

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe**  
**Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.**  
**sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami**  
**Sprawozdawczości Finansowej za III kwartał roku 2005**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2004 do 30.09.2004	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartały narastająco / okres od 1.01.2004 do 30.09.2004
I. Przychody z tytułu odsetek	996 981	892 715	245 665	193 171
II. Przychody z tytułu prowizji	218 081	204 725	53 737	44 300
III. Przychody operacyjne	811 240	863 894	199 897	186 934
IV. Wynik działalności operacyjnej	238 877	168 443	58 861	36 449
V. Zysk (strata) brutto	239 825	169 391	59 095	36 654
VI. Zysk (strata) netto	189 559	129 242	46 709	27 966
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	599 091	3 065 223	147 621	663 270
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-773 570	-1 325 332	-190 614	-286 783
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 160 953	3 236	-286 069	700
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 335 432	1 743 127	-329 062	377 188
XI. Aktywa razem	22 777 591	20 347 074	5 815 654	4 642 059
XII. Zobowiązania wobec banków	1 776 160	2 067 761	453 495	471 747
XIII. Zobowiązania wobec klientów	13 604 903	12 201 108	3 473 651	2 783 607
XIV. Kapitał własny	2 031 474	1 867 523	518 683	426 064
XV. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	216 816	193 736
XVI. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,39	2,20	0,61	0,50
XVIII. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-
XIX. Współczynnik wypłacalności	18,79%	18,46%	18,79%	18,46%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,35	0,16	0,09	0,03
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-	-	-	-
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,28	-	0,07	-

## SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	3
II.	WPŁYW WDROŻENIA MSSF NA WYSOKOŚĆ KAPITAŁÓW WŁASNYCH .....	6
III.	INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY BANKU MILLENNIUM S.A. W TRAKCIE III KWARTAŁÓW 2005 .....	7
IV.	DANE FINANSOWE .....	13
V.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	20
VI.	DYWIDENDA ZA ROK 2004 .....	24
VII.	ZYSK NA AKCJĘ .....	24
VIII.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ....	24
IX.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATA JEGO PUBLIKACJI.....	25
X.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A. ....	25
XI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK.....	26
XII.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM .....	26
XIII.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI .....	26
XIV.	INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM .....	26
XV.	INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	28
XVI.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	28
XVII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH .....	29

## I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa) obejmujące dane za III kwartał roku 2005, składające się z bilansu, rachunku 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. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z przyjętymi przez Unię Europejską MSSF obowiązującymi w dniu bilansowym (to jest 30 września 2005 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 jest 1 stycznia 2004 r. MSSF 1 przewiduje jednak możliwość zwolnień z powyższej reguły – Grupa skorzystała z tej możliwości nie przekształcając danych porównywalnych w odniesieniu do dwóch obszarów zagadnień MSR 39: sposobu kalkulacji rezerw związanych z utratą wartości ekspozycji kredytowych i wyceny niektórych instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Pełne dostosowanie danych porównywalnych za rok 2004 zostało zaniechane z uwagi na koszty i pracochłonność całego procesu wynikające ze złożoności i zakresu problematyki, skalę trudności oraz ilości danych koniecznych do dokonania przeliczeń.

Jednakże przez wzgląd na porównywalność danych i możliwość poprawnej oceny sytuacji finansowej, Grupa przygotowała sprawozdania finansowe pro-forma za III kwartał 2004 r. (o mniejszym stopniu szczegółowości) zgodnie z wymogami MSSF, włączając w to również wspomniane zagadnienia MSR 39. Sprawozdania te wykorzystane zostały na potrzeby analizy zarządczej, jak też posłużyły za podstawę przygotowania informacji o działalności Grupy w ciągu III kwartałów 2005 roku wchodzącej w skład niniejszego raportu (rozdział III).

