



**Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. zawierające
kwartalną informację finansową Banku Millennium S.A.
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej za I kwartał roku 2009**

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1 kwartał / okres od 1.01.2009 do 31.03.2009	1 kwartał / okres od 1.01.2008 do 31.03.2008	1 kwartał / okres od 1.01.2009 do 31.03.2009	1 kwartał / okres od 1.01.2008 do 31.03.2008
I. Przychody z tytułu odsetek	631 528	523 758	137 306	147 231
II. Przychody z tytułu prowizji	145 570	155 410	31 650	43 686
III. Przychody operacyjne	415 819	448 964	90 407	126 206
IV. Wynik działalności operacyjnej	13 315	158 760	2 895	44 628
V. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 315	158 760	2 895	44 628
VI. Zysk (strata) po opodatkowaniu	12 096	127 023	2 630	35 707
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-15 877	1 938 036	-3 452	544 790
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-160 865	-59 736	-34 975	-16 792
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 876	0	408	0
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-174 866	1 878 300	-38 019	527 998
XI. Aktywa razem	48 240 435	47 114 922	10 261 084	11 292 043
XII. Zobowiązania wobec banków	4 506 636	3 060 550	958 594	733 523
XIII. Zobowiązania wobec klientów	32 344 943	31 702 279	6 880 000	7 598 092
XIV. Kapitał własny	2 992 115	2 814 883	636 444	674 644
XV. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	180 627	203 524
XVI. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,52	3,31	0,75	0,79
XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,52	3,31	0,75	0,79
XIX. Współczynnik wypłacalności	10,42%	10,20%	10,42%	10,20%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,01	0,15	0,003	0,04
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,01	0,15	0,003	0,04
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	0,19	-	0,06

Porównywalne dane bilansowe (pkt. XI-XIX oraz XXII) zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2008. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2008 do 31.03.2008.

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	3
II.	INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W I KWARTALE ROKU 2009.....	3
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA).....	13
IV.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK).....	20
V.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	26
VI.	DYWIDENDA ZA ROK 2008.....	30
VII.	ZYSK NA AKCJĘ.....	30
VIII.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU.....	30
IX.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI MOGĄCYCH ZNACZĄCO WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY.....	30
X.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.....	30
XI.	ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK.....	31
XII.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM.....	32
XIII.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI..	33
XIV.	INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM.....	33
XV.	INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	34
XVI.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	34

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe, obejmujące dane Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa) i Banku Millennium S.A. (Bank) za I kwartał roku 2009, składające się z bilansów, rachunków zysków i strat, sprawozdań ze zmiany stanu kapitałów własnych oraz przepływów środków pieniężnych i dodatkowych not objaśniających, zostało przygotowane w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej/Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSSF). Grupa wdrożyła MSSF, jako podstawę sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 1606/2002/WE oraz wytycznymi znowelizowanej Ustawy o rachunkowości, począwszy od 1 stycznia 2005 r., natomiast sprawozdanie jednostkowe Banku jest sporządzane w oparciu o MSSF począwszy od 1 stycznia 2006. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z przyjętymi przez Wspólnotę Europejską MSSF, których opis został przedstawiony w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu Banku (Grupy) za rok 2008, opublikowanych w dniu 27 lutego 2009 r., i stanowi skrócony raport śródroczny w myśl MSR 34.

Bank i Grupa począwszy od 1 stycznia 2009 zmodyfikowały (w odniesieniu do przywołanych powyżej opisów) przyjęte zasady rachunkowości i sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z zapisami znowelizowanego MSR 1. Zmiany miały charakter prezentacyjny: modyfikacjom uległ format bilansu, zmian stanu kapitałów własnych, a Rachunek zysków strat został przekształcony w Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

II. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W I KWARTALE ROKU 2009

Skonsolidowany zysk netto Grupy za I kwartał 2009 roku wyniósł 12.1 mln zł w porównaniu ze 127.0 mln zł w I kwartale 2008 roku i 35.6 mln zł w IV kwartale 2008 roku. Trudne warunki zewnętrzne spowodowały spadek zysku operacyjnego, czemu bank szybko przeciwdziałał znacznie redukując koszty operacyjne. Ponadto pogarszająca się sytuacja polskich przedsiębiorstw spowodowała wzrost rezerw na kredyty zagrożone, podwyższone jeszcze przez dodatkowe odpisy związane z walutowymi instrumentami pochodnymi.

Główne wskaźniki wyników finansowych Grupy Kapitałowej Banku Millennium po I kwartale 2009 roku są następujące:

- **Zysk operacyjny razem:** spadek o 10.0% rok do roku (-3.2% kwartał do kwartału)
- **Koszty operacyjne razem:** spadek 6.2% rok do roku (-18.1% kwartał do kwartału)
- **Wskaźnik koszty/dochody:** wyniósł 64.4%
- **Depozyty i obligacje detaliczne:** wzrost 35% rok do roku (+2.1% kwartał do kwartału)
- **Kredyty:** wzrost 51% rok do roku (+7.4% kwartał do kwartału, głównie z powodu efektu kursowego)
- **Wskaźnik kredyty/depozyty:** wyniósł 109% (103% bez kwartalnego efektu kursowego)
- **Współczynnik wypłacalności:** wyniósł 10.4% (+0.2 p.p. kwartał do kwartału)

Główne czynniki, które wpłynęły na wyniki Banku i Grupy w I kwartale 2009 roku były następujące:

- ostra „wojna cenowa” o depozyty, która sprowadziła marże na lokatach terminowych do poziomów ujemnych i niekorzystnie wpłynęła na wynik z pozycji odsetek;
- nadal wysoki koszt finansowania w walutach zagranicznych;
- spowolnienie gospodarcze w Polsce, które już spowodowało pogorszenie jakości portfela kredytów dla przedsiębiorstw;
- kontynuacja łagodzenia polityki monetarnej przez Radę Polityki Pieniężnej;
- niski poziom nowych kredytów hipotecznych;
- poprawa wyniku z tytułu prowizji;
- pierwsze, bardzo wyraźne, efekty programu oszczędności kosztowych;
- dalsza deprecjacja złotego wobec głównych walut, która zwiększyła portfel kredytów, ale również spowodowała wyższe rezerwy na kredyty zagrożone z tytułu walutowych transakcji na instrumentach pochodnych zawartych z przedsiębiorstwami.

