



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

Wybrane Skonsolidowane Dane Finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1 kwartał / okres od 1.01.2011 do 31.03.2011	1 kwartał / okres od 1.01.2010 do 31.03.2010*	1 kwartał / okres od 1.01.2011 do 31.03.2011	1 kwartał / okres od 1.01.2010 do 31.03.2010*
I. Przychody z tytułu odsetek	612 440	575 840	154 104	145 161
II. Przychody z tytułu prowizji	165 191	161 899	41 566	40 812
III. Przychody operacyjne	452 671	437 775	113 902	110 357
IV. Wynik działalności operacyjnej	129 410	85 485	32 563	21 550
V. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	129 410	85 485	32 563	21 550
VI. Wynik finansowy po opodatkowaniu	101 172	68 100	25 457	17 167
VII. Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	38 937	84 854	9 798	21 391
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	229 739	-192 184	57 808	-48 447
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	967 609	-240 434	243 473	-60 610
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-105 533	1 040 950	-26 555	262 409
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	1 091 815	608 332	274 726	153 352
XII. Aktywa razem	45 962 862	46 984 418	11 456 632	11 863 853
XIII. Zobowiązania wobec banków	2 063 567	2 084 456	514 362	526 338
XIV. Zobowiązania wobec klientów	35 459 800	35 395 147	8 838 655	8 937 491
XV. Kapitał własny	4 008 597	4 090 972	999 177	1 032 995
XVI. Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	302 380	306 319
XVII. Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,30	3,37	0,82	0,85
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,30	3,37	0,82	0,85
XX. Współczynnik wypłacalności	14,77%	14,39%	14,77%	14,39%
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,08	0,07	0,02	0,02
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,08	0,07	0,02	0,02
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,10	-	0,02	-

* - Porównywalne dane bilansowe (pkt. XII-XX oraz XXIII) zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2010. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01. do 31.03.2010

KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,0119 PLN/EURO kurs z dnia 31 marca 2011 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2010: 3,9603 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 31 marca 2011 r. – 3,9742 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesięcy objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia – 31 marca 2010 r.: 3,9669 PLN/EURO).

Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium w I kwartale 2011 r.

Grupa Banku Millennium ("Grupa") osiągnęła w I kwartale 2011 roku zysk netto w ujęciu skonsolidowanym w wysokości 101 mln zł, co oznacza wzrost o 49% w porównaniu do wyniku za I kwartał 2010 roku. Tak wysoki wzrost w skali roku został wypracowany dzięki stale rosnącym przychodom z działalności podstawowej i niższym odpisom na ryzyko kredytowe.

Pomimo stosunkowo słabszych wzrostów na rynku bankowym w okresie I kwartału 2011 r., Grupa zanotowała wzrost w swoich strategicznych segmentach: depozyty klientów indywidualnych (wzrost o 3% kw./kw.) i kredyty dla przedsiębiorstw (wzrost o 1% kw./kw.) utrzymując w ten sposób dwucyfrowe tempo wzrostu w skali roku na poziomie 11% w depozytach łącznie i 10% w kredytach łącznie. Pozycja płynności mierzona wskaźnikiem kredytów do depozytów pozostała na satysfakcjonującym poziomie 99%.

Wskaźnik adekwatności kapitałowej w ujęciu skonsolidowanym utrzymywał się na bardzo wysokim poziomie 14,8%, przy wskaźniku kapitału podstawowego (Core Tier 1) na poziomie 12,7%, po decyzji o wypłacie dywidendy w kwocie 121,3 mln zł (0,1 zł na akcję i wskaźnik wypłaty dywidendy z zysku netto w ujęciu skonsolidowanym na poziomie 37%). Decyzja ta została podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku w dniu 31 marca 2011 roku. Wypłata dywidendy oznacza powrót Banku do stabilnej polityki w zakresie wypłaty dywidendy na poziomie 35-50%.

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

Pierwszy kwartał 2011r. przyniósł kontynuację wzrostu gospodarczego w Polsce. W czwartym kwartale PKB wzrósł o 4,4% r/r, głównie dzięki konsumpcji prywatnej i odbudowie stanu zapasów. Dynamika inwestycji była wprawdzie dodatnia, jednak bardzo niska, równa 0,9% r/r. W ujęciu rok do roku inwestycje spadały, lub rosły minimalnie we wszystkich kwartałach 2009r. oraz 2010r. Niepokojąca była też struktura nakładów na środki trwałe, w szczególności fakt, że nakłady na maszyny i produkty metalowe spadały przez ostatnie dwa lata, co było związane z niepewnością co do trwałości ożywienia gospodarczego oraz relatywnie niskim wykorzystaniem mocy produkcyjnych. Inwestycje ogółem prawdopodobnie wzrosły wyraźnie w I kw. 2011r., co jest związane z efektem ubiegłorocznej niskiej bazy w inwestycjach budowlanych, gdyż początek 2010r. charakteryzowały bardzo trudne warunki pogodowe, które uniemożliwiały prowadzenie prac budowlanych. W I kw. 2011r. produkcja budowlano-montażowa wzrosła o 18,8% r/r, po wzroście o 11,9% r/r w IV kw. 2010r. Produkcja sprzedana przemysłu wzrosła w I kw. o 9,2% r/r, po wzroście o 7,5% r/r w IV kw. 2010r., co potwierdza, że przemysł pozostaje filarem wzrostu wartości dodanej. Wskaźniki koniunktury sugerują, że polska gospodarka powinna utrzymać się na ścieżce wzrostu, chociaż mało prawdopodobne jest jego dalsze przyspieszenie. Szacujemy, że wzrost PKB w I kw. był zbliżony do odnotowanego w trzech ostatnich miesiącach 2010 r.

W IV kw. 2010 roku można było zaobserwować ożywienie spożycia indywidualnego, które wzrosło o 4,1% rok do roku po wzroście o 3,5% rok do roku w III kw. 2010 r. Konsumpcja była wspierana przez rosnące płace i spadające bezrobocie. Na początku roku stopa bezrobocia rejestrowanego wzrosła do 13,1% w marcu z 12,3% na koniec grudnia. Wzrost bezrobocia jest typowy dla początku roku, kiedy nie ma prac sezonowych w rolnictwie, budownictwie i w usługach. W bieżącym roku wzrost bezrobocia był dodatkowo wzmocniony przez ograniczenie skali aktywnych programów przeciwdziałania bezrobociu. Na początku roku przedsiębiorstwa zwiększały zatrudnienie, jednak wzrost płac pozostawał niewielki.

Przełom 2010 r. i 2011 r. przyniósł znaczące przyśpieszenie inflacji, zarówno w segmencie konsumenta, jak i producenta. Inflacja mierzona indeksem cen towarów i usług konsumpcyjnych wzrosła do 4,3% rok do roku w marcu z 3,1% rok do roku w grudniu 2010 r. i od początku roku przekracza górne ograniczenie dopuszczalnych odchyłeń od celu banku centralnego (3,5%). Wzrost inflacji był spowodowany przez czynniki niezależne od krajowej Rady Polityki Pieniężnej, takie jak wzrost cen żywności i surowców na rynkach światowych oraz podwyżka stawek VAT. Jednocześnie inflacja bazowa, po wyłączeniu cen żywności i energii, przyspieszyła do 2,0% rok do roku w marcu z 1,6% pod koniec 2010 r. Wysokie ceny surowców miały też odzwierciedlenie w przyśpieszeniu wzrostu cen produkcji sprzedanej przemysłu. Inflacja PPI w marcu wyniosła 9,3% rok do roku wobec 6,2% w grudniu 2010 r. W odpowiedzi na wzrost bieżącej i oczekiwanej inflacji, RPP rozpoczęła cykl zacieśniania monetarnego. Stopa referencyjna została podniesiona w styczniu i kwietniu o 25 punktów bazowych i obecnie wynosi 4,0%.

W pierwszym kwartale 2011 r. depozyty gospodarstw domowych wzrosły nieznacznie za sprawą stabilnego wzrostu płac. Depozyty przedsiębiorstw również się zwiększyły wspierane przez dobrą sytuację finansową przedsiębiorstw. Pozytywnie należy ocenić zaobserwowany w I kw. wzrost kredytów dla przedsiębiorstw, których wartość wg naszych szacunków, pod koniec marca była o 7,6% wyższa niż przed rokiem. Może to sugerować długo oczekiwane ożywienie aktywności inwestycyjnej. Kredyt dla gospodarstw domowych wzrósł tylko nieznacznie w I kw. jednak portfel był pod wpływem aprecjacji złotego, głównie wobec franka szwajcarskiego, co zmniejszyło złotową wartość kredytów walutowych.

b) Rachunek Wyników Grupy po I kw. 2011

Przychody operacyjne (mln zł)	I kw. 2011	IV kw. 2010	I kw. 2010	Zmiana kw./kw.	Zmiana r/r
Wynik z pozycji odsetek netto*	273,1	275,0	233,4	-0,7%	17,0%
Wynik z tytułu prowizji	149,9	145,5	147,8	3,0%	1,4%
Przychody z działalności podstawowej**	423,0	420,5	381,2	0,6%	11,0%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe***	16,1	49,1	42,5	-67,2%	-62,0%
Przychody operacyjne	439,1	469,6	423,7	-6,5%	3,7%

* Dane pro-forma: Wynik z pozycji odsetek, netto obejmuje marże 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 (a od 1 kwietnia 2009 również swapów walutowych). Począwszy od wspomnianej wyżej zmiany, marża z tych operacji jest odzwierciedlona w wyniku z odsetek. Ponieważ jednak rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela, denominowanego w walucie obcej, Bank przedstawia dane pro-forma w zakresie wyniku z odsetek, obejmujące wszelkie odsetki z instrumentów pochodnych, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (17 mln zł w I kw. 2011 i 16 mln zł w I kw. 2010) jest ujęta w pozostałych przychodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku umożliwia to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

** Suma wyniku z pozycji odsetek netto i wyniku z tytułu prowizji

*** Obejmuje wynik z pozycji wymiany, wynik z operacji finansowych, pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz utratę wartości aktywów niefinansowych

Wynik z tytułu odsetek netto osiągnął 273,1 mln zł w I kw. 2011, co oznacza wzrost o 17% w porównaniu do analogicznego kwartału roku 2010 i stabilizację w stosunku do poprzedniego kwartału (+1,1% w ujęciu księgowym i spadek -0,7% w ujęciu pro-forma) dzięki stabilizacji marży odsetkowej netto na poziomie 2,4% (na aktywach odsetkowych). Stabilizacja marży odsetkowej netto wynika z poprawy średniego poziomu marży na depozytach i obniżenia średniej marży na kredytach.

