
6.	Obligacje skarbowe DZ0109	przeznaczone do obrotu	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach BFG	60 400	64 248
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
8.	Depozyty	Lokaty w innych bankach	rozliczenie z tytułu transakcji instrumentami pochodnymi	968 085	968 085
RAZEM				1 284 055	1 305 950

VIII. DYWIDENDA ZA ROK 2008

Mając na względzie konieczność utrzymania silnej bazy kapitałowej w warunkach pogarszającego się otoczenia rynkowego, a także znaczną deprecjację złotego w odniesieniu do podstawowych walut obcych, co w praktyce oznacza zwiększenie wymogów kapitałowych, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku w dniu 27 marca 2009 r. zdecydowało o przeznaczeniu całości osiągniętego przez Bank w roku 2008 zysku netto, w wysokości 496.927.275,92 zł, na zwiększenie kapitału rezerwowego Banku.

IX. ZYSK NA AKCJĘ

Strata na jedną akcję (oraz rozwodniona strata na jedną akcję) za III kwartały roku 2009, wyliczona na bazie skonsolidowanej wynosi -0,08 zł.

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

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

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 30 września 2009

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	556 325 794	65,51	556 325 794	65,51
Aviva PTE Aviva BZ WBK	55 000 000	6,48	55 000 000	6,48

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 30 czerwca 2009

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	556 325 794	65,51	556 325 794	65,51
Aviva PTE Aviva BZ WBK	55 000 000	6,48	55 000 000	6,48

XI. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W III kwartale 2009 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 2009 r. przekraczałaby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

XII. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

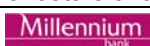
Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w okresie 1.01 - 30.09.2009 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały, wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych pomiędzy następującymi podmiotami:

- BANK MILLENNIUM S.A.,
- MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM LEASE Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A.,
- MILLENNIUM TFI S.A.,
- BBG FINANCE B.V.,
- MB FINANCE A.B.,
- ORCHIS Sp. z o.o.
- MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.,
- TBM Sp. z o.o.

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

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 30.09.2009

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	236 842	69 869
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 327 222	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przysiężeniem odkupu	3 544	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	263 465	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		59 420
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 725	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 430	21 806
Pozostałe aktywa	11 754	



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres od 1 stycznia do 30 września 2009 roku

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wobec banków	2 343 582	2 120 693
Zobowiązania wobec klientów	1 028 311	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 544	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-761 194	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 237	
Pozostałe zobowiązania	31 365	

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2008

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	305 514	100 333
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 554 155	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	4 291	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	240 388	
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 725	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	15 628	2 774
Pozostałe aktywa	88 018	
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	2 547 832	3 375
Zobowiązania wobec klientów	1 141 325	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	4 291	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-803 887	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	14 420	932
Pozostałe zobowiązania	111 401	5

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.09.2009

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	76 112	20 993
Prowizji	30 019	
Wynik z operacji finansowych netto	1 186	7 137
Dywidend	119 798	
Pozostałe operacyjne netto	84 279	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	83 762	31 452
Prowizji	30 495	
Działania	75 709	73

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.09.2008**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym BCP
Przychody z tytułu:		
Odsetek	93 401	1 960
Prowizji	66 498	
Dywidend	133 806	
Pozostałe operacyjne netto	53 000	

Koszty z tytułu:

Odsetek	96 142	278
Prowizji	62 432	2
Wynik z operacji finansowych netto	432	703
Działania	51 332	-2 346

**TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 30.09.2009**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	295 626	351 849
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	484 296	4 898 848

**TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2008**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	240 454	314 276
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	1 051 757	587 450

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego na 30 września 2009	Ilość akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego na 30 czerwca 2009
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	3 126 174	3 126 174
Rui Manuel Teixeira	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
Artur Klimczak	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	94	94
Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Ryszard Pospieszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	60 470	60 470
Marek Furtek	Sekretarz Rady Nadzorczej	1	1
Luis Pereira Coutinho	Członek Rady	0	0
Vitor Manuel Lopes Fernandes	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

XIII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych wg stanu na dzień 30.09.2009 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 361,4 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 245,6 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 115,8 mln zł.

