



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

Wybrane Skonsolidowane Dane Finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały / okres od 1.01.2010 do 30.09.2010	3 kwartały / okres od 1.01.2009 do 30.09.2009*	3 kwartały / okres od 1.01.2010 do 30.09.2010	3 kwartały / okres od 1.01.2009 do 30.09.2009*
I. Przychody z tytułu odsetek	1 754 557	1 801 003	438 345	409 387
II. Przychody z tytułu prowizji	464 898	419 060	116 146	95 257
III. Przychody operacyjne	1 284 828	1 078 236	320 991	245 094
IV. Wynik działalności operacyjnej	266 404	-90 296	66 556	-20 525
V. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	266 404	-83 296	66 556	-18 934
VI. Wynik finansowy po opodatkowaniu	213 891	-65 956	53 437	-14 992
VII. Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	195 571	-110 587	48 860	-25 138
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-776 231	-1 568 891	-193 927	-356 626
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-290 211	269 364	-72 504	61 229
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	54 553	846 885	13 629	192 506
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 011 889	-452 642	-252 802	-102 890
XII. Aktywa razem	44 796 929	44 913 824	11 235 748	10 932 726
XIII. Zobowiązania wobec banków	1 853 530	4 909 370	464 893	1 195 017
XIV. Zobowiązania wobec klientów	33 290 262	31 558 664	8 349 702	7 681 871
XV. Kapitał własny	4 022 001	2 787 336	1 008 779	678 481
XVI. Kapitał zakładowy	1 213 117	849 182	304 268	206 704
XVII. Liczba akcji	1 213 116 777	849 181 744	1 213 116 777	849 181 744
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,32	3,28	0,83	0,80
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,32	3,28	0,83	0,80
XX. Współczynnik wypłacalności	14,78%	11,29%	14,78%	11,29%
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,19	-0,08	0,05	-0,02
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,19	-0,08	0,05	-0,02
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

* Porównywalne dane bilansowe (pkt. XII-XX oraz XXIII) zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2009. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2009 do 30.09.2009.

KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 3,9870 PLN/EURO kurs z dnia 30 września 2010 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2009: 4,1082 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 30 września 2010 r. – 4,0027 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia – 30 września 2009 r.: 4,3993 PLN/EURO).

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

W ciągu trzeciego kwartału 2010 r. Grupa Banku Millennium kontynuowała wzrost zyskowności, zysk netto w III kw. wzrósł o 10% w stosunku do II kw., osiągając poziom 76,3 mln zł, a zysk netto narastająco od początku roku wyniósł 213,9 mln zł. Głównymi czynnikami wzrostu zysku netto były większe przychody z działalności podstawowej oraz dobrze zarządzana baza kosztowa. Szczególnie pozytywna była poprawa wyniku z tytułu odsetek, który wzrósł o 9% w ujęciu kwartalnym i o 51% w ujęciu rocznym. Silna jakość aktywów umożliwiła Grupie obniżenie kosztu ryzyka w stosunku do roku poprzedniego. Trzeci kwartał przyniósł także wysoki poziom sprzedaży kredytów klientom indywidualnym, zarówno hipotecznych jak i konsumpcyjnych.

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

Trzeci kwartał 2010 r. przyniósł kontynuację ożywienia gospodarczego. W drugim kwartale PKB wzrósł o 3,5% rok do roku dzięki konsumpcji prywatnej i odbudowie zapasów. Dynamika inwestycji była ujemna, równa -1,7% rok do roku, jednak wynik był znacznie lepszy niż spadek o 12,4% rok do roku odnotowany w I kw. spowodowany przez bardzo trudne warunki pogodowe. W III kw. produkcja budowlano-montażowa wzrosła o ponad 7% rok do roku po wzroście o ok. 2% rok do roku w 2 kw., sugerując, że roczna dynamika inwestycji mogła być dodatnia. Inwestycje przedsiębiorstw w maszyny i urządzenia były prawdopodobnie nadal stłumione w związku z wysoką niepewnością i stosunkowo niskim, chociaż rosnącym, wykorzystaniem mocy wytwórczych. Produkcja przemysłowa wzrosła w III kw. o 11,9% rok do roku po wzroście o 12,5% rok do roku w II kw., co potwierdza, że przemysł pozostaje filarem wzrostu wartości dodanej. Ożywienie w tym sektorze jest wspierane zarówno przez eksport jak i popyt krajowy. Wskaźniki koniunktury sugerują, że polska gospodarka powinna kontynuować wzrost pomimo spodziewanego spowolnienia w strefie euro. Szacujemy, że wzrost gospodarczy w trzecim kwartale był równy 3,6% rok do roku.

W II kw. można było zaobserwować ożywienie spożycia indywidualnego, które wzrosło o 3,0% rok do roku po wzroście o 2,2% rok do roku w I kw. Konsumpcja była wspierana przez rosnące płace i spadające bezrobocie. Warunki na rynku pracy poprawiły się w 3 kw. za sprawą zarówno czynników o charakterze sezonowym jak i lepszej koniunktury w gospodarce. Stopa bezrobocia spadła do 11,4% we wrześniu z 11,6% w czerwcu. Przedsiębiorstwa zwiększały zatrudnienie, jednak wzrost płac pozostawał niewielki.

W III kw. 2010r. inflacja pozostawała poniżej celu banku centralnego. Roczny wskaźnik inflacji wzrósł z 2,3% w czerwcu do 2,5% we wrześniu, wzrost był jednak spowodowany przez efekt bazy statystycznej oraz cen żywności. W tym samym czasie inflacja bazowa, po wyłączeniu cen żywności i energii, spadła do 1,2% rok do roku z 1,5% w czerwcu. Rada Polityki Pieniężnej nie zmieniła w III kw. wysokości stóp procentowych. Utrzymują się jednak oczekiwania na zacieśnienie monetarne w bieżącym roku.

W trzecim kwartale 2010 r. depozyty gospodarstw domowych wzrosły nieznacznie za sprawą stabilnego wzrostu płac. Depozyty przedsiębiorstw również się zwiększyły wspierane przez poprawiającą się sytuację finansową przedsiębiorstw. W tym samym czasie wysoka płynność i niska aktywność inwestycyjna ograniczały popyt na kredyt korporacyjny. Kredyt dla gospodarstw domowych wzrósł nieznacznie w III kw. 2010 r. Portfel kredytów był jednak pod wpływem aprecjacji złotego, która zmniejszyła złotową wartość kredytów walutowych.

b) Rachunek wyników Grupy w III kwartale 2010 r.

Przychody operacyjne (mln zł)	3 kw 2010	2 kw 2010	1-3 kw 2010	1-3 kw 2009	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek netto*	261,1	240,2	734,8	485,4	8,7%	51,4%
Wynik z tytułu prowizji netto	135,4	136,2	419,4	354,5	-0,6%	18,3%
WYNIK PODSTAWOWY**	396,6	376,4	1154,2	840,0	5,3%	37,4%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe ***	21,0	26,9	90,2	196,9	-21,8%	-54,2%
Przychody operacyjne	417,6	403,3	1244,4	1036,8	3,5%	20,0%

(*) 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 2009 r. 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 (60,3 mln zł w 1-3kw. 2010 roku i 82,4 mln zł w 1-3 kw. 2009 roku) jest ujęta w pozostałych przychodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku umożliwia to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(**) suma wyniku odsetkowego netto i wyniku z prowizji netto

(***) w tym wynik z pozycji wymiany, wynik z operacji finansowych oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

Wynik z tytułu odsetek (pro-forma) Grupy Banku Millennium kontynuował wzrostowy trend zapoczątkowany w poprzednich kwartałach i osiągnął wartość 734,8 mln zł za 9 miesięcy 2010 r. co oznacza wzrost o 51% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, a w ujęciu kwartalnym wzrost wyniku odsetkowego przyspieszył do poziomu 9%. Marża odsetkowa netto (na aktywach odsetkowych) wzrosła w ciągu III kw. z 2,12% do 2,36% a średnia marża na depozytach była już dodatnia, osiągając 0,03%. Po stronie aktywów Bank również osiągnął niewielki wzrost średniej marży do poziomu 2,98%.

Wynik z tytułu prowizji Grupy wyniósł 419,4 mln zł za 9 miesięcy 2010 r., co oznacza 18% wzrost w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Wzrost zanotowano w wielu obszarach, w tym: w kartach płatniczych, produktach oszczędnościowych, powiązanych z rynkiem kapitałowym oraz w rachunkach bieżących. W ujęciu kwartalnym wynik z tytułu prowizji utrzymał się na stabilnym

poziomie, gdyż wyższe prowizje kartowe zrównoważyły niższe opłaty z tytułu dystrybucji produktów oszczędnościowych podmiotów zewnętrznych.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe (w tym saldo netto pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) wyniosły 90,2 mln zł za 9 mies. 2010 r. i 21 mln zł w ciągu III kw. Wynik kwartalny był nieco niższy, niż w II kw., ponieważ poprawę wyniku z pozycji wymiany zrównoważył negatywny wpływ aktualizacji wyceny swapów.

Przychody operacyjne ogółem Grupy zamknęły się kwotą 1.244,2 mln zł za 9 mies. 2010 r., co było poziomem wyższym o 20%, niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Osiągnięto to dzięki wzrostowi przychodów z działalności podstawowej o 37,4% (wynik z tytułu odsetek i wynik z tytułu prowizji).

Koszty operacyjne (mln zł)	III kw. 2010	II kw. 2010	I-III kw. 2010	I-III kw. 2009	Zmiana kw./kw.	Zmiana r/r
Koszty osobowe	135,3	133,1	390,8	363,4	1,7%	7,5%
Koszty administracyjne	120,2	117,1	350,6	358,6	2,6%	-2,2%
Amortyzacja*	18,1	18,6	56,0	60,5	-2,8%	-7,4%
Koszty operacyjne ogółem	273,7	268,9	797,3	782,4	1,8%	1,9%

(*) w tym utrata wartości aktywów niefinansowych

Koszty ogółem pozostawały na stabilnym poziomie zarówno w ujęciu rocznym (wzrost +1,9%) jak i kwartalnym (+1,8%), co potwierdza wysoką dyscyplinę kosztową Grupy Banku Millennium.

