



Raport Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za III kwartał roku 2011

Wybrane Skonsolidowane Dane Finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały / okres od 1.01.2011 do 30.09.2011	3 kwartały / okres od 1.01.2010 do 30.09.2010*	3 kwartały / okres od 1.01.2011 do 30.09.2011	3 kwartały / okres od 1.01.2010 do 30.09.2010*
Przychody z tytułu odsetek	1 979 947	1 754 557	489 928	438 343
Przychody z tytułu prowizji	492 645	464 898	121 903	116 146
Przychody operacyjne	1 448 587	1 284 828	358 446	320 990
Wynik działalności operacyjnej	432 979	266 404	107 139	66 556
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	433 859	266 404	107 356	66 556
Wynik finansowy po opodatkowaniu	341 395	213 891	84 477	53 437
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	464 829	195 571	115 020	48 860
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 021 801)	(776 231)	(252 840)	(193 927)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 090 234	(290 211)	517 218	(72 504)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 219 193)	54 553	(301 683)	13 629
Przepływy pieniężne netto, razem	(150 760)	(1 011 889)	(37 305)	(252 802)
Aktywa razem	50 012 340	46 984 418	11 337 582	11 863 853
Zobowiązania wobec banków	1 714 310	2 084 456	388 627	526 338
Zobowiązania wobec klientów	36 682 209	35 395 147	8 315 698	8 937 491
Kapitał własny	4 434 489	4 090 972	1 005 280	1 032 995
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	275 008	306 319
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,66	3,37	0,83	0,85
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,66	3,37	0,83	0,85
Współczynnik wypłacalności	13,47%	14,39%	13,47%	14,39%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,28	0,19	0,07	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,28	0,19	0,07	0,05
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,10	-	0,03	-

* - Porównywalne dane bilansowe zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2010. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01. do 30.09.2010.

KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,4112 PLN/EURO kurs z dnia 30 września 2011 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2010: 3,9603 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 30 września 2011 r. – 4,0413 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia – 30 września 2010 r.: 4,0027 PLN/EURO).

Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium za 3 kwartały 2011 r.

Zysk skonsolidowany netto Grupy Banku Millennium ("Grupa") wyniósł 341,4 mln PLN w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2011 r., co stanowi 60% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku 2010.

Ta wysoka dynamika wzrostu zysku netto została osiągnięta dzięki znacznemu wzrostowi dochodu na działalności podstawowej (+15% r/r) i niższym rezerwom na ryzyko kredytowe (-29% r/r), w konsekwencji poprawy jakości portfela kredytów. Udział kredytów, zagrożonych utratą wartości w skonsolidowanym portfelu spadł poniżej 5%, co miało miejsce po raz pierwszy od czerwca 2009 r. Grupa poprawiła również efektywność kosztową i sprowadziła relację koszty/dochody poniżej 60% (rok przed docelowym terminem).

W III kwartale Bank Millennium otrzymał szereg prestiżowych wyróżnień, w uznaniu poprawy jakości i satysfakcji klientów, które były celami wytyczonych działań, prowadzonych w ramach celowego projektu, podjętego na początku 2011 r. Według magazynu Newsweek, Bank Millennium jest w pierwszej trójce najbardziej Przyjaznych Banków, zarówno w ogólnym rankingu banków, mających tradycyjną sieć oddziałów, jak i w rankingu banków wyłącznie internetowych. W obu rankingach Bank uzyskał najwyższą ocenę w kategorii "jakość obsługi". Ponadto Bank niedawno został także nagrodzony Godłem Jakości Obsługi 2011, przyznawanym na podstawie rzeczywistych ocen klientów. Trzecie wyróżnienie zostało uzyskane w rankingu magazynu Forbes na Najlepszy Bank dla Firm. Bank Millennium uzyskał najwyższą ocenę 5 gwiazdek w rankingu ogólnym oraz także najwyższą notę w sub-rankingu „jakość i przejrzystość”.

a) Sytuacja makroekonomiczna w Polsce po III kwartale 2011 r.

W II kwartale 2011 r. zaobserwowano kontynuację wzrostu gospodarczego w Polsce. W II kw. PKB wzrósł o 4,3% rok do roku, za sprawą prywatnej konsumpcji, inwestycji oraz odbudowy stanu zapasów. Nakłady inwestycyjne wzrosły o solidne 7,8% rok do roku, wspierane przez inwestycje, szczególnie przez publiczne nakłady na infrastrukturę. Roczna dynamika nakładów na produkty metalowe, maszyny i urządzenia była ujemna przez 10 kolejnych kwartałów, co było zapewne związane z niepewnością dotyczącą perspektyw gospodarki i stosunkowo niskim poziomem wykorzystania mocy wytwórczych. Inwestycje ogółem prawdopodobnie rosły w III kw. ponieważ produkcja budowlano-montażowa wzrosła o 15,2% rok do roku, nieco słabiej niż w II kw. kiedy zwiększyła się o 18,8% rok do roku. Produkcja sprzedana przemysłu wzrosła w III kw. o 5,9% rok do roku po wzroście o 5,4% rok do roku w II kw., potwierdzając, że pomimo spowolnienia, przemysł pozostaje filarem wzrostu wartości dodanej w gospodarce.

Indeksy koniunktury sugerują, że wzrost gospodarczy prawdopodobnie spowolni, jednak gospodarka powinna pozostać na ścieżce wzrostowej. Według szacunku Banku PKB wzrósł w III kw. tylko nieznacznie słabiej niż zaobserwowano w II kw.

W II kw. konsumpcja prywatna nadal rosła, jednak tempo wyhamowało do 3,5% rok do roku z 3,9% w I kw. Spożycie było wspierane przez rosnące płace i stabilne bezrobocie. Stopa bezrobocia rejestrowanego spadła nieznacznie do 11,7% we wrześniu z 11,8% odnotowanych pod koniec II kw. Spadek miał charakter sezonowy, jednak w analogicznym okresie 2010 r. bezrobocie spadło do 11,5% z 11,7%. W kierunku wzrostu stopy bezrobocia działa mniejsza niż przed rokiem skala aktywnych programów przeciwdziałania bezrobociu oraz ogólne pogorszenie warunków na rynku pracy. W III kw. duże i średnie przedsiębiorstwa niefinansowe nieco ograniczyły zatrudnienie co odzwierciedla rosnącą niepewność dotyczącą przyszłej kondycji gospodarki. W tym samym czasie wzrost płac nieznacznie przekraczał inflację zapewniając rosnącą siłę nabywczą gospodarstw domowych.

W III kw. inflacja utrzymała się powyżej górnej granicy dopuszczalnych odchyleń od celu NBP (3,5%). We wrześniu inflacja mierzona indeksem cen towarów i usług konsumpcyjnych wyniosła 3,9% rok do roku wobec 4,2% w czerwcu. Inflacja bazowa po wyłączeniu cen żywności i energii wzrosła do 2,6% rok do roku z 2,4% pod koniec II kw. W tym samym czasie słabszy złoty i wyższe ceny surowców utrzymywały inflację PPI na wysokim poziomie. W ocenie NBP, w najbliższych miesiącach, inflacja utrzyma się na podwyższonym poziomie, głównie za sprawą wcześniej obserwowanego wzrostu cen surowców przemysłowych na rynkach światowych. RPP spodziewa się, że w średnim okresie, wzrost cen będzie ograniczany przez osłabienie krajowego tempa wzrostu gospodarczego w sytuacji zacieśniania polityki fiskalnej oraz przez podwyżki stóp procentowych dokonane w pierwszej połowie 2011r. W III kw. 2011 r. stopy NBP pozostały na niezmiennym poziomie.

W trzecim kwartale można było zaobserwować wzrost awersji do ryzyka na światowych rynkach finansowych, który był skutkiem kontrowersji wokół limitu długu USA, obniżki ratingu Stanów Zjednoczonych oraz intensyfikacji kryzysu zadłużeniowego strefy euro. W rezultacie polski złoty osłabił się wyraźnie wobec głównych walut. Kurs EURPLN wzrósł o 10,5% w ciągu kwartału osiągając 4,41, najwyższy poziom od połowy 2009 r. Kurs CHFPLN wzrósł o 9,5% do 3,61. W III kw. frank szwajcarski umacniał się znacząco wobec głównych walut, a najwyższy poziom kursu CHFPLN na fixingu NBP wyniósł 3,9562. Spadł on wyraźnie po tym, jak SNB (Szwajcarski Bank Centralny) zapowiedział, że nie będzie tolerował kursu EURCHF poniżej 1,20 i przeprowadził interwencje walutowe. W związku z podwyższoną zmiennością na rynkach i wcześniejszym osłabieniem złotego polski bank centralny przeprowadził pod koniec kwartału interwencje walutowe.

W trzecim kwartale 2011 r. depozyty gospodarstw domowych wzrosły za sprawą stabilnej dynamiki płac i wzrostu awersji do bardziej ryzykownych aktywów. Depozyty przedsiębiorstw również rosły wspierane przez dobrą kondycję finansową firm. Kredyty korporacyjne kontynuowały wzrost i, według prognoz Banku, pod koniec września były o ok. 13,5% wyższe niż przed rokiem. Jest to zapewne związane z odbudową inwestycji obserwowaną w III kw. Kredyty dla gospodarstw domowych zwiększyły się wyraźnie, jednak portfel był pod wpływem osłabienia złotego (szczególnie wobec franka szwajcarskiego), które zwiększyło złotową wartość kredytów walutowych.

b) Rachunek Zysków i Strat Grupy za III kw. 2011 r.

Przychody operacyjne (mln PLN)	III kw.2011	II kw.2011	I-III kw. 2011	I-III kw. 2010	Zmiana kw./kw.	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek *	316,6	300,6	890,4	734,8	5,3%	21,2%
Wynik z tytułu prowizji	138,9	144,1	433,0	419,4	-3,6%	3,2%
DOCHÓD NA DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ**	455,6	444,7	1323,3	1154,2	2,4%	14,7%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe ***	32,8	28,2	77,4	90,2	16,0%	-14,2%
Przychody operacyjne ogółem	488,3	473,0	1400,7	1244,4	3,2%	12,6%

(*)Dane pro-forma: wynik z tytułu odsetek obejmuje marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Od dn. 1 stycznia 2006 r. Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń wobec kombinacji kredytów hipotecznych, denominowanych w walutach obcych, o zmiennym oprocentowaniu, zmiennoodsetkowych lokat złotych oraz powiązanych z nimi transakcji CCIRS (a od 1 kwietnia 2009 r. także swapy walutowe). Marża na tych operacjach jest ujmowana w wyniku z pozycji odsetek od czasu wspomnianej zmiany. Jednakże, ponieważ zasady rachunkowości zabezpieczeń nie obejmują całości portfela, denominowanego w walutach obcych, Bank przedstawia dane w układzie pro-forma, w których całość marży na instrumentach pochodnych jest ujmowana w ramach wyniku z pozycji odsetek, podczas gdy rachunkowo, część przedmiotowej marży (46 mln PLN w I-III kw. 2011 oraz 60.3 mln PLN w I-III kw. 2010) jest wykazywana w pozostałych dochodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku takie podejście pozwala na lepsze zrozumienie rzeczywistego kształtowania się tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(**) suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji

(***) obejmuje wynik z pozycji wymiany, wynik na operacjach finansowych oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

Wynik z tytułu odsetek (w ujęciu pro-forma) wykazywał się kontynuacją wzrostu widocznego w poprzednich kwartałach i osiągnął wartość 890,4 mln PLN za 9 miesięcy 2011 r. Oznacza to wzrost o 21% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. W ujęciu kwartalnym wynik z tytułu odsetek także wzrósł wyraźnie o 5,3%, pomimo rosnącej presji na marże na depozytach, obserwowanej od sierpnia. Jest to rekordowy poziom kwartalnego wyniku odsetkowego w historii Banku. Marża odsetkowa netto (do aktywów odsetkowych) wzrosła z 2,23% w roku ubiegłym do 2,56% w I-III kw. 2011, lecz w ujęciu kwartalnym nieco spadła z 2,64% w II kw. 2011r. do 2,61% w III kw. 2011 r. Średnia marża na depozytach nieco wzrosła w kwartale do 0,41%, podczas gdy średnia marża na aktywach odnotowała niewielki spadek do 2,88% (z powodu wyższych, rynkowych stóp procentowych).