a) Sytuacja makroekonomiczna w Polsce w I kwartale 2009 roku

Tempo wzrostu gospodarczego wyhamowało w IV kwartale 2008 roku do 3,0% rok do roku z 5,0% rok do roku w III kwartale 2008 roku i 6,5% rok do roku w analogicznym okresie roku 2007. Pierwsze miesiące bieżącego roku przyniosły dalszy spadek aktywności polskiej gospodarki. Produkcja przemysłowa spadła w pierwszym kwartale br. o 10,0% rok do roku, i był to najgłębszy spadek od czasu recesji transformacyjnej. Czynnikiem negatywnie wpływającym na kondycję polskiej gospodarki było pogorszenie koniunktury w gospodarkach Unii Europejskiej, która pozostaje naszym głównym partnerem handlowym. Głębsza od oczekiwań recesja w największych gospodarkach europejskich wywołała znaczny spadek zamówień eksportowych. Z drugiej strony widoczne są coraz wyraźniejsze sygnały wyhamowywania popytu krajowego, w tym konsumpcyjnego. Sprzedaż detaliczna w ujęciu realnym spadła w okresie styczeń-marzec 2009 roku o 1,4% rok do roku. Pogorszenie tendencji w zakresie sprzedaży detalicznej wiązać należy z głębokim pogorszeniem nastrojów gospodarstw domowych w następstwie szybkiego tempa pogorszenia się sytuacji na rynku pracy. W pierwszym kwartale br. w sektorze przedsiębiorstw ubyło 27,7 tys. miejsc pracy, a stopa bezrobocia rejestrowanego wzrosła do 11,2% i po raz pierwszy od połowy 2003 roku była wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Początek bieżącego roku przyniósł wzrost presji inflacyjnej. Wskaźnik cen konsumenta zwiększył się do 3,6% rok do roku w marcu 2009 roku z 3,3% rok do roku w grudniu 2008 roku, ponownie przekraczając górną granicę dopuszczalnych wahań inflacji wokół celu inflacyjnego banku centralnego. Wyższa od oczekiwań inflacja to efekt negatywnych szoków podaźowych i większych od oczekiwań wzrost cen żywności i paliw. Negatywnie na inflację wpłynęło zanotowane w ostatnich miesiącach osłabienie złotego, które przełożyło się na wzrost cen importowanych towarów. Ważnym czynnikiem przyczyniającym się do wyższej inflacji były podwyżki cen kontrolowanych, a szczególnie ceny nośników energii, których roczna dynamika w marcu wynosiła 13,9%.

Pomimo nieco wyższej od oczekiwań inflacji, Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała rozpoczęty w październiku ubiegłego roku cykl łagodzenia polityki monetarnej. W okresie styczeń-marzec 2009 roku stopy procentowe banku centralnego zostały obniżone o łącznie 125 punktów bazowych, w wyniku czego stopa referencyjna na koniec marca ukształtowała się na najniższym w historii poziomie 3,75%. Obniżki stóp podstawowych sprzyjały spadkowi oprocentowania na rynku międzybankowym. Należy jednak zwrócić uwagę, że skala spadku stawek na rynku międzybankowym była mniejsza niż skala rozluźnienia polityki monetarnej, w wyniku czego nastąpiło nieznaczne rozszerzenie się *spreadu* pomiędzy stopą referencyjną a stawkami rynkowymi. Tak więc w dalszym ciągu stopy procentowe banku centralnego w ograniczonym stopniu wpływają na rzeczywisty koszt pozyskania finansowania na rynku międzybankowym.

W zakresie agregatów monetarnych widoczny był dalszy wzrost oszczędności finansowych gospodarstw domowych. W pierwszym kwartale br. depozyty gospodarstw domowych wzrosły o 23,9 mld zł, natomiast ich roczna dynamika wyniosła 25,0% w marcu br. wobec 26,4% w grudniu 2008 roku. Nieco wolniejszy, niż w ostatnich miesiącach minionego roku, przyrost wolumenu depozytów gospodarstw domowych to efekt stopniowego spadku oprocentowania lokat z bardzo wysokich poziomów oferowanych pod koniec 2008 roku. Wzrost wartości depozytów to również częściowo efekt osłabienia złotego i wzrostu złotej wartości depozytów walutowych. W tym samym czasie depozyty przedsiębiorstw spadły nominalnie o 6,2 mld zł, zaś ich roczna dynamika zwiększyła się nieznacznie do 7,7% w marcu z 4,7% w grudniu 2008 roku, co przy pogarszającej się kondycji finansowej przedsiębiorstw może wskazywać na ograniczenia wydatków inwestycyjnych. Po stronie kredytów utrzymała się bardzo wysoka dynamika należności wobec gospodarstw domowych, która w marcu wynosiła 43,5% rok do roku wobec 44,4% rok do roku w grudniu 2008 roku. W głównej mierze związane jest to z silnym osłabieniem złotego na początku tego roku i wzrostem wartości złotej kredytów denominowanych w walutach obcych. W tym samym czasie dynamika kredytów złotych spadła do 18,6% rok do roku z 20,7% rok do roku w grudniu 2008 roku. Podobne trendy widoczne były w segmencie kredytów dla nie-finansowych klientów korporacyjnych, których wartość ogółem wzrosła 25,4% rok do roku zaś wolumen kredytów złotych zwiększył się o 12,2% rok do roku.

b) „Millennium 2010” – realizacja nowej strategii

Trzy miesiące temu Bank Millennium ogłosił zrewidowaną, średnioterminową strategię pod nazwą „Millennium 2010”. Pierwsze osiągnięcia realizacji tej strategii można było zauważyć w pierwszym kwartale 2009 roku.

Po pierwsze Bank skoncentrował się na lepszym wykorzystaniu własnej sieci oddziałów detalicznych. Wszystkie alternatywne kanały sprzedaży skoncentrowano w ramach jednolitego pionu bankowości detalicznej. Reorganizacji tej towarzyszyło także doskonalenie sieci: Bank obecnie posiada 483 placówki, poprzez które pozyskuje nowych Klientów i rozwija sprzedaż krzyżową (*cross-selling*), korzystając z dobrej znajomości marki Millennium.

W obszarze bankowości przedsiębiorstw Bank koncentruje się na segmencie MŚP. Obsługa Klientów tego segmentu oraz mikro-przedsiębiorstw dostępna jest w 170 oddziałach. Specjalna, mobilna sieć

sprzedaży utworzona w 2008 roku, skutecznie wspomaga akwizycję nowych Klientów MŚP, w efekcie czego Bank w I kwartale 2009 roku pozyskał ponad 300 klientów z tego segmentu.

Bank już osiągnął bardzo dobre wyniki w zakresie oszczędności kosztów. Koszty operacyjne ogółem spadły o 6% w porównaniu z I kwartałem 2008 roku oraz o 18% w porównaniu z IV kwartałem 2008 roku. Oznacza to, że Bank zrealizował w samym I kwartale 2009 roku niemal 40% ze 101 mln zł oszczędności planowanych na cały rok 2009.