Koszty osobowe wzrosły o 1,7% w stosunku do drugiego kwartału br. a poziom zatrudnienia ustabilizował się i wyniósł 6 179 etatów.

Strukturę zatrudnienia w Grupie Banku Millennium prezentuje poniższa tabela:

Struktura zatrudnienia (w etatach)	30.09.2010	30.06.2010	30.09.2009	Zmiana r/r
Bank Millennium S.A.	5 790	5 791	5 930	-140
Millennium Leasing Sp. z o.o.	238	240	229	9
Millennium Dom Maklerski S.A.	115	113	107	8
Millennium TFI S.A.	30	30	29	1
Spółki zależne	6	6	12	-6
Razem Grupa Banku Millennium	6 179	6 180	6 307	-128

Pozostałe koszty administracyjne były o 2,2% niższe w pierwszych trzech kwartałach 2010 r. w porównaniu z tym samym okresem 2009 r. W ujęciu kwartalnym koszty wzrosły o 2,6%, głównie z powodu wyższych kosztów marketingu, które były związane z kampaniami promocyjnymi produktów bankowych (np. kredyty hipoteczne i rachunki oszczędnościowe).

Amortyzacja (wraz z odpisami na utratę wartości aktywów niefinansowych) obniżyła się o 2,8% w ujęciu kwartalnym i o 7,4% w skali roku.

Wskaźnik koszty/dochody osiągnął 64,1% po trzech kwartałach 2010 r., czyli dużo poniżej poziomu odnotowanego w porównywalnym okresie roku 2009 (75,5%), co ilustruje wyraźną poprawę efektywności działania Grupy.

Łączne odpisy na utratę wartości, zawiązane przez Grupę w ciągu trzech kwartałów 2010 r., wyniosły 180,7 mln zł i były niższe o 48% niż kwota rezerw utworzonych w ciągu analogicznego okresu 2009 r. (344,7 mln zł). W ujęciu względnym, rezerwy zawiązane w ciągu 9 miesięcy 2010 r. stanowiły 70 punktów bazowych średniej wartości portfela kredytów (w ujęciu rocznym), co oznacza spadek w stosunku do 133 punktów bazowych za 9 miesięcy 2009 r. Rezerwy utworzone w ciągu trzeciego kwartału br. (50,7 mln zł) były zbliżone pod względem wysokości do utworzonych w drugim kwartale br. (46,8 mln).

Zysk przed opodatkowaniem Grupy Banku Millennium po trzech kwartałach 2010 r. wyniósł 266,4 mln zł, a **zysk netto** osiągnął 213,9 mln zł, podczas gdy po trzech kwartałach 2009 r. występowała strata, spowodowane dodatkowymi odpisami utworzonymi w trakcie trzeciego kwartału 2009 r.

W trzecim kwartale 2010 r. zysk netto osiągnął 76,3 mln zł, co oznacza jego wzrost o 10% w stosunku do poprzedniego kwartału br.

c) Wyniki z działalności biznesowej po III kwartale 2010 r.

Aktywa ogółem Grupy osiągnęły na dzień 30 września 2010 r. kwotę 44.797 mln zł i były o 1,9% więcej wyższe w porównaniu do stanu na dzień 30 września 2009 r.

Depozyty ogółem, z uwzględnieniem obligacji detalicznych Grupy Banku Millennium, wzrosły wyraźnie - o 9,8% - w porównaniu z analogicznym okresem ub. r. osiągając kwotę 33.669 mln zł. W ujęciu kwartalnym depozyty pozostały na podobnym poziomie.

Depozyty detaliczne wzrosły o 1,6% w porównaniu z analogicznym okresem ub. r., lecz nieznacznie spadły w skali kwartału (o 1,5%). Depozyty przedsiębiorstw, w porównaniu z trzema kwartałami ub. r., zanotowały bardzo duży wzrost o 27,2% oraz wzrosły także o 2,9% w trzecim kwartale 2010 r.

Jednocześnie pozostałe **produkty oszczędnościowe** (nie ujęte w Bilansie, takie jak fundusze inwestycyjne oraz produkty powiązane z ubezpieczeniem na życie) utrzymywały się w trendzie wzrostowym. Wzrosły one o 34,5% rok do roku (czyli o 1.031 mln zł) oraz o 5,2% w ujęciu kwartalnym (czyli o 197 mln zł) i osiągnęły na dzień 30 września 2010 roku łączną kwotę 4.021 mln zł w tym 2.541 mln zł własnych funduszy inwestycyjnych. Korzystnie kształtująca się sprzedaż produktów inwestycyjnych daje Grupie Banku Millennium 3,7% udziału w rynku tych produktów.

Łączne środki klientów powierzone Grupie, w tym depozyty, obligacje sprzedane Klientom detalicznym oraz pozostałe produkty inwestycyjne, wyniosły 37.689 mln zł na koniec września 2010 r., co stanowi wzrost o 12,0% rok do roku oraz o 0,6% w ciągu kwartału.

Strukturę środków klientów powierzonych Grupie przedstawia poniższa tabela:

Środki klientów (mln zł)	30.09.2010	30.06.2010	30.09.2009	Zmiana (%)	
				kw/kw	r/r
Depozyty klientów indywidualnych *	21 196,4	21 516,3	20 865,2	-1,5%	1,6%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	12 472,2	12 116,4	9 805,4	2,9%	27,2%
Razem depozyty	33 668,6	33 632,6	30 670,6	0,1%	9,8%
Produkty inwestycyjne	4 020,8	3 823,5	2 990,1	5,2%	34,5%
RAZEM środki klientów	37 689,4	37 456,2	33 660,6	0,6%	12,0%

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

Wartość **kredytów** ogółem Grupy Banku Millennium osiągnęła na koniec września 2010 r. 35.575 mln zł, co oznacza wzrost o 5,6% w porównaniu z analogicznym okresem u.br., chociaż znaczna część wzrostu wynikała ze zmian kursów walut. W ujęciu kwartalnym wartość kredytów spadła o 2,5% z powodu zmian kursowych, lecz w rzeczywistości, z wyłączeniem efektu kursowego (wzmocnienia polskiej waluty), był nieznaczny wzrost (o około 0,5%).

Kredyty detaliczne, które dominują w portfelu Grupy z udziałem wynoszącym 75%, wzrosły o 6,6% rok do roku, osiągając na dzień 30 września 2010 r. 26.670 mln zł. Główną kategorią kredytów w portfelu detalicznym były kredyty hipoteczne, których łączna wartość wynosi 23.658 mln zł. Pomimo wysokiej sprzedaży kredytów hipotecznych w ciągu trzeciego kwartału br. (485 mln zł) nastąpiło obniżenie wartości portfela o 3,2% w stosunku do czerwca 2010 r. z powodu wyżej wspomnianego efektu kursowego. Pozostałe kredyty dla Klientów indywidualnych wzrosły o 2,3% w ciągu trzeciego kwartału br. Najwyższy udział miał tu znaczący wzrost sprzedaż głównego produktu – pożyczek gotówkowych – o 18% w ujęciu kwartalnym do kwoty 280 mln zł.

Portfel kredytów dla przedsiębiorstw (z uwzględnieniem leasingu) odnotował nieznaczny spadek kwartalny (o 1,9%), będący w całości następstwem aprecjacji polskiej waluty. W horyzoncie rocznym kredyty dla przedsiębiorstw wzrosły o 2,6%. Pozytywne tendencje zaobserwowane w leasingu i faktoringu utrzymały się, a Grupa ma nadal wysokie udziały w rynku tych produktów (odpowiednio 7,1% i 6,8%). Przy wyłączeniu podsegmentu wielkich przedsiębiorstw (roczne obroty powyżej 200 mln zł), wartość kredytów udzielonych pozostałym Klientom korporacyjnym była wyższa we wrześniu 2010 r. o 1,3 mld zł (+32%) w porównaniu z wrześniem 2009 r. a ich udział w portfelu korporacyjnym wyniósł 80%.

Strukturę i zmiany wartości kredytów i pożyczek dla Klientów Grupy Banku Millennium, wg. głównych rodzajów kredytów, prezentuje poniższa tabela:

Kredyty udzielone klientom (mln zł)	30.09.2010	30.06.2010	30.09.2009	Zmiana (%)	
				kw/kw	r/r
Kredyty dla gospodarstw domowych	26 669,9	27 391,9	25 024,1	-2,6%	6,6%
- Kredyty hipoteczne	23 657,6	24 447,3	22 163,1	-3,2%	6,7%
- pozostałe kredyty dla gosp. domowych	3 012,3	2 944,6	2 861,0	2,3%	5,3%
Kredyty dla przedsiębiorstw	8 904,8	9 074,2	8 678,8	-1,9%	2,6%
- leasing	3 263,4	3 378,9	3 319,8	-3,4%	-1,7%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	5 641,4	5 695,3	5 359,0	-0,9%	5,3%
Kredyty udzielone klientom ogółem	35 574,7	36 466,1	33 702,9	-2,4%	5,6%

d) Jakość aktywów, wypłacalność i płynność

Łączna wartość **kredytów z utratą wartości** spadła – o 63 mln zł po raz pierwszy od trzeciego kwartału 2008 r. i wyniosła 2.159 mln zł. W ciągu trzeciego kwartału spisano w ciężar rezerw jedynie 20 mln zł kredytów, co przyniosło rzeczywistą poprawę jakości aktywów w ciągu kwartału o 43 mln zł.

