

Śródroczne rozszerzone sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał roku 2006

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały narastająco / okres od 1.01.2005 do 31.12.2005
I. Przychody z tytułu odsetek	1 291 483	1 196 583	331 229	297 416
II. Przychody z tytułu prowizji	420 500	293 503	107 846	72 952
III. Przychody operacyjne	1 267 558	1 481 037	325 093	368 119
IV. Wynik działalności operacyjnej	370 732	709 743	95 082	176 410
V. Zysk (strata) brutto	370 732	709 743	95 082	176 410
VI. Zysk (strata) netto	300 787	567 054	77 143	140 944
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 918 088	357 983	-1 261 350	88 978
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 157 640	-140 661	553 373	-34 962
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	847 542	-1 197 680	217 370	-297 689
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 912 906	-980 358	-490 606	-243 673
XI. Aktywa razem	24 692 125	22 151 139	6 445 011	5 738 934
XII. Zobowiązania wobec banków	3 600 205	1 067 345	939 707	276 529
XIII. Zobowiązania wobec klientów	16 069 301	13 994 416	4 194 326	3 625 684
XIV. Kapitał własny	2 215 321	2 390 823	578 232	619 416
XV. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	221 649	220 007
XVI. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,61	2,82	0,68	0,73
XVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,61	2,82	0,68	0,73
XIX. Współczynnik wypłacalności	13,63%	19,07%	13,63%	19,07%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,35	0,67	0,09	0,17
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,35	0,67	0,09	0,17
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,54	0,28	0,13	0,07

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	3
II.	INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W ROKU 2006.....	6
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA).....	13
IV.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK).....	21
V.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	34
VI.	DYWIDENDA ZA ROK 2005 I 2006.....	39
VII.	ZYSK NA AKCJĘ.....	39
VIII.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU.....	39
IX.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI MOGĄCYCH ZNACZĄCO WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY.....	40
X.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.....	40
XI.	ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCYCH SVOJE FUNKCJE W DNIU 31 GRUDNIA 2006).....	41
XII.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM.....	41
XIII.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI	42
XIV.	INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM.....	42
XV.	INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	43
XVI.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	44

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze rozszerzone sprawozdanie finansowe obejmujące dane Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa) i Banku Millennium S.A. (Bank) za IV kwartał roku 2006, składające się z bilansów, rachunków zysków i strat, sprawozdań ze zmiany stanu kapitałów własnych oraz przepływów środków pieniężnych i dodatkowych not objaśniających, zostało przygotowane w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej/Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSSF). Grupa wdrożyła MSSF, jako podstawę sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 1606/2002/WE oraz wytycznymi znowelizowanej Ustawy o rachunkowości, począwszy od 1 stycznia 2005 r., natomiast sprawozdanie jednostkowe Banku jest sporządzane w oparciu o MSSF począwszy od 1 stycznia 2006, na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 kwietnia 2006. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z przyjętymi przez Wspólnotę Europejską MSSF, których opis został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy za I półrocze roku 2006 opublikowanym w dniu 29 września 2006 r., i stanowi raport śródroczny w myśl MSR 34.

Zgodnie z zapisami MSSF 1 regulującymi proces adaptacji MSSF, zasady rachunkowości obowiązujące na dzień sprawozdawczy należy zastosować w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych danych porównywalnych. W rezultacie faktycznym momentem przyjęcia MSSF dla Grupy był dzień 1 stycznia 2004 r., natomiast dla Banku 1 stycznia 2005.

Na potrzeby jednostkowego sprawozdania finansowego Bank dokonał pełnego dostosowania danych porównywalnych za rok 2005, w celu zapewnienia zgodności z MSSF.

Najistotniejsze z wdrożonych w Banku (sprawozdanie jednostkowe), w wyniku implementacji MSSF zmian, przedstawiają się następująco:

1. Wycena metodą praw własności

Zgodnie ze znowelizowaną wersją MSR 27 (obowiązująca od 1 stycznia 2005 r.), w sprawozdaniu jednostkowym, akcje i udziały posiadane przez jednostkę sprawozdawczą w podmiotach podporządkowanych, nie mogą być wyceniane metodą praw własności.

Polskie Standardy Rachunkowości w aktualnym brzmieniu (Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami) narzucają obowiązek stosowania właśnie tej metodologii wyceny w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych.

W następstwie powyższego, w momencie zastosowania MSSF do sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego, Bank zaprzestał stosowania wyceny metodą praw własności, w zamian wprowadzając, w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych zasadę wyceny według kosztu zgodnie z zasadami MSR 27 z uwzględnieniem odpisów z tytułu ewentualnej utraty wartości zgodnie z zasadami MSR 36.

2. Utrata wartości ekspozycji kredytowych i innych aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Zgodnie z MSR 39 utrata wartości składnika lub grupy aktywów finansowych (skutkująca poniesieniem straty) ma miejsce wyłącznie, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych.

W przypadku, gdy nastąpiła utrata wartości, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy między wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej (wartością ekonomiczną). W celu wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo wykorzystuje się, między innymi, prawdopodobieństwo wystąpienia straty (zmodyfikowany parametr PD). Podejście to w szczególności pozwala: 1) na wykrycie już zaistniałych strat jak również 2) strat, które wystąpiły na dzień oceny utraty wartości, lecz jeszcze się nie skrytalizowały (tzw. rezerwa na straty kredytowe, które „nastąpiły, lecz nie są raportowane” – IBNR).

W następstwie wprowadzenia MSSF, Bank zidentyfikował następujące korekty w tym obszarze na dzień 1 stycznia 2005:

- korekta w wysokości rezerw pomiędzy rezerwami na kredyty zgodnie z zasadami MSSF a rezerwami wyliczonymi zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości,
- utworzona została rezerwa na ekspozycje kredytowe oceniane pod kątem utraty wartości na bazie kolektywnej, w tym rezerwa na straty kredytowe, które nastąpiły lecz nie zostały zaraportowane – IBNR - prezentacyjnie pomniejszająca wartość ekspozycji kredytowej,
- rezerwa na ryzyko ogólne tworzona zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości została rozwiązana,
- wyliczono korektę efektu podatku odroczonego naliczonego od różnicy wartości rezerw na ryzyko ogólne oraz rezerwy IBNR powstałej w momencie wdrożenia MSSF. Niniejsza korekta ma zastosowanie do banków sporządzających sprawozdanie finansowe według MSSF i wynika z faktu, że zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi nie zalicza się do przychodów do opodatkowania nadwyżki kwoty rozwiązanej lub zmniejszonej rezerwy na ryzyko ogólne ponad kwotę utworzonej zgodnie z MSSF rezerwy na poniesione nieudokumentowane ryzyko kredytowe (IBNR).
- odsetki od kredytów nieregularnych naliczane według polskich standardów od kwoty ekspozycji brutto i ujmowane w bilansie jako odsetki zastrzeżone (w przypadku spłaty - w rachunku zysków i strat), zostały z bilansu usunięte (zgodnie z MSR 39 odsetki od ekspozycji nieregularnych naliczane przez Bank od wartości ekspozycji netto są ujmowane w rachunku zysków i strat), nierozliczone dyskonto od wierzytelności, jak również nierozliczona część prowizji kredytowych pomniejszającą wartość bilansową ekspozycji kredytowych.

3. Wyodrębnienie kategorii bilansowej „aktywa trwale do zbycia”

Do aktywów trwałych do zbycia Bank, zgodnie z MSSF 5, klasyfikuje aktywa trwale, w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży ujmują się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

4. Odpis aktualizacyjny wartości firmy

Bank przeprowadził testy ujmowanych w bilansie wartości firmy dokonując oszacowania pod kątem utraty wartości. W rezultacie w ciężar kapitałów bilansu otwarcia dokonane zostały odpisy aktualizujące wartość tych aktywów. Zdarzenie to nie miało wpływu na sprawozdanie skonsolidowane, ponieważ niniejsze wartości firmy rozpoznane zostały w bilansie Banku w następstwie transakcji wewnątrzgrupowych i jako takie były ze sprawozdania Grupy eliminowane.

Wpływ wdrożenia MSSF na wysokość kapitałów własnych Banku

Na mocy przyjętej metodologii wdrożenia MSSF korekty wynikające z przyjęcia nowych standardów przez Bank, ujęte zostały w bilansie otwarcia kapitałów własnych według stanu na 1 stycznia 2005.

Należy zaznaczyć, że niniejszy opis nie uwzględnia zmiany stanu kapitałów własnych Banku z tytułu wdrożenia metodologii efektywnej stopy procentowej, dokonanej również w dniu 1 stycznia 2005, ale zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (zagadnienie to zostało szerzej opisane w sprawozdaniu finansowym Banku za rok 2005, opublikowanym w dniu 10 marca 2006 r.) Wymóg stosowania wspomnianej metodologii efektywnej stopy procentowej wynika również z zapisów MSSF.

Przedmiotowe korekty na dzień 1 stycznia 2005 r. prezentują się następująco (numery korekt odpowiadają opisom przedstawionym powyżej).