I wreszcie, Bank rozwija działalność zgodnie z bardziej konserwatywnymi zasadami zarządzania ryzykiem, na przykład w obszarze kredytów hipotecznych i pozostałych kredytów detalicznych. Bank redukuje również wzrost dużych ekspozycji i zmniejszył ilość kapitału, wymaganego na pokrycie ryzyka rynkowego.

c) Wyniki finansowe za I kwartał 2009 roku

Przychody operacyjne (mln zł)	I kw. 2009 r.	IV kw. 2008 r. **	I kw. 2008 r. **	Zmiana r/r	Zmiana kw./kw.
Wynik z pozycji odsetek *	180.4	298.4	247.1	-27.0%	-39.5%
Wynik z tytułu prowizji	125.9	110.2	135.0	-6.7%	14.3%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe ***	94.0	4.8	63.0	49.3%	-
Przychody operacyjne	400.4	413.4	445.0	-10.0%	-3.2%

(*) Dane pro-forma: Wynik z pozycji odsetek zawiera marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Poczynając od 1 stycznia 2006 Bank zaczął stosować rachunkowość zabezpieczeń do połączenia walutowych kredytów hipotecznych o zmiennej stopie procentowej, depozytów złotych o zmiennej stopie procentowej oraz powiązanych swapów walutowo-procentowych. Począwszy od wspomnianej wyżej zmiany, marża z tych operacji jest odzwierciedlona w wyniku z odsetek. Ponieważ jednak rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela, denominowanego w walucie obcej, Bank przedstawia dane pro-forma w zakresie wyniku z odsetek, obejmujące wszelkie odsetki z produktów pochodnych, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (52.5 mln zł w I kw. 2009 r. i 26.9 mln zł w I kw. 2008 r.) jest ujęta w pozostałych przychodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku umożliwia to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(**) zastosowano nową metodologię, która przeniosła wpływ kursowy na naliczone odsetki z wyniku odsetkowego do wyniku z pozycji wymiany, zgodnie z reklasyfikacją księgową dokonaną od 2009 roku

(***) obejmuje "pozostałe przychody i koszty operacyjne" netto

Wynik z pozycji odsetek (w ujęciu pro-forma) Grupy za I kwartał 2009 roku wyniósł 180.4 mln zł i był o 27% niższy, niż w I kwartale 2008 roku (i 39.5% niższy niż w IV kwartale 2008 roku). Tak znaczący spadek wynikał przede wszystkim ze średniej, ujemnej marży na depozytach, będącej konsekwencją silnej konkurencji na rynku depozytów. Stało się tak pomimo szybkiego dostosowania się Banku do niższych rynkowych stóp procentowych na początku roku (w ciągu pierwszych 19 dni stycznia główna stawka Banku Millennium za lokatę 3-miesięczną spadła z 8.5% do 6%). Wzrost kosztu finansowania w walutach (poprzez swapy walutowe i CCS) także niekorzystnie wpłynął na marżę odsetkową netto w I kwartale. W konsekwencji marża odsetkowa netto Grupy Banku Millennium w I kwartale 2009 roku spadła do 1.6% w porównaniu do 3.0% w IV kwartale 2008 roku.

Wynik z tytułu prowizji w I kwartale 2009 roku wyniósł 125.9 mln zł, co oznacza jego spadek o 6.7% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, oraz wzrost o 14.3% w ujęciu kwartalnym.

W porównaniu do IV kwartału 2008 roku spadek opłat z tytułu usług maklerskich oraz produktów oszczędnościowych związanych z rynkiem kapitałowym został zrekomensowany innymi pozycjami, a szczególnie rosnącymi prowizjami z tytułu kredytów i ubezpieczeń.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe osiągnęły wartość dodatnią i wyniosły 94 mln zł i były o 31 mln zł wyższe (wzrost o 49%), niż w I kwartale 2008 roku. Porównanie z IV kwartałem 2008 roku zniekształca wpływ korekty wyceny walutowych instrumentów pochodnych, która silnie negatywnie oddziaływała na przychody z działalności handlowej w IV kwartale 2008 roku (-152 mln zł) i uległa odwróceniu (+ 22 mln zł) w I kwartale 2009 roku. Znaczne wahania przychodów walutowych w IV kwartale 2008 roku i w I kwartale 2009 roku wynikały z wpływu zarządzania pozycją własną Banku uwzględniającą pozycję walutową związaną z transakcjami zawartymi z Klientami korporacyjnymi.

Przychody operacyjne razem Grupy wyniosły w I kwartale 2009 roku 400.4 mln zł, co oznacza ich 10% spadek w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz 3.2% spadek w stosunku do poprzedniego kwartału.

Koszty operacyjne (mln zł)	I kw. 2009 r.	IV kw. 2008 r.	I kw. 2008 r.	Zmiana r/r	Zmiana kw./kw.
Koszty osobowe	118.0	151.7	148.9	-20.8%	-22,2%
Pozostałe koszty administracyjne	120.0	141.0	113.1	6.1%	-14,9%
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych	19.8	21.9	12.8	54.3%	-9,4%
Koszty operacyjne razem	257.8	314.6	274.9	-6.2%	-18,1%

Koszty ogółem w I kwartale 2009 roku wyniosły 257.8 mln zł i były niższe o 6.2% niż w I kwartale 2008 roku oraz niższe o 18,2% niż w IV kwartale 2008 roku. Głównym źródłem oszczędności kosztowych w porównaniu z I kwartałem 2008 roku były koszty osobowe, podczas gdy kwartalne oszczędności osiągnięto we wszystkich kategoriach kosztów: kosztach osobowych, pozostałych kosztach administracyjnych, amortyzacji i utracie wartości środków trwałych.

Koszty osobowe wyniosły 118.0 mln zł, co oznacza ich spadek o 20.8% w ujęciu rocznym i o 22.2% kwartalnie. Głównym źródłem redukcji kosztów osobowych były niższe premie spowodowane niższymi wynikami sprzedażowymi w liniach biznesowych, oraz niższym zyskiem netto.

Pozostałe koszty administracyjne wzrosły jedynie o 6.1% w ujęciu rocznym i spadły o 14.9% w ujęciu kwartalnym. Roczny wzrost kosztów administracyjnych związany był głównie ze wzrostem ilości oddziałów, Kwartalna redukcja miała częściowo charakter sezonowy, ale była także związana z nowymi inicjatywami oszczędnościowymi. Najbardziej widoczne oszczędności osiągnięto w zakresie kosztów marketingowych i informatycznych.

Amortyzacja (wraz z odpisami z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych) spadła o 9.4% w ujęciu kwartalnym i kształtowała się na stabilnym poziomie w ostatnich kwartałach.

Wskaźnik koszty/dochody wyniósł 64.4%, a jego poziom był bardzo zbliżony do wskaźnika w całym roku 2008 oraz był 2.6 p.p. wyższy, niż w I kwartale 2008 roku (61.8%).

Rezerwy netto na kredyty zagrożone utratą wartości, utworzone przez Grupę w ciągu I kwartału 2009 roku wyniosły 129.3 mln zł i były wyższe, niż w I kwartale 2008 roku (11.4 mln zł) oraz IV kwartale 2008 roku (52.0 mln zł). Rezerwy te w I kwartale 2009 roku obejmowały 54 mln zł z tytułu odpisów związanych bezpośrednio z walutowymi instrumentami pochodnymi zawartymi z Klientami korporacyjnymi (co częściowo zrekompensował pozytywny efekt w wysokości 22 mln zł w pozycji przychodów z działalności handlowej). Pozostała część nowych rezerw wynikała z pogorszenia się kondycji finansowej Klientów, głównie z obszaru przedsiębiorstw i leasingu. W ujęciu względnym, rezerwy utworzone w I kwartale 2009 roku (bez powiązanych bezpośrednio z walutowymi instrumentami pochodnymi) stanowiły 85 punktów bazowych średniego portfela kredytowego (w ujęciu rocznym), co oznacza wzrost o 68 p.b. w ciągu IV kwartału 2008 roku.