Spadek zaangażowań z utratą wartości dotyczył kredytów dla przedsiębiorstw (-105 mln zł), podczas gdy w segmencie gospodarstw domowych miał miejsce wzrost o 43 mln zł, w tym 40 mln dotyczyło kredytów konsumpcyjnych. Dane te pokazują, że portfel hipoteczny utrzymuje stabilną i dobrą jakość i jest odporny na niekorzystną aprecjację franka szwajcarskiego (CHF) obserwowaną szczególnie w drugim kwartale 2010 r.

Kształtowanie się głównych wskaźników jakości portfela kredytowego Grupy w ciągu roku i ostatniego kwartału zaprezentowano poniżej:

Wskaźniki jakości portfela ogółem	30.09.2010	30.06.2010	30.09.2009
Kredyty z utratą wartości ogółem (mln zł)*	2 159	2 222	1 851
Kredyty przeterminowane o ponad 90 dni (mln zł)	1 055	982	807
Rezerwy ogółem (mln zł)*	1 187	1 180	1 053
Wskaźnik kredyty z utratą wartości/ kredyty ogółem (%)	5,87	5,90	5,33
Przeterminowane >90 dni/kredyty ogółem (%)	2,87	2,61	2,32
Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wartości (%)	55%	53%	57%

(*) W okresie od 30 września 2009 r. Grupa odpisała w ciężar rezerw kredyty z utratą wartości na kwotę 167,9 mln zł a w samym 3 kw. 2010 r. kwotę 19,5 mln zł.

Kredyty przeterminowane ponad 90 dni wzrosły o 73 mln zł z powodu zmiany statusu kilku ekspozycji sklasyfikowanych już wcześniej jako wykazujące utratę wartości w portfelu kredytów korporacyjnych i leasingu.

W konsekwencji powyżej opisanych tendencji oraz zmian kursowych w skali całego portfela, nastąpiło obniżenie całkowitego wskaźnika kredytów z utratą wartości w ciągu kwartału do 5,87% (średnia rynkowa wynosiła 8,6% w sierpniu 2010 r.) oraz podniesienie wskaźnika kredytów przeterminowanych do 2,87% (czyli nadal dużo poniżej głównego wskaźnika).

Strukturę kwartalnego kształtowania się jakości portfela kredytów, wg. głównych kategorii kredytów, prezentuje poniższa tabela:

Rodzaj kredytu	Zmiana wolumenu kredytów z utr. wart. (mln zł)	Wskaźnik kr. przeterm. > 90 dni		Wsk. kredytów z utratą wart.		Pokrycie rezerwami ogółem (na 30/09/10)	
		30/09/10	30/06/10	30/09/10	30/06/10	Z utratą wartości	Przeterm. > 90 dn
Hipoteczne	+ 2,7	0,33%	0,32%	0,77%	0,74%	70%	163%
Pozostałe detaliczne	+ 39,6	12,1%	10,9%	14,1%	12,8%	83%	98%
Leasing	- 60,3	2,6%	2,8%	13,1%	14,4%	34%	167%
Pozostałe korporacyjne	- 44,8	7,7%	6,9%	17,0%	17,6%	48%	107%
Portfel ogółem	- 62,9	2,87%	2,61%	5,87%	5,90%	55%	112%

Wskaźnik kredytów z utratą wartości dla portfela hipotecznego utrzymał się na bardzo niskim poziomie 0,77%. Udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni w portfelu hipotecznym był nawet niższy, sięgając 0,33%. W zakresie kredytów konsumpcyjnych, wskaźnik kredytów z utratą wartości wzrósł w ciągu kwartału do poziomu 14,1%.

Wskaźniki kredytów z utratą wartości dla portfela korporacyjnego, po czasowym pogorszeniu w drugim kwartale br., kontynuowały korzystny trend, zaobserwowany w pierwszym kwartale br., ulegając poprawie do poziomu 13,1% w leasingu i 17% dla pozostałych kredytów dla przedsiębiorstw.

Poziom pokrycia rezerwami (pokrycie całego portfela kredytów z utratą wartości łącznymi rezerwami) wzrósł do 55% w ciągu kwartału. Rezerwy ogółem w relacji do kredytów przeterminowanych ponad 90 dni, pozostały na poziomie bliskim, lub wyższym, niż 100% dla wszystkich grup produktów kredytowych.

Skonsolidowany współczynnik wypłacalności pozostaje po trzech kwartałach 2010 r. na bardzo wysokim poziomie 14,8%, a wskaźnik kapitałów podstawowych (core Tier1) na poziomie 12,5%.

Umocnienie złotego, wpływające na wolumeny kredytów w ciągu trzeciego kwartału 2010 r., przyniosło spadek wartości **wskaźnika kredyty/depozyty** (zgodnie z definicją przedstawioną w tabeli poniżej) do poziomu 102,2%., niemal identycznego jak we wrześniu u.br..

Główne wskaźniki wypłacalności i płynności	30.09.2010	30.06.2010	30.09.2009
Kapitał własny skonsolidowany (mln zł)	4 022	3 970	2 704
Współczynnik wypłacalności (skonsolidowany, %)	14,8	14,0	11,4
Współczynnik kapitału podstawowego (skonsolidowany, %)	12,5	11,6	8,7
Wskaźnik kredyty/depozyty (%) *	102,2	105,8	102,3

(*) z uwzględnieniem zobowiązań (obligacji) z sekurytyzacji leasingu, obligacji detalicznych i transakcji sel-buy-back/ buy-sell-back z klientami

e) Rating i cena akcji

Główne indeksy Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie wzrosły o ok. 11% w ciągu dziewięciu miesięcy 2010 r. Indeks mWIG40, który obejmuje akcje Banku Millennium, wzrósł o 12%. W tym samym okresie kurs akcji Banku Millennium wzrósł o 17%. Ta zmiana kursu akcji Banku Millennium odnosi się do kursu TERP¹, który uwzględnia emisję 363.935.033 akcji, zrealizowaną w lutym 2010 r. Zmiana ceny akcji oraz nowa emisja doprowadziły łącznie kapitalizację Banku Millennium do poziomu 6.1 mld na koniec września 2010 r. (wzrost 46% narastająco od początku roku). W porównaniu z wrześniem 2009 r. cena akcji Banku Millennium wzrosła o 24% a kapitalizacja rynkowa o 58%.

¹ TERP – z j. ang: *theoretical ex-right price* – cena teoretyczna po odłączeniu prawa poboru

	30.09.2010	04.01.2010	30.09.2009	Zmiana (%) narastająco	Zmiana (%) w skali roku
Liczba akcji (w tys.)	1 213 117	849 182	849 182	42,9	42,9
Obrót dzienny (tys. zł średnio)	8 393	-	8 289	-	1,3
Ceny akcji Banku (zł)	5,02	4,31*	4,06*	16,5*	23,6*
Kapitalizacja rynkowa (mln zł)	6 090	4 169	3 864	46,1	57,6
WIG - indeks główny	45 237	40 775	24 036	10,9	88,2
WIG Banki	6 647	6 003	2 799	10,7	137,5
mWIG 40	2 653	2 378	2 259	11,6	17,5

(*)cena TERP

W ciągu III kw. 2010 r. rating Banku, nadany przez agencję Moody's, pozostał bez zmian. 22 lipca agencja Fitch obniżyła rating Banku (długoterminowy rating emitenta oraz krótkoterminowy rating emitenta /IDR/ z poziomu A/F1/AA+(pol) do A-/F2/AA (pol) w następstwie zmian ratingu Millennium bcp dokonanych 21 lipca 2010 r. Indywidualny rating Banku pozostał na niezmienionym poziomie C/D.

Poniżej pokazano aktualny rating, nadany Bankowi przez obie agencje: Moody's i Fitch.

Rodzaj ratingu	FITCH	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytowy /IDR	A-	Baa2 (perspektywa negatywna)
Rating długoterminowy w skali krajowej	AA(pol)	-
Krótkoterminowy rating depozytowy	F-2	Prime-3
Rating siły finansowej	C/D	D (perspektywa stabilna)
Rating wsparcia	1	"wysokie prawdopodobieństwo" wsparcia podmiotu dominującego
Perspektywa	negatywna	

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

Najważniejsze czynniki, które mogą wpłynąć na kondycję finansową Banku w bieżącym kwartale, są m.in. następujące:

- Stopa bezrobocia może nieco wzrosnąć pod wpływem czynników sezonowych, jednak fundamentalne warunki na rynku pracy poprawiają się pod wpływem dalszego odbicia gospodarczego. W konsekwencji, stopa bezrobocia na koniec roku nie będzie wyższa od obserwowanej w grudniu 2009 r., co może ograniczyć ryzyko kredytowe, związane z kredytami dla gospodarstw domowych. Stabilny wzrost wynagrodzeń i zatrudnienia może wesprzeć popyt na depozyty i fundusze inwestycyjne.
- Wzmocniona kondycja finansowa przedsiębiorstw powinna zredukować ryzyko kredytowe, związane z kredytami dla przedsiębiorstw.
- Rosnąca produkcja i handel mogą zwiększyć popyt na usługi w zakresie bankowości przedsiębiorstw (faktoring, kredyty eksportowe, itp.).
- Podwyższenie stóp NBP, oczekiwane w czwartym kwartale, może przełożyć się na wyższe stopy rynkowe.
- Wysoki poziom inwestycji infrastrukturalnych może zwiększyć potrzeby kredytowe jednostek samorządu terytorialnego.

SPIS TREŚCI

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2010 R.	14
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2010 R.	52

**I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30
WRZEŚNIA 2010 R.**

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	15
II. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	17
III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA).....	20
IV. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH.....	26
V. ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	37
VI. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	40
VII. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	44
VIII. DYWIDENDA ZA ROK 2009.....	45
IX. ZYSK NA AKCJĘ	45
X. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.....	45
XI. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI....	45
XII. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	46
(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	46
(2) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK.....	49
XIII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....	49
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	51

I. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

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

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

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

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

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A.