Zmiana w polskich standardach rachunkowości, dokonana w roku 2002 spowodowała iż zasady krajowe stały się w znacznej mierze spójne z MSSF. W następstwie, przejście na MSSF skutkowało dwiema najistotniejszymi zmianami w stosunku do zasad rachunkowości przyjętych w Grupie w roku 2004, których szczegółowy opis znajduje się w skonsolidowanym raporcie rocznym za rok 2004 opublikowanym w dniu 17.02.2005. Zmiany te przedstawiają się następująco:

1. Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej (ESP)

Z przeprowadzonych przez Bank analiz wynika, iż implementacja metodologii ESP w odniesieniu do instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę powoduje materialne korekty jedynie w przypadku rozłożenia w czasie prowizji związanych z działalnością kredytową (1) oraz w przypadku

rozliczenia specyficznej, długoterminowej umowy, zawartej z jednym kontrahentem, opisanej poniżej (2). Dodatkowo w wyliczeniach ESP dokonywanych przez podmiot zależny prowadzący działalność leasingową zwiększony został zakres kosztów stanowiących składową kalkulacji oraz uwzględnione zostały prowizje pobrane od klientów za zawarcie umowy leasingu. Należy zaznaczyć, iż dyskonto oraz premia od dłużnych papierów wartościowych były już wcześniej rozliczane metodą wykładniczą.

(1) Prowizje do końca roku 2004 były zaliczane do rachunku zysków i strat Grupy na bazie kasowej w momencie pobrania (wyjątek stanowiły specyficzne prowizje, które były rozliczane w czasie metodą liniową). Od momentu przejścia na MSSF wybrane prowizje są rozpoznawane w rachunku zysków i strat przez cały czas trwania umowy kredytowej. Takiej amortyzacji w czasie podlegają te prowizje okołokredytowe, które przez swoją charakterystykę stanowią substytut przychodów odsetkowych. Nierozliczona część prowizji prezentowana jest w bilansie jako korekta wartości ekspozycji kredytowej, natomiast rozliczana część stanowi przychód odsetkowy (lub prowizyjny w przypadku prowizji pobranych od instrumentów z nieokreślonym harmonogramem spłat). Grupa w zależności od charakteru prowizji rozkłada je w czasie w oparciu o metodę liniową, sumy cyfr, lub ESP. W efekcie, w porównaniu do lat ubiegłych znacznie zmniejszyła się kwota prezentowanych w sprawozdaniu finansowym przychodów prowizyjnych, oraz zmniejszeniu uległ stan kapitałów własnych Grupy w dniu konwersji na MSSF (korekta bilansu otwarcia wynikająca z wyodrębnienia z zysków lat ubiegłych części prowizji od czynnych umów kredytowych, które będą rozliczane w czasie). Kwantyfikacja korekt bilansu otwarcia jest przedstawiona w dalszej części raportu.

Dodatkowo rozliczeniu w czasie podlegają:

- wybrane prowizje pobierane od kart płatniczych, amortyzowane metodą liniową, ujmowane jako przychód z tytułu prowizji,
- niektóre koszty własne ponoszone przez Grupę, bezpośrednio związane z zawarciem umowy kredytowej takie jak prowizje płacone agentom zewnętrznym i własnym za zawarcie umowy kredytu hipotecznego oraz związane z tym typem umów koszty wyceny nieruchomości.

(2) Wspomniana wcześniej umowa skutkowałą jednoczesnym zaciągnięciem kredytu przez Bank oraz nabyciem papierów wartościowych kontrahenta. Dodatkowo Bank dokonał przedpłaty (zdyskontowanych) odsetek od kredytu za 10 ostatnich lat z góry. Taka konstrukcja spowodowała istotną korektę (zwiększenie) stanu bilansu otwarcia kapitałów własnych w momencie zastosowania ESP.

## 2. Trwała utrata wartości ekspozycji kredytowych

Zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, rezerwy na ryzyko kredytowe Grupy tworzone były według zasad obowiązujących jednostkę dominującą – Bank. Kalkulacja wysokości rezerw dokonywana była na podstawie dwóch kryteriów: okresu przeterminowania i sytuacji finansowej kredytobiorcy w oparciu o matrycę narzucającą minimalny poziom koniecznych do utworzenia rezerw. W celu spełnienia wymogów MSR 39, Grupa stworzyła metodologię, narzędzia i procedury do wyceny

rezerw na podstawie szacowanej wartości ekonomicznej kredytu. Na dzień bilansowy dokonywana jest ocena czy zaistniały obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości ekspozycji kredytowych. Jeśli tak, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z danej ekspozycji kredytowej. Podstawą tego procesu jest podział portfela kredytowego Grupy na istotne ekspozycje kredytowe (kryterium wysokości zaangażowania) oraz pozostałe homogeniczne grupy kredytów.