Zysk przed opodatkowaniem Grupy Banku Millennium w I kwartale 2009 roku wyniósł 13.3 mln zł, a **zysk netto** osiągnął poziom 12.1 mln zł (-90% rok do roku i -66% kwartał do kwartału). Rentowność kapitału (ROE) spadła do 1.7% (w ujęciu rocznym).

d) Wyniki biznesowe po I kwartale 2009 roku

Aktywa razem Grupy Banku Millennium na dzień 31 marca 2009 r. wyniosły 48,240 mln zł i były o 42% wyższe, niż na koniec marca 2008 roku. Jednym z czynników tego wzrostu była deprecjacja złotego, która spowodowała znaczny wzrost w ujęciu złotowym portfela kredytów denominowanych w walutach zagranicznych.

Kluczowe wolumeny biznesowe (mln zł)	31.03.2009 r.	31.03.2008 r.	Zmiana
Aktywa razem	48 240	33 937	42.1%
Środki klientów razem	34 742	28 613	21.4%
- w tym depozyty i obligacje detaliczne	32 482	24 121	34.7%
- w tym produkty inwestycyjne *	2 260	4 492	-49.7%
Kredyty udzielone Klientom, razem	36 260	23 996	51.1%
- Kredyty hipoteczne	24 178	14 496	66.8%
- Pozostałe kredyty detaliczne	2 539	1 882	34.9%
- Leasing	3 746	2 862	30.9%
- Pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	5 798	4 756	21.9%

(*) w tym fundusze inwestycyjne, aktywa w zarządzaniu oraz zewnętrzne produkty oszczędnościowe, sprzedane klientom Millennium

Depozyty ogółem (w tym obligacje sprzedane Klientom detalicznym) w Grupie Banku Millennium wzrosły o 35% rok do roku, w tym depozyty Klientów indywidualnych wzrosły o 41%. Jednak w ciągu I kwartału 2009 roku depozyty detaliczne pozostawały na stabilnym poziomie, gdyż Bank Millennium dążył do osiągnięcia właściwej równowagi pomiędzy wolumenami wzrostu i rentownością w sytuacji szaleńczej „wojny” o depozyty Klientów. Depozyty przedsiębiorstw wzrosły o 21% rok do roku i o 9% kwartał do kwartału, w tym segment MŚP osiągnął 12% wzrost w samym I kwartale.

Środki Klientów ogółem w Grupie Banku Millennium, obejmujące także obligacje, sprzedane Klientom detalicznym jak i fundusze inwestycyjne, osiągnęły 34,742 mln zł, rosnąc o 21% w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Wzrost depozytów zrekompensował z nawiązką znaczny (50%) spadek aktywów inwestycyjnych (w większości opartych o jednostki funduszy inwestycyjnych).

Kredyty ogółem w Grupie wyniosły 36,260 mln zł, i wzrosły o 51% w skali roku, częściowo w wyniku zmiany wartości kredytów walutowych po silnej deprecjacji złotego w ostatnich dwóch kwartałach.

Kredyty hipoteczne wzrosły o 67% w ujęciu rocznym i 9% kwartalnie, przy czym w ujęciu kwartalnym głównie z powodu deprecjacji złotego. Cały portfel kredytów hipotecznych osiągnął poziom 24,178 mln zł, a nowe kredyty, udzielone w I kwartale 2009 roku, wyniosły 340 mln zł w konsekwencji wycofania się Banku w grudniu 2008 r. z udzielania kredytów walutowych. Pozostałe kredyty konsumpcyjne wzrosły o 35% w ujęciu rocznym i o 3% w samym I kwartale 2009 roku, w tym kredyty gotówkowe wzrosły o 8% kwartalnie.

Kredyty dla przedsiębiorstw wzrosły o 25% w ciągu ostatnich 12 miesięcy i o 5% w ostatnim kwartale, w tym leasing wzrósł jedynie o 3%, a pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw o 6%. Bank utrzymuje portfel kredytów dla przedsiębiorstw dobrze zdywersyfikowany branżowo; udział żadnej z nich nie przekracza 17% całości portfela korporacyjnego. **Działalność leasingowa** szczególnie ucierpiała w wyniku spowolnienia gospodarczego, ale Grupa Millennium utrzymała wysoki 6% udział w zmniejszającym się rynku nowych kontraktów.

e) Jakość kredytów, wypłacalność i płynność

Spowolnienie gospodarki w Polsce spowodowało pogorszenie się portfela kredytów dla przedsiębiorstw. W ciągu I kwartału 2009 roku poziom kredytów zagrożonych wzrósł o 410 mln zł (w tym 181 mln zł w związku z walutowymi instrumentami pochodnymi). Było to główną przyczyną wzrostu relacji kredytów zagrożonych do kredytów ogółem z 3.4% do 4.4% w ciągu pierwszego kwartału. Kredyty detaliczne utrzymują dobrą jakość, a udział kredytów zagrożonych pozostaje na takim samym poziomie, jak rok temu i wynosi 0.4% dla kredytów hipotecznych i 6.8% dla pozostałych kredytów detalicznych. Warto podkreślić, że konserwatywne kryteria, dotyczące kredytów zagrożonych, powodują dużą różnicę pomiędzy poziomem kredytów zagrożonych utratą wartości a kredytami faktycznie niespłacanymi (wymagalnymi ponad 90 dni). Udział kredytów wymagalnych ponad 90 dni w całym portfelu utrzymuje się na niskim poziomie 1%, w tym kredytów detalicznych ogółem na poziomie 0.67%, a kredytów hipotecznych zaledwie na poziomie 0.12%. W ramach portfela

kredytów hipotecznych, część denominowana w walutach zagranicznych utrzymuje lepszą jakość, ponieważ jedynie 0.07% ich wolumenu jest przeterminowana ponad 90 dni (w portfelu złotowym wskaźnik ten pozostaje na poziomie 0.5%).

Bank zawiązuje rezerwy na ryzyko kredytowe w celu utrzymania odpowiedniego poziomu pokrycia zarówno kredytów zagrożonych utratą wartości jak i faktycznie wymagalnych. Na koniec marca 2009 roku wskaźnik pokrycia wszystkich kredytów zagrożonych wyniósł 56% (w tym rezerwy IBNR), a wskaźnik kredytów wymagalnych od 90 dni utrzymał się na poziomie 244%. Wskaźnik ten pokazuje konserwatywne podejście Banku do tworzenia rezerw, zwłaszcza zważywszy, że Bank Millennium ma stosunkowo wysoki udział dobrze zabezpieczonych kredytów (portfel hipoteczny i leasingowy). Poziom rezerw na poniesione nieudokumentowane ryzyko kredytowe aktualnie niezagrożonego portfela (tzw. rezerwy IBNR), wzrósł z poziomu 216 mln zł rok temu do 310 mln zł na koniec marca 2009 roku.