Wynik z tytułu prowizji wyniósł 433 mln PLN w 9-ciu miesiącach 2011 r., co oznacza wzrost o 3,2% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku, głównie w zakresie prowizji związanych z obsługą rachunków oraz prowizji z tytułu sprzedaży produktów inwestycyjnych. W ujęciu kwartalnym łączny wynik z prowizji spadł o 3,6% do poziomu 138,9 mln PLN z powodu zmniejszonej sprzedaży wspomnianych produktów inwestycyjnych spowodowanej niekorzystnymi warunkami rynkowymi.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe (w tym saldo netto pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) osiągnęły wartość 77,4 mln PLN w ciągu 9-ciu miesięcy 2011 r., tj. o 14% mniej w ujęciu rocznym. Kwartalnie nastąpiła poprawa: wynik III kw. 2011 r. w tej pozycji wyniósł 32,8 mln PLN, tj. o 16% więcej, niż w II kw. 2011.

Przychody operacyjne ogółem Grupy wyniosły 1.400,7 mln PLN za 9 miesięcy 2011 r., tj. o 12,6% więcej, niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, dzięki 14,7% wzrostowi dochodu na działalności podstawowej (tj. sumy wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji).

Koszty operacyjne (mln PLN)	III kw. 2011	II kw. 2011	I-III kw. 2011	I-III kw. 2010	Zmiana kw./kw.	Zmiana r/r
Koszty osobowe	(136,0)	(135,4)	(404,9)	(390,8)	0,5%	3,6%
Koszty administracyjne	(133,7)	(130,0)	(385,6)	(350,6)	2,9%	10,0%
Amortyzacja	(15,7)	(16,9)	(49,9)	(56,7)	-6,9%	-12,0%
Koszty operacyjne ogółem	(285,4)	(282,2)	(840,4)	(798,0)	1,1%	5,3%

Koszty ogółem osiągnęły w trzecim kwartale wartość 285,4 mln PLN, co przekłada się na wzrost o 5,3% w ujęciu rocznym i o 1,1% kwartalnie. Koszty ogółem rosły wolniej niż przychody, dzięki czemu Bank zdołał po raz kolejny poprawić wskaźnik koszty/dochody do 58,4% w III kw. 2011 oraz do 60% narastająco od początku roku.

Koszty osobowe wzrosły o 0,5% kwartalnie i o 3,6% rocznie. Zatrudnienie w Grupie ogółem osiągnęło 6,251 osób (w etatach) na koniec września 2011 r., co oznacza wzrost kwartalny o 116 etatów - po raz pierwszy od końca 2008 roku – w wyniku nowego projektu sprzedaży realizowanego we współpracy z Makro Cash & Carry (nowe punkty sprzedaży we wszystkich 29 hipermarketach).

Strukturę zatrudnienia Grupy Banku Millennium przedstawia poniższa tabela:

Zatrudnienie <i>(w etatach)</i>	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2010	Zmiana kw/kw.	Zmiana r/r
Bank Millennium S.A.	5 856	5 773	5 790	+1,4%	+1,1%
Spółki zależne	395	381	389	+3,7%	+1,5%
Grupa Banku Millennium ogółem	6 251	6 154	6 179	+1,6%	+1,2%

Pozostałe koszty administracyjne wzrosły o 2,9% w ujęciu kwartalnym i 10% rocznie. Wyższe koszty nieosobowe wynikają ze zmian kursu walutowego w odniesieniu do kosztu wynajmu oraz niektórych kosztów informatycznych, wyższych kosztów marketingu oraz składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (ostatni z wymienionych czynników miał wpływ jedynie na zmianę w ujęciu rocznym).

Amortyzacja zmniejszyła się zarówno w ujęciu rocznym (o 12%) i kwartalnym (o 6,9%), wspierając działania nakierowane na zwiększenie efektywności kosztowej.

Odpisy na utratę wartości netto utworzone przez Grupę w 9 miesiącach 2011 roku wyniosły 127,4 miliona PLN, tj. o 29% mniej w porównaniu z kwotą 180 milionów PLN utworzoną w 9 miesiącach 2010 roku. Było to możliwe dzięki poprawie jakości portfela kredytowego. W ujęciu względnym odpisy utworzone w 9 miesiącach 2011 roku stanowiły 45 punktów bazowych średniego portfela kredytowego (po anualizacji), co prezentuje się znacznie lepiej w porównaniu z odpisami na poziomie 69 punktów bazowych utworzonymi w 9 miesiącach 2010 roku. Rezerwy utworzone w 3 kwartale 2011 r. (46,8 mln zł) były jedynie nieznacznie wyższe niż 43,2 mln zł utworzone w 2 kwartale 2011 roku, stanowiąc 47 punktów bazowych (po anualizacji) w porównaniu z kredytami ogółem.

Zysk brutto Grupy Banku Millennium za 9 miesięcy 2011 roku wyniósł 433,9 mln PLN a **zysk netto** wyniósł 341,4 mln PLN. W trzecim kwartale Grupa osiągnęła 157,1 mln PLN zysku brutto oraz 125 mln zł netto, co było zbliżone do rekordowego poziomu zysków kwartalnych osiągniętych w latach 2007-2008.

c) Wyniki biznesowe po 3 kwartale 2011 roku

Aktywa ogółem Grupy przekroczyły po raz pierwszy poziom 50 miliardów PLN i były o 11,6% większe więcej niż na dzień 30 września 2010 roku.

Depozyty ogółem oraz obligacje detaliczne Grupy Banku Millennium osiągnęły wartość 37,064 mln PLN, co oznacza widoczny wzrost o 10,1% r/r oraz o 0,5% kwartalnie. Bank utrzymywał bez zmian warunki swej podstawowej oferty dla klientów detalicznych, pomimo wyższej presji na marżę depozytową zaobserwowanej w III kwartale, i był jedynie nieco bardziej konkurencyjny w niektórych przypadkach funduszy przedsiębiorstw. Tak więc depozyty dla przedsiębiorstw rosły szybciej, o 21% r/r i 1,4% kw./kw. niż detaliczne (3,9% r/r oraz na podobnym poziomie kw./kw.).

Słabe wyniki rynków kapitałowych w trzecim kwartale spowodowały to, że pozostałe **produkty oszczędnościowe** (nie uwzględnione w bilansie, takie jak fundusze inwestycyjne i produkty ubezpieczeniowo-oszczędnościowe) zanotowały spadek o 11% kw/kw, jak również spadek roczny o 9%.

Fundusze ogółem klientów Grupy, w tym depozyty, obligacje sprzedawane klientom detalicznym i pozostałe produkty inwestycyjne osiągnęły kwotę 40,733 mln PLN na koniec września 2011 roku, co oznacza wzrost o 8,1% rocznie oraz spadek o 0,6% kwartalnie.

Strukturę funduszy klientów Grupy prezentuje poniższa tabela:

Fundusze klientów (w mln PLN)	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2010	Zmiana (%)	
				kw/kw	r/r
<i>Depozyty ludności *</i>	22 021,4	22 038,6	21 196,4	-0,1%	3,9%
<i>Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego</i>	15 042,9	14 828,6	12 472,2	1,4%	20,6%
Depozyty ogółem	37 064,3	36 867,2	33 668,6	0,5%	10,1%
Produkty inwestycyjne	3 668,3	4 107,9	4 020,8	-10,7%	-8,8%
Fundusze klientów ogółem	40 732,6	40 975,2	37 689,4	-0,6%	8,1%

(*) w tym obligacje detaliczne emitowane przez Bank oraz depozyty w formie polis ubezpieczeniowych

Kredyty ogółem Grupy Banku Millennium osiągnęły 41,085 mln PLN na koniec września 2011 roku, co oznacza wzrost o 15,5% r/r oraz 6,5% kw./kw., chociaż duża część wzrostu wynikała ze zmian kursu walutowego: bez wpływu tych zmian wzrost wartości kredytów wyniósłby 4,5% r/r i 1,1% kw./kw.

Kredyty detaliczne, dominujące w portfelu Grupy (z udziałem 75%), odnotowały wzrost o 16,1% r/r osiągając kwotę 30.957 mln PLN na dzień 30 września 2011 roku. Główna grupa kredytów w portfelu detalicznym to kredyty hipoteczne, których suma wyniosła 28,115 mln PLN. W III kwartale 2011 roku nastąpiła wyraźna poprawa w zakresie sprzedaży kredytów hipotecznych (658 mln PLN), co umożliwiło Grupie zbliżenie się do celu 6% udziału w rynku w zakresie nowej sprzedaży (5,8% osiągnięty w okresie lipiec-sierpień). Sprzedaż pozostałych kredytów dla osób fizycznych w III kwartale 2011 r. osiągnęła 174 mln PLN i była jedynie nieco niższa niż w II kwartale 2011 r.

Portfel kredytów dla przedsiębiorstw (w tym leasingu) odnotował wzrost 13,7% rocznie i 3,5% kwartalnie. Pozytywne trendy zaobserwowane w leasingu i faktoringu są w dalszym ciągu utrzymywane a Grupa zachowuje wysoki udział rynkowy – 7,5% w leasingu środków ruchomych.

Strukturę i zmiany poziomu kredytów i pożyczek dla klientów Grupy Banku Millennium według kluczowych typów kredytów prezentuje poniższa tabela.

Kredyty i pożyczki dla klientów (w milionach PLN)	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2010	Zmiana (%)	
				kw/kw	r/r
Kredyty dla gospodarstw domowych	30 957,1	28 805,1	26 669,9	7,5%	16,1%
- kredyty hipoteczne	28 114,7	25 928,2	23 657,6	8,4%	18,8%
- pozostałe kredyty dla gospodarstw domowych	2 842,4	2 877,0	3 012,3	-1,2%	-5,6%
Kredyty dla przedsiębiorstw	10 127,6	9 787,8	8 904,8	3,5%	13,7%
- leasing	3 308,3	3 237,9	3 263,4	2,2%	1,4%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	6 819,3	6 549,9	5 641,4	4,1%	20,9%
Kredyty i pożyczki dla klientów	41 084,7	38 592,9	35 574,7	6,5%	15,5%

d) Jakość aktywów, wypłacalność i płynność

Jakość portfela kredytowego mierzona wskaźnikiem **kredytów z utratą wartości** utrzymywała w trzecim kwartale pozytywny trend i po raz pierwszy od czerwca 2009 spadła poniżej poziomu 5%. Poprawa jakości kredytów dla przedsiębiorstw i stabilna, dobra jakość kredytów hipotecznych stanowiły główne czynniki poprawy. Również wskaźnik kredytów przeterminowanych powyżej 90 dni do portfela ogółem obniżył się do 2,8% głównie w wyniku obniżenia się wartości tych kredytów o 37 mln PLN w trzecim kwartale.