Zmiany zasad rachunkowości wynikające z wdrożenia MSSF w Banku.

Dane w tys. zł

	(1) Zaprzestanie wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	(2) Utrata wartości ekspozycji kredytowych	(3) Efekt wyceny aktywa zaliczonego do kategorii „aktywa trwałe do zbycia”	(4) Odpis aktualizacyjny wartości firmy	RAZEM
Wartość korekty brutto	- 596 061	+ 21 509	- 5 499	- 5 805	- 585 856
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	- 596 061	+ 19 575	- 5 499	- 5 805	- 587 790

II. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W ROKU 2006

Skonsolidowany zysk netto Grupy w 2006 roku wyniósł 300,8 mln zł. Oznacza to wzrost wyniku powtarzalnego o 44% w stosunku do roku 2005. W 2005 roku skonsolidowany zysk netto wyniósł 567,1 mln, przy czym po skorygowaniu o pozycje jednorazowe (przychody nadzwyczajne oraz nadzwyczajna amortyzacja), zysk z działalności powtarzalnej wyniósł 208,3 mln zł.

Zarząd Banku zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy w wysokości 0,17 zł na akcję, czyli łącznej kwoty 144,4 mln zł, co stanowiłoby 48% skonsolidowanego wyniku netto (oraz odpowiednio 22% wyniku jednostkowego Banku) za rok 2006. Stopa dywidendy wyniosłaby 2,1% (przy cenie akcji z 29.12.2006).

Rok 2006 należy uznać za bardzo udany dla Grupy. Charakteryzuje go znaczna poprawa wyników, którą obrazują następujące, główne wskaźniki:

- ROE wzrósł z 10,5% (bez uwzględniania zdarzeń jednorazowych) do 13,6%
- Wynik z pozycji odsetek wzrósł o 9,8% r/r
- Wynik z tytułu prowizji wzrósł o 37,9% r/r
- Przychody operacyjne ogółem (powtarzalne) wzrosły o 24,8% r/r
- Koszty ogółem wzrosły o 10,6 % (lub +7,1% po wyłączeniu wpływu projektów rebrandingu i rozbudowy sieci oddziałów w 2006 roku i nadzwyczajnej amortyzacji w 2005 roku)
- Wskaźnik koszty / dochody obniżył się z 74,4% (bez uwzględniania zdarzeń jednorazowych) do 67,7%
- Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem spadł z 10% do 5,7%
- Współczynnik wypłacalności wyniósł 13,6%

Rok 2006 był także okresem, w którym Grupa znacząco podwyższyła swój udział w rynku wybranych produktów, a w szczególności:

- ü W rynku kredytów hipotecznych: z 7,1% do 9,7% w portfelu ogółem (117% wzrostu r/r) oraz z 11% do 13,5% w nowej sprzedaży (98% wzrostu r/r)
- ü W rynku kart kredytowych: z 3% do 4,1% pod względem liczby kart (108% wzrostu r/r)
- ü W rynku funduszy inwestycyjnych: z 2,6% do 3,6% w aktywach w zarządzaniu (121% wzrostu r/r)
- ü W rynku faktoringu: z 4,1% do 7% w obrocie faktur (123% wzrostu r/r)
- ü W rynku leasingu: z 5,7% do 6,2% w nowej sprzedaży (28% wzrostu r/r)

Tym samym Bank zbliżył się (lub, w przypadku kredytów hipotecznych, już zrealizował) do swych celów średnioterminowych, podanych w roku 2005. Ponadto założony na rok 2007 cel sprzedaży krzyżowej, wynoszący trzy produkty na Klienta, został osiągnięty rok przed planowanym terminem.

Poprawa wyników finansowych i biznesowych Banku w ciągu poprzedniego roku została doceniona przez rynek kapitałowy: kurs akcji Banku wzrósł o 51,4% (a uwzględniając wyjątkowo wysoką dywidendę, nawet 61,7%), tym samym przekraczając główne indeksy GPW.

	29.12. 2006	30.12.2005	Zmiana
Bank Millennium	7,95 zł	5,25 zł	51,4%
Bank Millennium z dywidendą	8,49 zł	5,25 zł	61,7%
Indeks WIG Banki	70 858,4	46 787,8	51,4%
Indeks WIG 20	3 285,5	2 655,0	23,7%
Indeks WIG	50 411,8	35 600,8	41,6%

W grudniu 2006 r. nastąpiła zmiana w strukturze akcjonariatu Banku. Po skutecznym wezwaniu do sprzedaży akcji, Millenniumbcp zwiększył swój udział w Banku do 65,5%. Jednocześnie ilość akcji w wolnym obrocie rynkowym wzrosła do 34,5% kapitału akcyjnego Banku ze względu na sprzedaż znaczących udziałów przez trzech dużych inwestorów.

W roku 2006 Bank rozpoczął realizację 3-letniego programu rozbudowy sieci oddziałów, który powinien pozwolić na zwiększenie udziału w rynku usług bankowych. W ramach realizacji tego programu, na dzień 31.12.2006, Bank otworzył 53 oddziały, w tym 22 nowych i 31 przebudowanych i dostosowanych do nowego standardu obsługi Klientów. Zgodnie z założeniami nowego modelu dystrybucji, Bank otwiera oddziały o różnej wielkości i specjalizacji, w tym także nowe, duże Centra Finansowe (dotychczas otwarto ich 22). Rozbudowa sieci wymagała przeszkolenia i zatrudnienia 512 nowych pracowników, co spowodowało nieuchronny wzrost kosztów działalności operacyjnej. Łączne nakłady na rozbudowę (i rebranding) wyniosły w 2006 roku 63,4 mln zł. Plan na rok 2007 przewiduje otwarcie 81 nowych oddziałów (w tym 7 przebudowanych) oraz dalsze nakłady inwestycyjne w kwocie

91 mln zł. Cały projekt powinien zakończyć się latem 2008 r. czyli pół roku wcześniej niż zakładał przyjęty plan.

Zaawansowany etap osiągnęło wdrażanie nowego modelu dla mikroprzedsiębiorstw oraz małych i średnich firm (MŚP). Najmniejszym firmom (roczne obroty do 3,2 mln zł) Bank zaproponował wystandaryzowaną ofertę produktów bankowych i usług transakcyjnych w oparciu o sieć detaliczną. Ofertę produktów uproszczono także dla MŚP, dla których wdrażany jest obecnie kompleksowy proces kredytowy. Wreszcie, dla obu segmentów, stworzono nową organizację zespołu sprzedaży.

W IV kwartale 2006 roku oraz na początku 2007 roku, Bank otrzymał szereg wyróżnień, a w tym:

Najatrakcyjniejsza oferta kredytów hipotecznych w Polsce, według rankingu dziennika „Rzeczpospolita” (26 października 2006 r.). Wszystkie banki porównano w trzech głównych kategoriach: pożyczka najtaniej, pożyczka najchętniej oraz wyróżniony przez doradców.

„**Top Rated Custodian in Poland**” dla najlepszego banku, oferującego usługi powiernicze, przyznany przez „Global Custodian Magazine” (wydanie Zima 2006); Bank został nagrodzony trzeci rok z rzędu.

Drugie miejsce w kategorii „Wprowadzenie na giełdę największej ilości spółek w 2006 roku” przyznane Millennium Domowi Maklerskiemu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie (5 transakcji o wartości 540 mln zł).

1 – WYNIKI FINANSOWE W 2006 ROKU

Przychody operacyjne (mln zł)	2006 pro-forma	2005 pro-forma	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek *	681,0	620,1	+9,8%
Wynik z tytułu prowizji	365,2	264,8	+37,9%
Pozost. przychody pozaodsetkowe	221,4	596,1	-62,9%
Przychody operacyjne	1 267,6	1 481,1	-14,4%
<u>W tym wyniki jednorazowe w 2005r.</u>		465,0	
Przychody operacyjne bez pozycji jednorazowych	1 267,6	1 016,0	24,8%

(*) w tym marże na wszystkich transakcjach pochodnych, zabezpieczających portfel kredytów walutowych. Od 1 stycznia 2006 r. Bank zaczął ujmować zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń kombinację hipotecznych kredytów walutowych o zmiennej stopie procentowej, lokat złotych o zmiennej stopie procentowej oraz związanych z nimi transakcji CCIRS. Marża na tych operacjach jest ujęta w wyniku z pozycji odsetek od czasu ww. zmiany. Jednak, ponieważ rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela, denominowanego w walutach obcych i

dotatkowo mając na względzie to, że do końca 2005 r. Bank nie stosował formalnej rachunkowości zabezpieczeń (całość odsetek od transakcji pochodnych była ujmowana w Wyniku na operacjach finansowych), Bank przedstawia dane pro-forma. Rachunek pro-forma prezentuje całość odsetek od transakcji pochodnych w Wyniku z pozycji odsetek, co pozwala na lepsze zrozumienie rzeczywistego kształtowania się tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

Wynik z tytułu odsetek (pro-forma) Grupy w 2006 r. wyniósł 681,0 mln zł i był o 9,8% wyższy, niż ubiegłoroczny (620,1 mln zł). Rosnące wolumeny biznesowe zrekomensowały niższą marżę odsetkową netto (spadek z 3,2% do 3,0% w 2006 roku).