Jakość kredytów, wypłacalność i wskaźniki płynności	31.03.2009 r.	31.03.2008 r.
Kredyty zagrożone ogółem (mln zł)	1 620	794
Kredyty wymagalne ogółem (90 dn.)	373	220
Kredyty zagrożone / kredyty ogółem	4.4%	3.2%
Kredyty wymagalne (> 90 dn.) / kredyty ogółem	1.0%	0.9%
Rezerwy ogółem / kredyty zagrożone (pokrycie)	56%	75%
Rezerwy ogółem / kredyty wymagalne (> 90 dn.)	244%	273%
Współczynnik adekwatności kapitałowej	10.4%	13.2%
Kredyty / depozyty *	109.4%	92.8%

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

Współczynnik adekwatności kapitałowej Banku Millennium w ujęciu skonsolidowanym wzrósł w ciągu I kwartału z 10.2% do 10.4% pomimo deprecjacji złotego na poziomie 13% (wobec EURO) w tym okresie. Było to możliwe dzięki niższemu zużyciu kapitału na ryzyko rynkowe i ryzyko derywatów oraz dzięki aktualizacji wyceny długu podporządkowanego denominowanego w EURO (co częściowo zrekompensowało wzrost aktywów z powodu efektu walutowego).

Deprecjacja złotego wpłynęła także na pozycję **płynnościową** Banku. Wskaźnik kredyty/depozyty (zgodnie z definicją w powyższej tabeli) wzrósł do 109%, lecz bez kwartalnego efektu walutowego byłby na poziomie zbliżonym do końca roku, czyli 103%. Bank Millennium utrzymuje komfortowy poziom portfela płynnych, dłużnych papierów wartościowych w wysokości 5.6 mld zł (w tym ogromna większość, to papiery Skarbu Państwa i NBP).

f) Główne wskaźniki ratingu i kursu akcji

W dniu 9 lutego 2009 roku agencja ratingowa Fitch potwierdziła aktualny rating Banku Millennium z perspektywą stabilną. W I kwartale nie wydano żadnej innej ocena ratingowej dla Banku, ale w dniu 7 kwietnia agencja ratingowa Moody's zdecydowała o przeglądzie depozytowej oceny ratingowej Banku z powodu możliwej zmiany oceny ratingowej w odniesieniu do podmiotu dominującego Banku – Millennium BCP. Wydarzenie to nie wpłynęło na rating siły finansowej Banku Millennium (D), który utrzymał perspektywę stabilną.

Tym samym aktualne oceny ratingowe Banku są następujące:

Rodzaj oceny	FITCH	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytowy/IDR	A	A3
Krótkoterminowy rating depozytowy	F-1	Prime-2
Rating siły finansowej	C/D	D (perspektywa stabilna)
Rating wsparcia	1	n.d.
Perspektywa	stabilna	W przeglądzie

Główne wskaźniki kursu akcji oraz rynkowe Banku Millennium są następujące:

Wskaźniki rynkowe	31.03.2009 r.	31.03.2008 r.
Liczba akcji w obrocie	849 181 744	849 181 744
Kurs akcji (zł)	1,80	8.29
Kapitalizacja (mln zł)	1 529	7 040
Wartość księgowa na akcję (zł)	3.52	3.31
Zysk na akcję (zł) – w ujęciu rocznym	0.06	0.60

g) Główne czynniki, które mogą wpłynąć na sytuację finansową Banku w II kwartale 2009 roku

Istnieje szereg czynników, które mogą wpłynąć na sytuację finansową Banku w obecnym kwartale. Najważniejsze z nich są następujące:

- pogorszenie sytuacji finansowej polskich przedsiębiorstw, w następstwie spowolnienia w gospodarce krajowej i ogólnoświatowej, może niekorzystnie wpłynąć na jakość portfela aktywów i ograniczyć popyt na produkty bankowe, w tym kredyty i depozyty sektora przedsiębiorstw
- dalszy szybki wzrost bezrobocia i niższy wzrost wynagrodzeń mogą ograniczyć popyt na niektóre produkty detaliczne i obniżyć jakość portfela kredytowego w dłuższym horyzoncie czasowym
- ewentualna kontynuacja cyklu redukcji stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej może doprowadzić do dalszej erozji marż odsetkowych (zwłaszcza na rachunkach bieżących)
- dalsze osłabienie złotego może oddziaływać na pozycje płynnościową i adekwatności kapitałowej Banku poprzez aktualizację wyceny kredytów denominowanych w walutach zagranicznych. Może również niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową przedsiębiorstw, zaangażowanych w walutowe instrumenty pochodne
- utrzymująca się niska płynność i wysokie marże na rynku międzybankowym w konsekwencji zawirowań na rynkach globalnych, mogą spowodować utrzymywanie się wysokich kosztów finansowania, zwłaszcza w walutach zagranicznych.

Bank w sposób ciągły zarządza wszystkimi ryzykami, w tym wynikającymi z różnych scenariuszy rynkowych i będzie się starał ograniczać wynikający z nich, niekorzystny wpływ, na swoją sytuację finansową. Ponadto Bank konsekwentnie realizuje nową strategię „Millennium 2010”, która wpłynie na wyniki finansowe i kondycję Banku w kolejnych kwartałach bieżącego roku jak i w roku następnym.

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2009	31.12.2008
I. Kasa, środki w banku centralnym	1 196 635	1 802 594
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 446 489	1 580 027
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	5 622 920	6 279 933
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	238 114	9 977
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	36 259 871	33 748 166
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	2 362 568	2 913 997
- dostępne do sprzedaży	2 362 568	2 913 997
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	5 401	5 395
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	380 594	61 282
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	371 180	385 011
X. Wartości niematerialne	20 957	21 837
XI. Aktywa trwałe do zbycia	1 086	1 111
XII. Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	3 142	48 710
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	94 521	51 253
XIV. Pozostałe aktywa	236 957	205 629
Aktywa razem	48 240 435	47 114 922

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2009	31.12.2008
I. Zobowiązania wobec banków	4 506 636	3 060 550
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 898 784	4 399 498
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	447 994	1 179 649
IV. Zobowiązania wobec klientów	32 344 943	31 702 279
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 164 858	1 502 062
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	944 541	927 373
VII. Rezerwy	30 972	33 881
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	36 866	514
X. Pozostałe zobowiązania	776 287	532 813
XI. Zobowiązania podporządkowane	1 096 439	961 420
Zobowiązania razem	45 248 320	44 300 039

KAPITAŁ WŁASNY*w tysiącach zł*

I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	40 241	-2 742
IV. Zyski zatrzymane	1 453 117	1 039 708
V. Całkowite dochody	177 232	456 392
- w tym kapitał z aktualizacji wyceny	165 136	42 983
- w tym zysk netto	12 096	413 409
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 992 115	2 814 883
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	0	0
Kapitał własny razem	2 992 115	2 814 883
<hr/>		
Zobowiązania i kapitał własny razem	48 240 435	47 114 922
<hr/>		
Współczynnik wypłacalności	10,42%	10,20%
<hr/>		
Wartość księgową	2 992 115	2 814 883
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	3,52	3,31

POZYCJE POZABILANSOWE*w tysiącach zł*

	<u>31.03.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 494 463	8 961 660
1. Zobowiązania udzielone:	7 813 536	8 245 876
a) finansowe	6 315 552	6 579 635
b) gwarancyjne	1 497 984	1 666 241
2. Zobowiązania otrzymane:	680 926	715 784
a) finansowe	0	23 532
b) gwarancyjne	680 926	692 252