Zmiany głównych wskaźników dot. portfela kredytowego Grupy w trakcie roku i ostatniego kwartału prezentuje poniższa tabela

Wskaźniki jakości portfela ogółem	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2010
Kredyty z utratą wartości ogółem (w mln PLN)*	2 108	2 087	2 159
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni (w mln PLN)	1 176	1 213	1 055
Rezerwy ogółem (w mln PLN)*	1 260	1 237	1 187
Kredyty z utratą wartości do kredytów ogółem (%)	4,98%	5,2%	5,9%
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni do kredytów ogółem (%)	2,78%	3,0%	2,9%
Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wartości (%)	60%	59%	55%
Rezerwy ogółem/Kredyty przeterminowane ponad 90 dni (%)	107%	102%	112%

(*) Od 30 września 2010 roku Grupa dokonała odpisów kredytów z utratą wartości w ciężar rezerw w kwocie 117 mln PLN, a w samym III kwartale 2011 roku kwota odpisów wyniosła 47 mln PLN.

Struktura kwartalnej dynamiki jakości portfela kredytowego wg. głównych kategorii kredytów została przedstawiona w poniższej tabeli:

Wg. rodzaju kredytu (w %)	Kredyty przeterminowane > 90 dni			Kredyty z utratą wartości		
	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2010
Hipoteczne	0,3%	0,3%	0,3%	0,9%	0,9%	0,8%
Pozostałe detaliczne	13,3%	13,3%	12,1%	17,2%	16,8%	14,1%
Dla przedsiębiorstw	5,9%	6,5%	5,9%	11,8%	12,3%	15,6%
Łączny portfel kredytów	2,78%	3,0%	2,9%	4,98%	5,2%	5,9%

Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości rezerwami ogółem poprawił się w ciągu III kw. o 1 p.p. do 60%, zwłaszcza w portfelu korporacyjnym. Rezerwy ogółem, pokrywające kredyty przeterminowane ponad 90 dni pozostają na poziomie ponad 100% dla wszystkich głównych grup produktów kredytowych.

Efekt kursowy w zakresie kredytów wpłynął na **współczynniki wypłacalności**, które pozostały jednak na bardzo komfortowych poziomach: skonsolidowany CAR wyniósł 13,47% a współczynnik kapitału podstawowego 11,44%.

Wpływ kursów walut na część portfela kredytów, denominowaną w walutach zagranicznych, spowodował, że także wskaźnik kredyty/depozyty wzrósł w ciągu III kw. 2011 r. do poziomu 108%.

Mimo to udział kredytów walutowych w całkowitym portfelu kredytowym Grupy stale obniża się, z poziomu 59% na koniec 2010 r. do 57% obecnie, dzięki systematycznej amortyzacji portfela walutowego (o równowartość 1,3 mld PLN od grudnia 2010 r.).

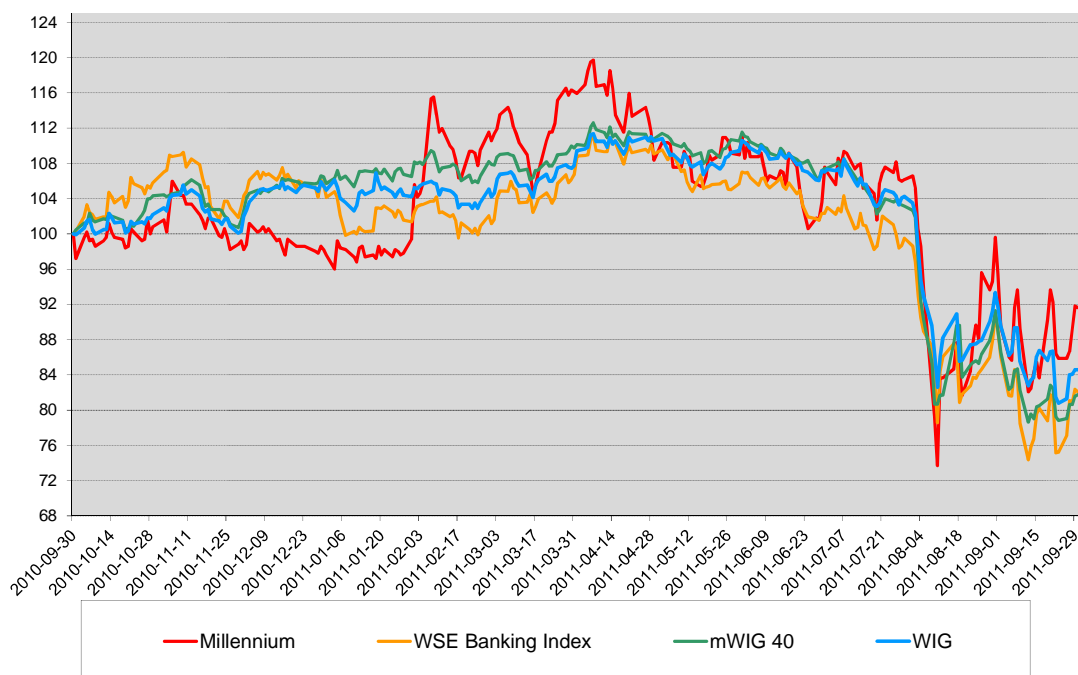
Główne wskaźniki wypłacalności i płynności	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2010
Skonsolidowany kapitał własny (mln PLN)	4 434	4 135	4 022
Współczynnik wypłacalności (% , skonsolidowany)	13,5	13,8	14,0
Współczynnik kapitału podstawowego (% , skonsolidowany)	11,4	11,9	11,6
Kredyty / depozyty (%)*	108,2	101,2	102,2

(*) W tym zobowiązania (obligacje) z tytułu sekurytyzacji wierzytelności leasingowych, obligacje dla klientów detalicznych oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu, zawarte z klientami

e) Kurs akcji i rating

Trzeci kwartał 2011 r. przyniósł bardzo silne, ogólnosiwiatowe spadki cen na rynkach kapitałowych, które były także widoczne na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, dodatkowo wzmocnione przez osłabienie złotego w następstwie większej awersji do ryzyka, w szczególności wobec rynków wschodzących.

Poniżej przedstawiono kształtowanie się kursu akcji Banku Millennium, w zestawieniu z głównymi indeksami GPW:



Spadki cen na rynku w tym kwartale spowodowały także znaczący spadek głównych indeksów w okresie 9 miesięcy 2011 r. Indeks WIG spadł o 20,3%, indeks sektorowy WIG Banki obniżył się o 21,7% a indeks mWIG40, który obejmuje akcje Banku Millennium, spadł o 23,1%. W tym samym okresie cena akcji Banku Millennium kształtowała się relatywnie lepiej od rynku, obniżając się jedynie o 4,6%, a w ujęciu rocznym o 8,4%.

	30.09.2011	03.01.2011	Zmiana (%) narast.	30.09.2010	Zmiana (%) rocznie
Liczba akcji Banku (w tys.)	1 213 117	1 213 117	0,0	1 213 117	0,0
Obroty dzienne (tys. PLN, śr., narast.) *	5 827	-	-	4 197	38,8
Kurs akcji Banku (PLN)	4,60	4,82	-4,6	5,02	-8,4
Kapitalizacja rynkowa (mln PLN)	5 580	5 847	-4,6	6 090	-8,4
WIG - główny wskaźnik	38 269	48 005	-20,3	45 237	-15,4
WIG Banki	5 456	6 965	-21,7	6 647	-17,9
mWIG 40	2 169	2 821	-23,1	2 653	-18,2

* *Obroty dzienne wg. nowej metody, przyjętej przez GPW od stycznia 2011 r.*

W ciągu 9 miesięcy 2011 r. rating Banku Millennium, nadany przez agencje Moody's i Fitch, pozostał bez zmian.

Poniższa tabela prezentuje aktualny rating Banku Millennium:

Kategoria ratingu	FITCH	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytowy/IDR	BBB- (perspektywa stabilna)	Baa3 (perspektywa negatywna)
Krajowy długoterminowy IDR	A-(pol) (perspektywa stabilna)	-
Krótkoterminowy rating depozytowy	F-3	Prime-3
Rating indywidualny / siły finansowej	C/D (brak perspektywy)	D (perspektywa stabilna)
Wsparcia	3	

f) **Główne czynniki mogące mieć wpływ na działalność Banku w IV kwartale 2011 i następujących kwartałów.**

Najważniejsze czynniki zewnętrzne, które mogą mieć wpływ na sytuację finansową Grupy Banku Millennium w IV kwartale 2011 są następujące:

- Wysoka niepewność związana z kryzysem zadłużenia w krajach peryferyjnych strefy euro może przekładać się na większą zmienność na rynkach finansowych. Awersja do ryzyka na rynkach międzynarodowych może prowadzić do wyższych kosztów finansowania i do osłabienia złotego, co z kolei może zwiększyć potrzeby płynnościowe, a także może wpłynąć na jakość portfela kredytowego.
- Rynkowe stopy procentowe powinny pozostać stabilne, gdyż Rada Polityki Pieniężnej prawdopodobnie utrzyma stopy procentowe na niezmiennym poziomie. Pod koniec bieżącego roku można oczekiwać sezonowego wzrostu stawek rynku międzybankowego i podwyższonego oprocentowania depozytów.
- Warunki na rynku pracy mogą ulec pogorszeniu ze względu na czynniki sezonowe oraz spowolnienie wzrostu gospodarczego. Stabilna dynamika płac oraz inflacja, w połączeniu z cyklicznym wzrostem skłonności do oszczędzania, mogą zwiększyć popyt na depozyty.
- Stagnacja na rynku nieruchomości w połączeniu ze zmianami regulacyjnymi mogą skutkować ograniczonym popytem na kredyty mieszkaniowe.
- Wciąż dobra sytuacja finansowa przedsiębiorstw, szczególnie eksporterów, powinny sprzyjać utrzymaniu jakości portfela kredytowego korporacji na umiarkowanym poziomie. Możliwy wzrost inwestycji przedsiębiorstw może przełożyć się na dalszy wzrost kredytów inwestycyjnych, natomiast wzrosty produkcji przemysłowej i handel zagranicznego powinny wpłynąć na dalszy wzrost popytu na usługi bankowe ze strony przedsiębiorstw (faktoring, kredyty eksportowe, itp).

SPIS TREŚCI

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2011 R.	15
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2011 R.	55

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2011 R.

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	16
II.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	18
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA).....	20
IV.	NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH.....	26
V.	ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	38
VI.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	41
VII.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ.....	45
VIII.	DYWIDENDA ZA ROK 2010	46
IX.	ZYSK NA AKCJĘ	46
X.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	46
XI.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI	47
XII.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	47
	(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	47
	(2) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK.....	50
XIII.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	50
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	54

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 (Grupa) są: działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa, zarządzanie funduszami inwestycyjnymi

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A.

Według stanu na 30 września 2011 skład Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. (jednostki dominującej Grupy) przedstawiał się następująco:

1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Ryszard Pospieszyński – 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. António Manuel Palma Ramalho – Członek Rady Nadzorczej,
9. Nelson Ricardo Bessa Machado – Członek Rady Nadzorczej,
10. Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej,
11. Dariusz Rosati – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 marca Bank otrzymał informację o złożeniu przez Pana Paulo Jose de Ribeiro Moita de Macedo rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. skutecznej z dniem 31 marca 2011 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku w dniu 31 marca 2011 r. dokonało wyboru Pana António Manuela Palma Ramalho na członka Rady Nadzorczej Banku obecnej kadencji.