Największe postępowania, w których spółki Grupy są pozwanym:

1. **Powód:** osoba fizyczna

Wartość przedmiotu sporu: 5 108 036 zł

Przedmiot: Roszczenie pozwu oparte jest na twierdzeniu, iż Bank zmusił powoda do złożenia zlecenia sprzedaży 33 300 sztuk akcji grożąc spółce powoda, iż przejmie wszystkie środki pieniężne, które będą pochodziły ze sprzedaży 30 000 akcji stanowiących własność tej spółki.

Opis sprawy: W sprawie odbyło się kilka rozpraw i w efekcie w dniu 21.02.2008 r. wskutek niewykonania zarządzenia Sądu dotyczącego sprecyzowania przez Powoda podstawy faktycznej i prawnej powództwa - Sąd zawiesił postępowanie bez terminu.

Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania sprawy szacowane jest jako wysokie.

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

Wartość przedmiotu sporu: 159 461 349 zł

Przedmiot: uznanie za bezskuteczne:

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

Opis sprawy: 14.06.2006 r. wyrok Sądu Okręgowego w Gdańsku oddalił powództwo w całości, w dniu 10.08.2006 r. strona powodowa wniosła apelację. Sąd Apelacyjny w Gdańsku, w dniu 23.03.2007 r., uchylił wyrok Sądu Okręgowego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania sądowi I instancji. Obecnie sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku na etapie postępowania dowodowego. W dniu 5 czerwca 2008 roku Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego na okoliczność wyceny wartości nieruchomości na dzień 25 października 2002 r. Wg stanu na dzień 30 września 2009 zakłada się, że powyższa opinia zostanie przygotowana do końca 2009 r.

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

3. **Powód:** osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 31 049 160 zł.

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

Stan sprawy: Złożono odpowiedź na pozew.

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

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł

	30.09.2009	31.12.2008
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 094 560	8 961 660
1. Zobowiązania udzielone:	6 398 460	8 245 876
a) finansowe	5 069 697	6 579 635
b) gwarancyjne	1 328 763	1 666 241
2. Zobowiązania otrzymane:	696 100	715 784
a) finansowe	3 167	23 532
b) gwarancyjne	692 933	692 252

XIV. 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.

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2009 R.

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	58
II.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU	59
III.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ	64
IV.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM.....	64
V.	EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH.....	65
VI.	DYWIDENDA ZA ROK 2008	65
VII.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	65
VIII.	ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	65

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2009 r. rozumianych jako bieżący okres śródroczny.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 5 listopada 2009 r.

II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
I. Przychody z tytułu odsetek	1 668 691	1 600 024
II. Koszty z tytułu odsetek	-1 370 990	-996 699
III. Wynik z tytułu odsetek	297 701	603 325
IV. Przychody z tytułu prowizji	383 007	387 971
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-55 131	-64 352
VI. Wynik z tytułu prowizji	327 876	323 619
VII. Przychody z tytułu dywidend	101 430	82 098
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	12 787	2 306
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	221 824	141 638
X. Wynik z pozycji wymiany	41 347	208 033
XI. Pozostałe przychody operacyjne	30 885	19 842
XII. Przychody operacyjne	1 033 850	1 380 861
XIII. Koszty działania	-701 736	-784 149
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-296 408	-69 548
XV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-253	-781
XVI. Amortyzacja	-38 473	-37 443
XVII. Pozostałe koszty operacyjne	-17 883	-9 004
XVIII. Koszty operacyjne	-1 054 753	-900 925
XIX. Wynik na działalności operacyjnej	-20 903	479 936
XX. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	-20 903	479 936
XXI. Podatek dochodowy	20 210	-81 622
XXII. Wynik finansowy po opodatkowaniu	-693	398 314
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,47