Wynik z tytułu prowizji netto wyniósł w I kw. 2011 roku łącznie 149,9 mln zł i wzrósł o 3% w stosunku do poprzedniego kwartału, przede wszystkim w następstwie mających zazwyczaj miejsce w pierwszym kwartale roku rozliczeń premii z tytułu umów *bancassurance*.

Wynik na działalności podstawowej, definiowany jako suma wyniku z tytułu odsetek netto i wyniku z tytułu prowizji osiągnął historycznie rekordowy poziom 423,0 mln zł. Oznacza to silny wzrost o 11% w stosunku do pierwszego kwartału 2010 roku.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe obniżyły się w porównaniu do poprzedniego kwartału, jak i pierwszego kwartału 2010 roku. Było to spowodowane ujemną wyceną swapów walutowych wycenianych poprzez rachunek zysków i strat w następstwie zawężania się marż rynkowych na tych swap-ach. Wynik z pozycji wymiany będący najważniejszym komponentem pozostałych przychodów pozaodsetkowych wyraźnie wzrósł zarówno w skali roku (o 25%) jak i kwartalnie (o 15%) do poziomu 40 mln zł w I kw. 2011.

Przychody operacyjne łącznie Grupy osiągnęły poziom 439,1 mln zł w I kw. 2011 roku, co oznacza wzrost o 4% r/r i spadek o 6% w stosunku do poprzedniego kwartału.

Koszty operacyjne (mln zł)	I kw. 2011	IV kw. 2010	I kw. 2010	Zmiana kw./kw.	Zmiana r/r
Koszty osobowe	133,5	135,1	122,3	-1,2%	9,1%
Koszty administracyjne	121,9	130,6	113,2	-6,7%	7,7%
Amortyzacja	17,3	17,9	19,4	-3,6%	-10,9%
Koszty operacyjne ogółem	272,7	283,6	254,9	-3,9%	7,0%

Koszty ogółem w I kw. 2011 osiągnęły wartość 272,7 mln zł, co oznacza spadek o 3,9% w stosunku do poprzedniego kwartału i wzrost o 7% w stosunku do I kw. 2010 roku. Te zmiany wynikały z nietypowych poziomów określonych pozycji kosztowych w porównywanym okresie: niskie koszty osobowe w I kw. 2010 roku i sezonowy wzrost kosztów administracyjnych w IV kw. 2010 roku.

Koszty osobowe pozostały w okresie ostatnich 4 kwartałów na stabilnym poziomie 133-135 mln zł kwartalnie. Zatrudnienie również utrzymało się na stabilnym poziomie: 6.154 osób (w przeliczeniu na etaty) tzn. o 58 etatów mniej niż rok temu i 19 etatów więcej niż stan na koniec roku 2010.

Struktura zatrudnienia w Grupie Banku Millennium przedstawiona jest w poniższej tabeli:

Zatrudnienie (liczba etatów)	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010	Zmiana kw./kw.	Zmiana r/r
Bank Millennium S.A.	5 773	5 754	5 823	0,3%	-0,9%
Spółki podległe	381	381	389	0,0%	-2,1%
Razem Grupa Banku Millennium	6 154	6 135	6 212	0,3%	-0,9%

Koszty administracyjne wzrosły o 7,7% r/r, a obniżyły się o 6,7% w stosunku do IV kw. 2010 r., w którym zanotowano sezonowo wyższy poziom tych kosztów. **Amortyzacja** wykazywała dalszy stopniowy spadek (o 3,6% kw./kw. i 10,9% r/r).

Relacja koszty/dochody osiągnęła 62,1% w okresie I kw. 2011, co oznaczało poprawę w stosunku do poziomu 63,1% zanotowanego w całym roku 2010.

Odpisy na utratę wartości utworzone w I kw. 2011 wyniosły 37,1 mln zł i były niższe o 17% od poziomu zarejestrowanego w poprzednim kwartale i o 56% niższe od poziomu za I kw. 2010. W większości (68%) odpisy zostały utworzone na zaangażowania detaliczne. Odpisy na utratę wartości w I kw. 2011 stanowiły 41 p.b. w relacji do średnich kredytów netto.

Grupa Banku Millennium wypracowała w I kw. 2011 **zysk netto** na poziomie 101,2 mln zł, a w ujęciu jednostkowym zysk netto wyniósł 79,4 mln zł.

c) Wyniki biznesowe po I kwartale 2011

Aktywa ogółem Grupy osiągnęły, na dzień 31 marca 2011 roku, 45.963 mln zł, tzn. ich wartość była wyższa o 1,5% w porównaniu do stanu na dzień 31 marca 2010 i niższa o 2,2% niż stan na koniec roku 2010. Efekt zmiany kursów walutowych miał istotny wpływ na dynamikę aktywów ogółem Grupy.

Ogółem **środki klientów** Grupy, w tym depozyty, obligacje detaliczne oraz pozostałe produkty inwestycyjne, osiągnęły wartość 39.980 mln zł na koniec marca 2011, co oznacza wzrost o 10,9% r/r i stabilny poziom w okresie całego kwartału (+0.1%).

Depozyty ogółem (w tym obligacje detaliczne) Grupy Banku Millennium zanotowały silny wzrost o 11,1% r/r do poziomu 35.842 mln zł. Kwartalnie, depozyty pozostały na stabilnym poziomie (+0,2% kw./kw.); w zakresie depozytów detalicznych zanotowano wyraźny wzrost o 2,9% podczas, gdy poziom depozytów korporacyjnych obniżył się o 3,9% w porównaniu do zwykle wysokiego poziomu notowanego na koniec roku. W połowie lutego Bank rozpoczął nową kampanię promującą rachunek bieżący ("Dobre konto"), dobrze przyjętą przez rynek. Do końca marca Bank zwiększył o 41 tysięcy liczbę rachunków bieżących klientów detalicznych.

Pozostałe produkty oszczędnościowe (nie odzwierciedlone w bilansie, takie jak fundusze inwestycyjne i produkty powiązane z ubezpieczeniem na życie) utrzymały się na stabilnym poziomie w okresie kwartału, natomiast odnotowały wzrost o 9,3% w skali roku, zamykając się kwotą 4.138 mln zł (w tym 2.382 mln zł własnych funduszy inwestycyjnych) na dzień 31 marca 2011r.

Struktura środków klientów w Grupie została przedstawiona w poniższej tabeli:

Środki klientów (w mln zł)	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010	Zmiana kw./kw.	Zmiana r/r
<i>Depozyty klientów indywidualnych *</i>	21 936,5	21 312,6	20 475,0	2,9%	7,1%
<i>Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego</i>	13 905,4	14 467,1	11 790,4	-3,9%	17,9%
Razem depozyty	35 841,9	35 779,7	32 265,5	0,2%	11,1%
Produkty inwestycyjne	4 138,0	4 141,1	3 784,8	-0,1%	9,3%
RAZEM środki klientów	39 980,0	39 920,8	36 050,2	0,1%	10,9%

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

Wartość **portfela kredytowego** (netto) wyniosła 36.275 mln zł na koniec marca 2011 roku, co oznacza wzrost o 10,0% w skali roku i spadek o 1,3% w okresie kwartału. W ujęciu kwartalnym zanotowano spadek portfela detalicznego o 2,0% głównie w wyniku aprecjacji złotego w stosunku do franka szwajcarskiego (o 2,6%). Jednocześnie zanotowano wzrost kredytów dla przedsiębiorstw o 1,1%.

Sprzedaż nowych **kredytów hipotecznych** w I kw. 2011 roku osiągnęła 417 mln zł, notując wzrost o 41% r/r, chociaż była sezonowo na niższym poziomie niż w poprzednich kwartałach. Wartość kredytów hipotecznych ogółem wyniosła 24.423 mln zł na koniec marca 2011 roku osiągając wzrost o 13,9% w skali roku i spadek o 1,8% w ujęciu kwartalnym. Sprzedaż innych kredytów detalicznych była na niskim poziomie w I kw. 2011 roku i wyniosła 143 mln zł (głównie z powodu wdrożenia w pełni postanowień nowej Rekomendacji T).

Kredyty dla przedsiębiorstw (w tym zaangażowania leasingowe) wyniosły 8.955 mln zł na koniec marca 2011 roku tzn. zanotowano wzrost o 4,1% r/r oraz 1,1% kw./kw. W ujęciu kwartalnym, zanotowano wzrost 2,7% pozostałych kredytów (innych niż leasing) i spadek o 1,5% w leasingu. Spadek ten wynikał ze zmian kursowych oraz niższych zrealizowanych wypłat niż w poprzednim roku (294 mln zł w I kw.). Niemniej jednak, łączny wolumen podpisanych umów leasingowych w I kwartale 2011 roku osiągnął 386 mln zł, co umożliwiło Millennium Leasing osiągnięcie 4 miejsca na Polskim rynku leasingowym. Wysoki poziom nowych umów może również oznaczać długo oczekiwany powrót do trendów wzrostowych w inwestycjach sektora prywatnego w Polsce.