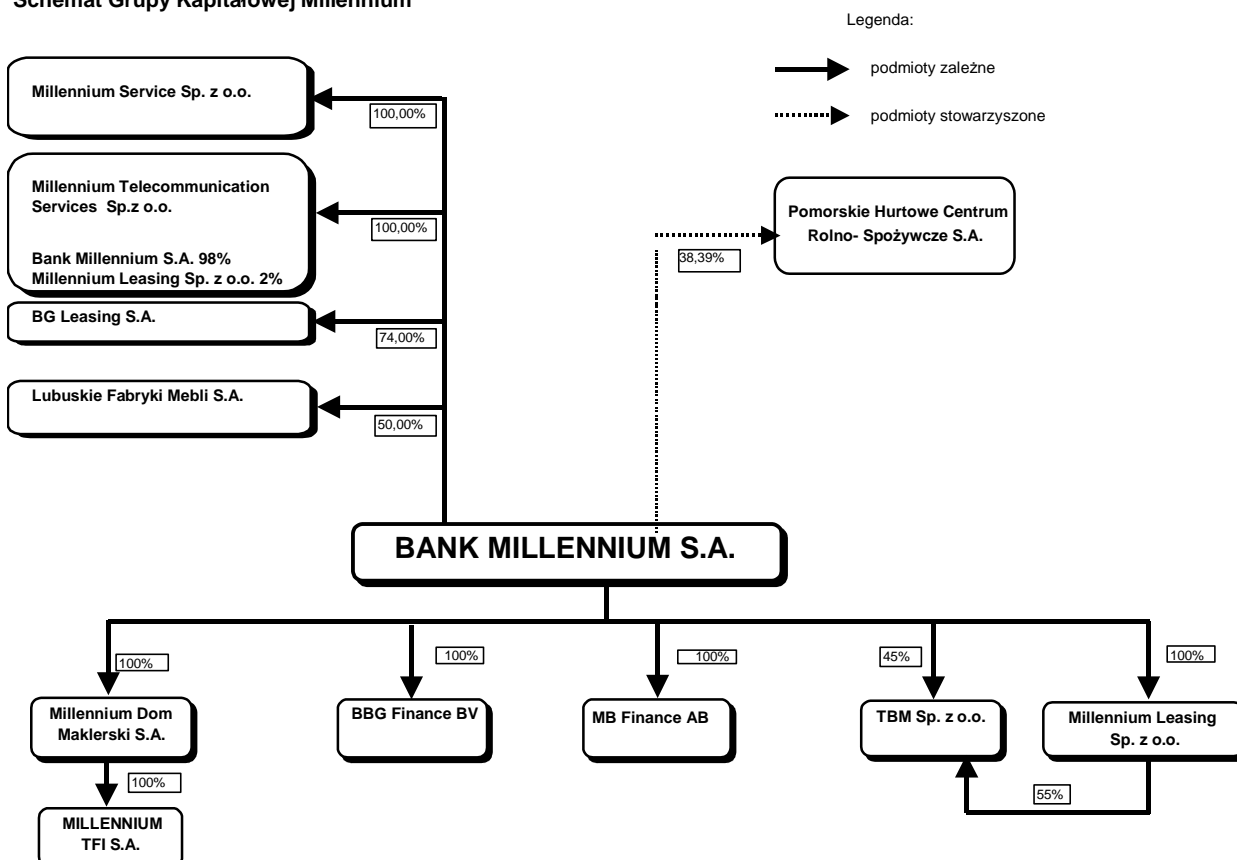
Według stanu na 30 września 2011 skład Zarządu Banku Millennium S.A. przedstawiał się następująco:

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

Rada Nadzorcza Banku, na posiedzeniu w dniu 22 lipca 2011 r. przyjęła, skuteczną na dzień 22 lipca 2011 r., rezygnację Pana Antonio Pinto Junior z powodów osobistych z funkcji Członka Zarządu Banku. Ponadto, Rada Nadzorcza wprowadziła zmiany w składzie Zarządu Banku obecnej kadencji wybierając Panią Marię Jose Campos na funkcję Członka Zarządu Banku obecnej kadencji.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 30.09.2011 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. Spółka została objęta konsolidacją, pomimo iż Grupa nie posiada zaangażowania kapitałowego (z tego powodu nie została ujęta w powyższym schemacie Grupy).

Grupa nie obejmuje konsolidacją spółki BG Leasing S.A., pomimo posiadania większościowego pakietu udziałów, z uwagi na prowadzone postępowanie upadłościowe.

W wrześniu 2011 dokonane zostało połączenie podmiotów prowadzących działalność leasingową pozostających pod wspólną kontrolą Banku (Millennium Leasing Sp. z o.o. – spółka przejmująca oraz Millennium Lease Sp. z o.o. spółka przejmowana; obydwie jednostki były podmiotami w 100% zależnymi od Banku). Niniejsza transakcja została rozliczona metodą łączenia udziałów i jako taka nie miała wpływu na dane finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku.

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 2010 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 2011 r.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 20 października 2011 r.

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”	-	274	-742
Maj 2011			
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”	-	119	-897
Maj 2011 (proforma)			
Gdyby reklasyfikacja nie nastąpiła	-155	-	-897

W dniu 3 czerwca 2011 Bank dokonał sprzedaży niniejszych papierów wartościowych realizując na tej transakcji zysk w wysokości 133 tys. zł.

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2011 - 30.09.2011	1.07.2011 - 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010
Przychody z tytułu odsetek	1	1 979 947	707 980	1 754 557	588 187
Koszty z tytułu odsetek	2	(1 135 581)	(407 416)	(1 080 046)	(349 044)
Wynik z tytułu odsetek		844 366	300 564	674 511	239 143
Przychody z tytułu prowizji	3	492 645	161 052	464 898	149 983
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(59 689)	(22 114)	(45 464)	(14 568)
Wynik z tytułu prowizji		432 956	138 938	419 434	135 415
Przychody z tytułu dywidend		1 934	763	1 989	71
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		2 439	409	6 253	2 864
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	133 163	52 145	142 004	41 245
Pozostałe przychody operacyjne		33 729	9 361	40 637	12 155
Przychody operacyjne		1 448 587	502 180	1 284 828	430 893
Koszty działania	6	(790 510)	(269 751)	(741 323)	(255 558)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	(127 742)	(46 557)	(180 677)	(50 657)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		386	(281)	698	159
Amortyzacja		(49 861)	(15 698)	(56 676)	(18 272)
Pozostałe koszty operacyjne		(47 881)	(13 849)	(40 446)	(13 305)
Koszty operacyjne		(1 015 608)	(346 136)	(1 018 424)	(337 633)
Wynik na działalności operacyjnej		432 979	156 044	266 404	93 260
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		880	1 090	0	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem		433 859	157 134	266 404	93 260
Podatek dochodowy	8	(92 464)	(32 161)	(52 513)	(16 987)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		341 395	124 973	213 891	76 273
W tym przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		341 395	124 973	213 891	76 273
Udziały niekontrolujące		0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 213 116 777	1 213 116 777	1 137 130 342	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,28	0,10	0,19	0,06

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (dane w tys. zł)	1.01.2011 - 30.09.2011	1.07.2011 - 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	341 395	124 973	213 891	76 273
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(10 514)	(1 769)	4 326	929
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	2 601	986	(1 692)	73
Rachunkowość zabezpieczeń	160 301	216 558	(25 251)	(31 567)
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	152 388	215 775	(22 617)	(30 565)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	(28 954)	(40 997)	4 297	5 807
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	123 434	174 778	(18 320)	(24 758)
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	464 829	299 751	195 571	51 515
W tym przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	464 829	299 751	195 571	51 515
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.09.2011	31.12.2010
Kasa, środki w banku centralnym		2 500 102	2 050 736
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	3 013 225	1 485 810
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	798 810	1 429 820
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	195 075	80 231
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	41 084 703	36 738 493
Inwestycyjne aktywa finansowe	13	1 402 513	4 508 430
- dostępne do sprzedaży		1 402 513	4 508 430
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane		12 262	12 000
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		243 177	55 085
Rzeczowe aktywa trwałe		207 924	242 052
Wartości niematerialne		29 363	30 407
Aktywa trwałe do zbycia		9 866	599
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		8 702	6 176
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		135 356	146 014
Pozostałe aktywa		371 262	198 565
Aktywa razem		50 012 340	46 984 418

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>		30.09.2011	31.12.2010
Zobowiązania wobec banków	14	1 714 310	2 084 456
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	15	905 387	804 331
Instrumenty pochodne zabezpieczające	16	2 556 033	1 315 321
Zobowiązania wobec klientów	17	36 682 209	35 395 147
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		480 571	670 691
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 363 830	1 141 007
Rezerwy		22 872	21 445
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy		0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		12 788	0
Pozostałe zobowiązania		814 874	549 060
Zobowiązania podporządkowane		1 024 977	911 988
Zobowiązania razem		45 577 851	42 893 446

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>			
Kapitał zakładowy		1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej		1 147 502	1 147 502
Kapitał z aktualizacji wyceny		73 178	(50 256)
Zyski zatrzymane		2 000 692	1 780 609
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		4 434 489	4 090 972
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Kapitał własny razem		4 434 489	4 090 972
<hr/>			
Zobowiązania i kapitał własny razem		50 012 340	46 984 418
<hr/>			
Wartość księgowa		4 434 489	4 090 972
Liczba akcji		1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,66	3,37

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) 01.01.2011	4 090 972	1 213 117	1 147 502	(50 256)	1 780 609
- dywidenda za rok 2010	(121 312)	0	0	0	(121 312)
- całkowite dochody za rok 2011	464 829	0	0	123 434	341 395
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2011	4 434 489	1 213 117	1 147 502	73 178	2 000 692

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 rok 2010	264 542	0	0	(61 455)	325 997
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2010	4 090 972	1 213 117	1 147 502	(50 256)	1 780 609

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 rok 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

A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2011 - 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010
Zysk (strata) po opodatkowaniu	341 395	213 891
Korekty razem:	(1 363 196)	(990 122)
Zysk/strata przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	(880)	0
Amortyzacja	49 861	56 676
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	182 983	(58 166)
Przychody z tytułu dywidend	(1 934)	(1 989)
Rezerwy	1 427	(3 123)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(2 439)	(2 789)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	612 880	1 618 924
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(1 052 739)	(261 461)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(4 360 464)	(2 027 605)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(188 092)	(29 807)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 341 768	354 311
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	359 976	(2 039 096)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 287 062	1 731 598
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(190 120)	(659 585)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	498 196	115 874
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	88 782	50 439
Podatek dochodowy zapłacony	(99 980)	(30 128)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	84 003	176 458
Pozostałe pozycje	26 514	19 347
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 021 801)	(776 231)

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2011 - 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010
Wpływy z działalności inwestycyjnej	2 103 198	3 826
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	529	1 837
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	2 100 735	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	1 934	1 989
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(12 964)	(294 037)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(12 964)	(23 348)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	(270 689)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 090 234	(290 211)

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2011 - 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010
Wpływy z działalności finansowej	0	1 119 279
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	65 443
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	14 742
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	1 039 094
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(1 219 193)	(1 064 726)
Splata kredytów długoterminowych	(787 520)	(1 051 873)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(275 373)	0
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	(121 312)	0
Pozostałe wydatki finansowe	(34 988)	(12 853)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 219 193)	54 553
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	(150 760)	(1 011 889)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 259 049	4 128 608
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	3 108 289	3 116 719