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	-693	398 314
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W TYM:		
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	6 264	8 054
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	2 094	0
Rachunkowość zabezpieczeń	-63 455	744
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PRZED OPODATKOWANIEM	-55 097	8 799
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	10 468	-1 672
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PO OPODATKOWANIU	-44 631	7 127
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	-45 324	405 441

BILANS

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2009	31.12.2008
I. Kasa, środki w banku centralnym	1 293 138	1 802 402
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	704 592	1 580 026
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 245 534	6 292 722
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	349 555	9 977
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	32 679 323	32 624 259
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	2 786 823	2 913 379
- dostępne do sprzedaży	2 786 823	2 913 379
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	262 434	232 357
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	86 976	61 282
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	159 133	225 603
X. Wartości niematerialne	14 474	18 002
XI. Aktywa trwałe do zbycia	0	0
XII. Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	19 281	45 656
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	122 761	15 031
XIV. Pozostałe aktywa	157 669	186 436
Aktywa razem	42 881 693	46 007 132

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2009	31.12.2008
I. Zobowiązania wobec banków	5 185 770	3 060 550
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	654 425	4 402 227
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	193 563	1 179 649
IV. Zobowiązania wobec klientów	30 533 851	31 877 870
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 274 860	1 506 353
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	231 497	123 486
VII. Rezerwy	24 682	32 552
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
X. Pozostałe zobowiązania	386 066	400 473
XI. Zobowiązania podporządkowane	979 751	961 420
Zobowiązania razem	40 464 465	43 544 580

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2009	31.12.2008
I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	-4 390	40 241
IV. Zyski zatrzymane	1 100 093	1 100 786
Kapitał własny razem	2 417 228	2 462 552

Zobowiązania i kapitał własny razem	42 881 693	46 007 132
--	-------------------	-------------------

Wartość księgowa	2 417 228	2 462 552
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,85	2,90

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2009	2 462 552	849 182	472 343	40 241	1 100 786
- całkowite dochody za III kwartały 2009	-45 324	0	0	-44 631	-693
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2009	2 417 228	849 182	472 343	-4 390	1 100 093

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2008	2 083 986	849 182	472 343	-2 742	765 203
- całkowite dochody za rok 2008	539 911	0	0	42 983	496 928
- wypłata dywidendy	-161 345	0	0	0	-161 345
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2008	2 462 552	849 182	472 343	40 241	1 100 786

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2008	2 083 986	849 182	472 343	-2 742	765 203
- całkowite dochody za III kwartały 2008	405 441	0	0	7 127	398 314
- wypłata dywidendy	-161 345	0	0	0	-161 345
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2008	2 328 082	849 182	472 343	4 385	1 002 172

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	-693	398 314
II. Korekty razem:	-1 717 466	1 601 751
1. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
2. Amortyzacja	38 473	37 443
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-52 751	-41 649
4. Przychody z tytułu dywidend	-101 430	-82 098
5. Rezerwy	-7 870	-3 846
6. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-23 441	-9 664
7. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 575 939	-424 275
8. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	893 559	-17 186
9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-63 920	-5 735 045
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	-25 694	-220 907
11. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	-4 733 888	556 746
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 274 480	-470 928
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	-1 344 019	7 728 232
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	768 507	-141 788
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	108 011	89 956
16. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	-21 210	-4 857
17. Podatek dochodowy zapłacony	-49 676	-40 178
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	13 150	341 429
19. Pozostałe pozycje	34 314	40 366
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 718 159	2 000 065

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	403 327	95 718
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	38 645	13 620
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	263 252	0
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	101 430	82 098
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-27 403	-872 151
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-4 403	-25 110
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	-23 000	-40 000
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	-807 041
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	375 924	-776 433

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2009 - 30.09.2009	1.01.2008 - 30.09.2008
I. Wpływy z działalności finansowej	914 960	587 563
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	914 960	587 563
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	-25 382	-186 668
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	-161 345
7. Pozostałe wydatki finansowe	-25 382	-25 323
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	889 578	400 895
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-452 657	1 624 527
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	2 939 493	2 170 610
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	2 486 836	3 795 137

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIGAŁNYCH W CIĘŻAR REZERW

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2009 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 21 530 tys. zł.