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 31.03.2009	1.01.2008 - 31.03.2008
I. Przychody z tytułu odsetek	631 528	523 758
II. Koszty z tytułu odsetek	-503 635	-303 557
III. Wynik z tytułu odsetek	127 893	220 201
IV. Przychody z tytułu prowizji	145 570	155 410
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-19 622	-20 416
VI. Wynik z tytułu prowizji	125 948	134 994
VII. Przychody z tytułu dywidend	1	0
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	5 633	474
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	186 739	24 246
X. Wynik z pozycji wymiany	-48 892	57 794
XI. Pozostałe przychody operacyjne	18 497	11 255
XII. Przychody operacyjne	415 819	448 964
XIII. Koszty działania	-237 953	-262 026
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-129 320	-11 416
XV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-296	-216
XVI. Amortyzacja	-19 501	-12 612
XVII. Pozostałe koszty operacyjne	-15 434	-3 934
XVIII. Koszty operacyjne	-402 504	-290 204
XIX. Wynik na działalności operacyjnej	13 315	158 760
XX. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0
XXI. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	13 315	158 760
XXII. Podatek dochodowy	-1 219	-31 737
XXIII. Wynik finansowy po opodatkowaniu	12 096	127 023
W tym przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	12 096	127 023
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,15
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
XXIV. Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	2 623	-201
XXV. Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	-378	0
XXVI. Rachunkowość zabezpieczeń	201 629	138
XXVII. Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	203 874	-63
XXVIII. Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	-38 738	12
XXIX. Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	165 136	-51
CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	177 232	126 972
W tym przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	177 232	126 972
Akcjonariuszy mniejszościowych		0

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Pełny dochód
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2009	2 814 883	849 182	472 343	-2 742	1 039 708	456 392
- reklasyfikacja całkowitych dochodów za rok 2008	0	0	0	42 983	413 409	-456 392
- całkowite dochody za I kwartał 2009	177 232	0	0	0	0	177 232
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2009	2 992 115	849 182	472 343	40 241	1 453 117	177 232

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Pełny dochód
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2008	2 519 932	849 182	471 709	9 881	740 188	448 972
- reklasyfikacja całkowitych dochodów za rok 2007	0	0	0	-12 623	461 595	-448 972
- całkowite dochody za I kwartał 2008	126 972	0	0	0	0	126 972
- wypłata dywidendy	-161 345	0	0	0	-161 345	0
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2008	2 485 559	849 182	471 709	-2 742	1 040 438	126 972



A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 31.03.2009	1.01.2008 - 31.03.2008
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	12 096	127 023
II. Korekty razem:	-27 973	1 811 013
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Amortyzacja	19 501	12 612
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	416 054	81 304
5. Przychody z tytułu dywidend	-1	0
6. Rezerwy	-2 909	474
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-4 215	-3 709
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 415 779	531 641
9. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	499 639	-13 634
10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-2 528 047	-1 967 498
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	-319 312	-123 116
12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	-2 232 369	559 894
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 151 906	-264 827
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	642 664	2 320 334
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	662 796	453 772
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 292	34 042
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	3 045	33 101
18. Podatek dochodowy zapłacony	-3 129	-4 745
19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	221 683	149 279
20. Pozostałe pozycje	13 650	12 089
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-15 877	1 938 036

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 31.03.2009	1.01.2008 - 31.03.2008
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	1 208	5 087
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	1 207	5 087
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	1	0
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-162 073	-64 823
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-17 431	-12 728
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-144 642	-52 095
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-160 865	-59 736

C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 31.03.2009	1.01.2008 - 31.03.2008
I. Wpływy z działalności finansowej	1 876	0
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 876	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0	0
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 876	0
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-174 866	1 878 300
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	2 939 685	2 172 683
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	2 764 819	4 050 983

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

REKLASYFIKACJA EFEKTU REWALUACJI ODSETEK NALICZONYCH W BILANSIE

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

Nazwa przekształcanej pozycji	I kwartał 2008 dane prezentowane uprzednio	I kwartał 2008 dane porównywalne	Różnica
Przychody odsetkowe	526 603	523 758	-2 845
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	23 019	24 426	+1 227
Wynik z pozycji wymiany	56 176	57 794	+1 618

PRZEKwalifikowanie papierów dłużnych

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

Wypełnienie wymogów informacyjnych w stosunku do powyższej transakcji, wynikających z zapisów MSSF 7 stanowi poniższa tabela:

Nazwa papieru	WZ0911
Wartość nominalna w dniu reklasyfikacji	120.000.000 zł.
Wartość bilansowa w dniu reklasyfikacji	119.132.400 zł.
Stopa procentowa w dniu reklasyfikacji	6,64%
Straty z tytułu wyceny rozpoznane w Rachunku zysków i strat w roku 2007 (dane porównywalne)	-4,1 tys. zł. (brutto)
Straty z tytułu wyceny rozpoznane w Rachunku zysków i strat w roku 2008 (do momentu reklasyfikacji)	-1.253,8 tys. zł. (brutto)
Wartość wyceny rozpoznana bezpośrednio w kapitałach na datę sprawozdawczą 31.12.2008 r.	-3.096,9 tys. zł. (brutto)
Straty z tytułu wyceny, które byłyby dodatkowo rozpoznane w Rachunku zysków i strat w roku 2008 gdyby nie nastąpiło przekwalifikowanie (wyliczone od momentu reklasyfikacji)	-3.096,9 tys. zł. (brutto)
Wartość wyceny rozpoznana bezpośrednio w kapitałach na datę sprawozdawczą 31.03.2009 r.	-2.748,1 tys. zł. (brutto)
Zyski z tytułu wyceny, które byłyby rozpoznane w Rachunku zysków i strat w I kwartale roku 2009 gdyby nie nastąpiło przekwalifikowanie	348,8 tys. zł. (brutto)

KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,7013 PLN/EURO kurs z dnia 31 marca 2009 roku (dla danych porównywalnych: 4,1724 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 31 marca 2009 r. – 4,5994 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesięcy objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych 3,5574 PLN/EURO).

IV. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2009	31.12.2008
I. Kasa, środki w banku centralnym	1 196 415	1 802 402
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 446 489	1 580 026
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	5 617 739	6 292 722
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	238 114	9 977
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	35 177 527	32 624 259
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	2 361 950	2 913 379
- dostępne do sprzedaży	2 361 950	2 913 379
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	253 024	232 357
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	380 594	61 282
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	213 472	225 603
X. Wartości niematerialne	16 638	18 002
XI. Aktywa trwałe do zbycia	0	0
XII. Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	0	45 656
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	56 957	15 031
XIV. Pozostałe aktywa	156 533	186 436
Aktywa razem	47 115 452	46 007 132

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2009	31.12.2008
I. Zobowiązania wobec banków	4 506 636	3 060 550
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 903 712	4 402 227
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	447 994	1 179 649
IV. Zobowiązania wobec klientów	32 435 022	31 877 870
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 169 213	1 506 353
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	138 778	123 486
VII. Rezerwy	29 643	32 552
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	36 866	0
X. Pozostałe zobowiązania	638 774	400 473
XI. Zobowiązania podporządkowane	1 096 439	961 420
Zobowiązania razem	44 403 077	43 544 580