Struktura i dynamika kredytów dla klientów Grupy Banku Millennium, wg rodzajów kredytów przedstawiona została w poniższej tabeli:

Kredyty i pożyczki udzielone klientom (mln zł)	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010	Zmiana kw./kw.	Zmiana r/r
Kredyty dla gospodarstw domowych	27 320,5	27 884,3	24 375,4	-2,0%	12,1%
- Kredyty hipoteczne	24 422,9	24 882,9	21 445,5	-1,8%	13,9%
- pozostałe kredyty dla gospodarstw domowych	2 897,6	3 001,5	2 929,9	-3,5%	-1,1%
Kredyty dla przedsiębiorstw	8 954,7	8 854,2	8 603,8	1,1%	4,1%
- leasing	3 199,9	3 249,6	3 188,4	-1,5%	0,4%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	5 754,8	5 604,5	5 415,4	2,7%	6,3%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ogółem	36 275,1	36 738,5	32 979,1	-1,3%	10,0%
Współczynnik kredyty/depozyty *	98,7%	99,5%	97,8%	-0,8 p.p.	0,9 p.p.

* w tym zobowiązania (obligacje) z sekurytyzacji leasingu, BPW dla klientów detalicznych i transakcje repo z klientami

Pozycja **płynności** mierzona relacją kredyty/depozyty (zgodnie z definicją przedstawioną w powyższej tabeli) uległa niewielkiej poprawie w okresie kwartału osiągając 98,7%.

d) Jakość aktywów

Dynamika głównych wskaźników opisujących jakość portfela kredytowego Grupy za okres jednego roku i ostatniego kwartału pokazuje poniższa tabela:

Wskaźniki jakości kredytów (mln zł)	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010	Zmiana kw./kw.	Zmiana r/r
Kredyty z utratą wartości ogółem	2 085	2 195	2 059	-5,0%	1,3%
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni	1 136	1 100	943	3,3%	20,5%
Rezerwy ogółem*	1 198	1 187	1 130	0,9%	6,0%

* Grupa odpisała w 2010 roku w ciężar rezerw na kredyty z utratą wartości kwotę 160 mln zł i kwotę 23 mln zł w I kw. 2011 roku

Wskaźnik wg rodzaju kredytu (%)	Wskaźnik kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni			Wskaźnik kredytów z utratą wartości		
	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Hipoteczne	0,3%	0,3%	0,3%	0,9%	0,9%	0,9%
Pozostałe detaliczne	12,8%	12,2%	10,2%	16,0%	14,8%	11,9%
Korporacyjne	6,6%	6,4%	5,8%	13,8%	15,4%	16,0%
Portfel kredytów ogółem	3,0%	2,9%	2,8%	5,6%	5,8%	6,0%

Łączna wartość **kredytów z utratą wartości** spadła w I kw. 2011 roku o 110 mln zł, a udział kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym ogółem obniżył się do 5,6% na koniec marca 2011 roku dzięki poprawie jakości kredytów udzielanych przedsiębiorstwom (spadek udziału kredytów z utratą wartości w portfelu przedsiębiorstw z 16% do 13,8% w ciągu ostatnich 12 miesięcy) oraz stabilnej i wysokiej jakości portfela kredytów hipotecznych (jedynie 0,9% kredytów z utratą wartości). Jedynie jakość kredytów konsumpcyjnych pogarszała się: udział kredytów z utratą wartości wzrósł z 11,9% rok temu do 16% obecnie.

Podobne tendencje zanotowano w odniesieniu do **portfela kredytów przeterminowanych** o ponad 90 dni; jedynie w portfelu kredytów dla przedsiębiorstw zaobserwować można zwiększenie wartości ekspozycji faktycznie przeterminowanych, a które poprzednio miały jedynie charakter ekspozycji z utratą wartości.

Pomimo niższego poziomu kredytów z utratą wartości Grupa podniosła wolumen rezerw na te kredyty. W rezultacie **wskaźnik pokrycia rezerwami** portfela z utratą wartości ogółem uległ poprawie w okresie kwartału z poziomu 54% do 57%. Pokrycie rezerwami ogółem kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni utrzymuje się na wysokim poziomie 105% na koniec marca 2011 roku.

e) **Wskaźniki kapitałowe i rynkowe**

Główne wskaźniki kapitałowe Banku Millennium po I kwartale 2011 roku przedstawiały się następująco:

Wskaźniki kapitałowe	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010	Zmiana kw./kw.	Zmiana r/r
Liczba akcji (w tys..)	1 213 117	1 213 117	1 213 117	0,0%	0,0%
Kapitał własny w ujęciu skonsolidowanym (w mln zł)	4 008	4 091	3 913	-2,0%	2,4%
Wartość księgową na akcję (w zł)	3,30	3,37	3,23	-2,1%	2,2%
Współczynnik adekwatności kapitałowej (CAR) w ujęciu skonsolidowanym	14,8%	14,4%	14,9%	+0,4p.p.	-0,1p.p.
Wsk. kapitału podst. (Core Tier 1) (w ujęciu skonsolidowanym)	12,7%	12,3%	12,6%	+ 0,4p.p.	+0,1p.p.

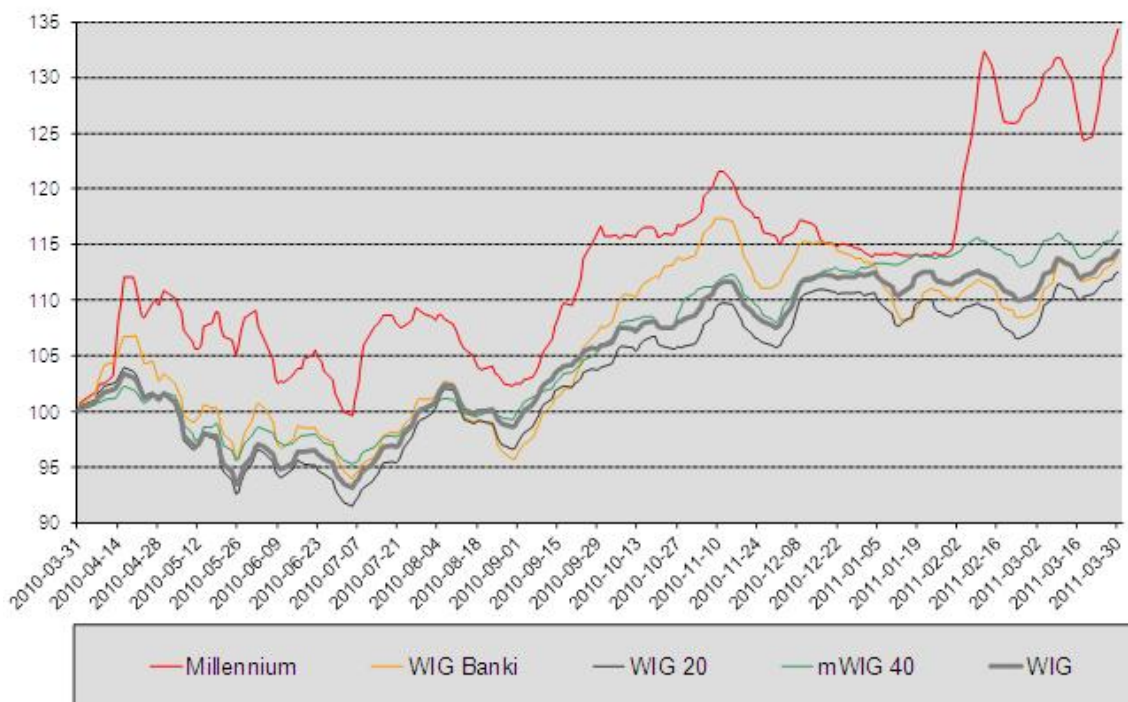
Grupa Banku Millennium w dalszym ciągu wykazuje się bardzo wysokimi wskaźnikami wypłacalności: na dzień 31 marca 2011 r. całkowity współczynnik wypłacalności wyniósł 14,8% a wskaźnik kapitału podstawowego (Core Tier 1) osiągnął 12,7%.

W I kw. 2011 roku, wszystkie główne indeksy WGPW zanotowały stopniowy wzrost. Indeks główny WIG wzrósł 1,5% ale w porównaniu do marca 2010 wzrost wyniósł 14,8%. Indeks mWIG40 średnich przedsiębiorstw, w którym znajdują się akcje Banku Millennium, wzrósł jeszcze bardziej: 3,2% w okresie kwartału i o 16,7% w ujęciu rocznym, natomiast indeks WIGBanki zanotował wzrost 4,1% w ujęciu kwartalnym i 15,2% w skali roku.

Cena akcji Banku Millennium zanotowały wzrosty powyżej wzrostów rynkowych o 21% w I kw. 2011 roku i 33,4% od marca 2010.