IV. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2011 - 30.09.2011	1.07.2011- 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010- 30.09.2010
Środki w banku centralnym	37 421	13 893	26 263	9 200
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	13 808	6 200	9 646	608
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 342 383	486 922	1 197 892	410 426
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	8 554	3 723	7 795	2 426
Instrumenty pochodne zabezpieczające	401 818	159 845	269 959	99 300
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	21 333	3 445	79 882	15 042
Inwestycyjne papiery wartościowe	154 630	33 952	163 120	51 185
Razem:	1 979 947	707 980	1 754 557	588 187

Przychody odsetkowe za III kwartały roku 2011 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 77 267 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za III kwartały roku 2010 kwota tych odsetek wynosiła 92 250 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:

	1.01.2011 - 30.09.2011	1.07.2011- 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010- 30.09.2010
Depozyty bankowe	(6 424)	(288)	(15 379)	(3 858)
Kredyty i pożyczki	(57 337)	(20 574)	(60 188)	(19 465)
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(44 175)	(12 684)	(34 437)	(8 273)
Zobowiązania wobec klientów	(973 455)	(352 596)	(916 528)	(300 054)
Zobowiązania podporządkowane	(22 393)	(8 512)	(19 262)	(6 483)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(30 669)	(12 439)	(32 105)	(10 452)
Inne	(1 128)	(323)	(2 147)	(459)
Razem:	(1 135 581)	(407 416)	(1 080 046)	(349 044)

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2011 - 30.09.2011	1.07.2011- 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010- 30.09.2010
Prowizje za prowadzenie rachunków	84 374	30 452	77 223	25 965
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	32 166	10 423	31 518	11 890
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	47 338	15 879	35 748	12 579
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	14 125	4 430	12 212	3 891
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	137 454	48 330	133 577	45 754
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	55 636	15 736	57 932	13 417
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	33 070	7 749	27 816	6 908
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	25 381	8 210	23 984	8 096
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	54 436	16 914	58 395	19 768
Pozostałe prowizje	8 665	2 929	6 493	1 715
Razem:	492 645	161 052	464 898	149 983

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2011 - 30.09.2011	1.07.2011- 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010- 30.09.2010
Prowizje za prowadzenie rachunków	(1 158)	(464)	(934)	(321)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(2 233)	(699)	(2 283)	(1 463)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(13 549)	(5 207)	(6 109)	(2 250)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(28 255)	(11 376)	(25 832)	(6 827)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(4 698)	(1 721)	(4 874)	(1 681)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(2 291)	(925)	(3 106)	(1 041)
Pozostałe prowizje	(7 505)	(1 722)	(2 326)	(985)
Razem:	(59 689)	(22 114)	(45 464)	(14 568)

W roku 2011 Bank zmienił sposób prezentacji danych finansowych w obszarze klasyfikacji prowizji na poszczególne rodzaje. Zmiany te dotyczą sposobu grupowania danych finansowych i z punktu widzenia sprawozdania finansowego mają wpływ jedynie na sposób przedstawienia informacji w powyższej nocie. W celu zachowania porównywalności danych finansowych dokonano stosownych zmian w prezentacji danych finansowych dotyczących 2010 roku w stosunku do uprzednio opublikowanych danych w sprawozdaniu skonsolidowanym opublikowanym za III kwartał roku 2010.

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

	1.01.2011 - 30.09.2011	1.07.2011- 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010- 30.09.2010
Operacje papierami wartościowymi	(12 978)	(6 233)	3 970	995
Operacje instrumentami pochodnymi	84 147	57 649	52 219	1 546
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(10 609)	(10 371)	(5 325)	472
Wynik z pozycji wymiany	73 982	11 580	92 124	38 680
Koszty operacji finansowych	(1 379)	(480)	(984)	(448)
Razem:	133 163	52 145	142 004	41 245

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2011 - 30.09.2011	1.07.2011- 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010- 30.09.2010
Koszty pracownicze	(404 946)	(136 046)	(390 770)	(135 315)
Wynagrodzenia	(394 778)	(132 738)	(381 310)	(132 157)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(10 168)	(3 308)	(9 460)	(3 158)
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	(25)	(7)	(37)	(18)
- pozostałe	(10 143)	(3 301)	(9 423)	(3 140)
Koszty ogólnie - administracyjne	(385 564)	(133 705)	(350 553)	(120 243)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(36 868)	(15 649)	(32 793)	(14 214)
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	(15 639)	(5 330)	(14 040)	(3 580)
Koszty wynajmu	(138 541)	(46 725)	(125 851)	(41 976)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(19 748)	(6 369)	(20 207)	(6 782)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(14 821)	(5 208)	(13 890)	(4 897)
Koszty łączności i informatyki	(51 213)	(17 120)	(49 352)	(16 921)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(14 202)	(6 676)	(12 608)	(5 072)
Podatki i opłaty różne	(13 778)	(4 705)	(13 995)	(5 164)
Koszty KIR	(2 194)	(755)	(1 991)	(646)
Koszty PFRON	(4 489)	(1 553)	(4 344)	(1 480)
Koszty BFG	(23 075)	(7 692)	(10 216)	(3 405)
Koszty Nadzoru Finansowego	(4 753)	31	(4 920)	(282)
Pozostałe	(46 243)	(15 954)	(46 346)	(15 824)
Razem:	(790 510)	(269 751)	(741 323)	(255 558)

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2011 - 30.09.2011	1.07.2011- 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010- 30.09.2010
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(131 904)	(46 227)	(181 749)	(50 952)
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(439 768)	(136 092)	(633 294)	(146 416)
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	307 052	89 449	449 035	95 315
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	812	416	2 510	149
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	0	0	(1 592)	0
- Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	(1 592)	0
- Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	4 162	(330)	2 664	295
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(4 586)	(685)	(8 135)	(568)
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	8 748	355	10 799	863
Razem:	(127 742)	(46 557)	(180 677)	(50 657)

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

	1.01.2011 - 30.09.2011	1.07.2011- 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010- 30.09.2010
Bieżący podatek	(110 764)	(38 383)	(50 494)	(4 619)
Bieżący rok	(110 764)	(38 383)	(50 494)	(4 619)
Podatek odroczony:	18 300	6 222	(2 019)	(12 368)
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	21 267	6 221	6 210	(12 370)
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	(2 967)	1	(8 229)	2
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	(92 464)	(32 161)	(52 513)	(16 987)

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2011 - 30.09.2011	1.07.2011- 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010- 30.09.2010
Wynik finansowy brutto	433 859	157 134	266 404	93 260
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki 19%	(82 433)	(29 855)	(50 617)	(17 719)
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	(10 031)	(2 306)	(1 896)	732
- Przychody niepodlegające opodatkowaniu:	1 202	275	570	46
Przychody z tytułu dywidend	479	145	369	12
Pozostałe	723	130	201	34
- Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych:	(11 233)	(2 581)	(2 466)	686
Składka PFRON	(853)	(296)	(825)	(281)
Pozostałe	(10 380)	(2 285)	(1 641)	967
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	(92 464)	(32 161)	(52 513)	(16 987)

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

	30.09.2011	31.12.2010
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(843)	(2 347)
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(16 322)	14 135
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	(17 165)	11 788

Począwszy od 1 stycznia 2011 r. Bank utworzył łącznie z jednostką zależną - spółką Millennium Services Sp. z o.o, Podatkową Grupę Kapitałową (PGK).

PGK jest instytucją prawa podatkowego przewidzianą przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Jej istotą jest skupienie dwóch lub więcej podmiotów powiązanych kapitałowo pod postacią jednego podatnika podatku dochodowego od osób prawnych. Utworzenie PGK nie prowadzi do powstania nowego podmiotu, a konsolidacja dokonuje się wyłącznie na poziomie rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych.

Zawiązanie PGK ma na celu zwiększenie efektywności zarządzania w obszarze podatkowym w ramach Grupy Kapitałowej Banku oraz ograniczenie ryzyk wynikających z obowiązków w zakresie rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych, poprzez centralizację kompetencji wynikającą z przeniesienia na jeden podmiot obowiązków w zakresie obliczania i wpłacania podatku.

Postępowania kontrolne Urzędu Kontroli Skarbowej*Kontrola podatkowa w spółce Millennium Leasing Sp. z o.o.*

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez Urząd Kontroli Skarbowej w spółce Millennium Leasing Sp. z o.o., została zakwestionowana poprawność wyliczenia podatku dochodowego skutkująca zobowiązaniem Spółki do uiszczenia podatku w łącznej kwocie 16,6 mln zł, w tym zobowiązania podatkowego w kwocie 11,4 mln zł oraz dodatkowo 5,2 mln zł odsetek od zaległych zobowiązań podatkowych. Zaległość podatkowa w kwocie 4,8 mln złotych została zapłacona wraz z odsetkami wynoszącymi 2,9 mln złotych w dniu 11 lipca 2011 r. oraz w dniu 4 października 2011 r. Dokonana wpłata podatku nie jest potwierdzeniem przez Spółkę stanowiska organu podatkowego. Spółka zamierza odwołać się od decyzji Urzędu Kontroli Skarbowej, a ostateczne rozstrzygnięcie zależy od wyniku postępowania odwoławczego i sądowego. Zarząd ocenia szanse wygrania sporu jako wysokie, w związku z czym nie utworzono rezerwy na dzień 30 września 2011 r.

Postępowanie kontrolne w Banku Millennium S.A.

W Banku Millennium S.A. ma miejsce postępowanie kontrolne Urzędu Kontroli Skarbowej, którego termin zakończenia wyznaczono na 22 listopada 2011 r. Z uzyskanej dotychczas korespondencji wynika, że kwestionowane jest wyliczenie podatku dochodowego za rok 2005, czego skutkiem może być wzrost zobowiązania podatkowego Banku o kwotę 53,9 mln złotych oraz szacunkowo 15,9 mln złotych odsetek od zaległości podatkowej. W ocenie Zarządu zarzuty Urzędu Kontroli Skarbowej są bezzasadne. W konsekwencji według stanu na dzień 30 września 2011 r. nie utworzono rezerwy dotyczącej opisanego postępowania kontrolnego.