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2009	31.12.2008
I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	40 241	-2 742
IV. Zyski zatrzymane	1 100 786	603 858
V. Całkowite dochody	249 823	539 911
- w tym kapitał z aktualizacji wyceny	165 136	42 983
- w tym zysk netto	84 687	496 928
Kapitał własny razem	2 712 375	2 462 552
Zobowiązania i kapitał własny razem	47 115 452	46 007 132

Współczynnik wypłacalności	9,41%	9,19%
Wartość księgowa	2 712 375	2 462 552
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,19	2,90

POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2009	31.12.2008
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	8 756 980	9 203 270
1. Zobowiązania udzielone:	8 074 681	8 486 330
a) finansowe	6 521 367	6 765 024
b) gwarancyjne	1 553 314	1 721 306
2. Zobowiązania otrzymane:	682 299	716 940
a) finansowe	0	23 532
b) gwarancyjne	682 299	693 408

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 31.03.2009	1.01.2008 - 31.03.2008
I. Przychody z tytułu odsetek	577 364	482 895
II. Koszty z tytułu odsetek	-493 631	-293 581
III. Wynik z tytułu odsetek	83 733	189 314
IV. Przychody z tytułu prowizji	136 255	139 146
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-17 753	-18 068
VI. Wynik z tytułu prowizji	118 502	121 078
VII. Przychody z tytułu dywidend	87 832	36 916
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	5 633	474
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	186 490	24 252
X. Wynik z pozycji wymiany	-49 668	57 931
XI. Pozostałe przychody operacyjne	6 194	9 849
XII. Przychody operacyjne	438 716	439 814
XIII. Koszty działania	-229 043	-245 932
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-106 307	-11 554
XV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-277	-154
XVI. Amortyzacja	-13 078	-9 016
XVII. Pozostałe koszty operacyjne	-3 465	-5 305
XVIII. Koszty operacyjne	-352 170	-271 961
XIX. Wynik na działalności operacyjnej	86 546	167 853
XX. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	86 546	167 853
XXI. Podatek dochodowy	-1 859	-25 983
XXII. Wynik finansowy po opodatkowaniu	84 687	141 870
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,17
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
XXIII. Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	2 623	-201
XXIV. Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	-378	0
XXV. Rachunkowość zabezpieczeń	201 629	138
XXVI. Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	203 874	-63
XXVII. Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	-38 738	12
XXVIII. Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	165 136	-51
XXIX. CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	249 823	141 819

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Pełny dochód
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2009	2 462 552	849 182	472 343	-2 742	603 858	539 911
- reklasyfikacja całkowitych dochodów za rok 2008				42 983	496 928	-539 911
- całkowite dochody za I kwartał 2009	249 823	0	0	0	0	249 823
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2009	2 712 375	849 182	472 343	40 241	1 100 786	249 823

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Pełny dochód
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2008	2 083 986	849 182	472 343	9 881	353 281	399 299
- reklasyfikacja całkowitych dochodów za rok 2007	0	0	0	-12 623	411 922	-399 299
- całkowite dochody za I kwartał 2008	141 819	0	0	0	0	141 819
- wypłata dywidendy	-161 345	0	0	0	-161 345	0
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2008	2 064 460	849 182	472 343	-2 742	603 858	141 819

A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 31.03.2009	1.01.2008 - 31.03.2008
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	84 687	141 870
II. Korekty razem:	-184 229	1 799 339
1. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
2. Amortyzacja	13 078	9 016
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	415 387	81 338
4. Przychody z tytułu dywidend	-87 832	-36 916
5. Rezerwy	-2 909	474
6. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-6 525	-4 264
7. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 433 749	527 587
8. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	499 639	-13 634
9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-2 569 610	-1 882 343
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	-319 312	-123 116
11. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	-2 230 170	558 534
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 151 906	-264 827
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	557 152	2 323 935
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	662 860	453 873
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 292	15 351
16. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	1 860	30 549
17. Podatek dochodowy zapłacony	0	-4 745
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	267 874	115 298
19. Pozostałe pozycje	13 332	13 229
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-99 542	1 941 209

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 31.03.2009	1.01.2008 - 31.03.2008
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	90 058	41 974
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	2 226	5 058
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	87 832	36 916
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-165 410	-103 101
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-774	-1 645
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	-20 000	-20 000
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-144 636	-81 456
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-75 352	-61 127

C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2009 - 31.03.2009	1.01.2008 - 31.03.2008
I. Wpływy z działalności finansowej	0	0
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0	0
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-174 894	1 880 082
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	2 939 493	2 170 610
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	2 764 599	4 050 692

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH W CIĘŻAR REZERW

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2009 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 4.757 tys. zł.

REKLASYFIKACJA EFEKTU REWALUACJI ODSETEK NALICZONYCH W BILANSIE

Opis korekty został przedstawiony w Rozdziale III „Skonsolidowane dane finansowe (Grupa)”

PRZEKwalifikowanie papierów dłużnych

Informacje stanowiące wypełnienie wymogów informacyjnych wynikających z zapisów MSSF 7 odnośnie dokonanej przez Bank w IV kwartale roku 2008 reklasyfikacji papierów dłużnych zostały przedstawione w Rozdziale III „Skonsolidowane dane finansowe (Grupa)”.

V. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmentacja branżowa

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

a) Segment Klientów Detalicznych

Segment Klientów Detalicznych obejmuje działalność skierowaną na Klientów masowych, Klientów zamożnych, małe przedsiębiorstwa i przedsiębiorców indywidualnych.

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

b) Segment Klientów Korporacyjnych

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

Oferta skierowana jest odpowiednio również do Klientów z sektora budżetowego oraz Podmiotów Publicznych.

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

c) Działalność inwestycyjna i skarbcowa

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

W segmencie tym znajdują się pozostałe aktywa i pozostałe pasywa związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, aktywa z tytułu 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.

Segmentacja geograficzna

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

Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

Nieruchomości i grunty, które w ramach prowadzonej optymalizacji działalności operacyjnej nie będą wykorzystywane w dalszej działalności Banku są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Detalicznej. Środki trwałe do zbycia pochodzące z zakończonych umów leasingowych są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Korporacyjnej.

Rachunek zysków i strat 01.01.09 - 31.03.2009

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	142 425	54 633	-69 165	0	127 893
przychody odsetkowe zewnętrzne	272 381	140 591	218 557	0	631 528
koszty odsetkowe zewnętrzne	-338 657	-118 832	-46 597	0	-503 635
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-66 276	22 209	171 960	0	127 893
przychody odsetkowe wewnętrzne	326 026	117 941	-443 967	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-117 325	-85 517	202 842	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	208 702	32 424	-241 126	0	0
Wynik z tytułu prowizji	91 466	30 693	3 789	0	125 948
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	26 296	35 045	82 140	0	143 480
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	53	26	2 984	0	3 063
Przychody operacyjne razem	260 240	120 397	19 747	0	400 385
Koszty osobowe	-87 885	-27 203	-2 881	0	-117 969
Koszty administracyjne	-94 084	-17 704	-8 195	0	-119 984
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów	-27 732	-105 172	3 288	0	-129 616
Amortyzacja	-13 074	-3 790	-2 636	0	-19 501
Koszty operacyjne razem	-222 776	-153 869	-10 424	0	-387 069
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	37 464	-33 472	9 324	0	13 315
Podatek dochodowy					-1 219
Wynik finansowy po opodatkowaniu					12 096