(1) Dla istotnych ekspozycji kredytowych analiza utraty wartości dokonywana jest na bazie oceny indywidualnej. W przypadku gdy zidentyfikowane zostaną przesłanki utraty wartości, Grupa szacuje zdyskontowaną wartość przyszłych przepływów z konkretnej umowy, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo spłat przez Klienta i możliwość zaspokojenia się z ustanowionych zabezpieczeń. Na cały proces składają się następujące fazy:

- identyfikacja obiektywnych przesłanek utraty wartości,
- ocena prawdopodobieństwa spłat kapitału i odsetek,
- szacowanie czy spłata zostanie dokonana z funduszy własnych Klienta czy też konieczna będzie sprzedaż zabezpieczeń,
- budowa prognozowanego harmonogramu spłat dokonanych przez Klienta lub harmonogramu sprzedaży zabezpieczeń.

(2) Pozostałe ekspozycje kredytowe grupowane są w homogeniczne portfele (to jest portfele o podobnej charakterystyce np.: z uwagi na rodzaj produktu kredytowego, rodzaj zabezpieczenia, itp.) dla których wyliczenie utraty wartości odbywa się na bazie analizy kolektywnej, w oparciu o wyliczone historycznie (okresowo weryfikowane i aktualizowane) wskaźniki i modele statystyczne. Dodatkowo ekspozycje będące przedmiotem analizy kolektywnej są dzielone na:

- ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości,
- pozostałe ekspozycje; MSSF nie dopuszczają tworzenia rezerw na ryzyko ogólne, jednakże MSR 39 wprowadza pojęcie „rezerw tworzonych na poniesione, niezidentyfikowane ryzyko kredytowe” (ang.: *incurred but not reported losses* - IBNR) odnoszące się właśnie do rezerw tworzonych na portfele homogeniczne z nie rozpoznaną utratą wartości.

(3) Oprócz zmian sposobu kalkulacji rezerw, w efekcie wdrożenia MSSF, zmienił się również sposób prezentacji ekspozycji kredytowych:

- 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 Grupę od wartości ekspozycji netto są ujmowane w rachunku zysków i strat),
- rezerwa na ryzyko ogólne została z bilansu usunięta – większość tej rezerwy została przekształcona w rezerwy tworzone na poniesione niezidentyfikowane

ryzyko kredytowe (IBNR), które prezentacyjnie pomniejszają wartość ekspozycji kredytowej,

- o nierozliczone dyskonto od wierzytelności, jak również nierozliczona część prowizji kredytowych (jak opisano w podpunkcie 1 poświęconym ESP) pomniejszają wartość bilansową ekspozycji kredytowych

3. Pozostałe zmiany zasad rachunkowości nie mające wpływu na wartość wyniku finansowego i aktywów netto (korekty prezentacyjne) wynikające z wdrożenia MSSF to:

- w celu ujednoczenia zasad rachunkowości z grupą kapitałową jednostki dominującej Banku Millennium S.A. - Banco Comercial Portugues (BCP), Grupa z dniem 1 stycznia 2005 zaczęła stosować metodę księgowania w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji. Obie metody są dopuszczone przez MSSF. Dodatkowo rozliczenie dyskonta/premii od dłużnych papierów wartościowych z kuponem odsetkowym, sklasyfikowanych jako portfel handlowy, uprzednio ujmowane w marży odsetkowej od 1 stycznia 2005 stanowi składową wyniku operacji finansowych,
- efekt wyceny transakcji swap zawartych w celu zabezpieczenia transakcji wynajmu powierzchni użytkowej, wyrażonych w walutach obcych, prezentowany w marży odsetkowej, począwszy od 1 stycznia 2005 r. ujmowany jest w kosztach działania,
- zgodnie z zapisem MSSF 5 wdrożonego prospektywnie (to jest z dniem implementacji MSSF bez dokonywania przekształceń danych porównywalnych) Grupa wydzieliła odrębną kategorię bilansową „aktywa przeznaczone do sprzedaży”. Adekwatnie do definicji MSSF aktywa te są wyceniane według niższej z dwóch; wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