Wskaźniki rynkowe	31.03.2011	03.01.2011	31.03.2010	Zmiana (%) narastająco	Zmiana (%) w skali roku
Cena akcji Banku (zł)	5,83	4,82	4,37	21,0%	33,4%
Obrót dzienny (tys. zł średnio)	11 651	-	9 200	-	26,6%
Kapitalizacja rynku (mln zł)	7 072	5 847	5 301	21,0%	33,4%
WIG - indeks główny	48 730	48 005	42 447	1,5%	14,8%
WIG Banki	7 092	6 810	6 158	4,1%	15,2%
mWIG 40	2 913	2 821	2 496	3,2%	16,7%

Dynamika ceny akcji Banku Millennium w porównaniu do głównych indeksów WGPW przedstawia poniższy wykres:



W dniu 31 marca 2011 roku agencja ratingowa Fitch Bankowi umieściła rating banku z na liście obserwacyjnej z perspektywą negatywną (Rating Watch Negative - RWN). Następnie w dniu 11 kwietnia 2011 agencja Fitch obniżyła długoterminowy rating podmiotu (IDR) Banku na 'BBB-' z dotychczasowego 'BBB'. Jednocześnie agencja Fitch zmieniła perspektywę ratingu na stabilną z negatywnej. Rating wsparcia został obniżony z '2' na '3', a krajowy rating długoterminowy został obniżony do 'A-(pol)' z poziomu 'A(pol)'. Krajowy rating długoterminowy ma perspektywę stabilną. Indywidualny rating Banku pozostawiono bez zmian na poziomie 'C/D'.

W dniu 12 kwietnia 2011 roku agencja Moody's Investors Service obniżyła długoterminowe rating depozytowy Banku Millennium w walucie krajowej i obcej na 'Baa3' z poziomu 'Baa2' z perspektywą negatywną, aczkolwiek zdjęto rating z listy obserwacyjnej w kierunku obniżenia. Rating siły finansowej Banku pozostał na poziomie niezmiennym 'D' z perspektywą stabilną. Rating dla depozytów krótkoterminowych na poziomie 'P-3' nie uległ zmianie.

Obie zmiany ratingów były spowodowane obniżeniem ratingów Republiki Portugalii oraz spółki-matki Banku – Banco Comercial Portugues. Należy podkreślić, że obie agencje utrzymały rating indywidualny Banku Millennium z perspektywą stabilną.

W poniższej tabeli przedstawiono pełne, bieżące ratingi nadane Bankowi Millennium:

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

f) Podstawowe czynniki mogące mieć wpływ na sytuację Banku w II kwartale 2011 roku

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

- Stopa bezrobocia powinna spadać pod wpływem czynników sezonowych oraz poprawy warunków na rynku pracy. Spadek będzie jednak hamowany przez mniejszą niż przed rokiem skalę aktywnych programów przeciwdziałania bezrobociu. Pomoże to ograniczyć ryzyko kredytowe, związane z kredytami dla gospodarstw domowych. Stabilny wzrost wynagrodzeń i zatrudnienia może wesprzeć popyt na depozyty i fundusze inwestycyjne.
- Dobra kondycja finansowa przedsiębiorstw powinna ograniczać ryzyko kredytowe, związane z kredytami dla przedsiębiorstw. Spodziewane ożywienie inwestycji prywatnych może przełożyć się na wzrost popytu na kredyt ze strony przedsiębiorstw.
- Rosnąca stabilnie produkcja i handel międzynarodowy oznaczają silny popyt na usługi w zakresie bankowości przedsiębiorstw (faktoring, finansowanie handlu, itp.).
- Oczekiwana w drugim kwartale podwyżka stóp NBP o 25-50 punktów bazowych może przełożyć się na wyższe stopy rynkowe.
- Możliwe jest utrzymanie podwyższonej zmienności na rynkach finansowych, co wpłynie na potrzeby płynnościowe banku oraz potrzeby finansowania w walutach obcych.

SPIS TREŚCI

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2011 R.....	14
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2011 R.....	53

**I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31
MARCA 2011 R.**

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	15
II.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	17
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA).....	19
IV.	NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH.....	25
V.	ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	36
VI.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	39
VII.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	43
VIII.	DYWIDENDA ZA ROK 2010.....	44
IX.	ZYSK NA AKCJĘ	44
X.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.....	44
XI.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI....	45
XII.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	45
	(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	45
	(2) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK ...	48
XIII.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE.....	48
XIV.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATA JEGO PUBLIKACJI MOGĄCYCH ZNACZĄCO WPLÝNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY	52

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 31 marca 2011 skład Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. (jednostki dominującej Grupy) przedstawiał się następująco:

1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Ryszard Pospieszynski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
4. Marek Furtek – Sekretarz Rady Nadzorczej,
5. Luis Maria Franca de Castro Pereira Coutinho – Członek Rady Nadzorczej,
6. Vitor Manuel Lopes Fernandes – Członek Rady Nadzorczej,
7. Andrzej Koźmiński – Członek Rady Nadzorczej,
8. 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.

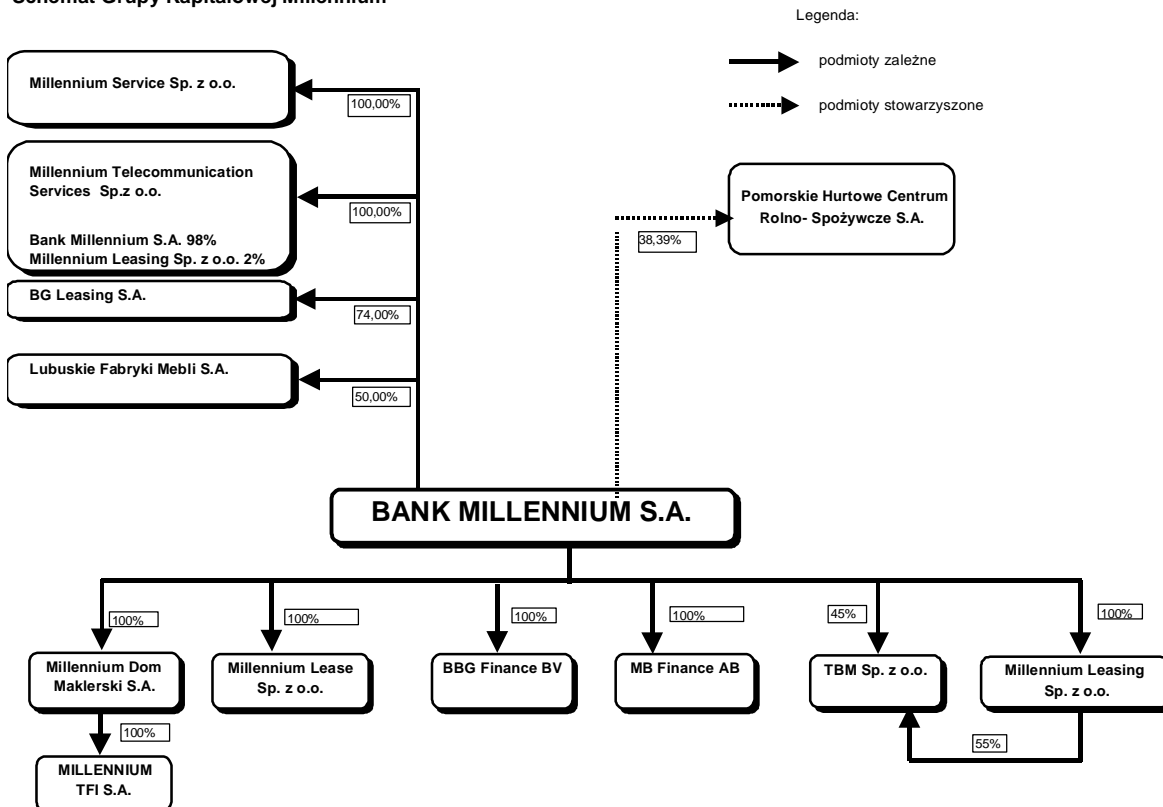
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku w dniu 31 marca 2011 r. dokonało wyboru Pana António Manuela Palma Ramalho na członka Rady Nadzorczej Banku obecnej kadencji.

Według stanu na 31 marca 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. Andrzej Gliński – Członek Zarządu,
6. Wojciech Haase – Członek Zarządu,
7. Artur Klimczak – Członek Zarządu,
8. Antonio Pinto – Członek Zarządu.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 31.03.2011 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. Zgodnie z zapisami MSR 27, MSR 39 oraz SKI 12 Spółka została objęta konsolidacją, pomimo iż Grupa nie posiada zaangażowania kapitałowego (z tego powodu nie została ujęta w powyższym schemacie Grupy).

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

W ciągu I kwartału roku 2011 nie zaistniały żadne zmiany w strukturze Grupy.

II. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 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 trzech miesięcy kończący się 31 marca 2011 r. rozumianych jako bieżący okres śródroczny.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 27 kwietnia 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. Przestanką 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
Rok 2011			
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”	-	-317	-1 333
Rok 2011 (proforma)			
Gdyby reklasyfikacja nie nastąpiła	-591	-	-1 333

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2011 - 31.03.2011	1.10.2010 - 31.03.2010
I. Przychody z tytułu odsetek	1	612 440	575 840
II. Koszty z tytułu odsetek	2	-356 476	-358 421
III. Wynik z tytułu odsetek		255 964	217 419
IV. Przychody z tytułu prowizji	3	165 191	161 899
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	-15 281	-14 121
VI. Wynik z tytułu prowizji		149 910	147 778
VII. Przychody z tytułu dywidend		17	219
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		1 062	484
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	34 260	55 843
X. Pozostałe przychody operacyjne		11 458	16 032
XI. Przychody operacyjne		452 671	437 775
XII. Koszty działania	6	-255 373	-235 500
XIII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	-37 056	-83 258
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		-252	203
XV. Amortyzacja		-17 305	-19 428
XVI. Pozostałe koszty operacyjne		-13 275	-14 307
XVII. Koszty operacyjne		-323 261	-352 290
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej		129 410	85 485
XIX. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0
XX. Wynik finansowy przed opodatkowaniem		129 410	85 485
XXI. Podatek dochodowy	8	-28 238	-17 385
XXII. Wynik finansowy po opodatkowaniu		101 172	68 100
W tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		101 172	68 100
Udziały niekontrolujące		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 213 116 777	982 624 589
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,08	0,07

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (dane w tys. zł)	1.01.2011 - 31.03.2011	1.10.2010 - 31.03.2010
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	101 172	68 100
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
I. Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	-9 375	17 188
II. Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	310	595
III. Rachunkowość zabezpieczeń	-67 768	2 901
IV. Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	-76 833	20 684
V. Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	14 598	-3 930
VI. Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	-62 235	16 754
VII. CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	38 937	84 854
W tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	38 937	84 854
Udziały niekontrolujące	0	0

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.03.2011	31.12.2010
I. Kasa, środki w banku centralnym		1 179 092	2 050 736
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 985 595	1 485 810
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	10	1 267 732	1 429 820
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	147 599	80 231
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	36 275 145	36 738 493
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	13	4 337 727	4 508 430
- dostępne do sprzedaży		4 337 727	4 508 430
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane		12 000	12 000
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		83 122	55 085
IX. Rzeczowe aktywa trwałe		225 611	242 052
X. Wartości niematerialne		28 299	30 407
XI. Aktywa trwałe do zbycia		5 628	599
XII. Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		1 876	6 176
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego		163 998	146 014
XIV. Pozostałe aktywa		249 438	198 565
Aktywa razem		45 962 862	46 984 418

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>		31.03.2011	31.12.2010
I. Zobowiązania wobec banków	14	2 063 567	2 084 456
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	15	531 565	804 331
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	16	820 391	1 315 321
IV. Zobowiązania wobec klientów	17	35 459 800	35 395 147
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		264 839	670 691
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	1 041 506	1 141 007
VII. Rezerwy		17 034	21 445
VIII. Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy		0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe		2 331	0
X. Pozostałe zobowiązania		822 443	549 060
XI. Zobowiązania podporządkowane		930 789	911 988
Zobowiązania razem		41 954 265	42 893 446

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>			
I. Kapitał zakładowy		1 213 117	1 213 117
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej		1 147 502	1 147 502
III. Kapitał z aktualizacji wyceny		-112 491	-50 256
IV. Zyski zatrzymane		1 760 469	1 780 609
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		4 008 597	4 090 972
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Kapitał własny razem		4 008 597	4 090 972
Zobowiązania i kapitał własny razem			
		45 962 862	46 984 418
<hr/>			
Wartość księgową		4 008 597	4 090 972
Liczba akcji		1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		3,30	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 I kwartał roku 2011	38 937	0	0	-62 235	101 172
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2011	4 008 597	1 213 117	1 147 502	-112 491	1 760 469

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	1 040 509	363 935	676 574	0	0
- całkowite dochody za I kwartał roku 2010	84 854	0	0	16 754	68 100
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2010	3 912 699	1 213 117	1 148 917	27 953	1 522 712

A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2011 - 31.03.2011	1.01.2010 - 31.03.2010
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	101 172	68 100
II. Korekty razem:	128 567	-260 284
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Amortyzacja	17 305	19 428
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	31 654	-181 608
5. Przychody z tytułu dywidend	-17	-219
6. Rezerwy	-4 411	-2 079
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-929	2 447
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	260 355	-220 247
9. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	432 368	-29 140
10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	452 212	556 469
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	-28 037	182 168
12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	-767 696	40 152
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-32 473	53 673
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	64 653	378 695
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-405 852	-1 143 749
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-2 154	65 634
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	24 575	16 261
18. Podatek dochodowy zapłacony	-24 494	-12 839
19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	104 409	9 559
20. Pozostałe pozycje	7 099	5 111
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	229 739	-192 184

B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2011 - 31.03.2011	1.01.2010 - 31.03.2010
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	968 154	903
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	195	684
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	967 942	0
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	17	219
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-545	-241 337
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-545	-3 298
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	-238 039
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	967 609	-240 434

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2011 - 31.03.2011	1.01.2010 - 31.03.2010
I. Wpływy z działalności finansowej	0	1 040 950
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	441
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	1 040 509
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-105 533	0
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-97 347	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	-8 186	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-105 533	1 040 950
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (AIII + BIII + CIII)	1 091 815	608 332
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 259 049	4 128 608
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	4 350 864	4 736 940

IV. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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

	1.01.2011 – 31.03.2011	1.01.2010 – 31.03.2010
Środki w banku centralnym	10 874	8 246
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	5 033	1 406
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	413 356	389 042
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	768	2 109
Instrumenty pochodne zabezpieczające	110 017	88 247
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	11 064	30 779
Inwestycyjne papiery wartościowe	61 328	56 011
Razem:	612 440	575 840

Przychody odsetkowe za I kwartał roku 2011 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 23 428 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za I kwartał roku 2010 kwota tych odsetek wynosiła 23 802 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 – 31.03.2011	1.01.2010 – 31.03.2010
Depozyty bankowe	-2 700	-7 798
Kredyty i pożyczki	-20 826	-19 428
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-11 572	-14 494
Zobowiązania wobec klientów	-304 797	-298 663
Zobowiązania podporządkowane	-6 809	-5 891
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-9 540	-11 161
Inne	-233	-986
Razem:	-356 476	-358 421

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2011 – 31.03.2011	1.01.2010 – 31.03.2010
Prowizje za prowadzenie rachunków	26 597	25 605
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	11 312	9 222
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	15 820	11 128
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	5 011	4 211
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	42 395	43 565
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	19 346	30 833
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	13 547	8 759
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	9 400	7 290
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	19 045	18 840
Pozostałe prowizje	2 718	2 446
Razem:	165 191	161 899

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2011 – 31.03.2011	1.01.2010 – 31.03.2010
Prowizje za prowadzenie rachunków	-288	-215
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	-1 140	-194
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	-3 755	-1 439
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	-6 695	-9 349
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	-1 610	-1 555
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	-581	-898
Pozostałe prowizje	-1 212	-471
Razem:	-15 281	-14 121

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

	1.01.2011 – 31.03.2011	1.01.2010 – 31.03.2010
Operacje papierami wartościowymi	-3 789	6 671
Operacje instrumentami pochodnymi	5 092	20 949
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-7 020	-3 617
Wynik z pozycji wymiany	40 144	32 003
Pozostałe operacje finansowe	-167	-163
Razem:	34 260	55 843

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2011 – 31.03.2011	1.01.2010 – 31.03.2010
Koszty pracownicze	-133 489	-122 338
Wynagrodzenia	-129 912	-119 310
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-3 577	-3 028
- rezerwy na odprawy emerytalne	0	0
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	-9	0
- pozostałe	-3 568	-3 028
Koszty ogólnie - administracyjne	-121 884	-113 162
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	-10 698	-7 654
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	-5 239	-5 241
Koszty wynajmu	-44 944	-41 763
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	-6 706	-6 613
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	-4 735	-4 390
Koszty łączności i informatyki	-17 133	-16 287
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczy	-3 441	-3 471
Podatki i opłaty różne	-4 474	-4 058
Koszty KIR	-705	-680
Koszty PFRON	-1 400	-1 412
Koszty BFG	-7 692	-3 405
Koszty Nadzoru Finansowego	-2 418	-2 308
Pozostałe	-12 302	-15 880
Razem:	-255 373	-235 500

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2011 – 31.03.2011	1.01.2010 – 31.03.2010
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-41 369	-85 207
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-177 275	-243 193
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	135 720	157 594
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	186	392
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	0	0
- Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
- Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	4 313	1 949
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	-3 213	-4 819
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	7 526	6 768
Razem:	-37 056	-83 258

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

	1.01.2011 – 31.03.2011	1.01.2010 – 31.03.2010
Bieżący podatek	-35 264	-25 781
Bieżący rok	-35 264	-25 781
Podatek odroczony:	7 026	8 396
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	9 998	16 014
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	-2 972	-7 618
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-28 238	-17 385

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2011 – 31.03.2011	1.01.2010 – 31.03.2010
Wynik finansowy brutto	129 410	85 485
Ustawowa stawka podatkowa	0,19	0,19
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki 19%	-24 588	-16 242
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	-3 650	-1 143
- Przychody niepodlegające opodatkowaniu:	198	201
Przychody z tytułu dywidend	0	39
Rozwiązanie pozostałych rezerw	0	0
Pozostałe	198	162
- Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych:	-3 848	-1 344
Strata na zbyciu wierzytelności	0	0
Składka PFRON	-266	-268
Pozostałe	-3 582	-1 076
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-28 238	-17 385

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

	31.03.2011	31.12.2010
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-624	-2 347
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	27 011	14 135
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	26 387	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 pozwoli na zwiększenie efektywności zarządzania w obszarze podatkowym w ramach Grupy Kapitałowej Banku oraz przyczyni się do ograniczenia 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.