Wynik z tytułu prowizji wzrósł znacząco o 37,9% r/r dzięki doskonałemu wzrostowi wielu produktów, np. funduszy inwestycyjnych, produktów bancassurance oraz usług maklerskich. Wyraźne przyspieszenie wyniku z tytułu prowizji w IV kw. 2006 r. stanowi bardzo dobre rokowanie na rok 2007.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe były niższe, niż w roku 2005, w którym w tej pozycji uwzględniono wynik jednorazowy w kwocie 465 mln zł, związany ze sprzedażą akcji PZU.

Wynik z pozycji wymiany niemal podwoił się rosnąc z 93,5 mln zł w roku 2005 do 181,5 mln zł w roku 2006, częściowo dzięki wzrostowi transakcji z podmiotami gospodarczymi oraz kredytom hipotecznym, denominowanym w walutach obcych.

Przychody operacyjne osiągnęły poziom 1 267,6 mln zł, co oznacza wzrost o 24,8% w porównaniu z rokiem 2005 w ujęciu powtarzalnym (tj. bez pozycji jednorazowych). W ujęciu księgowym nastąpił ich spadek o 14,4%.

Koszty operacyjne (mln zł)	2006	2005	Zmiana
Koszty osobowe	412,9	326,3	26,5%
Pozostałe. koszty administracyjne	382,9	343,8	11,4%
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych	62,4	106,2	-41,2%
Koszty operacyjne ogółem	858,2	776,2	10,6%
<i>W tym koszty rozbudowy sieci i nowego wizerunku</i>	<i>50,7</i>	<i>-</i>	
<i>W tym nadzwyczajna amortyzacja</i>	<i>-</i>	<i>22,1</i>	
Koszty operacyjne bez rozbudowy sieci	807,5	754,1	7,1%

W roku 2006 na **koszty całkowite** Grupy wpływ miały projekt rozbudowy sieci oddziałów oraz zmiana wizerunku. Z wyłączeniem kosztów związanych z tymi pozycjami (50,7 mln zł, z czego 2,4 mln stanowiła amortyzacja), koszty całkowite wzrosłyby o 7,1%. W 2006 roku koszty osobowe wzrosły o 26,5% r/r głównie dzięki wyższym premiom wypłaconym pracownikom w związku z lepszymi niż planowano wynikami biznesowymi (czynnik ten stanowił 50% tego wzrostu). Rozbudowa oddziałów

była głównym czynnikiem wzrostu liczby pracowników - o 605 osób w ciągu roku. Na koniec grudnia 2006, Grupa zatrudniała 5 089 osób.

Pomimo dodatkowych kosztów rozbudowy sieci, Bank poprawił współczynnik **kosztów do dochodów** z 74,4% w roku 2005 (z wyłączeniem czynników jednorazowych) do poziomu 67,7% w roku 2006.

Grupa utworzyła w roku 2006 **rezerwy netto** w wysokości 38,6 mln zł. Wartość ta uwzględnia 18,4 mln zł z tytułu odzysku spisanych należności. Rezerwy netto stanowiły 32 p.b. w stosunku do kredytów netto razem.

W roku 2006 **zysk** Grupy **przed opodatkowaniem** wyniósł 370,7 mln zł, a zysk netto 300,8 mln zł.

2 – WYNIKI BIZNESOWE

Na koniec roku 2006 **aktywa razem** Grupy wynosiły 24 692 mln zł, o 11.5% więcej niż w roku 2005.

Kluczowe wolumeny bilansowe (mln zł)	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana
Aktywa razem	24 692	22 151	+11.5%
Środki Klientów razem (*)	19 613	15 606	+25,7%
- w tym depozyty	16 069	13 994	+14,8%
- w tym fundusze inwestycyjne	3 543	1 603	+121,1%
Kredyty dla Klientów razem	14 938	9 592	+55,7%
- w tym Kredyty hipoteczne	7 595	3 495	+117,3%
Kapitał	2 215	2 391	-7.3%

(*) W tym depozyty Klientów, fundusze inwestycyjne oraz obligacje w segmencie detalicznym

Wartość **kredytów dla Klientów** osiągnęła 14 938 mln zł a roczny wzrost (56% w stosunku do wartości z roku 2005) był jednym z najwyższych w sektorze. Wzrost ten został osiągnięty głównie dzięki **kredytom hipotecznym**, które w ujęciu rok do roku wzrosły o 117% osiągając poziom 7 595 mln zł. Obecnie Bank posiada trzeci pod względem wartości portfel kredytów hipotecznych o szacunkowym udziale rynkowym w wysokości 10%. Jeżeli chodzi o sprzedaż nowych kredytów hipotecznych, w IV kwartale 2006 roku Bank uzyskał najlepszy w swojej historii wynik pod względem wypłat kredytów: 1 473 mln zł, przesuwając się na 2-gą pozycję z udziałem w rynku 13,5% narastająco od początku roku. Nowe zalecenia regulacyjne wprowadzone w lipcu 2006 roku oraz konwergencja stóp procentowych pomiędzy Polską a resztą państw europejskich spowodowały stopniowy wzrost kredytów denominowanych w złotych (do 29% udzielonych w IV kw.2006).

Pozostałe kredyty detaliczne (w tym kredyty w kartach) uległy podwojeniu w ujęciu rok do roku osiągając wartość 1 238 mln zł. Głównym czynnikiem wzrostu były tu **kredyty gotówkowe**, w których odnotowano wzrost w ujęciu rok do roku o 175%. W grudniu 2006 wartość portfela tych kredytów

wyniosła 626 mln zł. W celu rozszerzenia sprzedaży, również na Klientów spoza Banku, tworzona jest obecnie wyspecjalizowana sieć sprzedaży bezpośredniej.

Atrakcyjna oferta produktowa oraz rosnący udział sprzedaży bezpośredniej pozwoliły zwiększyć ponad dwukrotnie (o 108% r/r) – do 257 tys. - liczbę **kart kredytowych** sprzedanych przez Bank. Bank zwiększył swój udział w rynku z 3% w roku 2005 do 4,1% w 2006. Program promocyjny „Inspiracje”, uruchomiony w IV kwartale 2006 roku przyczynił się również do zwiększenia wykorzystania sprzedanych kart.

Kredyty udzielone firmom rosły znacznie wolniej niż kredyty detaliczne (7,5% r/r). Wartość umów leasingowych zwiększyła się o 28% osiągając poziom 1 174 mln zł co pozwoliło na zwiększenie udziału rynkowego o 0,5 p.p. do 6,2%. Działalność faktoringowa rozwijała się jeszcze szybciej: 123% r/r. wzrost pod względem obrotu fakturami. Udział Banku w tym segmencie rynku uległ istotnemu zwiększeniu - z 4,1% do 7%.

W roku 2006 **środki Klientów** razem, w tym fundusze inwestycyjne, wyniosły łącznie 19 613 mln zł, co oznacza wzrost w ujęciu rok do roku o 25,7%. Środki Klientów razem nie obejmują kwoty 499 mln zł stanowiącej produkty oszczędnościowe stron trzecich sprzedane zamożnym Klientom Banku. Uwzględniając wyżej wymienione produkty, wzrost wartości środków Klientów razem wyniósłby 29%.

Fundusze inwestycyjne, które były głównym czynnikiem wzrostu środków Klientów osiągnęły wartość 3.543 mln zł, co oznacza ich wzrost o 121 % w ujęciu rocznym. Dzięki nim udział w rynku Grupy wzrósł z 2,6% do 3,6% w ciągu roku. Szczególny sukces odniósł produkt „Superduet”, który stanowi połączenie krótkoterminowej lokaty i funduszu inwestycyjnego (wartość łącznej sprzedaży w IV kw.2006 roku wyniosła 1,5 mld zł).

Liczba Klientów indywidualnych korzystających z usług bankowych za pośrednictwem **Internetu** osiągnęła 435 tysięcy. Trzy z czterech przelewów wykonywanych przez Klientów indywidualnych realizowane były właśnie przy użyciu tego kanału. Platforma internetowa odgrywa także coraz większą rolę jako kanał dystrybucji różnych produktów: np. udział tej platformy w sprzedaży funduszy inwestycyjnych wyniósł 19%.

3 – JAKOŚĆ KREDYTÓW, PŁYNNOŚĆ I WYPLACALNOŚĆ

W roku 2006 jakość portfela kredytowego Grupy (obliczona wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej) znacznie się poprawiła w stosunku do 2005 r. W wyniku spadku kredytów z utratą wartości razem (o 13%) w połączeniu z silnym wzrostem kredytów razem, udział kredytów z utratą wartości w kredytach razem zmniejszył się z 10% do 5,7%. Jednocześnie pokrycie kredytów z utratą wartości rezerwami wzrosło z 65% do 75%.

Wskaźniki jakości kredytów	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana
Kredyty z utratą wartości razem (mln zł)	885	1 023	-13%
Udział kredytów z utratą wartości w kredytach ogółem	5,7%	10,0%	-4,3 p.p.
Rezerwy razem w stosunku do kredytów z utratą wartości	75%	65%	10 p.p.