Według stanu na 30 września 2010 skład Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. przedstawiał się następująco:

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

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

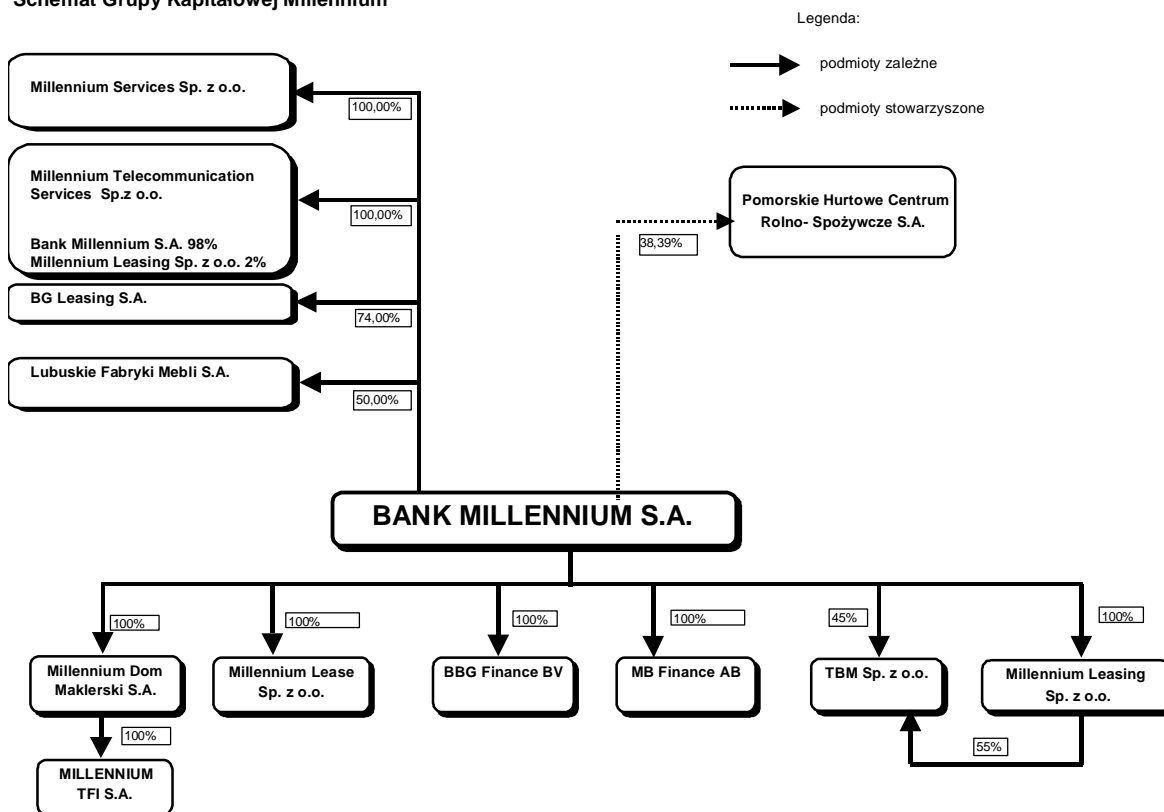
Ponadto, Rada Nadzorcza wprowadziła zmiany w składzie Zarządu Banku obecnej kadencji, zwiększając liczbę Członków Zarządu z 7 do 8. Rada Nadzorcza powołała dotychczasowego Członka Zarządu Pana Joao Nuno Lima Bras Jorge na funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku oraz wybrała Pana Andrzeja Glińskiego i Pana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

Według stanu na 30 września 2010 skład Zarządu Banku Millennium S.A. przedstawiał się następująco:

1. Bogusław Kott – Prezes Zarządu,
2. Joao Bras Jorge – Wiceprezes Zarządu,
3. Fernando Bicho – Członek Zarządu,
4. Andrzej Gliński – Członek Zarządu,
5. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk – Członek Zarządu,
6. Wojciech Haase – Członek Zarządu,
7. Artur Klimczak – Członek Zarządu,
8. Antonio Pinto – Członek Zarządu.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 30.09.2010 r. przedstawia poniższy schemat:

Schemat Grupy Kapitałowej Millennium



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

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

W ciągu III kwartałów roku 2010 nie zaistniały żadne zmiany w strukturze Grupy.

II. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2010 r. rozumianych jako bieżący okres śródroczny.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 25 października 2010 r.

EMISJA AKCJI SERII L

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

Kalkulacja wpływu emisji akcji serii L na jednostkowe i skonsolidowane kapitały własne według stanu na dzień 30 września 2010 przedstawia się następująco (dane w zł):

30.09.2010 (dane w zł)	Kapitał własny Banku	Korekty konsolidacyjne	Kapitał własny Grupy
Ilość akcji emisji serii L	363 935 033		363 935 033
Cena za akcję	2,90		2,90
Przychód z emisji	1 055 411 596		1 055 411 596
Kapitał zakładowy	363 935 033		363 935 033
Przychód od KDPW	1 162 694		1 162 694
Koszty emisji	-17 741 425	261 000	-17 480 425
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	674 897 832	261 000	675 158 832

KOSZTY PRZEPROWADZENIA EMISJI AKCJI SERII L BANKU

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

Według stanu na dzień 30 września 2010 r. ostateczne koszty emisji obliczone na podstawie otrzymanych i zaakceptowanych przez Bank faktur wyniosły 17 741 424,73 zł brutto, w tym:

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

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

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

PRZEKwalifikowanie papierów dłużnych

W roku 2008 Bank dokonał reklasyfikacji z portfela „przeznaczone do obrotu” do portfela „dostępne do sprzedaży” siedmioletnich obligacji skarbowych o zmiennym oprocentowaniu (symbol 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 PLN
Wartość bilansowa w dniu reklasyfikacji	119 132 400 PLN
Stopa procentowa w dniu reklasyfikacji	6,64%

Dane w tys. zł.	Wycena rozpoznana w Rachunku zysków i strat (z uwzględnieniem efektu podatkowego)	Wycena rozpoznana w kapitale z aktualizacji wyceny na koniec okresu (z uwzględnieniem efektu podatkowego)	Łączny efekt rozpoznany w kapitałach własnych
Rok 2007			
Przed reklasyfikacją w portfelu „przeznaczone do obrotu”	-3	-	-3
Rok 2008			
Przed reklasyfikacją w portfelu „przeznaczone do obrotu”	-1 016	-	-1 016
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”		-2 509	-2 509
RAZEM ROK 2008	-1 016	-2 509	- 3 525
Rok 2009			
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”	-	- 461	- 1 477
Rok 2010			
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”	-	401	-618
Rok 2010 (proforma)			
Gdyby reklasyfikacja nie nastąpiła	862	-	-618

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
I. Przychody z tytułu odsetek	1	1 754 557	588 187	1 801 003	600 826
II. Koszty z tytułu odsetek	2	-1 080 046	-349 044	-1 397 985	-410 628
III. Wynik z tytułu odsetek		674 511	239 143	403 018	190 198
IV. Przychody z tytułu prowizji	3	464 898	149 984	419 060	142 637
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	-45 464	-14 568	-64 516	-20 591
VI. Wynik z tytułu prowizji		419 434	135 416	354 544	122 046
VII. Przychody z tytułu dywidend		1 989	71	2 147	45
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		6 253	2 864	12 787	1 880
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	142 004	41 244	257 856	8 288
X. Pozostałe przychody operacyjne		40 637	12 155	47 884	6 339
XI. Przychody operacyjne		1 284 828	430 893	1 078 236	328 796
XII. Koszty działania	6	-741 323	-255 558	-721 961	-242 248
XIII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	-180 677	-50 657	-344 732	-159 523
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		698	159	-843	-637
XV. Amortyzacja		-56 676	-18 272	-59 609	-19 715
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		-40 446	-13 305	-41 387	-12 548
XVII. Koszty operacyjne		-1 018 424	-337 633	-1 168 532	-434 671
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej		266 404	93 260	-90 296	-105 875
XIX. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0	7 000	0
XX. Wynik finansowy przed opodatkowaniem		266 404	93 260	-83 296	-105 875
XXI. Podatek dochodowy	8	-52 513	-16 987	17 340	18 883
XXII. Wynik finansowy po opodatkowaniu		213 891	76 273	-65 956	-86 992
W tym przypadający na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej		213 891	76 273	-65 956	-86 992
Akcjonariuszy mniejszościowych		0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 137 130 342	1 213 116 777	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,19	0,06	-0,08	-0,10

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (dane w tys. zł)	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	213 891	76 273	-65 956	-86 992
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
I. Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	4 326	929	6 264	147
II. Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	-1 692	73	2 094	1 133
III. Rachunkowość zabezpieczeń	-25 251	-31 567	-63 455	-71 787
IV. Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	-22 617	-30 565	-55 097	-70 507
V. Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	4 297	5 807	10 466	13 395
VI. Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	-18 320	-24 758	-44 631	-57 112
VII. CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	195 571	51 515	-110 587	-144 104
W tym przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	195 571	51 515	-110 587	-144 104
Akcjonariuszy mniejszościowych				

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.09.2010	31.12.2009
I. Kasa, środki w banku centralnym		1 956 066	2 191 227
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	873 749	695 697
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10	1 452 516	3 032 081
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	310 307	377 334
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	35 574 676	33 484 935
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	13	3 743 500	4 163 657
- dostępne do sprzedaży		3 743 500	4 163 657
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane		12 000	12 000
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		238 588	208 781
IX. Rzeczowe aktywa trwałe		251 468	346 671
X. Wartości niematerialne		26 802	22 821
XI. Aktywa trwałe do zbycia		630	869
XII. Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		17 577	37 475
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego		142 607	140 325
XIV. Pozostałe aktywa		196 443	199 951
Aktywa razem		44 796 929	44 913 824