BILANS 31.03.2009

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	28 704 818	10 836 607	8 699 010	0	48 240 435
- w tym kapitałowe nakłady inwestycyjne	6 151	1 016	0	0	7 176
Aktywa alokowane do segmentu	1 675 251	917 252	-2 592 503	0	0
Razem	30 380 069	11 753 859	6 106 507	0	48 240 435
PASYWA					
Pasywa segmentu	24 200 347	10 783 528	10 264 444	0	45 248 320
Pasywa alokowane do segmentu	4 538 796	256 112	- 4 794 908	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	1 640 926	714 219	636 970	0	2 992 115
Razem	30 380 069	11 753 859	6 106 507	0	48 240 435

Rachunek zysków i strat 01.01.08 - 31.03.2008

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	156 025	54 528	9 648	0	220 201
przychody odsetkowe zewnętrzne	270 236	105 817	147 705	0	523 758
koszty odsetkowe zewnętrzne	-172 988	-94 624	-35 945	0	-303 557
Wynik odsetkowy zewnętrzny	97 248	11 193	111 760	0	220 201
przychody odsetkowe wewnętrzne	216 232	116 386	-332 618	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-157 454	-73 051	230 506	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	58 778	43 334	-102 112	0	0
Wynik z tytułu prowizji	103 367	23 867	7 759	0	134 994
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	42 321	20 426	19 766	0	82 514
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-84	-139	7 544	0	7 321
Przychody operacyjne razem	301 630	98 682	44 717	0	445 030
Koszty osobowe	-110 921	-31 239	-6 785	0	-148 945
Koszty administracyjne	-90 191	-19 342	-3 548	0	-113 081
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów	-4 948	-6 048	-636	0	-11 632
Amortyzacja	-10 064	-1 698	-850		-12 612
Koszty operacyjne razem	-216 124	-58 328	-11 818	0	-286 270
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	85 506	40 355	32 899	0	158 760
Podatek dochodowy					-31 737
Wynik finansowy po opodatkowaniu					127 023

BILANS 31.12.2008

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

VI. DYWIDENDA ZA ROK 2008

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

VII. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję (oraz rozwodniony zysk na jedną akcję) za I kwartał roku 2009, wyliczony na bazie zysku skonsolidowanego wynosi 0,01 zł.

VIII. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

W trakcie I kwartału roku 2009, nie zaistniały żadne zmiany w strukturze Grupy, w efekcie aktualny pozostaje schemat Grupy zaprezentowany w ostatnim (opublikowanym w dniu 27 lutego 2009 r.) pełnym sprawozdaniu skonsolidowanym sporządzonym za rok 2008.

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

Przedmiotowe zdarzenia nie zaistniały.

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

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

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 31 marca 2009

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	556 325 794	65,51	556 325 794	65,51
Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK	55 000 000	6,48	55 000 000	6,48

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 31 grudnia 2008

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	556 325 794	65,51	556 325 794	65,51
Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK	62 200 437	7,32	62 200 437	7,32

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego na 31 marca 2009	Ilość akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego na 31 grudnia 2008
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	3 126 174	3 126 174
Rui Manuel Teixeira	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	490 000	490 000
Wojciech Haase	Członek Zarządu	5 246	5 246
Joao Bras Jorge	Członek Zarządu	0	0
Artur Klimczak	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	94	94
Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Ryszard Pospieszynski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	60 470	60 470
Marek Furtek	Sekretarz Rady Nadzorczej	1	1
Luis Pereira Coutinho	Członek Rady		
Vitor Manuel Lopes Fernandes	Członek Rady	0	0
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Paulo Jose de Ribeiro Moita de Macedo	Członek Rady	0	0
Nelson Ricardo Bessa Machado	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0

Obradująca w dniu 12 lutego 2009 roku Rada Nadzorcza Banku odwołała Pana Luisa Pereira Coutinho z funkcji Członka Zarządu i Wiceprezesa Banku. Rada Nadzorcza odwołała także z funkcji Członka Zarządu Pana Zbigniewa Kudasia oraz Pana Piotra Romanowskiego.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu Pana Rui Manuel Teixeira oraz Artura Klimczaka. Pan Rui Manuel Teixeira objął funkcję Wiceprezesa Banku.

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

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

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

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

Rada Nadzorcza powołała na Funkcję:

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

oraz na członków Zarządu:

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

XII. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

W chwili obecnej Bank nie jest stroną w postępowaniu, w którym wartość sporu przekraczałaby 10% wartości funduszy własnych Banku.

XIII. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W I kwartale 2009 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu wobec Klienta na dzień 31 marca 2009 r. przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

XIV. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM

q Podatek dochodowy należny

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

Według stanu na 31 marca 2009 roku w jednostce dominującej Grupy - Banku wystąpił dochód podlegający opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych.

Głównymi pozycjami kształtującymi wysokość podstawy opodatkowania w Banku były:

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

Podatek należny Banku wg stanu na 31.03.2009 r. został częściowo rozliczony nadpłatą podatku należnego za rok 2008 .

q Podatek dochodowy odroczony

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

Podatek należny rozpoznany w Rachunku zysków i strat Grupy za I kwartał roku 2009 zmniejszył wartość zysku brutto (przed opodatkowaniem) o kwotę 82,9 mln zł. Efekt naliczenia podatku odroczonego rozpoznany w skonsolidowanym Rachunku zysków i strat w analogicznym okresie wyniósł 81,7 mln zł. i powodował zwiększenie wartości zysku brutto (przed opodatkowaniem).

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

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

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	01.01.2009- 31.03.2009
Stan na początek okresu	927 373
- emisja/wykup obligacji w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych	1 876
- emisja/wykup papierów komercyjnych Banku	15 292
Stan na koniec okresu	944 541

XVI. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w okresie sprawozdawczym były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały kwoty transakcji wewnątrzgrupowych i korekt konsolidacyjnych (uwzględnione w procesie konsolidacji danych) oraz kwoty transakcji z podmiotem dominującym w stosunku do Grupy – MILLENNIUM BCP.

	KONSOLIDACJA	PODMIOT DOMINUJĄCY
AKTYWA		
Rachunki i depozyty utrzymywane w Bankach	196 074	287 000
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	2 698 170	-
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	9 517	6 020
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	4 355	-
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 725	-
Inwestycje w jednostki podporządkowane	261 055	-
Pozostałe aktywa	32 312	-
PASYWA		
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	3 735 528	941 729
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	8 326	18 920
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	4 355	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-805 763	-
Zobowiązania podporządkowane	0	-
Pozostałe zobowiązania	53 940	-
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Przychody z tytułu:		
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	30 622	2 764
provizji bankowych i maklerskich	9 336	-
dywidendy wewnątrzgrupowe	108 342	-
wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	-76	-2 067
wynik z pozycji wymiany	-2 054	-13 858
pozostałe operacyjne netto	27 848	-
Koszty z tytułu:		
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	32 139	2 388
provizji bankowych i maklerskich	9 138	-
działania	24 702	2 371