W celu finansowania i zarządzania ryzykiem **płynności** szybko rosnącego portfela kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich (CHF), w IV kwartale 2006 roku Bank skorzystał ze średnioterminowanego finansowania w kwocie 555 mln CHF – jest to do tej pory największy kredyt udzielony polskiemu bankowi.

Współczynnik wypłacalności Grupy zmniejszył się w sposób zauważalny z 19,1% do 13,6%, jako wynik znaczącego wzrostu działalności biznesowej, jednak nadal pozostaje na satysfakcjonującym poziomie.

Wskaźniki ceny akcji	29.12.2006	29.09.2006
Liczba akcji – koniec okresu	849 181 744	849 181 744
Cena zamknięcia – koniec okresu (zł)	7,95	6,40
Wartość księgowa na akcję (zł)	2,61	2,49
Zysk na akcję (zł)	0,35	0,25
Rentowność kapitału - (ROE) w skali roku	13,6%	12,8%

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.12.2006	31.12.2005
I. Kasa, środki w banku centralnym	965 834	510 805
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 123 131	2 602 815
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 742 760	3 304 175
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	108 027	14 826
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 937 743	9 591 642
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	2 938 672	4 910 529
- dostępne do sprzedaży	2 938 672	4 831 893
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	78 636
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	0	1 926
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	15 509	311 127
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	297 040	232 123
X. Wartości niematerialne	21 578	26 998
XI. Aktywa trwałe do zbycia	25 907	239 512
XII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	130 359	157 485
XIII. Pozostałe aktywa	385 565	247 176
Aktywa razem	24 692 125	22 151 139

PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.12.2006	31.12.2005
I. Zobowiązania wobec banków	3 600 205	1 067 345
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	298 709	503 660
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	14 506	22 273
IV. Zobowiązania wobec klientów	16 069 301	13 994 416
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 428 134	3 061 037
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 705	69 436
VII. Rezerwy	10 400	16 468
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	1 436	132 186
X. Pozostałe zobowiązania	741 099	583 991
XI. Zobowiązania podporządkowane	307 309	309 504
Zobowiązania ogółem	22 476 804	19 760 316

KAPITAŁY

I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	471 709	471 709
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	9 881	27 612
IV. Zyski zatrzymane	884 549	1 042 320
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 215 321	2 390 823
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	0	0
Kapitały razem	2 215 321	2 390 823
Pasywa razem	24 692 125	22 151 139
Współczynnik wypłacalności	13,63%	19,07%
Wartość księgowa	2 215 321	2 390 823
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,61	2,82

POZYCJE POZABILANSOWE*w tysiącach zł*

	31.12.2006	31.12.2005
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 442 924	5 744 551
1. Zobowiązania udzielone:	5 960 867	5 092 292
a) finansowe	4 582 952	4 357 093
b) gwarancyjne	1 377 915	735 199
2. Zobowiązania otrzymane:	482 057	652 259
a) finansowe	50 000	0
b) gwarancyjne	432 057	652 259

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2006 - 31.12.2006	30.09.2006 - 31.12.2006	1.01.2005 - 31.12.2005	30.09.2005 - 31.12.2005
I. Przychody z tytułu odsetek	1 291 483	355 308	1 196 583	298 128
II. Koszty z tytułu odsetek	-640 982	-190 107	-716 506	-171 925
III. Wynik z tytułu odsetek	650 501	165 201	480 077	126 203
IV. Przychody z tytułu prowizji	420 500	129 968	293 503	75 422
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-55 322	-16 366	-28 657	-6 964
VI. Wynik z tytułu prowizji	365 178	113 602	264 846	68 458
VII. Przychody z tytułu dywidend	2 573	0	2 192	114
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	2 278	449	495 301	414 771
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	63 852	41 795	135 648	19 870
X. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-12 875	-5 121	-6 264	-3 735
XI. Wynik z pozycji wymiany	181 512	54 070	93 481	27 016
XII. Pozostałe przychody operacyjne	84 482	27 097	74 625	34 267
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	-69 943	-25 695	-58 869	-20 667
XIV. Przychody operacyjne	1 267 558	371 398	1 481 037	666 297
XV. Koszty działania	-795 736	-239 918	-670 030	-173 588
XVI. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-38 647	-7 243	4 955	17 196
XVII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-978	-626	-20 381	-12 258
XVIII. Amortyzacja	-61 465	-16 357	-85 838	-27 729
XIX. Koszty operacyjne	-896 826	-264 144	-771 294	-196 379
XX. Wynik na działalności operacyjnej	370 732	107 254	709 743	469 918
XXI. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XXII. Wynik finansowy brutto	370 732	107 254	709 743	469 918
XXIII. Podatek dochodowy	-69 945	-18 381	-142 689	-92 423
XXIV. Wynik finansowy netto	300 787	88 873	567 054	377 495
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	300 787	88 873	567 054	377 495
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,35	0,10	0,67	0,44

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2006	2 390 823	849 182	471 709	27 612	0	1 042 320
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 390 823	849 182	471 709	27 612	0	1 042 320
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-18 330	0	0	-18 330	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	599	0	0	0	599	0
Zyski netto nie ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-17 731	0	0	-18 330	599	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	300 787	0	0	0	0	300 787
Zyski za rok 2006 razem	283 056	0	0	-18 330	599	300 787
- wypłata dywidendy	-458 558	0	0	0	0	-458 558
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2006	2 215 321	849 182	471 709	9 282	599	884 549

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2005	1 986 840	849 182	507 460	21 367	0	608 831
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	68 455	0	0	0	0	68 455
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 055 295	849 182	507 460	21 367	0	677 286
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 245	0	0	6 245	0	0
Zyski netto nie ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	6 245	0	0	6 245	0	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	567 054	0	0	0	0	567 054
Zyski za rok 2005 razem	573 299	0	0	6 245	0	567 054
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	0	-237 771
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 752	0	0	35 752
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2005	2 390 823	849 182	471 709	27 612	0	1 042 320

A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 31.12.2006	1.01.2005 - 31.12.2005
I. Zysk (strata) netto	300 787	567 054
II. Korekty razem:	-5 218 875	-209 071
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Amortyzacja	61 465	85 838
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-2 288	-21 464
5. Przychody z tytułu dywidend	-2 573	-2 192
6. Rezerwy	-6 068	-17 927
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-20 770	-454 728
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 720 291	55 009
9. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	236 099	-296 108
10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-5 350 235	-2 484 080
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	295 618	-230 477
12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-212 718	236 394
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 185 909	672 668
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 074 885	606 272
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 632 903	1 655 537
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-46 600	-128 354
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 812	161 446
18. Podatek dochodowy zapłacony	-166 277	-134 078
19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	18 675	88 051
20. Pozostałe pozycje	2 385	-878
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 918 088	357 983

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 31.12.2006	1.01.2005 - 31.12.2005
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	6 691 299	7 260 258
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	189 275	48 071
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	175
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	6 499 451	7 161 283
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	2 573	50 729
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 533 659	-7 400 919
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-75 461	-17 506
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	-4 458 198	-7 099 913
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	-283 500
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 157 640	-140 661

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 31.12.2006	1.01.2005 - 31.12.2005
I. Wpływy z działalności finansowej	1 328 936	22 836
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	1 323 231	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 705	22 836
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-481 394	-1 220 516
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	-803 985
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-22 836	-178 760
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	-458 558	-237 771
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	847 542	-1 197 680
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-1 912 906	-980 358
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 555 653	4 536 011
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	1 642 747	3 555 653

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Począwszy od 1 stycznia 2006 Bank (i w następstwie Grupa) ustanowił formalne powiązanie zabezpieczające (rachunkowość zabezpieczeń) przed zagrożeniem zmiennością przepływów środków pieniężnych. W niniejszym zabezpieczeniu przepływów pieniężnych jako pozycje zabezpieczane wyznaczony został portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujący go portfel depozytów złotych, zaś instrumentem zabezpieczającym są instrumenty pochodne. Należy zaznaczyć, iż od momentu wdrożenia MSSF, zgodnie z MSR 39, efekt wyceny wszelkich instrumentów pochodnych, nawet tych zawartych w celu niespekulacyjnym, zabezpieczającym, dla których Bank (Grupa) nie stosuje formalnej rachunkowości zabezpieczeń (a więc automatycznie klasyfikuje je do portfela instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu), prezentowany jest w wyniku na działalności handlowej. Stosowanie takiej metodologii skutkowało brakiem spójności w sposobie prezentacji powyższych instrumentów w rachunku zysków i strat, ponieważ wynik odsetkowy na transakcjach instrumentami pochodnymi zawierany w celu zabezpieczenia płynności w walutach obcych z ekonomicznego punktu widzenia stanowi składnik marży odsetkowej (pozwala dopasować przychód odsetkowy z tytułu udzielenia kredytów walutowych z kosztem finansowania tej pozycji wynikającym z portfela depozytów złotych). Wdrożenie formalnej rachunkowości zabezpieczeń umożliwiło

prezentację większości przedmiotowych transakcji w rachunku zysków i strat zgodnie z ich ekonomicznym sensem.