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

	30.09.2011	31.12.2010
Rachunki bieżące	71 423	110 127
Lokaty w innych bankach	2 541 465	1 003 003
Kredyty i udzielone pożyczki	394 120	371 439
Odsetki	6 217	1 241
Razem należności brutto	3 013 225	1 485 810
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0
Należności od banków netto	3 013 225	1 485 810

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

	30.09.2011	31.12.2010
Dłużne papiery wartościowe	348 894	980 360
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	348 894	980 360
a) bony	0	67 486
b) obligacje	348 894	912 874
Instrumenty kapitałowe	761	931
Kwotowane na aktywnym rynku	761	931
a) podmiotów finansowych	0	60
b) podmiotów niefinansowych	761	871
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	449 155	448 529
Razem:	798 810	1 429 820

Nota (10)/Nota (15) Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 30.09.2011

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	(1 070)	238 091	239 161
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	4 644	6 010	1 366
Swapy na stopę procentową (IRS)	2 496	232 072	229 576
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	(8 210)	9	8 219
2. Walutowe instrumenty pochodne	(250 682)	148 708	399 390
Kontrakty walutowe	29 667	54 733	25 066
Swapy walutowe	(264 748)	54 758	319 506
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(15 675)	38 858	54 533
Opcje walutowe	74	359	285
3. Instrumenty wbudowane	(39 557)	0	39 557
Opcje wbudowane w depozyty	(18 255)		18 255
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(21 302)		21 302
4. Wycena do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	14 213	14 213	0
Wycena zabezpieczanego portfela pożyczek konsumpcyjnych	14 213	14 213	0
5. Opcje na indeksy	36 316	48 142	11 826
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(240 780)	449 154	689 934
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			215 453
Aktywa i Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) - RAZEM		449 154	905 387

Nota (10)/Nota (15) Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.12.2010

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	5 061	279 214	274 153
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	(304)	1 346	1 650
Swapy na stopę procentową (IRS)	8 696	274 770	266 074
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	(3 331)	3 098	6 429
2. Walutowe instrumenty pochodne	(281 498)	86 833	368 331
Kontrakty walutowe	38 974	41 873	2 899
Swapy walutowe	(186 357)	17 034	203 391
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(134 622)	27 381	162 003
Opcje walutowe	507	545	38
3. Towarowe instrumenty pochodne	6	268	262
Towarowe kontrakty terminowe	6	268	262
4. Instrumenty wbudowane	(47 880)	19 003	66 883
Opcje wbudowane w depozyty	(13 578)	19 003	32 581
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(34 302)	0	34 302
5. Wycena do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych	8 301	8 301	0
Wycena zabezpieczanego portfela pożyczek konsumpcyjnych	8 301	8 301	0
6. Opcje na indeksy	51 498	54 910	3 412
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(264 512)	448 529	713 041
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			91 290
Aktywa i Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) - RAZEM		448 529	804 331

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 zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych denominowanych w PLN, opartych o stałą stopę procentową. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez walutowe kredyty hipoteczne oraz przez depozyty złotowe stanowiące bazę finansowania 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 złotowe, 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 złotowe.
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, w Wyniku na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz w wyniku z pozycji wymiany; 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 na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz 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 30.09.2011	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	(21 157)	107	21 264	14 213
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(2 156 626)	167 061	2 323 687	x
Kontrakty FX SWAP	(108 253)	27 907	136 160	x
Kontrakty FX Forward	(74 922)	0	74 922	x
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	(2 360 958)	195 075	2 556 033	x

Nota (11)/Nota (16) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.12.2010	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	(17 700)	2 193	19 893	8 301
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(1 069 082)	78 038	1 147 120	x
Kontrakty FX SWAP	(99 509)	0	99 509	x
Kontrakty FX Forward	(48 799)	0	48 799	x
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	(1 235 090)	80 231	1 315 321	x

Nota (12) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	30.09.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki udzielone	37 742 092	33 365 376
- podmiotom gospodarczym	6 299 463	5 229 190
- klientom indywidualnym	30 598 437	27 459 922
- jednostkom budżetowym	844 192	676 264
Należności z tytułu kart płatniczych	873 045	895 822
- od podmiotów gospodarczych	18 385	12 950
- od klientów indywidualnych	854 660	882 872
Skupione wierzytelności	65 494	61 037
- podmiotów gospodarczych	6 445	10 031
- jednostek budżetowych	59 049	51 006
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	289	255
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	20 697	32 204
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 446 774	3 410 340
Inne	5 098	7 475
Odsetki	191 138	153 270
Razem brutto	42 344 627	37 925 779
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 259 924)	(1 187 286)
Razem netto	41 084 703	36 738 493

Nota (12) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	30.09.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	42 344 627	37 925 779
- z rozpoznaną utratą wartości	2 107 764	2 195 119
- bez utraty wartości	40 236 863	35 730 660
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 259 924)	(1 187 286)
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 060 689)	(989 997)
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	(199 235)	(197 289)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	41 084 703	36 738 493

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

	30.09.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	42 344 627	37 925 779
- wyceniane indywidualnie	1 119 120	1 311 967
- wyceniane portfelowo	41 225 507	36 613 812
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 259 924)	(1 187 286)
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	(448 623)	(469 231)
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	(811 301)	(718 055)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	41 084 703	36 738 493

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

	30.09.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	42 344 627	37 925 779
- korporacyjnym	10 788 714	9 497 968
- indywidualnym	31 555 913	28 427 811
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 259 924)	(1 187 286)
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(661 135)	(643 811)
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	(598 789)	(543 475)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	41 084 703	36 738 493

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

	01.01.2011 – 30.09.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Stan na początek okresu	1 187 286	1 106 491
Zmiana w wartości rezerw:	72 638	80 795
Odpisy dokonane w okresie	439 768	773 831
Wartości spisane w ciężar odpisów	(78 655)	(158 826)
Odwrócenie odpisów w okresie	(307 052)	(557 586)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	21 267	24 055
Inne	(2 690)	(680)
Stan na koniec okresu	1 259 924	1 187 286

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30.09.2011	31.12.2010
Dłużne papiery wartościowe	1 388 291	4 496 965
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 277 999	3 355 514
a) bony	98 510	245 308
b) obligacje	1 179 489	3 110 206
Papiery wartościowe banku centralnego	0	999 708
a) bony	0	999 708
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	110 292	141 743
a) notowane	0	8 342
b) nienotowane	110 292	133 401
Udziały i akcje w innych jednostkach	14 222	11 465
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 402 513	4 508 430

Nota (14) Zobowiązania wobec banków

	30.09.2011	31.12.2010
W rachunku bieżącym	45 424	54 328
Depozyty terminowe	151 730	139 573
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 510 568	1 888 384
Odsetki	6 588	2 171
Razem	1 714 310	2 084 456

Nota (17) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	30.09.2011	31.12.2010
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	21 639 316	20 928 083
Rachunki bieżące	7 262 838	7 241 195
Depozyty terminowe	14 067 745	13 368 776
Inne	145 480	158 733
Naliczone odsetki	163 253	159 379
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	12 666 817	12 424 688
Rachunki bieżące	2 651 173	2 956 393
Depozyty terminowe	9 775 035	9 257 874
Inne	189 294	172 334
Naliczone odsetki	51 315	38 087
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 376 076	2 042 376
Rachunki bieżące	671 628	855 928
Depozyty terminowe	1 648 187	1 149 996
Inne	48 363	31 990
Naliczone odsetki	7 898	4 462
Razem	36 682 209	35 395 147

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

	01.01.2011 – 30.09.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Stan na początek okresu	1 141 007	1 024 335
- zmiana stanu obligacji wyemitowanych w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych	(275 373)	(25 431)
- zmiana stanu obligacji emitowanych przez podmiot zależny	500 625	20 032
- zmiana stanu obligacji Banku	(100 421)	33 957
- zmiana stanu bankowych papierów wartościowych	97 992	88 114
Stan na koniec okresu	1 363 830	1 141 007

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 III kwartale 2011 roku aktywność Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem w segmencie korporacji to przede wszystkim prace związane z:

- wdrożeniem nowego modelu ratingowego,
- wdrożeniem nowej polityki zabezpieczeń,
- modyfikacji procesu udzielania wybranych transakcji,
- doskonaleniem systemu raportowania (MIS korporacyjny).

W segmencie detalicznym w III kwartale 2011 roku, działania w zakresie zarządzania ryzykiem, koncentrowały się w następujących obszarach :

- segmentacji - wprowadzono segment klientów obejmujący klientów posiadających aktywa w Banku w kwocie ponad 1 mln PLN (tzw. Bankowość Prywatna),
- zabezpieczeń - wprowadzono ograniczenia dotyczące rodzaju zabezpieczenia wymaganego przy udzielaniu kredytów gotówkowych płynnie zabezpieczonych,
- oceny wiarygodności - zmodyfikowano model oceny wiarygodności kredytowej dla klientów zewnętrznych (bez historii współpracy z Bankiem) - w nowym modelu rozszerzono zakres wykorzystania informacji z zewnętrznych baz danych,
- segmentu small biznes - wprowadzono nowy proces kredytowy oraz specjalną ofertę produktową dla klientów współpracujących z siecią Makro Cash and Carry – oferta obejmuje karty kredytowe, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty gotówkowe, kredyty inwestycyjne.

Natomiast istotne zmiany, jakie miały miejsce w III kwartale 2011 w procesie dochodzenia należności detalicznych dotyczyły:

- na etapie windykacji wstępnej (do 45 DPD) - wdrożenia zmiany organizacji procesu polegająca na skrócenie czasu oczekiwania na wpłatę zaległości przez klienta,
- na etapie działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych w zakresie kredytów hipotecznych- wdrożenia nowego, zautomatyzowanego modułu obsługi wniosków z użyciem aplikacji IT wspomagającej proces dochodzenia należności detalicznych,
- na etapie windykacji telefonicznej - wdrożenia rozwiązania technicznego, umożliwiające efektywniejsze uzyskiwanie połączeń z dłużnikami.

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy w III kwartale 2011 przedstawia poniższa tabela:

	30.09.2011		31.12.2010	
	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	38 230 857	3 013 225	33 682 351	1 485 810
Przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	2 006 006	0	2 048 309	0
Z rozpoznaną utratą wartości	2 107 764	0	2 195 119	0
Brutto	42 344 627	3 013 225	37 925 779	1 485 810
Odpisy z tytułu utraty wartości, łącznie z IBNR	(1 259 924)	0	(1 187 286)	0
Netto	41 084 703	3 013 225	36 738 493	1 485 810

Ryzyko Rynekowe

W trzecim kwartale 2011 roku Bank kontynuował konserwatywne podejście do zarządzania ryzykiem rynkowym przyjęte w latach 2009 oraz 2010. Skutkiem tego wskaźniki VaR dla Banku, to jest łącznie dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej, pokazały w analizowanym okresie średnią ekspozycję na ryzyko rynkowe na relatywnie niskim poziomie odpowiednio ok. 14,7 mln PLN (13% limitu) oraz 20,6 mln PLN (18% limitu) na koniec września 2011. Ekspozycje w podziale na typy ryzyka przedstawione są w tabeli poniżej.

Miary VaR dla ryzyka rynkowego (tys. zł)

	30.09.2011		VaR (Od 31 grudnia 2010 do 30 września 2011 r.)			31.12.2010	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	20 649	18%	14 673	25 980	8 495	11 979	11%
Ryzyko ogólne	17 742	20%	11 890	23 106	5 752	9 247	10%
VaR stopy procentowej	17 857	n.a.	11 923	23 774	5 764	9 264	n.a.
Ryzyko kursowe	762	8%	567	6 847	24	152	2%
Ryzyko cen akcji	0	n.a.	0	0	0	0	n.a.
Efekt dywersyfikacji	5%					2%	
Ryzyko nieliniowe	0	0%	9	57	0	22	0%
Ryzyko cen towarów	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko szczególne	2 907	6%	2 774	2 982	2 680	2 710	6%

Otwarte pozycje zawierały głównie instrumenty ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego. W trzecim kwartale 2011 roku limity na wartość zagrożoną nie były przekraczane, a otwarta pozycja walutowa utrzymywała się na niskim poziomie, w ramach ustalonych limitów.

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 Komercyjnego zgodnie z zasadą, że transakcje poniżej roku umieszczane są w obszarze Finansowania, a powyżej roku w obszarze ALM.

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

Ryzyko płynności

W trzecim kwartale 2011 główne miary płynnościowe, zarówno nadzorcze jak i wewnętrzne, utrzymywały się w ramach zdefiniowanych limitów. Na koniec września 2011 wewnętrzne wskaźniki płynności natychmiastowej i kwartalnej były dodatnie i osiągnęły poziomy odpowiednio 1,33 mld PLN oraz 0,95 mld PLN. W zakresie ryzyka płynności strukturalnej odnotowano bezpieczne wartości dodatnie, dalekie od ustalonych limitów.