## **II. WPŁYW WDROŻENIA MSSF NA WYSOKOŚĆ KAPITAŁÓW WŁASNYCH**

Na mocy przyjętej metodologii wdrożenia MSSF korekty wynikające z przyjęcia MSR 39 ujęte zostały w bilansie otwarcia kapitałów własnych według stanu na 1 stycznia 2005, a przekształceń danych porównywalnych nie dokonano (charakterystyka korekt została szerzej opisana w punkcie I dedykowanym zasadom rachunkowości). Przedmiotowe korekty, dotyczące zagadnień regulowanych w MSR 39, są w przypadku Grupy jedynymi korektami mającymi wpływ na powstanie różnicy pomiędzy skonsolidowanymi aktywami netto wyliczonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, a aktywami netto według MSSF, i na dzień 1 stycznia 2005 r. prezentują się następująco:

Dane w tys. zł

	Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP - Bank	Wycena instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem ESP – podm. zależne	Utrata wartości ekspozycji kredytowych	RAZEM
Wartość korekty brutto	+ 62.210	- 1.866	+ 10.653	+ 70.997
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	+ 50.390	- 1.511	+ 8.629	<b>+ 57.508</b>

### III. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY BANKU MILLENNIUM S.A. W TRAKCIE III KWARTAŁÓW 2005

Zarząd Banku Millennium („Bank”) informuje, iż po trzech kwartałach 2005 roku skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Banku wyniósł 189,6 mln zł i był o 19% wyższy niż w analogicznym okresie 2004 roku (159,3 mln zł).

**W pierwszych dziewięciu miesiącach 2005 roku Grupa Banku Millennium osiągnęła znaczącą poprawę dochodowości z podstawowej działalności biznesowej:**

- Wzrost wskaźnika ROE z 11,6% do 12,8%
- Wynik z tytułu odsetek wzrósł o 2,1% r/r pomimo niższych marż
- Imponujący wzrost wyniku z tytułu prowizji o 21%, dzięki kredytom, kartom kredytowych oraz funduszom inwestycyjnym.
- Koszty operacyjne pod kontrolą (-2% w stosunku do I-III kw. 2004 r.)
- Rezerwy na utratę wartości kredytów spadły o 47%, a dzięki odzyskanym należnościom w kwocie 33 mln zł zmniejszyły się potrzeby w zakresie rezerw
- Kredyty zagrożone na poziomie niższym o 269 mln zł. r/r, wskaźnik kredytów zagrożonych (według polskich standardów) spadł z 20% do 13%.
- Wysoki współczynnik wypłacalności na poziomie 18,8% (w tym 15,9% współczynnik 1 kategorii)

**Bank osiągnął bardzo dobre wyniki w głównych obszarach działalności:**

- Znaczna poprawa w bankowości detalicznej. Wzrost kredytów hipotecznych, funduszy inwestycyjnych i kart kredytowych; wskaźnik sprzedaży krzyżowej poprawił się o 15% do poziomu 2,63 produktu na klienta
- Solidny, 26% wzrost portfela kredytów, głównie dzięki kredytom hipotecznym, które osiągnęły 10,4% udziału w rynku nowo udzielonych kredytów (po 8 miesiącach)

- Znaczny (13%) przyrost środków klientów, głównie dzięki funduszom inwestycyjnym (+163% r/r)
- Liczba kart kredytowych podwoiła się, sięgając niemal 100 tys. sprzedanych kart
- Imponująca dynamika użytkowników internetu (ponad 250 tys.), Millenet uzyskał tytuł „Najlepszy internetowy bank detaliczny w Polsce”, przyznany przez magazyn *Global Finance*

Wielkości finansowe za 2004 rok podane w niniejszym rozdziale wyliczone zostały na zasadzie pro-forma czyli przy pełnym zastosowaniu reguł MSR. Podejście takie umożliwia porównywalność wyników bieżącego okresu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

### Najważniejsze czynniki mające wpływ na wynik finansowy Grupy Banku Millennium po pierwszych dziewięciu miesiącach 2005 roku