Pokreślenia wymaga fakt, iż formalne wdrożenie rachunkowości zabezpieczeń nastąpiło z początkiem bieżącego roku, tak więc w rachunku zysków i strat za rok 2005 zarówno Banku jak i Grupy (dane porównywalne) całkowity efekt wyceny instrumentów pochodnych (w tym naliczone odsetki) jest prezentowany w wyniku na działalności handlowej (w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby opisu wyników finansowych zawartego w Rozdziale II sporządzono rachunek zysków i strat proforma, ujmując wszystkie przychody i koszty odsetek wynikające z instrumentów pochodnych w marży odsetkowej).

AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA

Spadek salda aktywów trwałych do zbycia, jaki miał miejsce w ciągu analizowanego okresu br. wynika w największym stopniu z realizacji przez Bank transakcji sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów w Wilanowie, wartość netto tego składnika aktywów w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosiła 170 613 tys. zł. Dodatkowo z uwagi na fakt, iż w przypadku niektórych nieruchomości zaklasyfikowanych do kategorii bilansowej „aktywa trwałe do zbycia” w momencie wdrożenia MSSF 5, to jest w dniu 1 stycznia 2005 roku, proces sprzedaży nie został zakończony w roku 2006, niniejsze aktywa zostały z powrotem przeniesione do kategorii bilansu „środki trwałe”. Zastosowanie takiej metodologii wynika z zapisów MSSF 5 określających limit czasowy dla ujmowania aktywów trwałych w bilansie jako „aktywa trwałe do zbycia”.

KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 3,8312 PLN/EURO kurs z dnia 31 grudnia 2006 roku (dla danych porównywalnych: 3,8598 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2006 r. – 3,8991 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesięcy objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych 4,0233 PLN/EURO).

IV. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.12.2006	31.12.2005
I. Kasa, środki w banku centralnym	965 817	510 785
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 123 131	2 602 815
III. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 742 385	3 302 666
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	108 027	14 826
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 109 193	8 979 645
VI. Inwestycyjne aktywa finansowe	2 929 896	4 909 751
- dostępne do sprzedaży	2 929 896	4 831 115
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	78 636
VII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	93 131	94 142
VIII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	15 509	331 155
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	263 910	224 184
X. Wartości niematerialne	20 936	26 352
XI. Aktywa trwałe do zbycia	12 086	231 740
XII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	85 567	89 121
XIII. Pozostałe aktywa	900 375	256 862
Aktywa razem	24 369 963	21 574 044

PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	31.12.2006	31.12.2005
I. Zobowiązania wobec banków	3 600 205	1 067 345
II. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	298 744	504 185
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	14 506	22 273
IV. Zobowiązania wobec klientów	16 195 022	14 084 763
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 477 686	3 472 115
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 705	32 587
VII. Rezerwy	10 400	15 843
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
X. Pozostałe zobowiązania	631 338	422 767
XI. Zobowiązania podporządkowane	307 309	309 504
Zobowiązania ogółem	22 540 915	19 931 382

KAPITAŁY

I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	9 881	27 617
IV. Zyski zatrzymane	497 642	293 520
Kapitały razem	1 829 048	1 642 662
Pasywa razem	24 369 963	21 574 044

Współczynnik wypłacalności	11,92%	19,07%
-----------------------------------	---------------	---------------

Wartość księgowa	1 829 048	1 642 662
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,15	1,93

POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	31.12.2006	31.12.2005
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 583 398	6 003 562
1. Zobowiązania udzielone:	6 045 675	5 238 436
a) finansowe	4 666 790	4 466 171
b) gwarancyjne	1 378 885	772 265
2. Zobowiązania otrzymane:	537 723	765 126
a) finansowe	50 000	43 379
b) gwarancyjne	487 723	721 747

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2006 - 31.12.2006	30.09.2006 - 31.12.2006	1.01.2005 - 31.12.2005	30.09.2005 - 31.12.2005
I. Przychody z tytułu odsetek	1 161 456	319 148	1 137 913	271 755
II. Koszty z tytułu odsetek	-655 826	-193 172	-778 756	-187 537
III. Wynik z tytułu odsetek	505 630	125 976	359 157	84 218
IV. Przychody z tytułu prowizji	327 538	96 174	238 364	59 655
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-46 618	-13 617	-23 105	-6 046
VI. Wynik z tytułu prowizji	280 920	82 557	215 259	53 609
VII. Przychody z tytułu dywidend	508 936	5 225	373 791	152 507
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	3 549	1 721	31 888	-380
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	63 843	42 025	-150 018	-265 175
X. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-12 875	-5 121	-6 264	-3 735
XI. Wynik z pozycji wymiany	177 419	55 624	84 696	25 718
XII. Pozostałe przychody operacyjne	39 500	9 224	33 451	19 392
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	-35 071	-18 441	-11 232	-5 088
XIV. Przychody operacyjne	1 531 851	298 790	930 728	61 066
XV. Koszty działania	-728 610	-220 648	-602 493	-155 034
XVI. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-42 060	-9 424	218 209	218 375
XVII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-1 130	1 931	-20 831	-16 331
XVIII. Amortyzacja	-58 287	-15 302	-82 490	-26 616
XIX. Koszty operacyjne	-830 087	-243 443	-487 605	20 394
XX. Wynik na działalności operacyjnej	701 764	55 347	443 123	81 460
XXI. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XXII. Wynik finansowy brutto	701 764	55 347	443 123	81 460
XXIII. Podatek dochodowy	-39 082	-7 934	-16 865	14 745
XXIV. Wynik finansowy netto	662 682	47 413	426 258	96 205
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,78	0,06	0,50	0,11

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2006	1 642 662	849 182	472 343	27 617	0	293 520
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-18 330	0	0	-18 330	0	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	599	0	0	0	599	0
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-17 731	0	0	-18 330	599	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	662 678	0	0	0	0	662 678
Zyski za rok 2006 razem	644 947	0	0	-18 330	599	662 678
- wypłata dywidendy	-458 558	0	0	0	0	-458 558
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2006	1 829 051	849 182	472 343	9 287	599	497 640

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2005	1 447 930	849 182	508 095	21 372	0	69 281
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 245	0	0	6 245	0	0
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	6 245	0	0	6 245	0	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	426 258	0	0	0	0	426 258
Zyski za rok 2005 razem	432 503	0	0	6 245	0	426 258
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	0	-237 771
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 752	0	0	35 752
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2005	1 642 662	849 182	472 343	27 617	0	293 520

A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2005 - 31.12.2006	1.01.2005 - 31.12.2005
I. Zysk (strata) netto	662 682	426 258
II. Korekty razem:	-5 570 890	-629 283
1. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
2. Amortyzacja	58 287	82 490
3. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-2 253	-21 201
4. Przychody z tytułu dywidend	-508 936	-373 791
5. Rezerwy	-5 443	-15 938
6. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-9 480	261 191
7. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 721 401	42 441
8. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	236 099	-296 108
9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-5 121 318	-2 311 117
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	315 646	-250 504
11. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-213 210	214 656
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 185 909	672 661
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	2 110 259	-592 904
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 994 429	2 025 901
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-9 751	-85 298
16. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 924	19 609
17. Podatek dochodowy zapłacony	0	0
18. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	98 174	-1 521
19. Pozostałe pozycje	3 033	150
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 908 208	-203 025

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2005 - 31.12.2006	1.01.2005 - 31.12.2005
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	6 693 010	7 831 837
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	163 437	8 881
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	150	175
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	6 503 863	6 499 224
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	25 560	1 323 557
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 545 247	-7 411 824
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-44 776	-20 622
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	-950	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-4 453 521	-7 107 702
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	-46 000	-283 500
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 147 763	420 013

C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2005 - 31.12.2006	1.01.2005 - 31.12.2005
I. Wpływy z działalności finansowej	1 328 936	24 012
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	1 323 231	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 705	22 836
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	1 176
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	-481 394	-1 220 583
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	-803 985
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-22 836	-178 760
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	-458 558	-237 771
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	-67
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	847 542	-1 196 571
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-1 912 903	-979 583
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 555 633	4 535 216
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	1 642 730	3 555 633

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH***RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ***

Ustanowione w Banku z dniem 1 stycznia 2006 powiązanie zabezpieczające przed zagrożeniem zmiennością przepływów środków pieniężnych zostało przedstawione w dodatkowych objaśnieniach do danych finansowych w Rozdziale III.

ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH W CIĘŻAR REZERW

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 16 505 tys. zł.

PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH PORÓWNYWALNYCH WYNIKAJĄCE Z WDROŻENIA MSSF**Bilans Banku na dzień 31 grudnia 2005 – przekształcenie PSR – MSSF**

Poniższa tabela obrazuje zmiany dokonane w ostatnim opublikowanym sprawozdaniu Banku sporządzonym zgodnie z PSR według stanu na 31 grudnia 2005 w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby niniejszego raportu.