KOREKTY DANYCH PORÓWNYWALNYCH, PRZEKWALIFIKOWANIE PAPIERÓW DŁUŻNYCH

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

III. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ

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

IV. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM

W jednostkowym Rachunku zysków i strat Banku ujmowane są dywidendy otrzymane od podmiotów podporządkowanych, które na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego Grupy są eliminowane jako transakcje wewnątrzgrupowe. Wartości tych dywidend za III kwartały roku 2009 i III kwartały roku 2008 (dane porównywalne) wyniosły odpowiednio: 99 287 tys. zł. oraz 80 680 tys. zł.

V. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

W trakcie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zwiększeniu o 108 011 tys. zł. w rezultacie emisji obligacji komercyjnych. Niniejsze obligacje zostały wyemitowane na podstawie Programu emisji obligacji Banku, w ramach którego Bank może wyemitować wiele serii obligacji (emisje prywatne) o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 2.000.000.000 PLN lub równowartości tej kwoty w EUR, USD, CHF.

VI. DYWIDENDA ZA ROK 2008

Mając na względzie konieczność utrzymania silnej bazy kapitałowej w warunkach pogarszającego się otoczenia rynkowego, a także znaczną deprecjację złotego w odniesieniu do podstawowych walut obcych, co w praktyce oznacza zwiększenie wymogów kapitałowych, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku w dniu 27 marca 2009 r. zdecydowało o przeznaczeniu całości osiągniętego przez Bank w roku 2008 zysku netto, w wysokości 496.927.275,92 zł, na zwiększenie kapitału rezerwowego Banku.

VII. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 30 września 2009 i 31 grudnia 2008 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł

	30.09.2009	31.12.2008
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	7 390 186	9 203 270
1. Zobowiązania udzielone:	6 692 878	8 486 330
a) finansowe	5 309 795	6 765 024
b) gwarancyjne	1 383 083	1 721 306
2. Zobowiązania otrzymane:	697 308	716 940
a) finansowe	3 167	23 532
b) gwarancyjne	694 141	693 408

VIII. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-30.09.2009 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM LEASE Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A.,
- MILLENNIUM TFI S.A.,

- BBG FINANCE B.V.,
- MB FINANCE A.B.,
- ORCHIS Sp. z o.o.
- MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.,
- TBM Sp. z o.o.

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

**AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 30.09.2009**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty		69 869
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 298 463	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	0	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	252 380	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		59 420
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 255	21 806
Pozostałe aktywa	11 931	
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków		2 120 693
Zobowiązania wobec klientów	242 640	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 544	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 682	
Pozostałe zobowiązania	17 789	

**AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2008**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty		100 333
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 520 025	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		
Inwestycje w jednostki podporządkowane	229 380	
Inwestycyjne aktywa finansowe		
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	15 628	2 774
Pozostałe aktywa	88 436	

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wobec banków		3 375
Zobowiązania wobec klientów	311 317	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	4 291	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 617	932
Pozostałe zobowiązania	21 622	

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.09.2009

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	56 464	20 993
Prowizji	29 835	
Wynik z operacji finansowych netto	0	7 137
Dywidend	99 287	
Pozostałe operacyjne netto	2 449	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	4 699	31 452
Prowizji	10	
Wynik z operacji finansowych netto	7 854	
Działania	68 492	9

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.09.2008

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	60 217	1 960
Prowizji	66 222	0
Wynik z operacji finansowych netto	6 427	0
Dywidend	80 680	0
Pozostałe operacyjne netto	2 801	0
Koszty z tytułu:		
Odsetek	14 707	278
Prowizji	42	2
Wynik z operacji finansowych netto	0	703
Działania	44 160	-2 410

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 30.09.2009

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	295 626	351 849
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	484 296	4 898 848

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2008

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	240 454	314 276
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	1 051 757	587 450