Główne źródło finansowania Banku stanowi duża, silnie zdywersyfikowana i stabilna baza depozytowa. Działania w celu poprawy nadzorczych miar płynności w okresie deprecjacji złotówki poprzez wzrost bazy depozytowej przyczyniły się do zwiększenia w lipcu jej koncentracji, ale już na koniec sierpnia udział 5 i 20 największych deponentów ponownie utrzymuje się na poziomie obserwowanym od lat, to jest odpowiednio 6% i 12%. Nie zaobserwowano negatywnego wpływu krótkotrwałego zwiększania koncentracji bazy depozytowej na jej stabilność. Dodatkowo, w celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej, Bank utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych.

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 III kwartale 2011 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.

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, małe przedsiębiorstwa i przedsiębiorców indywidualnych.

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

b) Segment Klientów Korporacyjnych

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

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

c) Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa

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

W segmencie tym znajdują się pozostałe aktywa i pozostałe pasywa, aktywa i pasywa związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, zobowiązania z tytułu zewnętrznego finansowania Grupy oraz 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 za okres 1.01.2011 – 30.09.2011

w tys. PLN

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	756 920	207 155	(119 709)	844 366
przychody odsetkowe zewnętrzne	996 402	422 377	561 167	1 979 947
koszty odsetkowe zewnętrzne	(621 428)	(356 764)	(157 389)	(1 135 581)
Wynik odsetkowy zewnętrzny	374 974	65 613	403 778	844 366
przychody odsetkowe wewnętrzne	716 568	349 456	(1 066 024)	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	(334 622)	(207 915)	542 537	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	381 946	141 542	(523 487)	0
Wynik z tytułu prowizji	327 226	91 410	14 320	432 956
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	67 037	37 993	32 505	137 535
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(5 095)	(12 039)	2 982	(14 152)
Przychody operacyjne razem	1 146 087	324 519	(69 902)	1 400 705
Koszty osobowe	(285 958)	(94 054)	(24 935)	(404 947)
Koszty administracyjne	(305 852)	(56 851)	(22 860)	(385 563)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(73 097)	(54 694)	435	(127 356)
Amortyzacja	(42 073)	(6 232)	(1 556)	(49 861)
Koszty operacyjne razem	(706 981)	(211 830)	(48 916)	(967 726)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	880	880
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	439 107	112 689	(117 937)	433 859
Podatek dochodowy				(92 464)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				341 395

BILANS wg stanu na 30.09.2011
w tys. PLN

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Razem Grupa BM
Aktywa				
Aktywa segmentu	31 478 072	10 726 455	7 807 813	50 012 340
Aktywa alokowane do segmentu	339 760	3 531 957	(3 871 717)	0
Razem	31 817 833	14 258 412	3 936 096	50 012 340
Pasywa				
Pasywa segmentu	26 738 067	13 031 825	5 807 959	45 577 851
Pasywa alokowane do segmentu	2 192 156	173 734	(2 365 890)	0
Kapitały alokowane do segmentu	2 887 610	1 052 852	494 027	4 434 489
Razem	31 817 833	14 258 412	3 936 096	50 012 340

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2010 – 30.09.2010

w tys. PLN

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

BILANS wg stanu na 31.12.2010
w tys. PLN

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Razem Grupa BM
Aktywa				
Aktywa segmentu	29 479 718	10 231 055	7 273 645	46 984 418
Aktywa alokowane do segmentu	865 947	2 585 560	(3 451 507)	0
Razem	30 345 665	12 816 616	3 822 138	46 984 418
Pasywa				
Pasywa segmentu	26 086 390	10 691 351	6 115 705	42 893 446
Pasywa alokowane do segmentu	1 431 752	1 161 213	(2 592 966)	0
Kapitały alokowane do segmentu	2 827 523	964 051	299 398	4 090 972
Razem	30 345 665	12 816 616	3 822 138	46 984 418

VII. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 30.09.2011 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	130 833
2.	Obligacje skarbowe OK0114	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	451
3.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	200 000	201 282
4.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
5.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	2 025 425	2 025 425
6.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	kredyty	umowa pożyczki	153 244	118 296
RAZEM				2 509 269	2 476 387

Na dzień 31.12.2010 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	65 900
2.	Obligacje skarbowe OK0711	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	73 350
3.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	507
4.	Obligacje skarbowe OK0711	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	75 000	73 350
5.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	30 000	30 415
6.	Obligacje skarbowe OK0112	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	85 000	81 209
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
8.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	1 000 302	1 000 302
9.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	kredyty	umowa pożyczki	164 708	141 385
RAZEM				1 495 580	1 466 488

VIII. DYWIDENDA ZA ROK 2010

Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 31 marca 2011 r., Bank wypłacił dywidendę z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. w wysokości 10 groszy na akcję, dniem ustalenia prawa do dywidendy był 16 maja 2011, zaś wypłata nastąpiła w dniu 30 maja 2011.

Bank nie wypłacił dywidendy w roku 2010.

IX. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję za III kwartały roku 2011 (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,28 zł.

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

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

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za III kwartał roku 2011

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
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	60 762 472	5,01	60 762 472	5,01

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I półrocze roku 2011

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
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	60 762 472	5,01	60 762 472	5,01

XI. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W III kwartale 2011 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 2011 r. przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

XII. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w okresie 1.01 – 30.09.2011 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 od 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 30.09.2011**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	618 619	348 920
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 909 218	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	16 166	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	311 356	
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 725	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 820	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		
Pozostałe aktywa	328 410	
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	1 835 042	35
Zobowiązania wobec klientów	1 103 433	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	16 166	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(461 065)	499 840
Instrumenty pochodne zabezpieczające		287 087
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 312	221
Pozostałe zobowiązania	396 379	160
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	68 449	

**AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	268 347	4 728
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 336 578	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	3 503	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	311 242	
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 725	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 120	19 216
Instrumenty pochodne zabezpieczające		69 616
Pozostałe aktywa	5 710	528
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	2 195 823	793 828
Zobowiązania wobec klientów	1 029 747	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 503	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(736 438)	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 300	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		69 748
Pozostałe zobowiązania	144 969	
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	138 786	

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.09.2011**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	88 380	73 694
Prowizji	37 563	
Instrumentów pochodnych netto	0	3 546
Dywidend	24 734	
Pozostałe operacyjne netto	63 663	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	90 365	25 618
Prowizji	37 292	4 614
Instrumentów pochodnych netto	312	
Działania	57 737	86

**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

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 30.09.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	343 058	985 350
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	180 875	5 355 069

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 31.12.2010

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	150 124	805 797
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	303 809	4 536 378

(2) Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2011	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za II kwartał 2011
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
Maria Jose Campos	Członek Zarządu	0	0
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	7 494
Artur Klimczak	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	134	134
Ryszard Pospieszynski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	86 300	86 300
Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Marek Furtek	Sekretarz Rady Nadzorczej	1	1
Luis Pereira Coutinho	Członek Rady	0	0
Vitor Manuel Lopes Fernandes	Członek Rady	0	0
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
António Manuel Palma Ramalho	Członek Rady	0	0
Nelson Ricardo Bessa Machado	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0

XIII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych wg stanu na dzień 30.09.2011 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 575,0 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 415,6 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 159,4 mln zł.

Poniżej zaprezentowano opisy istotnych zdaniami emitenta spraw toczących się z udziałem jednostek Grupy, w podziale na trzy kategorie:

Postępowania związane z terminowymi operacjami finansowymi

Według stanu na dzień 30 września 2011 r. Bank był stroną 41 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 33 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 8 jako powód. Zgodnie z najlepszą wiedzą Banku, łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach wynosiła 308 mln zł. Najwyższa jednostkowa wartość przedmiotu sporu wynosiła 71 mln zł.

Największe postępowania sądowe związane z terminowymi operacjami finansowymi, w których spółki Grupy są pozwanym:

1. **Powód:** osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 71 065 495 zł

Przedmiot: Roszczenie o zwrot kwot należnych z tytułu rozliczenia opcji walutowych.

Stan sprawy: W dniu 10 stycznia 2011 r. pozew został formalnie odebrany przez pełnomocnika Banku, który we współpracy z Bankiem przygotował i przekazał 24 stycznia 2011 r. do sądu odpowiedź na pozew. Aktualnie trwa wymiana pism procesowych. Sąd wyznaczył termin pierwszej rozprawy na dzień 23 listopada 2011 r.

Rokowania sprawy: pełnomocnik Banku pozytywnie ocenia szanse procesowe Banku na uzyskanie korzystnego rozstrzygnięcia.

2. **Powód:** osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 31 049 160 zł.

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

Stan sprawy: Pierwsza rozprawa odbyła się w dniu 26 października 2010 roku. W jej trakcie zostali przesłuchani świadkowie. Kolejna rozprawa odbyła się 12 kwietnia 2011 r. W związku z nieobecnością części świadków Sąd odroczył rozprawę do dnia 8 listopada 2011 r.

Rokowania sprawy: pełnomocnik Banku pozytywnie ocenia szanse procesowe Banku na uzyskanie korzystnego rozstrzygnięcia.

Pozostałe największe postępowania sądowe, w których spółki Grupy są pozwany, oprócz postępowań toczonych z udziałem Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK):

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. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego na okoliczność wyceny wartości nieruchomości na dzień 25 października 2002 r. Opinia została doręczona stronom. Powód w piśmie z dnia 15 października 2010 r. zakwestionował wynikające z opinii obliczenia, wniósł o sporządzenie dodatkowej opinii oraz o rozszerzenie zespołu biegłych o biegłego z zakresu rynku obrotami paliwowymi. W piśmie z dnia 2 listopada 2010 r. Grupa wniosła o oddalenie wniosków powoda o dopuszczenie dowodu z dodatkowej opinii oraz o rozszerzenie zespołu biegłych, jak również o wezwanie na kolejny termin rozprawy biegłego celem złożenia przez niego wyjaśnień do opinii. W dniu 21 lutego 2011 r. odbyła się rozprawa z udziałem biegłego. W piśmie z 1 marca 2011 r. pełnomocnik powoda wniósł o udostępnienie ksiąg obiektu na potrzeby sporządzenia nowej opinii oraz o rozszerzenie zespołu biegłych o biegłego specjalistę z zakresu rynku obrotami paliwami. W piśmie z 29 marca 2011 r. pełnomocnik pozwanego wniósł o ponowne przesłuchanie biegłego na okoliczność sporządzonej przez niego opinii oraz o oddalenie wniosków zawartych w piśmie powoda z 1 marca 2011 r. W dniu 4 kwietnia 2011 r. odbyła się kolejna rozprawa, na której sąd oddalił wnioski powoda oraz wniosek pozwanego o uzupełniające przesłuchanie biegłego. W dniu 29 kwietnia 2011 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku oddalił w całości powództwo, zasądzając kwotę 18 015,00 złotych na rzecz Millennium Leasing tytułem zwrotu kosztów procesu. W dniu 27 czerwca 2011 r. do Sądu wpłynęła apelacja powoda, którą pełnomocnik Spółki otrzymał w dniu 9 września. Następnie w dniu 26 września 2011 r. została wysłana odpowiedź, w której wniesiono o oddalenie apelacji w całości. 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, a następnie wydał postanowienie o umorzeniu postępowania, na które powód złożył zażalenie.

Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania sprawy szacowane jest jako wysokie.

Postępowania sądowe, toczone z udziałem Prezesa UOKiK:

Postępowania przed Prezesem UOKiK dotyczące postanowień umów kredytów hipotecznych

Bank jest stroną postępowania przed Prezesem UOKiK dotyczącego postanowień umów kredytów hipotecznych w zakresie sposobu obliczenia składki na ubezpieczenie stosowanych przez Bank. W postępowaniu tym Prezes domaga się uznania za niedozwolone postanowień wzorca umowy dotyczących zasad ustalania kursu, po którym jest spłacany kredyt; kryteriów dopuszczalności zmian wysokości opłat w cenniku oraz zasad zmiany regulaminu; warunków, w których Bank może żądać ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia; zasad zwrotu składki ubezpieczeniowej z tytułu ubezpieczenia za okres, w którym nie nastąpił wpis hipoteki (tzw. ubezpieczenie pomostowe).