AKTYWA

w tysiącach zł	31.12.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	31.12.2005 MSSF
Kasa, środki w banku centralnym	510 785			510 785
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2 602 815			2 602 815
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	3 504 760	(5) (7)	-202 094	3 302 666
Instrumenty pochodne zabezpieczające	14 826			14 826
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	9 370 832	(2) (4)	-391 187	8 979 645
Inwestycyjne aktywa finansowe	4 909 751			4 909 751
- dostępne do sprzedaży	4 831 115			4 831 115
- utrzymywane do terminu zapadalności	78 636			78 636
Inwestycje w jednostki podporządkowane	854 091	(1)	-759 949	94 142
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	331 155			331 155
Rzeczowe aktywa trwałe	466 578	(3)	-233 003	233 575
Wartości niematerialne	30 298	(8)	-3 946	26 352
Aktywa trwałe do zbycia	0	(3)	222 349	222 349
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	270 432	(2) (5) (6)	-181 311	89 121
Pozostałe aktywa	198 700	(3) (7)	58 162	256 862
Aktywa razem	23 065 023		-1 490 979	21 574 044

ZOBOWIĄZANIA

w tysiącach zł	31.12.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	31.12.2005 MSSF
Zobowiązania wobec banków	1 067 345			1 067 345
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziennej przez Rachunek zysków i strat	706 399	(5)	-202 214	504 185
Instrumenty pochodne zabezpieczające	22 273			22 273
Zobowiązania wobec klientów	14 084 763			14 084 763
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 472 115			3 472 115
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 587			32 587
Rezerwy	224 944	(1) (2)	-209 101	15 843
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	184 967	(2) (5) (6)	-184 967	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	0			0
Pozostałe zobowiązania	613 809	(2) (4) (7)	-191 042	422 767
Zobowiązania podporządkowane	309 504			309 504
Zobowiązania razem	20 718 706		-787 324	19 931 382

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał zakładowy	849 182			849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343			472 343
Kapitał z aktualizacji wyceny	58 591	(9)	-30 974	27 617
Zyski zatrzymane	966 201	(1) (2) (3) (8) (9)	-672 681	293 520
Kapitał własny razem	2 346 317		-703 655	1 642 662
Zobowiązania i kapitał własny razem	23 065 023		-1 490 979	21 574 044

(1) Zaprzestanie stosowania wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych (co opisano w Rozdziale I).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Inwestycje w jednostki podporządkowane	(1)	-759 949
Rezerwy	(1)	-23 706
Zyski zatrzymane	(1)	-736 243

(2) Korekty z tytułu implementacji przez Bank metodologii kalkulacji utraty wartości ekspozycji kredytowych – zagadnienie to zostało przedstawione w Rozdziale I.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(2)	-195 033
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(2)	6 053
Rezerwy	(2)	-185 395
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(2)	2 397
Pozostałe zobowiązania	(2)	-48 015
Zyski zatrzymane	(2)	42 033

(3) Wyodrębnienie kategorii bilansowej aktywa trwałe do zbycia z dniem 1 stycznia 2005 roku (zagadnienie opisane w Rozdziale I), oraz sklasyfikowanie (na bazie MSR 17) posiadanego przez Bank prawa wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny; w bilansie jako pozostałe aktywa (uprzednio rzeczowe aktywa trwałe).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Rzeczowe aktywa trwałe	(3)	-233 003
Aktywa trwałe do zbycia	(3)	222 349
Pozostałe aktywa	(3)	5 155
Zyski zatrzymane	(3)	-5 499

(4) Wyłączenie z bilansu odsetek zastrzeżonych naliczonych według PSR, pomniejszenie wartości należności o dyskonto do rozliczenia na skutek zastosowania zasad MSR 39 do wyliczenia i ujmowania utraty wartości kredytów. Zagadnienie to zostało przedstawione w Rozdziale I.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(4)	-196 154
Pozostałe zobowiązania	(4)	-196 154

(5) Prezentacja instrumentów pochodnych w bilansie w podziale na poszczególne instrumenty (instrumenty o dodatniej wartości godziwej są ujmowane w aktywach a o wartości ujemnej w pasywach bilansu). Uprzednio analogiczny podział dokonywany był w oparciu o wycenę dokonywaną na bazie portfeli (rodzajów) instrumentów pochodnych.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(5)	-202 214
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(5)	-38 421
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(5)	-202 214
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(5)	-38 421

(6) Bazując na zapisach MSR 12 Bank dokonał kompensaty aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwami z tytułu podatku odroczonego.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(6)	-148 943
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(6)	-148 943

(7) Wdrożenie metody ewidencji standaryzowanych transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(7)	120
Pozostałe aktywa	(7)	53 007
Pozostałe zobowiązania	(7)	53 127

(8) Ujęcie odpisu aktualizującego wartości firmy (korekta opisana w Rozdziale I).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Wartości niematerialne	(8)	-3 946
Zyski zatrzymane	(8)	-3 946

(9) Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi. W związku z zastosowaniem MSSF 1 w zakresie przyjęcia wartości bilansowej nieruchomości jako kosztu zakładanego na dzień przejścia na MSSF dokonano rozliczenia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z zyskami zatrzymanymi.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kapitał z aktualizacji wyceny	(9)	-30 974
Zyski zatrzymane	(9)	+30 974

Rachunek zysków i strat za rok 2005 – przekształcenie PSR- MSSF

Poniższa tabela obrazuje zmiany dokonane w ostatnim opublikowanym rachunku zysków i strat Banku sporządzonym zgodnie z PSR za rok 2005 w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby niniejszego raportu.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	01.01.2005 - 31.12.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	Wartość korekty (korekt)	01.01.2005 - 31.12.2005 MSSF
Przychody z tytułu odsetek	1 117 880	(2) (5) (7)	20 033	1 137 913
Koszty z tytułu odsetek	-785 267	(5)	6 511	-778 756
Wynik z tytułu odsetek	332 613		26 544	359 157
Przychody z tytułu prowizji	238 364			238 364
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-23 105			-23 105
Wynik z tytułu prowizji	215 259			215 259
Przychody z tytułu dywidend	373 791			373 791
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	31 888			31 888
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-139 914	(5) (7)	-10 104	-150 018
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-6 264			-6 264
Wynik z pozycji wymiany	84 696			84 696
Pozostałe przychody operacyjne	78 392	(4) (6)	-44 941	33 451
Pozostałe koszty operacyjne	-17 593	(4)	6 361	-11 232
Przychody operacyjne	952 868		-22 140	930 728
Koszty działania	-598 672	(5)	-3 821	-602 493
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	164 535	(2) (6)	53 674	218 209
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-20 831			-20 831
Amortyzacja	-84 348	(3)	1 858	-82 490
Koszty operacyjne	- 539 316		51 711	-487 605
Wynik na działalności operacyjnej	413 552		29 571	443 123
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	140 167	(1)	-140 167	0
Wynik finansowy brutto	553 719		-110 596	443 123
Podatek dochodowy	-11 600	(2)	-5 265	-16 865
Wynik finansowy netto	542 119	(1) (2) (3)	-115 861	426 258

(1) Odniesienie korekty do bilansu o numerze (1) na rachunek zysków i strat

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	(1)	-140 167
Wynik finansowy netto	(1)	-140 167

(2) Odniesienie korekty do bilansu o numerze (2) na rachunek zysków i strat

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(2)	12 619
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(2)	15 094
Podatek dochodowy	(2)	- 5 265
Wynik finansowy netto	(2)	22 448

(3) Odniesienie korekty do bilansu o numerze (8) na rachunek zysków i strat

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Amortyzacja	(3)	1 858
Wynik finansowy netto	(3)	1 858

(4) Dostosowując do standardów MSSF sposób prezentacji wyniku na sprzedaży i likwidacji środków trwałych pozostałe koszty i przychody operacyjne zostały pomniejszone o tą samą kwotę (uprzednio w pozostałych przychodach operacyjnych był ujmowany całkowity przychód z tych operacji, podczas gdy w pozostałych kosztach operacyjnych ujmowano wartość bilansową aktywa – obecnie odpowiednio sam wynik na operacji sprzedaży).

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(4)	- 6 361
Pozostałe koszty operacyjne	(4)	6 361

(5) Reklasyfikacja efektu wyceny transakcji zabezpieczających z marży odsetkowej, do kosztów działania. Począwszy od 1 stycznia 2005 r. wynik odsetkowy od transakcji swap zawartych w celu zabezpieczenia transakcji wynajmu powierzchni użytkowej, wyrażonych w walutach obcych, prezentowany uprzednio w marży odsetkowej jest ujmowany w kosztach działania.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(5)	-2 502
Koszty z tytułu odsetek	(5)	6 511
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(5)	-188
Koszty działania	(5)	-3 821

(6) Przeklasyfikowanie ujmowanych pod PSR jako pozostałe przychody operacyjne kwot odzyskanych należności kredytowych (spisanych uprzednio w ciężar rezerw) do pozycji odpisy na utratę wartości.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(6)	-38 580
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(6)	38 580

(7) Reklasyfikacja rozliczenia dyskonta/premii od dłużnych papierów wartościowych z kuponem odsetkowym, sklasyfikowanych jako portfel handlowy, z marży odsetkowej do wyniku na działalności handlowej.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(7)	9 916
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(7)	-9 916

V. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmentacja branżowa

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

a) Segment Klientów Detalicznych

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

Działalność powyższych obszarów 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 produktów depozytowych 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. W ostatnim okresie oferta produktowa została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych oraz fundusze zagraniczne.

b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Małych, Średnich i Dużych Przedsiębiorstw.