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>		30.09.2010	31.12.2009
I. Zobowiązania wobec banków	14	1 853 530	4 909 370
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	15	618 130	682 203
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	16	541 197	122 813
IV. Zobowiązania wobec klientów	17	33 290 262	31 558 664
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		1 683 099	2 342 684
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 154 951	1 024 335
VII. Rezerwy		21 454	24 577
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy		0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe		1 279	2 080
X. Pozostałe zobowiązania		686 674	513 967
XI. Zobowiązania podporządkowane		924 352	945 795
Zobowiązania razem		40 774 928	42 126 488

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>			
I. Kapitał zakładowy		1 213 117	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej		1 147 502	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		-7 121	11 199
IV. Zyski zatrzymane		1 668 503	1 454 612
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		4 022 001	2 787 336
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0
Kapitał własny razem		4 022 001	2 787 336
Zobowiązania i kapitał własny razem			
		44 796 929	44 913 824
Wartość księgowa			
		4 022 001	2 787 336
Liczba akcji		1 213 116 777	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,32	3,28

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (dane w tys. zł.)	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2010	2 787 336	849 182	472 343	11 199	1 454 612
- emisja akcji serii L*	1 039 094	363 935	675 159	0	0
- całkowite dochody za III kwartały roku 2010	195 571	0	0	-18 320	213 891
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2010	4 022 001	1 213 117	1 147 502	-7 121	1 668 503

* Szczegółowy opis emisji serii akcji L wraz z kwantyfikacją został przedstawiony w Rozdziale II „Wstęp i zasady rachunkowości”

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (dane w tys. zł.)	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2009	2 814 883	849 182	472 343	40 241	1 453 117
- całkowite dochody za III kwartały roku 2009	-110 587	0	0	-44 631	-65 956
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2009	2 704 296	849 182	472 343	-4 390	1 387 161

A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	213 891	-65 956
II. Korekty razem:	-990 122	-1 502 935
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	-7 000
3. Amortyzacja	56 676	59 609
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-58 166	-52 674
5. Przychody z tytułu dywidend	-1 989	-2 147
6. Rezerwy	-3 123	-7 870
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-2 789	-9 563
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 618 924	1 560 583
9. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-261 461	893 559
10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-2 027 605	-15 926
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	-29 807	-25 694
12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	354 311	-4 732 841
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-2 039 096	1 274 480
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 731 598	-1 263 210
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-659 585	769 254
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	115 874	108 011
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	50 439	-15 824
18. Podatek dochodowy zapłacony	-30 128	-51 632
19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	176 458	-18 661
20. Pozostałe pozycje	19 347	34 611
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-776 231	-1 568 891

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	3 826	298 466
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	1 837	33 031
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	263 288
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	1 989	2 147
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-294 037	-29 102
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-23 348	-29 102
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	-270 689	0
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-290 211	269 364

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009
I. Wpływy z działalności finansowej	1 119 279	914 960
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	65 443	914 960
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	14 742	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	1 039 094	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-1 064 726	-68 075
1. Spłata kredytów długoterminowych	-1 051 873	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-42 693
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	-12 853	-25 382
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	54 553	846 885
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (AIII + BIII + CIII)	-1 011 889	-452 642
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	4 128 608	2 939 685
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	3 116 719	2 487 043

IV. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
Środki w banku centralnym	26 263	9 200	30 550	8 629
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9 646	608	5 096	1 114
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 197 892	410 426	1 210 618	394 681
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	7 795	2 426	9 962	2 596
Instrumenty pochodne zabezpieczające	269 959	99 300	297 956	110 997
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	79 882	15 042	120 048	39 791
Inwestycyjne papiery wartościowe	163 120	51 185	126 772	43 017
Razem:	1 754 557	588 187	1 801 003	600 826

Przychody odsetkowe za III kwartały roku 2010 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 92 250 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za III kwartały roku 2009 rok kwota tych odsetek wynosiła 66 808 tys. zł.). Niniejsze przychody odsetkowe obliczane są w oparciu o kwoty zaangażowania netto uwzględniające dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Nota (2) Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty obejmujące:

	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
Depozyty bankowe	-15 379	-3 858	-10 034	-6 232
Kredyty i pożyczki	-60 188	-19 465	-70 218	-21 694
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-34 437	-8 273	-64 760	-14 788
Zobowiązania wobec klientów	-916 529	-300 055	-1 186 862	-350 227
Zobowiązania podporządkowane	-19 262	-6 483	-31 938	-7 481
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-32 105	-10 452	-32 963	-9 825
Inne	-2 147	-459	-1 210	-382
Razem:	-1 080 046	-349 044	-1 397 985	-410 628

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
Prowizje za prowadzenie rachunków	77 223	25 965	56 627	20 929
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	31 861	12 016	27 987	9 621
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	35 937	11 601	30 290	10 152
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	11 382	3 971	8 687	3 140
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	133 577	45 754	125 731	46 148
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	58 697	14 439	89 834	22 668
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	27 816	6 908	6 813	3 398
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	23 984	8 096	21 600	7 992
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	58 395	19 768	44 248	16 348
Pozostałe prowizje	6 027	1 466	7 243	2 241
Razem:	464 898	149 984	419 060	142 637

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
Prowizje za prowadzenie rachunków	-934	-321	-839	-230
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	-2 626	-1 589	-865	-107
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	-6 109	-2 250	-13 694	-5 691
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	-25 833	-6 828	-41 403	-11 634
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	-4 874	-1 681	-4 547	-1 683
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	-3 106	-1 041	-1 475	-507
Pozostałe prowizje	-1 983	-859	-1 693	-739
Razem:	-45 464	-14 568	-64 516	-20 591

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

	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
Operacje papierami wartościowymi	3 970	995	32 057	6 411
Operacje instrumentami pochodnymi	52 219	1 546	192 057	-9 481
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-5 325	472	-2 020	-1 465
Wynik z pozycji wymiany	92 124	38 680	35 351	12 685
Pozostałe operacje finansowe	-984	-449	411	138
Razem:	142 004	41 244	257 856	8 288

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
Koszty pracownicze:	-390 770	-135 315	-363 353	-120 953
Wynagrodzenia	-381 310	-132 157	-352 294	-117 396
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-9 460	-3 158	-11 059	-3 557
- rezerwy na odprawy emerytalne	0	0	0	0
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	-37	-18	0	0
- pozostałe	-9 423	-3 141	-11 059	-3 557
Koszty ogólnie - administracyjne	-350 553	-120 243	-358 608	-121 295
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	-32 793	-14 214	-20 319	-10 229
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	-14 040	-3 580	-15 313	-5 166
Koszty wynajmu	-125 851	-41 976	-129 432	-42 090
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	-20 207	-6 782	-22 189	-8 429
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	-13 890	-4 897	-15 872	-4 561
Koszty łączności i informatyki	-49 352	-16 921	-51 831	-16 941
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	-12 608	-5 072	-11 324	-4 303
Podatki i opłaty różne	-13 995	-5 164	-11 499	-3 646
Koszty KIR	-1 991	-646	-2 130	-721
Koszty PFRON	-4 344	-1 480	-4 447	-1 469
Koszty BFG	-10 216	-3 405	-11 360	-3 786
Koszty Nadzoru Finansowego	-4 920	-282	-6 113	-1 224
Pozostałe	-46 347	-15 825	-56 779	-18 730
Razem:	-741 323	-255 558	-721 961	-242 248

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-181 749	-50 952	-341 148	-155 065
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-633 294	-146 416	-728 382	-219 606
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	449 035	95 315	385 216	64 005
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	2 510	149	2 018	536
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	-1 592	0	0	0
- Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	-1 592	0	0	0
- Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	2 664	295	-3 584	-4 458
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	-8 135	-568	-17 815	-5 736
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	10 799	863	14 231	1 278
Razem:	-180 677	-50 657	-344 732	-159 523

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

	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
Bieżący podatek	-50 494	-4 619	-98 724	3 561
Bieżący rok	-50 494	-4 619	-98 724	3 561
Podatek odroczony:	-2 019	-12 368	117 064	15 322
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	6 210	-12 370	92 051	18 251
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	-8 229	2	4 391	-2 929
Korekta deklaracji CIT-8 za lata ubiegłe	0	0	20 622	0
Pozostałe:	0	0	-1 000	0
Należność wynikająca z art. 38a CIT	0	0	-1 000	0
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-52 513	-16 987	17 340	18 883

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
Wynik finansowy brutto	266 404	93 260	-83 296	-105 874
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki 19%	-50 617	-17 719	15 826	20 116
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	-1 896	732	2 514	-1 233
- Przychody niepodlegające opodatkowaniu:	570	46	6 530	72
Przychody z tytułu dywidend	369	12	407	8
Rozwiązanie pozostałych rezerw	0	0	5 833	1
Pozostałe	201	34	290	63
- Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych:	-2 466	686	-4 016	-1 305
Strata na zbyciu wierzytelności	0	0	-215	-146
Składka PFRON	-825	-281	-838	-126
Pozostałe	-1 641	967	-2 963	-1 033
Należność wynikająca z art. 38a CIT	0	0	-1 000	0
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-52 513	-16 987	17 340	18 883

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

	30.09.2010	31.12.2009
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-2 849	-2 349
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	4 520	-278
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	1 671	-2 627

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

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

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

	30.09.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące	255 364	87 647
Lokaty w innych bankach	254 071	265 347
Kredyty i udzielone pożyczki	363 751	342 610
Odsetki	563	93
Razem należności brutto	873 749	695 697
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0
Należności od banków netto	873 749	695 697

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

	30.09.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe	920 996	2 320 318
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	920 996	2 320 318
a) bony	70 695	511 977
b) obligacje	850 301	1 808 341
Instrumenty kapitałowe	1 880	430
Kwotowane na aktywnym rynku	1 880	430
a) podmiotów finansowych	25	32
b) podmiotów niefinansowych	1 855	398
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	529 639	710 797
Inne instrumenty finansowe	0	536
Razem:	1 452 516	3 032 081

Nota (10)/Nota (15) Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 30.09.2010