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

	31.03.2011	31.12.2010
Rachunki bieżące	237 702	110 127
Lokaty w innych bankach	1 363 185	1 003 003
Kredyty i udzielone pożyczki	378 563	371 439
Odsetki	6 145	1 241
Razem należności brutto	1 985 595	1 485 810
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0
Należności od banków netto	1 985 595	1 485 810

Nota (10) Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)		
	31.03.2011	31.12.2010
Dłużne papiery wartościowe	843 735	980 360
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	843 735	980 360
a) bony	4 433	67 486
b) obligacje	839 302	912 874
Instrumenty kapitałowe	604	931
Kwotowane na aktywnym rynku	604	931
a) podmiotów finansowych	0	60
b) podmiotów niefinansowych	604	870
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	423 393	448 529
Inne instrumenty finansowe	0	0
Razem:	1 267 732	1 429 820

Nota (10)/Nota (15) Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.03.2011

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	1 065	215 498	214 432
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	527	2 334	1 807
Swapy na stopę procentową (IRS)	4 630	209 867	205 236
Pozostałe kontrakty na stopę procentową; volatility swap, swap z opcją walutową	-4 092	3 297	7 389
2. Walutowe instrumenty pochodne	-871	110 404	111 275
Kontrakty walutowe	42 032	46 172	4 140
Swapy walutowe	-4 502	23 235	27 737
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	-38 513	40 687	79 200
Opcje walutowe	112	310	198
3. Towarowe instrumenty pochodne	0	0	0
Towarowe kontrakty terminowe	0	0	0
Opcje towarowe	0	0	0
4. Instrumenty wbudowane	-53 096	24 977	78 073
Opcje wbudowane w depozyty	-22 891	24 977	47 868
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	-30 205	0	30 205
5. Wycena do wartości godziwej pozycji zabezpieczonych	-1 276	0	1 276
Wycena przyszłych płatności walutowych podlegających zabezpieczeniu	0	0	0
Wycena zabezpieczonego portfela pożyczek konsumpcyjnych	-1 276	0	1 276
6. Opcje na indeksy	66 655	72 514	5 859
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	12 477	423 393	410 915
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			120 650
Aktywa i Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) - RAZEM		423 393	531 565

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	5 060	279 214	274 153
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	-304	1 346	1 650
Swapy na stopę procentową (IRS)	8 695	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
Opcje towarowe	0	0	0
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 przyszłych płatności walutowych podlegających zabezpieczeniu	0	0	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 złote stanowiące bazę finansową dla tych kredytów. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej.	Grupa zabezpiecza ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych dla części okresu - w horyzoncie czasowym trwania transakcji zabezpieczających - z tytułu zmiennoprocentowych kredytów w walucie obcej poprzez zamianę przepływów odsetkowych w walucie obcej na przepływy złote, wykorzystując w tym celu transakcje FX Swap.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przyszłych wpływów i wydatków walutowych z tytułu zmian kursu walutowego poprzez ich zamianę na przepływy złote.
Pozycje zabezpieczane	Portfel długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych denominowanych w PLN, opartych o stałą stopę procentową.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych.	Przepływy pieniężne z tytułu przyszłych wpływów i wydatków walutowych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje IRS	Transakcje CIRS	Transakcje FX Swap	Transakcje FX Forward
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w Rachunku zysków i strat, jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik 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 jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik 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 31.03.2011	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	-17 243	4 310	21 553	-1 276
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	-621 733	127 551	749 285	x
Kontrakty FX SWAP	-1 246	15 738	16 984	x
Kontrakty FX Forward	-32 569	0	32 569	x
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	-672 791	147 599	820 391	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

	31.03.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki udzielone	32 931 296	33 365 376
- podmiotom gospodarczym	5 332 861	5 229 190
- klientom indywidualnym	26 923 778	27 459 922
- jednostkom budżetowym	674 657	676 264
Należności z tytułu kart płatniczych	881 252	895 822
- od podmiotów gospodarczych	16 218	12 950
- od klientów indywidualnych	865 034	882 872
Skupione wierzytelności	116 455	61 037
- podmiotów gospodarczych	4 623	10 031
- klientów indywidualnych	0	0
- jednostek budżetowych	111 832	51 006
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	251	255
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	24 865	32 204
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 354 224	3 410 340
Inne	5 477	7 474
Odsetki	159 376	153 270
Razem brutto	37 473 197	37 925 779
Odpisy aktualizujące wartość należności	-1 198 052	-1 187 286
Razem netto	36 275 145	36 738 493

Nota (12) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	31.03.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	37 473 197	37 925 779
- z rozpoznaną utratą wartości	2 085 480	2 195 119
- bez utraty wartości	35 387 717	35 730 660
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 198 052	1 187 286
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	998 995	989 997
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	199 057	197 289
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	36 275 145	36 738 493

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

	31.03.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	37 473 197	37 925 779
- wyceniane indywidualnie	1 172 382	1 311 967
- wyceniane portfelowo	36 300 815	36 613 812
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 198 052	1 187 286
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	450 441	469 231
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	747 611	718 055
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	36 275 145	36 738 493

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

	31.03.2011	31.12.2010
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	37 473 197	37 925 779
- korporacyjnym	9 596 367	9 497 968
- indywidualnym	27 876 830	28 427 811
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	1 198 052	1 187 286
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	641 690	643 811
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	556 362	543 475
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	36 275 145	36 738 493

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

	01.01.2011 – 31.03.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Stan na początek okresu	1 187 286	1 106 491
Zmiana w wartości rezerw:	10 766	80 795
Odpisy dokonane w okresie	177 275	773 831
Wartości spisane w ciężar odpisów	-23 017	-158 826
Odwrocenie odpisów w okresie	-135 720	-557 586
Zmiana z tytułu różnic kursowych	-6 953	24 055
Inne	-819	-680
Stan na koniec okresu	1 198 052	1 187 286

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2011	31.12.2010
Dłużne papiery wartościowe	4 326 298	4 496 965
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 414 498	3 355 514
a) bony	101 234	245 308
b) obligacje	2 313 264	3 110 206
Papiery wartościowe banku centralnego	1 800 000	999 708
a) bony	1 800 000	999 708
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	111 800	141 743
a) notowane	8 412	8 342
b) nienotowane	103 388	133 401
Udziały i akcje w innych jednostkach	11 429	11 465
Inne instrumenty finansowe	0	0
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4 337 727	4 508 430

Nota (14) Zobowiązania wobec banków

	31.03.2011	31.12.2010
W rachunku bieżącym	69 356	54 328
Depozyty terminowe	72 450	139 573
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 915 551	1 888 384
Odsetki	6 210	2 171
Razem	2 063 567	2 084 456

Nota (17) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	31.03.2011	31.12.2010
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	21 554 399	20 928 083
Rachunki bieżące	7 347 224	7 241 195
Depozyty terminowe	13 934 226	13 368 776
Inne	142 019	158 733
Naliczone odsetki	130 930	159 379
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	11 361 358	12 424 689
Rachunki bieżące	2 807 595	2 956 393
Depozyty terminowe	8 360 198	9 257 875
Inne	147 764	172 334
Naliczone odsetki	45 801	38 087
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 544 043	2 042 376
Rachunki bieżące	817 901	855 928
Depozyty terminowe	1 688 927	1 149 996
Inne	30 121	31 990
Naliczone odsetki	7 094	4 462
Razem	35 459 800	35 395 147

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

	01.01.2011 – 31.03.2011	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	-97 347	-25 431
- zmiana stanu obligacji emitowanych przez podmiot zależny	259	20 032
- zmiana stanu obligacji Banku	-36 859	33 957
- zmiana stanu bankowych papierów wartościowych	34 446	88 114
Stan na koniec okresu	1 041 506	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 I kwartale 2011 r. aktywność Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem była skoncentrowana przede wszystkim na pracach związanych z modyfikacją polityki kredytowej w segmencie korporacyjnym.

Efektom tych prac jest w szczególności:

- zmiana uprawnień decyzyjnych w zakresie transakcji kredytowych,
- zmiana w stosowaniu odstępstw od obowiązujących w Banku przepisów,
- doskonalenie procesu monitorowania Klienta w zakresie niewykonania zobowiązania,
- stosowanie w przypadku klienta korporacyjnego jednolitej skali ratingowej,
- wdrożenie nowej zasady ustanawiania zabezpieczeń na nieruchomości (dostosowanie polityki Grupy w tym zakresie do zmienionych przepisów zewnętrznych).

Ważnym elementem zmiany jakościowej w procesie kredytowym w I kwartale 2011 r. było powołanie Departamentu Ratingu. Główną przesłanką powołania tego departamentu było rozdzielenie nadawania ratingu klientom korporacyjnym od procesu podejmowania decyzji kredytowych oraz skoncentrowanie w jednej jednostce organizacyjnej specjalistów posiadających odpowiednią wiedzę na temat metod oceny jakościowej klientów i dobrej znajomości modeli statystycznych będących podstawą nadawania ratingów.

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy w I kwartale 2011 r. przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2011		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	33 533 378	1 985 595	33 682 351	1 485 810
Przeterminowane, ale bez rozpoznanej utraty wartości	1 854 339	0	2 048 309	0
Z rozpoznaną utratą wartości	2 085 480	0	2 195 119	0
Brutto	37 473 197	1 985 595	37 925 779	1 485 810
Odpisy z tytułu utraty wartości łącznie z IBNR	-1 198 052	0	-1 187 286	0
Netto	36 275 145	1 985 595	36 738 493	1 485 810

Ryzyko Rynkowe

W pierwszym kwartale 2011 roku Bank kontynuował konserwatywne podejście do zarządzania ryzykiem rynkowym przyjęte w latach 2009 - 2010. Skutkiem tego wskaźniki VaR dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej pokazały łącznie średnią ekspozycję na ryzyko rynkowe na poziomie odpowiednio ok. 15,6 mln PLN (14% limitu) oraz 10,3 mln PLN (9% limitu) na koniec marca. Ekspozycje w podziale na typy ryzyka przedstawione są w tabeli poniżej.