Oferta sieci Małych, Średnich i Dużych Przedsiębiorstw 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 produktów w postaci instrumentów pochodnych. Szczególnie aktywna w tym segmencie jest sprzedaż typu „cross-selling” usług leasingowych i faktoringowych.

c) Działalność inwestycyjna i skarbcowa

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

d) Niealokowane przychody i koszty (Pozostałe) w roku 2005

Na wyniki Grupy w roku 2005 istotny wpływ miały następujące wydarzenia:

- Dodatkowe przychody wynikające z rozliczenia sprzedaży akcji PZU
- Dodatkowy odpis amortyzacyjny i koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych wynikający z decyzji Zarządu opartej o ocenę wartości ekonomicznej i użytkowej aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wynikający z zapisów MSSF.

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

Segmentacja geograficzna

Grupa swoją działalność prowadzi wyłącznie na terenie Polski i żadne znaczące różnice w ryzyku nie zostały zidentyfikowane ze względu na położenie geograficzne placówek.

Z tego powodu Grupa nie tworzy sprawozdania według segmentów z zastosowaniem kryterium obszaru geograficznego.

Zasady rachunkowości

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

Dla każdego segmentu określany jest wynik 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 (głównie w obszarze działalności inwestycyjnej i skarbcowej), 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 udział segmentu w kosztach osobowych i administracyjnych;
- o koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych;
- 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 i dłużne papiery wartościowe oraz alokowane do poszczególnych segmentów fundusze własne spółki. Aktywami i pasywami segmentu Skarbu i Bankowości Inwestycyjnej są aktywa/pasywa rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe i pozostałe aktywa/pasywa nie przypisane do aktywów segmentów komercyjnych. Alokacja kapitału do wszystkich segmentów uwzględniła wartość aktywów ważonych ryzykiem każdego z tych segmentów.

Grupa na dzień 31 grudnia 2006 prezentuje zgodnie z MSSF 5 aktywa trwale do zbycia o wartości **25,9 mln zł**, zaś na 31 grudnia 2005 aktywa o wartości 239,5 mln zł. Zysk na sprzedaży głównej pozycji (grunt w Wilanowie o wartości bilansowej wynoszącej 170.6 mln zł. według stanu na 31 grudnia 2005) zrealizowany w roku 2006 prezentowany jest jako pozostałe przychody w bankowości Inwestycyjnej i Skarbcowej. Inne nieruchomości i grunty, które w ramach prowadzonej optymalizacji działalności operacyjnej nie będą wykorzystywane w dalszej działalności Banku są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Detalicznej. Aktywa trwale do zbycia – środki trwale pochodzące z zakończonych umów leasingowych są prezentowane w ramach aktywów segmentu Bankowości Korporacyjnej.

Rachunek zysków i strat 01.01.06 - 31.12.2006

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	380 317	191 322	78 862	0	650 501
przychody odsetkowe zewnętrzne	429 369	327 348	534 766	0	1 291 483
koszty odsetkowe zewnętrzne	-240 386	-148 274	-252 322	0	-640 982
Wynik odsetkowy zewnętrzny	188 983	179 074	282 444	0	650 501
przychody odsetkowe wewnętrzne	361 457	221 366	-582 823	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-170 124	-209 118	379 241	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	191 334	12 248	-203 582	0	0
Wynik z tytułu prowizji	237 100	85 689	42 389	0	365 178
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	116 879	41 044	79 417	0	237 340
Pozostałe przychody/koszty	214	34	14 291	0	14 539
Przychody operacyjne razem	734 510	318 089	214 960	0	1 267 558
Koszty osobowe	-274 786	-96 956	-41 140	0	-412 882
Koszty administracyjne	-286 844	-70 940	-25 071	0	-382 854
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-74 842	30 939	5 256	0	-38 647
Koszty utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	-978	0	-978
Amortyzacja	-51 349	-11 542	1 426	0	-61 465
Koszty operacyjne razem	-687 821	-148 499	-60 506	0	-896 826
Wynik na działalności operacyjnej	46 689	169 590	154 453	0	370 732
Wynik finansowy brutto	46 689	169 590	154 453	0	370 732
Podatek dochodowy					-69 945
Wynik finansowy netto					300 787

BILANS 31.12.2006

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Razem Grupa BM
AKTYWA				
Aktywa segmentu	10 226 125	5 427 601	9 038 399	24 692 125
Aktywa alokowane do segmentu	2 366 936	4 024 965	-6 391 901	0
Razem	12 593 060	9 452 567	2 646 498	24 692 125
PASYWA				
Pasywa segmentu	9 652 091	7 596 229	5 228 483	22 476 804
Pasywa alokowane do segmentu	2 330 022	1 366 733	-3 696 754	0
Kapitały alokowane do segmentu	610 948	489 604	1 114 769	2 215 321
Razem	12 593 060	9 452 567	2 646 498	24 692 125

Rachunek zysków i strat 01.01.05 - 31.12.2005

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	303 415	137 249	14 472	24 941	480 077
przychody odsetkowe zewnętrzne	240 501	297 467	633 674	24 941	1 196 583
koszty odsetkowe zewnętrzne	-334 688	-209 544	-172 275	0	-716 506
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-94 187	87 923	461 399	24 941	480 077
przychody odsetkowe wewnętrzne	471 039	268 928	-739 966	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-73 437	-219 602	293 040	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	397 601	49 325	-446 926	0	0
Wynik z tytułu prowizji	133 478	101 635	29 734	0	264 846
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	48 709	39 752	164 668	467 229	720 358
Pozostałe przychody/koszty	0	0	15 756	0	15 756
Przychody operacyjne razem	485 601	278 636	224 630	492 170	1 481 037
Koszty osobowe	-186 616	-107 749	-31 901	0	-326 266
Koszty administracyjne	-215 457	-87 345	-40 962	0	-343 764
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-39 492	44 447	0	0	4 955
Koszty utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	2 211	-22 592	-20 381
Amortyzacja	-28 511	-37 508	-8 877	-10 942	-85 838
Koszty operacyjne razem	-470 076	-188 155	-79 530	-33 533	-771 294
Wynik na działalności operacyjnej	15 525	90 480	145 100	458 637	709 743
Wynik finansowy brutto	15 525	90 480	145 100	458 637	709 743
Podatek dochodowy					-142 689
Wynik finansowy netto					567 054

BILANS 31.12.2005

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Razem Grupa BM
AKTYWA				
Aktywa segmentu	5 369 625	5 232 280	11 549 233	22 151 139
Aktywa alokowane do segmentu	3 874 009	3 539 386	-7 413 395	0
Razem	9 243 634	8 771 666	4 135 838	22 151 139
PASYWA				
Pasywa segmentu	8 698 006	8 220 853	2 841 457	19 760 316
Pasywa alokowane do segmentu	248 869	147 119	-395 988	0
Kapitały alokowane do segmentu	296 759	403 695	1 690 369	2 390 823
Razem	9 243 634	8 771 666	4 135 838	22 151 139

VI. DYWIDENDA ZA ROK 2005 I 2006

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 6 kwietnia 2006 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2005, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć z zysku netto wypracowanego w 2005 r. na wypłatę dywidendy kwotę 458 558 141,76 zł. Wysokość kapitału zakładowego Banku wynosi 849 181 744 zł i dzieli się na 849 181 744 akcji, co daje wypłatę dywidendy w wysokości 0,54 zł za 1 akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 19 lipca 2006 r., prawo do dywidendy przysługiwało osobom będącym akcjonariuszami w dniu 5 lipca 2006 r.

Zgodnie z ogłoszoną wcześniej polityką dywidend, Zarząd Banku zaproponuje Akcjonariuszom wypłatę dywidendy za rok 2006 w wysokości 0,17 zł na akcję, czyli łącznej kwoty 144,4 mln zł. co stanowiłoby 48% skonsolidowanego wyniku netto (oraz odpowiednio 22% wyniku jednostkowego Banku) za rok 2006. Stopa dywidendy wyniosłaby 2,1% (przy cenie akcji z 29.12.2006).

VII. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję (oraz rozwodniony zysk na jedną akcję), za rok 2006, wyliczony na bazie zysku skonsolidowanego wynosi 0,35 zł.