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	13 120	319 887	306 766
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	1 592	4 552	2 960
Swapy na stopę procentową (IRS)	15 260	313 698	298 437
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	-3 732	1 637	5 369
2. Walutowe instrumenty pochodne	-15 155	129 132	144 287
Kontrakty walutowe	40 909	43 359	2 450
Swapy walutowe	-11 543	56 703	68 246
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	-45 280	28 069	73 349
Opcje walutowe	759	1 001	242
3. Towarowe instrumenty pochodne	179	4 863	4 684
Towarowe kontrakty terminowe	26	502	476
Opcje towarowe	153	4 361	4 208
4. Instrumenty wbudowane	-39 542	13 824	53 366
Opcje wbudowane w depozyty	-9 728	13 824	23 552
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	-29 814	0	29 814
5. Wycena do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	21 266	21 266	0
Wycena przyszłych płatności walutowych podlegających zabezpieczeniu	783	783	0
Wycena zabezpieczanego portfela pożyczek konsumpcyjnych	20 483	20 483	0
6. Opcje na indeksy	38 405	40 667	2 262
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	18 274	529 639	511 365
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			106 765
Aktywa i Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) - RAZEM		529 639	618 130

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

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

Grupa stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

	Zabezpieczenie wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel zmiennoprocentowych walutowych kredytów hipotecznych	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów i wydatków denominowanych w walutach obcych
Opis relacji zabezpieczające	Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych denominowanych w PLN, opartych o stałą stopę procentową. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez walutowe kredyty hipoteczne oraz przez depozyty złote stanowiące bazę finansową dla tych kredytów. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej.	Grupa zabezpiecza ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych dla części okresu - w horyzoncie czasowym trwania transakcji zabezpieczających - z tytułu zmiennoprocentowych kredytów w walucie obcej poprzez zamianę przepływów odsetkowych w walucie obcej na przepływy złote, wykorzystując w tym celu transakcje FX Swap.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przyszłych wpływów i wydatków walutowych z tytułu zmian kursu walutowego poprzez ich zamianę na przepływy złote.
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.	Przepływy pieniężne z tytułu przyszłych wpływów i wydatków walutowych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje IRS	Transakcje CIRS	Transakcje FX Swap	Transakcje FX Forward
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w Rachunku zysków i strat, jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat; odsetki od aktywów zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających ujmowane są w wyniku odsetkowym	efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jaki i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym; wycena instrumentów zabezpieczających oraz zabezpieczanych z tytułu różnic kursowych ujmowana jest 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	efektywna część rewaluacji spot instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny

Nota (11)/Nota (16) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 30.09.2010	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczonego ryzyka
	Razem	Aktywa	Pasywa	
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
Kontrakty IRS	-29 495	145	29 640	20 483
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	-162 140	285 376	447 516	x
Kontrakty FX Forward	-27 210	0	27 210	x
Kontrakty FX SWAP	-12 045	24 786	36 831	x
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	-230 890	310 307	541 197	x

Nota (11)/Nota (16) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.12.2009	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczonego ryzyka
	Razem	Aktywa	Pasywa	
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
Kontrakty IRS	-7 617	3 862	11 479	6 853
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	157 787	269 121	111 334	x
Kontrakty FX SWAP	104 351	104 351	0	x
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	254 521	377 334	122 813	x

Nota (12) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone	32 261 224	30 249 097
- podmiotom gospodarczym	5 304 642	5 404 678
- klientom indywidualnym	26 241 992	24 334 758
- jednostkom budżetowym	714 590	509 661
Należności z tytułu kart płatniczych	887 760	854 798
- od podmiotów gospodarczych	13 438	8 896
- od klientów indywidualnych	874 322	845 902
Skupione wierzytelności	13 729	19 325
- podmiotów gospodarczych	5 793	16 479
- klientów indywidualnych	0	0
- jednostek budżetowych	7 936	2 846
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	231	2 496
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	31 657	22 826
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 414 042	3 332 506
Inne	3 092	2 595
Odsetki	149 727	107 783
Razem brutto	36 761 462	34 591 426
Odpisy aktualizujące wartość należności	-1 186 786	-1 106 491
Razem netto	35 574 676	33 484 935

Nota (12) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	30.09.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	36 761 462	34 591 426
- z rozpoznaną utratą wartości	2 158 950	2 032 835
- bez utraty wartości	34 602 512	32 558 591
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 186 786	1 106 491
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	981 548	819 383
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	205 238	287 108
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	35 574 676	33 484 935

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

	30.09.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	36 761 462	34 591 426
- wyceniane indywidualnie	1 353 331	1 403 552
- wyceniane portfelowo	35 408 131	33 187 874
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 186 786	1 106 491
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	494 853	482 172
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	691 933	624 319
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	35 574 676	33 484 935

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

	30.09.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	36 761 462	34 591 426
- korporacyjnym	9 561 645	9 348 166
- indywidualnym	27 199 817	25 243 260
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 186 786	1 106 491
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	656 870	672 910
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	529 916	433 581
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	35 574 676	33 484 935

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

	01.01.2010 – 30.09.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Stan na początek okresu	1 106 491	749 078
Zmiana w wartości rezerw:	80 295	357 413
Odpisy dokonane w okresie	633 294	894 460
Wartości spisane w ciężar odpisów	-119 574	-73 970
Odwrócenie odpisów w okresie	-449 035	-457 631
Sprzedaż wierzytelności	0	-77
Zmiana z tytułu różnic kursowych	16 435	-6 269
Inne	-825	900
Stan na koniec okresu	1 186 786	1 106 491

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2010	31.12.2009
Dłużne papiery wartościowe	3 731 631	4 150 277
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 763 109	2 462 341
a) bony	537 095	539 287
b) obligacje	2 226 014	1 923 054
Papiery wartościowe banku centralnego	899 650	1 499 417
a) bony	899 650	1 499 417
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	68 872	188 519
a) notowane	8 207	55 459
b) nienotowane	60 665	133 060
Udziały i akcje w innych jednostkach	11 869	13 380
Inne instrumenty finansowe	0	0
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 743 500	4 163 657

Nota (14) Zobowiązania wobec banków

	30.09.2010	31.12.2009
W rachunku bieżącym	48 402	45 670
Depozyty terminowe	173 817	2 221 768
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 627 264	2 625 839
Odsetki	4 047	16 093
Razem	1 853 530	4 909 370

Nota (17) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	30.09.2010	31.12.2009
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	20 813 348	19 583 888
Rachunki bieżące	7 558 279	5 442 404
Depozyty terminowe	12 914 391	13 673 853
Inne	155 736	125 565
Naliczone odsetki	184 942	342 066
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	9 896 963	9 841 049
Rachunki bieżące	2 830 608	2 384 458
Depozyty terminowe	6 866 897	7 196 292
Inne	168 472	224 316
Naliczone odsetki	30 986	35 983
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 579 951	2 133 727
Rachunki bieżące	727 361	954 505
Depozyty terminowe	1 814 948	1 161 374
Inne	32 017	14 923
Naliczone odsetki	5 625	2 925
Razem	33 290 262	31 558 664

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

	01.01.2010 – 30.09.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Stan na początek okresu	1 024 335	917 094
- zmiana stanu obligacji wyemitowanych w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych	14 742	-42 018
- zmiana stanu obligacji Banku	62 595	149 259
- zmiana stanu bankowych papierów wartościowych	53 279	0
Stan na koniec okresu	1 154 951	1 024 335

V. ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

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

Ryzyko kredytowe

W trzecim kwartale w *segmentie detalicznym* działania w zakresie polityki kredytowej koncentrowały się przede wszystkim na kontynuacji procesu zmian zapewniających zgodność z wymogami Rekomendacji T, wydanej przez KNF na początku 2010r.

W ramach tych działań została zmodyfikowana polityka zarządzania zabezpieczeniami dla produktów obszaru Consumer Finance m.in. poprzez wprowadzenie współczynników korygujących wartość zabezpieczeń w zależności od określonych parametrów definiujących strukturę transakcji kredytowej.

Również rozszerzony został proces monitorowania ekspozycji detalicznych poprzez weryfikację jakości obsługi produktów kredytowych w innych bankach przez klientów Banku. Ma to na celu wczesne rozpoznanie oraz podjęcie odpowiednich kroków zaradczych w przypadku transakcji kredytowych, dla których Bank identyfikuje przesłanki zwiększającego się ryzyka kredytowego.

Powyższe modyfikacje prowadzą do dalszego polepszenia jakości systemu zarządzania ryzykiem kredytowym w segmentie detalicznym i zwiększenia poziomu bezpieczeństwa działalności Banku.

Natomiast w *segmentie korporacyjnym* zmodyfikowana została polityka Banku w zakresie oferty transakcji skarbowych poprzez:

- wprowadzenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej (w tym CIRS),
- wydłużenie okresu transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe.

Powyższe modyfikacje zwiększają atrakcyjność oferty w tym obszarze działalności oraz umożliwiają klientom Banku na prowadzenie bardziej efektywnej polityki zarządzania ryzykiem.

Ze względu na lepsze dostosowanie do aktualnych warunków rynkowych i polepszającą się sytuację makroekonomiczną, w trzecim kwartale została również wprowadzona korekta parametrów modelu wyliczania zdolności kredytowej dla klientów segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw, co w konsekwencji uatrakcyjniło ofertę Banku dla klientów tego segmentu.