Miary VaR dla ryzyka rynkowego (tys. zł)

	31.03.2011		VaR (Od 31 grudnia 2010 do 31 marca 2011 r.)			31.12.2010	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	10 338	9%	15 589	19 145	10 219	11 979	11%
Ryzyko ogólne	7 605	9%	12 851	0	7 496	9 247	10%
VaR stopy procentowej	7 587	n.a.	12 868	16 360	7 496	9 264	n.a.
Ryzyko kursowe	79	1%	564	1 668	27	152	2%
Ryzyko cen akcji	0	n.a.	0	0	0	0	n.a.
Efekt dywersyfikacji	1%					2%	
Ryzyko nieliniowe	0	0%	26	57	0	22	0%
Ryzyko cen towarów	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko szczególne	2 733	6%	2 711	2 740	2 680	2 710	6%

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

W pierwszym kwartale 2011 roku limity na wartość zagrożoną nie były przekraczane.

W przypadku Księgi Bankowej, w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przeprowadzana jest analiza wrażliwości portfeli niehandlowych, natomiast w celu jego łagodzenia stosuje się strategie zabezpieczające. W cyklu miesięcznym odbywa się transfer ryzyka stopy procentowej z obszaru Komercyjnego do obszarów Finansowania oraz 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 pierwszym kwartale 2011 roku wskaźniki płynności bieżącej oraz kwartalnej stale przyjmowały wartości dodatnie i pozostawały w trendzie neutralnym. Na koniec marca 2011 osiągnęły poziomy odpowiednio 3,4 mld PLN oraz 1,8 mld PLN. W zakresie ryzyka płynności strukturalnej także odnotowano tendencję neutralną przy bezpiecznych wartościach dodatnich, dalekich od ustalonych limitów.

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

W zakresie wszystkich miar płynności, w tym nadzorczych, widoczna była stabilizacja związana głównie z deprecjacją PLN skompensowaną wzrostem bazy depozytowej.

Główne źródło finansowania Banku stanowi duża, silnie zdywersyfikowana i stabilna baza depozytowa. Koncentracja bazy depozytowej, mierzona udziałem 5 i 20 największych deponentów utrzymuje się od lat na poziomach odpowiednio 5% i 10%. Taki poziom koncentracji nie wpływa negatywnie na stabilność bazy depozytowej. Pomimo tego, w celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej, Bank utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych. Dodatkowo w lutym 2011 roku Bank przedłużył na następny rok umowę dotyczącą bezwarunkowego i nieodwołalnego zobowiązania do udzielenia przez BCP natychmiastowej pożyczki w kwocie 200 milionów EUR.

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

Ryzyko operacyjne

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

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

W pierwszym 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. W tym obszarze w minionym kwartale Grupa kładła szczególny nacisk na identyfikowanie ryzyk, sposobów ich ograniczania i monitorowania.

VI. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

a) Segment Klientów Detalicznych

Segment Klientów Detalicznych obejmuje działalność skierowaną na Klientów masowych, Klientów zamożnych, 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. 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 01.01.2011 – 31.03.2011

<i>w tys. PLN</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	227 712	60 075	-31 823	0	255 964
przychody odsetkowe zewnętrzne	308 748	122 673	181 019	0	612 440
koszty odsetkowe zewnętrzne	-200 018	-103 591	-52 867	0	-356 476
Wynik odsetkowy zewnętrzny	108 730	19 082	128 152	0	255 964
przychody odsetkowe wewnętrzne	217 794	98 526	-316 320	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-98 812	-57 533	156 345	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	118 982	40 993	-159 975	0	0
Wynik z tytułu prowizji	112 103	32 043	5 764	0	149 910
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	22 857	11 403	1 079	0	35 339
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	969	-3 576	790	0	-1 817
Przychody operacyjne razem	363 641	99 945	-24 190	0	439 396
Koszty osobowe	-93 288	-31 875	-8 326	0	-133 489
Koszty administracyjne	-98 105	-16 345	-7 434	0	-121 884
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	-22 024	-15 069	-215	0	-37 308
Amortyzacja	-14 538	-2 115	-652	0	-17 305
Koszty operacyjne razem	-227 955	-65 404	-16 627	0	-309 986
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	135 686	34 541	-40 817	0	129 410
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-28 238
Wynik finansowy po opodatkowaniu	0	0	0	0	101 172

BILANS wg stanu na 31.03.2011 <i>w tys. PLN</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Aktywa					
Aktywa segmentu	28 700 928	8 299 383	8 962 551	0	45 962 862
Aktywa alokowane do segmentu	1 582 629	1 427 536	-3 010 165	0	0
Razem	30 283 557	9 726 919	5 952 386	0	45 962 862
Pasywa					
Pasywa segmentu	28 131 292	8 592 866	5 230 107	0	41 954 265
Pasywa alokowane do segmentu	-668 870	160 785	508 085	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	2 821 135	973 268	214 194	0	4 008 597
Razem	30 283 557	9 726 919	5 952 386	0	45 962 862

Rachunek zysków i strat 01.01.2010 – 31.03.2010

<i>w tys. PLN</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	188 043	53 180	-23 804	0	217 419
przychody odsetkowe zewnętrzne	287 713	124 533	163 594	0	575 840
koszty odsetkowe zewnętrzne	-211 252	-84 763	-62 406	0	-358 421
Wynik odsetkowy zewnętrzny	76 461	39 770	101 188	0	217 419
przychody odsetkowe wewnętrzne	209 394	78 363	-287 757	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-97 812	-64 953	162 765	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	111 582	13 410	-124 992	0	0
Wynik z tytułu prowizji	118 655	25 050	4 073	0	147 778
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	21 682	10 847	24 017	0	56 546
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-2 225	-3 093	7 043	0	1 725
Przychody operacyjne razem	326 155	85 983	11 329	0	423 468
Koszty osobowe	-86 148	-26 836	-9 354	0	-122 338
Koszty administracyjne	-93 676	-13 482	-6 004	0	-113 162
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	-42 645	-40 093	-317	0	-83 055
Amortyzacja	-15 297	-3 601	-531	0	-19 428
Koszty operacyjne razem	-237 766	-84 012	-16 205	0	-337 983
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych				0	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	88 389	1 972	-4 876	0	85 485
Podatek dochodowy					-17 385
Wynik finansowy po opodatkowaniu					68 100

BILANS wg stanu na 31.12.2010 <i>w tys. PLN</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Aktywa					
Aktywa segmentu	29 479 718	10 231 055	7 273 645	0	46 984 418
Aktywa alokowane do segmentu	865 947	2 585 560	-3 451 507	0	0
Razem	30 345 665	12 816 616	3 822 138	0	46 984 418
Pasywa					
Pasywa segmentu	26 086 390	10 691 351	6 115 705	0	42 893 446
Pasywa alokowane do segmentu	1 431 752	1 161 213	-2 592 966	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	2 827 523	964 051	299 398	0	4 090 972
Razem	30 345 665	12 816 616	3 822 138	0	46 984 418

VII. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 31.03.2011 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje DZ0811	skarbowe dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	133 138
2.	Obligacje DZ0811	skarbowe dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	512
3.	Obligacje DZ0811	skarbowe dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	30 000	30 724
4.	Obligacje DZ0811	skarbowe dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	75 000	76 811
5.	Obligacje OK0112	skarbowe dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	85 000	82 000
6.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
7.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	560 805	560 805
8.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	kredyty	umowa pożyczki	167 815	112 672
RAZEM				1 049 190	996 731

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 DZ0811	skarbowe dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	65 000	65 900
2.	Obligacje OK0711	skarbowe dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	73 350
3.	Obligacje DZ0811	skarbowe dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	507
4.	Obligacje OK0711	skarbowe dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	75 000	73 350
5.	Obligacje DZ0811	skarbowe dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	30 000	30 415
6.	Obligacje OK0112	skarbowe 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 wypłaci dywidendę z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. w wysokości 10 groszy na akcję, dniem ustalenia prawa do dywidendy jest dzień 16 maja 2011, zaś wypłata nastąpi w dniu 30 maja 2011.

Bank nie wypłacił dywidendy w roku 2010.

IX. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję za I kwartał roku 2011 (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,08 zł.

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

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

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I 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

Skład akcjonariatu Banku - zgodnie z treścią raportu Grupy za rok 2010

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK*	61 341 239	5,06	61 341 239	5,06

* W dniu 18 stycznia 2011 r. akcjonariusz poinformował Bank o zmniejszeniu liczby akcji do poziomu poniżej 5% udziałów w kapitale zakładowym Banku.

XI. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W I 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 31 marca 2011 r. przekraczałyby 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

XII. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w okresie 1.01 – 31.03.2011 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 Banku Millennium S.A. nie dokonały innych transakcji z podmiotami powiązanyymi, 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 31.03.2011**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	255 597	810 268
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 335 556	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	3 533	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	311 309	
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 725	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 686	12 650
Instrumenty pochodne zabezpieczające		46 900
Pozostałe aktywa	7 131	132
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	2 181 733	804 002
Zobowiązania wobec klientów	919 391	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 533	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-639 091	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		59 814
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 292	5
Pozostałe zobowiązania	161 364	79 649
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	137 803	

**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 1.01-31.03.2011**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	23 373	10 208
Prowizji	12 639	
Instrumentów pochodnych netto		693
Dywidend		
Pozostałe operacyjne netto	20 266	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	25 009	10 135
Prowizji	12 916	897
Instrumentów pochodnych netto	426	
Działania	19 140	15

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-31.03.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	37 695	14 520
Prowizji	12 978	
Instrumentów pochodnych netto	761	5 747
Dywidend	17 679	
Pozostałe operacyjne netto	4 055	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	22 763	15 915
Prowizji	12 846	
Działania	20 152	36

**TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
WG STANU NA 31.03.2011**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	133 640	905 140
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	281 138	5 053 266

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 I kwartał 2011	Ilość akcji zgodnie z treścią raportu Grupy za rok 2010
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	4 465 791	4 465 791
Joao Bras Jorge	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	492 248	492 248
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	7 494
Artur Klimczak	Członek Zarządu	0	0
Antonio Pinto Junior	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	-	-
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 31.03.2011 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 579,5 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 410,1 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 169,4 mln zł.