VIII. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r., zostały zarejestrowane zmiany firm (nazw) spółek zależnych Banku co wynikało z dążenia do wprowadzenia spójnej architektury marek Banku i spółek zależnych, odpowiednio:

- ü firma BEL Leasing Sp. z o.o. została zastąpiona nazwą Millennium Leasing Sp. z o.o.,
- ü firma Forin Sp. z o.o. została zastąpiona nazwą Millennium Lease Sp. z o.o.
- ü firma Besta Sp. z o.o. została zastąpiona nazwą Millennium Services Sp. z o.o

Dodatkowo Grupa dokonała sprzedaży spółek zależnych MP Plaza Sp. z o.o. (sprzedaż w dniu 31 lipca 2006 r.) i MP Leasing Sp. z o.o. (jednostka powstała poprzez wydzielenie z Millennium Leasing Sp. z o.o. w dniu 4 sierpnia br., zbycia dokonano w dniu 15 listopada 2006 r.). Niniejsze transakcje zostały zawarte z podmiotami niepowiązanymi, przedmiotowe spółki nie były konsolidowane na mocy kryterium opisanego powyżej.

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

W dniu 29 stycznia 2007 r. Bank zawarł z Bison Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, z siedzibą w Warszawie ("Fundusz"), utworzonym i zarządzanym przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, umowę sprzedaży wierzytelności korporacyjnych w sytuacji nieregularnej (dalej „Umowa”). Łączna kwota wierzytelności (kwoty główne, odsetki i inne należności poboczne) sprzedawanych w ramach Umowy wynosi 541.604.226,81 zł (według stanu na dzień 31 lipca 2006 r.), natomiast cena sprzedaży została przez strony ustalona na poziomie, który nie powoduje uznania Umowy za umowę znaczącą w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744).

Szacowany wpływ netto na wynik finansowy Banku wynosi 6,9 mln zł.

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

Dane na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 30 września 2006

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	424 624 072	50,00	424 624 072	50,00
Carothers Trading Limited	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
Priory Investments Group Corp.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
M+P Holding S.A.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 31 grudnia 2006

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	556 325 794	65,51	556 325 794	65,51

Na mocy zgody udzielonej przez Komisję Nadzoru Bankowego dla Banco Commercial Portugues (BCP) na podwyższenie udziału oraz liczby głosów z obecnych 50% do 66%, BCP zrealizowało w listopadzie 2006 wezwanie na nabycie 135.869.073 akcji Banku Millennium S.A. Decyzja o zwiększeniu zaangażowania w Bank Millennium S.A. jest częścią strategii BCP koncentrującej się na strategicznych rynkach, w szczególności w Polsce i jest jasnym sygnałem przekonania o perspektywach rozwoju tego rynku i Banku Millennium S.A. działającego na tym rynku.

XI. ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCYCH SVOJE FUNKCJE W DNIU 31 GRUDNIA 2006)

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	ilość akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego na 30 września 2006	ilość akcji na dzień przekazania obecnego raportu kwartalnego sporządzonego na 31 grudnia 2006
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	3 023 174	3 023 174
Luis Pereira Coutinho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	490 000	490 000
Wojciech Haase	Członek Zarządu	5 246	5 246
Joao Bras Jorge	Członek Zarządu	0	0
Wiesław Kalinowski	Członek Zarządu	0	0
Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	94	94
Ryszard Pospieszynski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	26 200	26 200
Christopher de Beck	Członek Rady	95 000	95 000
Dimitrios Contominas	Członek Rady	0	0
Pedro Teixeira Duarte	Członek Rady	0	0
Marek Furtek	Członek Rady	1	1
Jorge Manuel Jardim Goncalves	Członek Rady	10 000	10 000
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Francisco de Lacerda	Członek Rady	0	0
Vasco de Mello	Członek Rady	0	0
Paulo Teixeira Pinto	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0
Zbigniew Sobolewski	Członek Rady	0	0

XII. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

Największymi postępowaniami toczącymi się z udziałem Banku Millennium S.A. są:

- postępowanie wytoczone przez Bank pozwem z dnia 22.07.1998 r., przeciwko Skarbowi Państwa o 65 613 512,20 zł., z tytułu odpowiedzialności Skarbu Państwa w związku z nabyciem przez b. Bank Gdański S.A. wierzytelności w stosunku do jednostek służby zdrowia, które wbrew zapewnieniom okazały się sporne. W dniu 26.04.2006 została złożona przez Bank apelacja od wyroku z dnia 20.03.2006 r. oddalającego powództwo Banku. Apelacja została oddalona. Wyrok jest prawomocny, ale Bankowi przysługuje prawo złożenia skargi kasacyjnej.
- postępowanie z powództwa Grzegorza Jedamskiego przeciwko Bankowi, w związku z wniesionym pozwem do Sądu Okręgowego w Warszawie o zasądzenie na jego rzecz kwoty w wysokości 299 833 300 zł., jako odszkodowanie za przejęty jego zdaniem bezprawnie BIG BANK Spółka Akcyjna (dawniej ŁBR S.A.). Postępowanie zawieszono.

XIII. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W IV kwartale 2006 r. Bank nie udzielił żadnemu podmiotowi poręczeń kredytu lub pożyczki, lub gwarancji, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Banku z tego tytułu wobec Klienta przekraczałaaby 10% kapitałów własnych Banku.

XIV. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM

q Podatek dochodowy należny

Podatek dochodowy należny, obciążający wynik finansowy brutto, został ustalony zgodnie z zapisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. W świetle obowiązujących przepisów prawnych Grupa nie stanowi grupy podatkowej, w efekcie czego kwota obciążenia skonsolidowanego wyniku brutto zarówno podatkiem należnym jak i odroczonym, jest sumą odpowiednich wartości podatkowych poszczególnych spółek objętych konsolidacją.

Na koniec IV kwartału 2006 Bank uzyskał dochód podatkowy w kwocie 454 886 tys. zł. Dochód ten podlegał pomniejszeniu o poniesione w ubiegłych latach straty podatkowe w łącznej kwocie 281 868 tys. zł. W efekcie podstawa opodatkowania wyniosła 172 675 tys. zł. a podatek należny 32 808 tys. zł. Kwota podatku należnego została rozliczona zapłaconym przez Bank w latach ubiegłych zryczałtowanym podatkiem dochodowym od otrzymanych dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych.

Głównymi pozycjami kształtującymi wysokość osiągniętego dochodu były:

- ü Zrealizowane różnice kursowe z tytułu dopłat do kapitałów od zawartych transakcji CIRS;
- ü Kasowa realizacja przychodów od papierów dłużnych oraz zawartych transakcji z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (Sell Buy Back);
- ü Otrzymane premie od kontraktów opcyjnych.

Na rozpoznane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat obciążenie z tytułu podatku dochodowego należnego wynoszące 41 milionów złotych złożyło się, oprócz powyżej opisanego, obciążenie podatkowe spółek zależnych Millennium Dom Maklerski S.A. oraz Millennium TFI S.A.

q Podatek dochodowy odroczony

Na podstawie Ustawy o rachunkowości podmioty gospodarcze są zobligowane do tworzenia rezerwy na podatek odroczony, w efekcie różnic w sposobie uznawania przychodu za osiągnięty, a kosztu za poniesiony, w myśl ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wobec powyższego jednostki Grupy tworzą rezerwę na podatek dochodowy, co miesiąc przyjmując do jej ustalenia wszystkie różnice przejściowe, co do których istnieje pewność, że staną się kosztem bądź przychodem podatkowym w następnych okresach sprawozdawczych. Stosowanie niniejszej metodologii pozwala na równomierne obciążenie wyniku finansowego brutto oraz gwarantuje, że koszty i przychody bieżącego roku obrotowego nie będą miały wpływu na wynik finansowy osiągnięty

w latach następnych. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczone stanowi różnicę pomiędzy zmianą stanu rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego. W skonsolidowanym bilansie rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego są kompensowane na mocy zapisów MSR 12.

Podatek dochodowy odroczone rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy za rok 2006 r. wyniósł 28,6 mln zł.

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

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

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	01.01.2006- 31.12.2006
Stan na początek okresu	69 436
a) zwiększenia (z tytułu)	6 240
- zakup weksla przez NBP	5 705
- naliczenie odsetek	535
b) zmniejszenia (z tytułu)	69 971
- wykup obligacji	45 760
- wykup weksla od NBP	22 836
- spłata odsetek	1 375
Stan na koniec okresu	5 705

XVI. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w trakcie roku 2006 były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, kwoty transakcji wewnątrzgrupowych.

NAJISTOTNIEJSZE ELIMINACJE TRANSAKCJI WEWNĄTRZGRUPOWYCH I KOREKTY KONSOLIDACYJNE (TYS. ZŁ)

	31.12.2006
AKTYWA	
Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku	383 686
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 382 072
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0
Dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu	49 552
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	99 756
Inne aktywa (w tym dopłaty do kapitału)	78 697
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów	570 001
PASYWA	
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 834 789
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	49 552
Zobowiązania podporządkowane	0
Fundusze specjalne i inne pasywa	514 916
Koszty i przychody rozliczane w czasie	7 980
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	
	1.01.2006 -
	31.12.2006
Przychody z tytułu:	
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	72 105
provizji bankowych i maklerskich	40 722
dywidendy wewnątrzgrupowe	516 663
pozostałe operacyjne	4 237
Koszty z tytułu:	
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	77 508
provizji bankowych i maklerskich	43 999
działania podmiotów objętych konsolidacją	15 711