	30.09.2010		31.12.2009	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	32 685 383	873 749	30 785 445	695 697
Przeterminowane, ale bez rozpoznanej utraty wartości	1 917 129	0	1 773 146	0
Z rozpoznaną utratą wartości	2 158 950	0	2 032 835	0
Brutto	36 761 462	873 749	34 591 426	695 697
Odpisy z tytułu utraty wartości łącznie z IBNR	-1 186 786	0	-1 106 491	0
Netto	35 574 676	873 749	33 484 935	695 697

Ryzyko Rynkowe

W trzecim kwartale 2010 roku Bank kontynuował konserwatywne podejście do zarządzania ryzykiem rynkowym przyjęte w 2009 roku. Skutkiem tego wskaźniki VaR dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej pokazały średnią ekspozycję na ryzyko rynkowe na poziomie odpowiednio ok. 5,1 mln PLN (21% limitu) oraz 6,4 mln PLN (7,2% limitu). Ekspozycje w podziale na typy ryzyka przedstawione są w tabelach poniżej.

Miary VaR dla ryzyka rynkowego (tys. zł)

Księga Handlowa	30.06.2010	3-ci kwartał 2010			30.09.2010
		Średnio	Maksimum	Minimum	
Ryzyko ogólne	6 937	5 121	8 558	2 044	5 022
VaR stopy procentowej	5 524	4 994	8 384	2 019	5 025
Ryzyko kursowe	2 795	587	3 406	28	122
Efekt dywersyfikacji	20%				2%

Księga Bankowa	30.06.2010	3-ci kwartał 2010			30.09.2010
		Średnio	Maksimum	Minimum	
Ryzyko ogólne	6 972	6 352	9 474	4 194	4 959
VaR stopy procentowej	6 972	6 352	9 474	4 194	4 959
Ryzyko kursowe	0	1	79	0	0
Efekt dywersyfikacji	0%				0%

Otwarte pozycje zawierały głównie instrumenty ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego. Ryzyko walutowe obejmuje wszystkie ekspozycje kursowe Banku, jako że otwarte pozycje dopuszczalne są jedynie w obszarach Tradingowym i Strategii Ryzyka Rynkowego, które należą do Księgi Handlowej.

W trzecim kwartale 2010 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. W cyklu miesięcznym odbywa się transfer ryzyka stopy procentowej z obszaru Komeracyjnego do obszarów Finansowania oraz ALM.

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

Ryzyko płynności

W trzecim kwartale 2010 roku wskaźniki płynności bieżącej oraz kwartalnej stale przyjmowały wartości dodatnie i pozostawały w trendzie neutralnym. Na koniec września 2010 osiągnęły poziomy odpowiednio 4,9 mld PLN oraz 4,4 mld PLN. W zakresie ryzyka płynności strukturalnej odnotowano tendencję spadkową, jednak pozostając przy bezpiecznych wartościach dodatnich, dalekich od ustalonych limitów.

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

W zakresie wszystkich miar płynności, w tym nadzorczych, widoczne było niewielkie pogorszenie, które było związane głównie ze spłatą długoterminowych pożyczek w lipcu i wrześniu 2010 r. o łącznej wartości ok. 1 mld PLN, co zostało w dużej mierze skompensowane wzrostem bazy depozytowej.

Główne źródło finansowania Banku stanowi duża, silnie zdywersyfikowana i stabilna baza depozytowa. Koncentracja bazy depozytowej, mierzona udziałem 5 i 20 największych deponentów utrzymuje się od lat na poziomach odpowiednio 5% i 10%. W celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej Bank utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych.

W lipcu 2010 Bank uczestniczył w zdefiniowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego teście warunków skrajnych dotyczącym między innymi płynności. Wyniki testu potwierdziły silną pozycję Banku w tym zakresie.

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

Ryzyko operacyjne

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

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

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

VI. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

a) Segment Klientów Detalicznych

Segment Klientów Detalicznych obejmuje działalność skierowaną na Klientów masowych, Klientów zamożnych, micro 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, rachunki oszczędnościowe, 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 wyemitowane przez Bank obligacje strukturyzowane i Bankowe Papiery Wartościowe.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

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

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

c) Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa

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

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

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

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

Zasady rachunkowości

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

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

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

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

Rachunek zysków i strat 01.01.10 – 30.09.2010

<i>w tys. PLN</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	599 233	170 764	-95 487	0	674 511
przychody odsetkowe zewnętrzne	895 643	378 094	480 819	0	1 754 557
koszty odsetkowe zewnętrzne	-638 224	-267 829	-173 993	0	-1 080 046
Wynik odsetkowy zewnętrzny	257 420	110 265	306 826	0	674 511
przychody odsetkowe wewnętrzne	635 234	256 837	-892 071	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-293 421	-196 338	489 759	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	341 814	60 499	-402 313	0	0
Wynik z tytułu prowizji	324 083	81 501	13 850	0	419 434
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	12 056	32 262	105 928	0	150 246
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-7 177	-5 807	13 174		191
Przychody operacyjne razem	928 196	278 721	37 465	0	1 244 382
Koszty osobowe	-278 639	-87 018	-25 114	0	-390 770
Koszty administracyjne	-276 774	-52 056	-21 724	0	-350 553
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	-98 268	-80 299	-1 412	0	-179 979
Amortyzacja	-47 676	-7 001	-1 999	0	-56 676
Koszty operacyjne razem	-701 356	-226 374	-50 249	0	-977 978
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	226 840	52 347	-12 784	0	266 404
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-52 513
Wynik finansowy po opodatkowaniu	0	0	0	0	213 891

BILANS wg stanu na 30.09.2010 <i>w tys. PLN</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Aktywa					
Aktywa segmentu	24 742 175	12 659 347	7 395 407	0	44 796 929
Aktywa alokowane do segmentu	2 464 079	181 627	-2 645 706	0	0
Razem	27 206 254	12 840 974	4 749 701	0	44 796 929
Pasywa					
Pasywa segmentu	23 521 535	12 146 411	5 106 982	0	40 774 928
Pasywa alokowane do segmentu	2 097 505	170 667	-2 268 172	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	1 587 213	523 896	1 910 892	0	4 022 001
Razem	27 206 254	12 840 974	4 749 701	0	44 796 929

Rachunek zysków i strat 01.01.09 – 30.09.2009

<i>w tys. PLN</i>	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 wg stanu na 31.12.2009 <i>w tys. PLN</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Aktywa					
Aktywa segmentu	26 376 319	10 293 886	8 243 619	0	44 913 824
Aktywa alokowane do segmentu	433 163	2 280 126	-2 713 290	0	0
Razem	26 809 482	12 574 012	5 530 329	0	44 913 824
Pasywa					
Pasywa segmentu	22 371 437	11 774 305	7 980 748	0	42 126 488
Pasywa alokowane do segmentu	2 984 296	204 001	-3 188 297	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	1 453 750	595 706	737 878	0	2 787 336
Razem	26 809 482	12 574 012	5 530 329	0	44 913 824

VII. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 30.09.2010 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	65 000	65 220
2.	Obligacje skarbowe OK0711	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	72 608
3.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	502
4.	Obligacje skarbowe OK0711	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	75 000	72 608
5.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	30 000	30 101
6.	Obligacje skarbowe OK0112	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	85 000	80 274
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
8.	Depozyty złożone	Lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	254 071	254 071
RAZEM				584 641	575 453

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

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

VIII. DYWIDENDA ZA ROK 2009

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

IX. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję za III kwartały roku 2010, wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,19 zł., przy czym średnia ważona liczba akcji w okresie (wartość ta jest prezentowana w Rachunku zysków i strat) użyta w kalkulacji uwzględnia rejestrację nowej emisji serii akcji L.

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

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

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za III kwartał roku 2010

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	96 341 239	7,94	96 341 239	7,94

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I półrocze roku 2010

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	96 341 239	7,94	96 341 239	7,94

XI. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W III kwartale 2010 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu wobec Klienta na dzień 30 września 2010 r. przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

XII. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w okresie 1.01 – 30.09.2010 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 BV,
- MB FINANCE AB,
- ORCHIS Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES Sp. z o.o.,
- TBM Sp. z o.o.

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

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

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WEDŁUG STANU NA 30.09.2010

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	293 037	11 384
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 375 962	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	3 587	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	261 296	
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 725	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 938	14 091
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	55 349
Pozostałe aktywa	12 984	923

ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	2 216 647	798 351
Zobowiązania wobec klientów	1 095 640	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 587	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-776 611	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	37 536
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 938	
Pozostałe zobowiązania	169 692	
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	141 842	

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

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

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

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.09.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	72 249	63 679
Prowizji	39 941	
Instrumentów pochodnych netto	1 484	
Dywidend	28 822	
Pozostałe operacyjne netto	59 644	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	72 440	44 522
Prowizji	39 837	622
Instrumentów pochodnych netto	0	7 672
Działania	59 665	74

**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	
Instrumentów pochodnych 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

**TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 30.09.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	147 450	120 491
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	330 197	4 513 764

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

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2010	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za II kwartał 2010
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	4 465 791	4 465 791
Joao Bras Jorge	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	492 248	492 248
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	7 494
Artur Klimczak	Członek Zarządu	0	0
Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	0	0
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	134	134
Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Ryszard Pospieszynski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	86 300	86 300
Marek Furtek	Sekretarz Rady Nadzorczej	1	1
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0
Paulo Jose de Ribeiro Moita de Macedo	Członek Rady	0	0
Vitor Manuel Lopes Fernandes	Członek Rady	0	0
Nelson Ricardo Bessa Machado	Członek Rady	0	0
Luis Pereira Coutinho	Członek Rady	0	0

XIII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych wg stanu na dzień 30.09.2010 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 523,4 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 336,0 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 187,4 mln zł.