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

Postępowania związane z terminowymi operacjami finansowymi

Według stanu na dzień 31 marca 2011 r. Bank był stroną 39 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 31 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 8 jako powód. Zgodnie z najlepszą wiedzą Banku, łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach wynosiła 303 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.

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.

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

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 na etapie postępowania dowodowego. 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. Ogłoszenie orzeczenia Sąd odroczył do dnia 15 kwietnia, a następnie do dnia 29 kwietnia br. Według szacunków Grupy, bez względu na werdykt, jaki wyda sąd, nie istnieje potrzeba tworzenia jakichkolwiek rezerw a jedyne ewentualne skutki finansowe dla Grupy ograniczają się do ponoszonych kosztów sądowych.

2. Powód: osoba fizyczna

Wartość przedmiotu sporu: 5 108 036 zł

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

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

Rokowania: prawdopodobieństwo wygrania sprawy szacowane jest jako wysokie.

Postępowania sądowe, toczone z udziałem Prezesa UOKiK:

Postępowania przed Prezesem UOKiK dotyczące postanowień umów kredytów hipotecznych

Na dzień 31 marca 2011 r. 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.

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 31.03.2011 r. termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł

	31.03.2011	31.12.2010
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 065 404	9 249 386
1. Zobowiązania udzielone:	7 807 656	7 977 715
a) finansowe	6 033 324	6 166 837
b) gwarancyjne	1 774 332	1 810 878
2. Zobowiązania otrzymane:	1 257 748	1 271 671
a) finansowe	823 503	794 880
b) gwarancyjne	434 245	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 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2011 R.**

SPIS TREŚCI

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	54
II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU.....	55
III. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ.....	60
IV. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM	61
V. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	61
VI. DYWIDENDA ZA ROK 2010.....	61
VII. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE.....	61
VIII. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	62

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.

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 trzech miesięcy kończący się 31 marca 2011 r. rozumianych jako bieżący okres śródroczny.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu w dniu 27 kwietnia 2011 r.

II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE BANKU

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (dane w tys. zł)	1.01.2011 - 31.03.2011	1.10.2010 - 31.03.2010
I. Przychody z tytułu odsetek	574 367	536 958
II. Koszty z tytułu odsetek	-349 916	-351 371
III. Wynik z tytułu odsetek	224 451	185 587
IV. Przychody z tytułu prowizji	146 616	148 907
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-10 568	-11 196
VI. Wynik z tytułu prowizji	136 048	137 711
VII. Przychody z tytułu dywidend	17	17 898
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	1 062	484
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	33 404	54 995
X. Pozostałe przychody operacyjne	7 025	9 421
XI. Przychody operacyjne	402 007	406 096
XII. Koszty działania	-241 186	-222 721
XIII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-34 378	-70 041
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-182	-61
XV. Amortyzacja	-16 623	-18 739
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	-7 489	-5 737
XVII. Koszty operacyjne	-299 858	-317 299
XVIII. Wynik na działalności operacyjnej	102 149	88 797
XIX. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	102 149	88 797
XX. Podatek dochodowy	-22 717	-14 303
XXI. Wynik finansowy po opodatkowaniu	79 432	74 494
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 213 116 777	982 624 589
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,07	0,08

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (dane w tys. zł)	1.01.2011 - 31.03.2011	1.10.2010 - 31.12.2010
WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU	79 432	74 494
INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
I. Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	-9 375	17 188
II. Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	310	521
III. Rachunkowość zabezpieczeń	-67 768	2 901
IV. Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	-76 833	20 610
V. Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	14 598	-3 918
VI. Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	-62 235	16 692
VII. CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	17 197	91 186

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2011	31.12.2010
I. Kasa, środki w banku centralnym	1 178 866	2 050 515
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 985 593	1 485 797
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 267 671	1 429 543
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	147 599	80 231
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	35 250 372	35 677 997
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	4 337 145	4 507 847
- dostępne do sprzedaży	4 337 145	4 507 847
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	312 171	312 105
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	83 122	55 085
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	218 477	233 167
X. Wartości niematerialne	27 760	29 798
XI. Aktywa trwałe do zbycia	0	0
XII. Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	0	2 952
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	127 355	102 807
XIV. Pozostałe aktywa	142 754	82 221
Aktywa razem	45 078 885	46 050 065

ZOBOWIĄZANIA

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2011	31.12.2010
I. Zobowiązania wobec banków	2 063 567	2 084 456
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	532 057	804 965
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	820 391	1 315 321
IV. Zobowiązania wobec klientów	35 568 034	35 525 839
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	268 372	674 194
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	382 124	384 537
VII. Rezerwy	16 092	20 503
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	2 092	0
X. Pozostałe zobowiązania	783 437	512 217
XI. Zobowiązania podporządkowane	930 789	911 988
Zobowiązania razem	41 366 955	42 234 020

KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	31.03.2011	31.12.2010
I. Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	1 147 241	1 147 241
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	-112 491	-50 256
IV. Zyski zatrzymane	1 464 063	1 505 943
Kapitał własny razem	3 711 930	3 816 045
Zobowiązania i kapitał własny razem	45 078 885	46 050 065

Wartość księgowa	3 711 930	3 816 045
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,06	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 I kwartał roku 2011	17 197	0	0	-62 235	79 432
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2011	3 711 930	1 213 117	1 147 241	-112 491	1 464 063

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	1 040 248	363 935	676 313	0	0
- całkowite dochody za I kwartał roku 2010	91 186	0	0	16 692	74 494
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2010	3 649 059	1 213 117	1 148 656	27 891	1 259 395

A. PRZEPIŹYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2011 - 31.03.2011	1.01.2010 - 31.03.2010
I. Zysk (strata) po opodatkowaniu	79 432	74 494
II. Korekty razem:	52 919	-284 009
1. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
2. Amortyzacja	16 623	18 739
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	31 588	-181 307
4. Przychody z tytułu dywidend	-17	-17 898
5. Rezerwy	-4 411	-2 079
6. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-822	-325
7. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	260 139	-222 504
8. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	432 357	-29 134
9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	420 286	536 481
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	-28 037	182 168
11. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	-767 838	39 971
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-32 473	53 687
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	42 195	383 590
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-405 822	-1 143 715
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-2 413	65 634
16. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	15 829	14 305
17. Podatek dochodowy zapłacony	-23 897	-11 976
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	92 538	24 364
19. Pozostałe pozycje	7 094	5 990
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	132 351	-209 515

B. PRZEPIŹYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2011 - 31.03.2011	1.01.2010 - 31.03.2010
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	968 025	17 974
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	67	76
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	967 941	0
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	17	17 898
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-380	-240 374
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-380	-2 962
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	-237 412
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	967 645	-222 400

C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2011 - 31.03.2011	1.01.2010 - 31.03.2010
I. Wpływy z działalności finansowej	0	1 040 248
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	1 040 248
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-8 186	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	-8 186	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-8 186	1 040 248
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (AIII + BIII + CIII)	1 091 810	608 333
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 258 828	4 128 408
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	4 350 638	4 736 741

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIAĞALNYCH W CIĘŻAR ODPISÓW

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2011 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych odpisów w wysokości 15 506 tys. zł.

PRZEKwalifikowanie papierów dłużnych

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

III. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ

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

IV. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM

W jednostkowym Rachunku zysków i strat Banku ujmowane są dywidendy otrzymane od podmiotów podporządkowanych, które na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego Grupy są eliminowane jako transakcje wewnątrzgrupowe. Wartości tych dywidend za I kwartał roku 2011 i I kwartał roku 2010 (dane porównywalne) wyniosły odpowiednio: 0 tys. zł. oraz 17 679 tys. zł.

V. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

W trakcie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 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 wypłaci dywidendę z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. w wysokości 10 groszy na akcję, dniem ustalenia prawa do dywidendy jest dzień 16 maja 2011, zaś wypłata nastąpi w dniu 30 maja 2011.

Bank nie wypłacił dywidendy w roku 2010.

VII. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

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

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł

	31.03.2011	31.12.2010
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 199 044	9 399 510
1. Zobowiązania udzielone:	7 940 136	8 126 650
a) finansowe	6 072 993	6 242 641
b) gwarancyjne	1 867 143	1 884 009
2. Zobowiązania otrzymane:	1 258 908	1 272 860
a) finansowe	823 503	794 880
b) gwarancyjne	435 405	477 980

VIII. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-31.03.2011 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 powiązanyymi, 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 31.03.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty		810 268
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 176 188	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	300 171	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 801	12 650
Instrumenty pochodne zabezpieczające		46 900
Pozostałe aktywa	5 262	132
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków		804 002
Zobowiązania wobec klientów	261 633	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 533	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		59 814
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	492	5
Pozostałe zobowiązania	156 314	79 628
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	136 696	

**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 1.01-31.03.2011**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	16 373	10 208
Prowizji	12 984	
Instrumentów pochodnych netto	677	693
Dywidend	0	
Pozostałe operacyjne netto	718	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	1 957	10 135
Prowizji	9	897
Instrumentów pochodnych netto		
Działania	16 870	

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)
ZA OKRES 1.01-31.03.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Przychody z tytułu:		
Odsetek	14 640	14 520
Prowizji	12 655	
Instrumentów pochodnych netto	1 002	5 747
Dywidend	17 679	
Pozostałe operacyjne netto	881	

Koszty z tytułu:

Odsetek	1 789	15 915
Prowizji	11	
Działania	17 740	9

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 31.03.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	133 640	905 140
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	281 138	5 053 266

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