W dniu 14 grudnia 2010 roku zapadł wyrok Sądu I instancji uznający wszystkie stosowane przez Bank klauzule za niedozwolone, wobec czego pełnomocnik Banku dnia 9 lutego złożył apelację, a w dniu 4 kwietnia UOKiK na nią odpowiedział. Odpowiedź na apelację została doręczona do pełnomocnika Banku w dniu 7 kwietnia br. Rozprawa odbyła się w dniu 7 października 2011 r., wydanie wyroku w sprawie odroczone do dnia 21 października 2011 r.

Postępowanie dotyczące ustalania opłaty „interchange” w związku z transakcjami dokonywanymi kartami Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie to dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie.

W dniu 29 grudnia 2006 r. Prezes UOKiK uznał praktyki polegające na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za ograniczające konkurencję oraz nakazał zaniechanie ich stosowania, jednocześnie nakładając m. in. na Bank karę pieniężną w wysokości 12.148.370 zł. W dniu 19 stycznia 2007 r. Bank wniósł odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK do SOKiK. W dniu 25 sierpnia 2008 r. SOKiK wydał postanowienie, na mocy którego postanowił wstrzymać wykonanie zaskarżonej decyzji w punkcie dotyczącym nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty „interchange”. Wyrokiem z dnia 12 listopada 2008 r. SOKiK zmienił zaskarżoną decyzję w ten sposób, że nie stwierdził stosowania praktyki ograniczającej konkurencję polegającej na uczestniczeniu przez banki uczestników postępowania (w tym Banku) w porozumieniu ograniczającym konkurencję na rynku usług outsourcingowych związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, poprzez wspólne ustalanie wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa i MasterCard w Polsce. W dniu 12 stycznia 2009 r. Prezes UOKiK złożył apelację od tego wyroku. Odpowiedź na apelację została złożona przez Bank w dniu 13 lutego 2009 r.

W dniu 22.04.2010 r. odbyła się rozprawa apelacyjna, po której Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji.

Odpis wyroku Sądu Apelacyjnego z uzasadnieniem doręczono Bankowi dnia 1 czerwca 2010 r.

Według stanu na dzień 30.09.2011 r. termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł

	30.09.2011	31.12.2010
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	10 047 240	9 249 386
Zobowiązania udzielone:	8 690 538	7 977 715
- finansowe	6 707 147	6 166 837
- gwarancyjne	1 983 391	1 810 878
Zobowiązania otrzymane:	1 356 702	1 271 671
- finansowe	923 310	794 880
- gwarancyjne	433 392	476 791

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

Przedmiotowe zdarzenia nie zaistniały.

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2011 R.

SPIS TREŚCI

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	56
II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU.....	57
III. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ	63
IV. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM.....	63
V. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	63
VI. DYWIDENDA ZA ROK 2010	63
VII. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	64
VIII. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	64

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 2010 r. oraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres dziewięciu miesięcy kończący się 30 września 2011.

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 2011 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu w dniu 20 października 2011 r.

II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (dane w tys. zł)	1.01.2011 - 30.09.2011	1.07.2011 - 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010
Przychody z tytułu odsetek	1 875 069	674 262	1 638 255	550 532
Koszty z tytułu odsetek	(1 118 847)	(400 322)	(1 058 679)	(342 242)
Wynik z tytułu odsetek	756 222	273 940	579 576	208 290
Przychody z tytułu prowizji	440 440	144 835	422 359	135 087
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(44 317)	(16 502)	(35 087)	(11 024)
Wynik z tytułu prowizji	396 123	128 333	387 272	124 063
Przychody z tytułu dywidend	13 526	736	20 178	53
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	2 439	409	6 181	2 864
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	131 158	51 323	139 230	42 858
Pozostałe przychody operacyjne	20 562	6 113	20 217	5 097
Przychody operacyjne	1 320 030	460 854	1 152 654	383 225
Koszty działania	(743 576)	(252 130)	(701 742)	(242 797)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(113 411)	(37 309)	(116 282)	(37 977)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	920	211	140	129
Amortyzacja	(47 882)	(15 265)	(54 519)	(17 533)
Pozostałe koszty operacyjne	(29 709)	(10 486)	(18 060)	(6 198)
Koszty operacyjne	(933 658)	(314 979)	(890 463)	(304 376)
Wynik na działalności operacyjnej	386 372	145 875	262 191	78 849
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	386 372	145 875	262 191	78 849
Podatek dochodowy	(80 143)	(29 689)	(42 161)	(13 329)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	306 229	116 186	220 030	65 520
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 213 116 777	1 213 116 777	1 137 130 342	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,25	0,10	0,19	0,05

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (dane w tys. zł)	1.01.2011 - 30.09.2011	1.07.2011 - 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010	1.07.2010 - 30.09.2010
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	306 229	116 186	220 030	65 520
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	(10 514)	(1 769)	4 326	929
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	2 601	986	(1 692)	73
Rachunkowość zabezpieczeń	160 301	216 558	(25 251)	(31 567)
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	152 388	215 775	(22 617)	(30 565)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	(28 954)	(40 997)	4 297	5 807
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	123 434	174 778	(18 320)	(24 758)
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	429 663	290 964	201 710	40 762

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2011	31.12.2010
Kasa, środki w banku centralnym	2 499 864	2 050 515
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	3 013 208	1 485 797
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	799 365	1 429 543
Instrumenty pochodne zabezpieczające	195 075	80 231
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	39 604 838	35 677 997
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 402 502	4 507 847
- dostępne do sprzedaży	1 402 502	4 507 847
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	312 479	312 105
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	243 177	55 085
Rzeczowe aktywa trwałe	201 908	233 167
Wartości niematerialne	28 964	29 798
Aktywa trwałe do zbycia	0	0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	2 952	2 952
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	87 161	102 807
Pozostałe aktywa	408 679	82 221
Aktywa razem	48 800 172	46 050 065

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2011	31.12.2010
Zobowiązania wobec banków	1 405 531	2 084 456
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	905 715	804 965
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2 556 033	1 315 321
Zobowiązania wobec klientów	37 187 710	35 525 839
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	496 737	674 194
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	382 108	384 537
Rezerwy	22 749	20 503
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	10 317	0
Pozostałe zobowiązania	683 899	512 217
Zobowiązania podporządkowane	1 024 977	911 988
Zobowiązania razem	44 675 776	42 234 020

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2011	31.12.2010
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	1 147 241	1 147 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	73 178	(50 256)
Zyski zatrzymane	1 690 860	1 505 943
Kapitał własny razem	4 124 396	3 816 045
Zobowiązania i kapitał własny razem	48 800 172	46 050 065

Wartość księgowa	4 124 396	3 816 045
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,40	3,15

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) 01.01.2011	3 816 045	1 213 117	1 147 241	(50 256)	1 505 943
- dywidenda za rok 2010	(121 312)	0	0	0	(121 312)
- całkowite dochody za rok 2011	429 663	0	0	123 434	306 229
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2011	4 124 396	1 213 117	1 147 241	73 178	1 690 860

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 rok 2010	259 587	0	0	(61 455)	321 042
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2010	3 816 045	1 213 117	1 147 241	(50 256)	1 505 943

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 rok 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

A. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2011 - 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010
Zysk (strata) po opodatkowaniu	306 229	220 030
Korekty razem:	(1 617 224)	(999 443)
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
Amortyzacja	47 882	54 519
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	182 417	(58 036)
Przychody z tytułu dywidend	(13 526)	(20 178)
Rezerwy	2 246	(3 124)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(2 316)	(5 952)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	612 048	1 617 241
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(1 052 735)	(261 460)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(3 938 348)	(2 031 212)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(188 092)	(29 807)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 341 462	353 898
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	51 197	(2 039 082)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 657 826	1 770 574
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(177 457)	(659 504)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(2 429)	115 874
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	76 195	42 161
Podatek dochodowy zapłacony	(82 348)	(16 795)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(153 450)	150 414
Pozostałe pozycje	22 204	21 026
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 310 995)	(779 413)

B. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2011 - 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010
Wpływy z działalności inwestycyjnej	2 114 136	20 246
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	447	68
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	2 100 163	0
Pozostałe wpływy inwestycyjne	13 526	20 178
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(10 098)	(292 291)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(10 098)	(21 531)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	(270 760)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 104 038	(272 045)

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2011 - 30.09.2011	1.01.2010 - 30.09.2010
Wpływy z działalności finansowej	0	1 104 276
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	65 443
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	1 038 833
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(943 820)	(1 064 726)
Splata kredytów długoterminowych	(787 520)	(1 051 873)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	(121 312)	0
Pozostałe wydatki finansowe	(34 988)	(12 853)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(943 820)	39 550
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	(150 777)	(1 011 908)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 258 828	4 128 408
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	3 108 051	3 116 500

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

W dalszej części niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zaprezentowano te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku, a które nie zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2011 roku. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2011 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego sprawozdania Banku.

ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIAĞALNYCH W CIĘŻAR ODPISÓW

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2011 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych odpisów w wysokości 41 326 tys. zł.

PRZEKVALIFIKOWANIE 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 2011 i III kwartały roku 2010 (dane porównywalne) wyniosły odpowiednio: 11 619 tys. zł. oraz 18 207 tys. zł.

V. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

W trakcie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2011 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zmniejszeniu o 2,4 miliona zł. Bank emituje obligacje komercyjne 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, Bank oferuje 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 2010

Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 31 marca 2011 r., Bank wypłacił dywidendę z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. w wysokości 10 groszy na akcję, dniem ustalenia prawa do dywidendy był 16 maja 2011, zaś wypłata nastąpiła w dniu 30 maja 2011.

Bank nie wypłacił dywidendy w roku 2010.

VII. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 30 września 2011 i 31 grudnia 2010 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	30.09.2011	31.12.2010
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	10 390 298	9 399 510
Zobowiązania udzielone:	9 032 918	8 126 650
- finansowe	6 757 200	6 242 641
- gwarancyjne	2 275 718	1 884 009
Zobowiązania otrzymane:	1 357 380	1 272 860
- finansowe	923 310	794 880
- gwarancyjne	434 070	477 980

VII. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-30.09.2011 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 powiązanyimi, 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 30.09.2011**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty		348 920
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 830 121	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	300 670	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 095	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		
Pozostałe aktywa	289 668	
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	0	35
Zobowiązania wobec klientów	625 136	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	16 166	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	287 087
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	328	221
Pozostałe zobowiązania	110 959	160
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	67 488	

**AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.12.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty		4 728
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 191 276	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	300 105	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 852	19 216
Instrumenty pochodne zabezpieczające		69 616
Pozostałe aktywa	1 897	528
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków		793 828
Zobowiązania wobec klientów	273 971	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 503	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		69 748
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	634	
Pozostałe zobowiązania	139 548	
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	137 673	

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-30.09.2011**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	59 094	73 694
Prowizji	37 761	
Instrumentów pochodnych netto	203	3 546
Dywidend	11 619	
Pozostałe operacyjne netto	2 452	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	13 834	21 418
Prowizji	43	4 614
Działania	52 652	0

**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

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 30.09.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	343 058	985 350
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	180 875	5 355 069

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 31.12.2010

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	150 124	805 797
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	303 809	4 536 378