Największe postępowania, w których spółki Grupy są pozwany:

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

Wartość przedmiotu sporu: 159 461 349 zł

Przedmiot: uznanie za bezskuteczne:

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

Opis sprawy: Obecnie sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku na etapie postępowania dowodowego. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego na okoliczność wyceny wartości nieruchomości na dzień 25 października 2002 r., a następnie rozszerzył tezę dowodową postanowieniem z dnia 8 września 2008 r. Biegli wyznaczeni przez sąd wystosowali pismo, sporządzone dnia 22 lutego 2010 r., informujące o braku możliwości sporządzenia opinii zgodnie z treścią postanowienia dowodowego. W nawiązaniu do tego pisma zostało przesłane do Sądu pismo obejmujące komentarze i zastrzeżenia odnośnie stanowiska zaprezentowanego przez biegłych. W odpowiedzi na pismo procesowe powoda z dnia 15.03.2010 r. zawierające wniosek o zmianę tezy dowodowej, zostało wystosowane pismo procesowe pozwanego wnoszące o oddalenie wniosku powoda o zmianę postanowienia Sądu Okręgowego z dnia 8 września 2008 r. Według szacunków Grupy, bez względu na werdykt, jaki wyda sąd, nie istnieje potrzeba tworzenia jakichkolwiek rezerw a jedyne ewentualne skutki finansowe dla Grupy ograniczają się do ponoszonych kosztów sądowych.

2. **Powód:** osoba 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.

POZYCJE POZABILANSOWE*w tysiącach zł*

	30.09.2010	31.12.2009
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 189 267	8 118 413
1. Zobowiązania udzielone:	7 676 370	7 134 510
a) finansowe	5 981 568	5 647 744
b) gwarancyjne	1 694 802	1 486 766
2. Zobowiązania otrzymane:	512 897	983 903
a) finansowe	31 734	480 398
b) gwarancyjne	481 163	503 505

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

Przedmiotowe zdarzenia nie zaistniały.

**II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA
OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2010 R.**

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	53
II.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU	54
III.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ	59
IV.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM	60
V.	EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	60
VI.	DYWIDENDA ZA ROK 2009	60
VII.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	60
VIII.	ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	61

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2010 r. rozumianych jako bieżący okres śródroczny.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 25 października 2010 r.

II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (dane w tys. zł)	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
I. Przychody z tytułu odsetek	1 638 255	550 532	1 668 691	559 448
II. Koszty z tytułu odsetek	-1 058 679	-342 242	-1 370 990	-402 468
III. Wynik z tytułu odsetek	579 576	208 290	297 701	156 980
IV. Przychody z tytułu prowizji	422 359	135 087	383 007	129 512
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-35 087	-11 024	-55 131	-17 292
VI. Wynik z tytułu prowizji	387 272	124 063	327 876	112 220
VII. Przychody z tytułu dywidend	20 178	53	101 430	42
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	6 181	2 864	12 787	1 880
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	139 230	42 858	263 171	14 543
X. Pozostałe przychody operacyjne	20 217	5 097	30 885	5 272
XI. Przychody operacyjne	1 152 654	383 225	1 033 850	290 937
XII. Koszty działania	-701 742	-242 797	-701 736	-236 195
XIII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-116 282	-37 977	-296 408	-141 736
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	140	129	-253	-66
XV. Amortyzacja	-54 519	-17 533	-38 473	-12 488
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	-18 060	-6 198	-17 883	-7 435
XVII. Koszty operacyjne	-890 463	-304 376	-1 054 753	-397 920
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	262 191	78 849	-20 903	-106 983
XIX. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	262 191	78 849	-20 903	-106 983
XX. Podatek dochodowy	-42 161	-13 329	20 210	19 299
XXI. Wynik finansowy po opodatkowaniu	220 030	65 520	-693	-87 684
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 137 130 342	1 213 116 777	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,19	0,05	0,00	-0,10

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (dane w tys. zł)	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009	1.07.2009 - 30.09.2009
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	220 030	65 520	-693	-87 684
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
I. Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	4 326	929	6 264	147
II. Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	-1 692	73	2 094	1 133
III. Rachunkowość zabezpieczeń	-25 251	-31 567	-63 455	-71 787
IV. Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	-22 617	-30 565	-55 097	-70 507
V. Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	4 297	5 807	10 466	13 396
VI. Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	-18 320	-24 758	-44 631	-57 111
VII. CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	201 710	40 762	-45 324	-144 795

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2010	31.12.2009
I. Kasa, środki w banku centralnym	1 955 847	2 191 027
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	873 740	695 689
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 451 371	3 029 253
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	310 307	377 334
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	34 522 516	32 482 473
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	3 742 918	4 163 076
- dostępne do sprzedaży	3 742 918	4 163 076
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	262 158	262 288
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	238 588	208 781
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	246 803	285 490
X. Wartości niematerialne	26 279	18 458
XI. Aktywa trwałe do zbycia	0	0
XII. Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	15 783	36 548
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	102 356	102 660
XIV. Pozostałe aktywa	102 468	116 073
Aktywa razem	43 851 134	43 969 150

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2010	31.12.2009
I. Zobowiązania wobec banków	1 853 530	4 909 356
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	618 892	683 378
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	541 197	122 813
IV. Zobowiązania wobec klientów	33 428 311	31 653 587
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 686 686	2 346 190
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	378 340	262 466
VII. Rezerwy	20 072	23 196
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
X. Pozostałe zobowiązania	641 586	504 744
XI. Zobowiązania podporządkowane	924 352	945 795
Zobowiązania razem	40 092 966	41 451 525

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2010	31.12.2009
I. Kapitał zakładowy	1 213 117	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	1 147 241	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	-7 121	11 199
IV. Zyski zatrzymane	1 404 931	1 184 901
Kapitał własny razem	3 758 168	2 517 625
<hr/>		
Zobowiązania i kapitał własny razem	43 851 134	43 969 150

Wartość księgowa	3 758 168	2 517 625
Liczba akcji	1 213 116 777	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,10	2,96

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane w tys. zł.)	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2010	2 517 625	849 182	472 343	11 199	1 184 901
- emisja akcji serii L	1 038 833	363 935	674 898	0	0
- całkowite dochody za III kwartały 2010	201 710	0	0	-18 320	220 030
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2010	3 758 168	1 213 117	1 147 241	-7 121	1 404 931

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane w tys. zł.)	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2009	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

A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	220 030	-693
II. Korekty razem:	-999 443	-1 717 466
1. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
2. Amortyzacja	54 519	38 473
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-58 036	-52 751
4. Przychody z tytułu dywidend	-20 178	-101 430
5. Rezerwy	-3 124	-7 870
6. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-5 952	-23 441
7. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 617 241	1 575 939
8. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-261 460	893 559
9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-2 031 212	-63 920
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	-29 807	-25 694
11. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	353 898	-4 733 888
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-2 039 082	1 274 480
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 770 574	-1 344 019
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-659 504	768 507
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	115 874	108 011
16. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	42 161	-21 210
17. Podatek dochodowy zapłacony	-16 795	-49 676
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	150 414	13 150
19. Pozostałe pozycje	21 026	34 314
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-779 413	-1 718 159

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	20 246	403 327
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	68	38 645
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	263 252
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	20 178	101 430
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-292 291	-27 403
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-21 531	-4 403
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	-23 000
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-270 760	0
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-272 045	375 924

C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2010 - 30.09.2010	1.01.2009 - 30.09.2009
I. Wpływy z działalności finansowej	1 104 276	914 960
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	65 443	914 960
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	1 038 833	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-1 064 726	-25 382
1. Spłata kredytów długoterminowych	-1 051 873	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	-12 853	-25 382
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	39 550	889 578
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (AIII + BIII + CIII)	-1 011 908	-452 657
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	4 128 408	2 939 493
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	3 116 500	2 486 836

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIAĞALNYCH W CIĘŻAR REZERW

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2010 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 89 042 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 2010 i III kwartały roku 2009 (dane porównywalne) wyniosły odpowiednio: 18 207 tys. zł. oraz 99 287 tys. zł.

V. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

W trakcie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2010 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zwiększeniu o 115,9 miliona zł. w rezultacie emisji obligacji komercyjnych (wzrost o 62,6 miliona złotych) oraz Bankowych Papierów Wartościowych (wzrost o 53,3 miliona zł). 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. Dodatkowo, począwszy od czerwca 2010 r. Bank Millennium oferuje nowe produkty strukturyzowane w formie Bankowych Papierów Wartościowych, których emisja odbywa się na podstawie prawa bankowego i jest zastrzeżona wyłącznie dla banków.

VI. DYWIDENDA ZA ROK 2009

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

VII. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 30 września 2010 i 31 grudnia 2009 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2010	31.12.2009
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 336 717	8 392 421
1. Zobowiązania udzielone:	7 822 623	7 407 330
a) finansowe	6 055 955	5 867 405
b) gwarancyjne	1 766 668	1 539 925
2. Zobowiązania otrzymane:	514 094	985 091
a) finansowe	31 734	480 398
b) gwarancyjne	482 360	504 693

VIII. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-30.09.2010 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 BV,
- MB FINANCE AB,
- ORCHIS Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES,
- TBM Sp. z o.o.

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

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

AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 30.09.2010

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty		11 384
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 212 821	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	250 158	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 938	14 091
Instrumenty pochodne zabezpieczające		55 349
Pozostałe aktywa	12 746	923
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków		798 351
Zobowiązania wobec klientów	298 950	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 587	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		37 536
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	762	
Pozostałe zobowiązania	142 742	
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	140 690	

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

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty		70 542
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 193 055	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	252 772	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 093	53 043
Instrumenty pochodne zabezpieczające		74 839
Pozostałe aktywa	12 264	
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków		2 892 670
Zobowiązania wobec klientów	235 627	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 506	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 175	757
Pozostałe zobowiązania	151 155	
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	149 057	

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.09.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	45 297	63 679
Prowizji	39 479	
Instrumentów pochodnych netto	2 041	
Dywidend	18 207	
Pozostałe operacyjne netto	2 505	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	4 851	44 522
Prowizji	27	622
Instrumentów pochodnych netto	0	7 672
Działania	52 865	9

**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	
Instrumentów pochodnych netto	0	7 137
Dywidend	99 287	
Pozostałe operacyjne netto	2 449	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	4 699	31 452
Prowizji	10	
Instrumentów pochodnych netto	7 854	
Działania	68 492	9

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 30.09.2010

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	147 450	120 491
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	330 197	4 513 764

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

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