#### DOCHÓD

<u>Dochód operacyjny netto</u> (mln zł)	<u>9 miesięcy 2005</u>	<u>9 miesięcy 2004</u> <u>pro-forma</u>	<u>Zmiana</u>
Dochód odsetkowy netto	461,7	452,4	2,1%
Dochód prowizyjny netto	196,4	162,1	21,1%
Pozostałe dochody nieodsetkowe	153,1	229,1	-33,2%
<i>w tym zdarzenia jednorazowe</i>	<i>48,5</i>	<i>142,5</i>	
Dochód operacyjny netto	811,2	843,7	-3,8%
<b>Dochód operacyjny netto bez zdarzeń jednorazowych</b>	<b>762,7</b>	<b>701,2</b>	<b>8,8%</b>

#### 1.

**Wynik z odsetek** uzyskany przez Grupę Banku Millennium po trzech kwartałach 2005 roku wyniósł 461,7 mln zł i był o 2,1% wyższy niż w porównywalnym okresie minionego roku (452,4 mln zł) pomimo spadających marż. Wynik ten osiągnięto głównie dzięki wzrostowi depozytów jak również poprawie jakości aktywów.

#### 2.

**Dochód z prowizji netto** wyniósł 196,4 mln zł (162,1 mln w porównywalnym okresie ubiegłego roku), co oznacza jego wzrost o 21,1% i jest wynikiem intensywnego rozwoju działalności biznesowej, w tym głównie w obszarach kredytów, kart kredytowych i funduszy inwestycyjnych.



3.

**Wynik na pozostałych dochodach nieodsetkowych** wyniósł 153,1 mln zł w porównaniu do 229,1 mln zł uzyskanych w poprzednim roku. W tej pozycji zawarte jest rozliczenie dywidendy z PZU (w 2005 roku) wynikające z umowy sprzedaży akcji PZU S.A. firmie Eureko podczas gdy w 2004 roku pozycja ta obejmowała sprzedaż portfela kredytów samochodowych .

4.

**Dochód operacyjny netto** wyniósł 811,2 mln zł, niemniej po wyeliminowaniu przychodów o jednorazowym charakterze miał on wartość 762,7 mln zł , co oznacza 8,8% wzrost w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego (701,2 mln zł, również bez zdarzeń jednorazowych).

## KOSZTY

<u>Koszty operacyjne (mln zł)</u>	<u>9 miesięcy</u> <u>2005</u>	<u>9 miesięcy</u> <u>2004</u> <u>proforma</u>	<u>Zmiana</u>
Koszty osobowe	239,6	229,8	+4,3%
Koszty nieosobowe	256,8	260,1	-1,3%
Amortyzacja	62,7	80,5	-22,2%
<b>Koszty Ogółem</b>	<b>559,1</b>	<b>570,4</b>	<b>-2,0%</b>

5.

**Koszty ogółem** Grupy Banku Millennium po trzech kwartałach 2005 roku spadły o 2,0% do 559,1 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku (570,4 mln zł). Jest to przede wszystkim efekt niższych kosztów administracyjnych (głównie redukcji kosztów utrzymania majątku trwałego i teleinformatycznych) oraz amortyzacji. **Koszty nieosobowe** wyniosły 256,8 mln zł (260,1 mln zł w 2004 roku), co oznacza spadek o 1,3%, natomiast **amortyzacja** spadła o 22,2% do poziomu 62,7 mln zł (w porównaniu z 80,5 mln zł).

W **kosztach osobowych** nastąpił wzrost w porównaniu z analogicznym okresem 2004 roku do poziomu 239,6 mln zł (+4,3%), spowodowany głównie wzrostem liczby zatrudnionych w służbach sprzedaży Banku, zgodnie z polityką rozwoju działalności biznesowej Banku. Według stanu na 30 września 2005 roku w Grupie Banku Millennium zatrudnionych było 4402 osoby w porównaniu do 4328 na koniec września 2004 roku.

**Wskaźnik koszty do dochodów** na koniec września 2005 roku wyniósł 69%

## 6.

Pomyślna realizacja programów windykacji kredytów oraz poprawa zarządzania ryzykiem kredytowym pozwoliła Grupie zmniejszyć tworzone **rezerwy**. Saldo utworzonych rezerw na ryzyko kredytowe w wysokości 13,2 mln zł było o 81% niższe niż w porównywalnym okresie minionego roku (67,9 mln zł). Jeśli nie brać by pod uwagę korzystnego oddziaływania na poziom tworzonych rezerw odzyskanych należności spisanych, wartość tych rezerw wyniosłaby 45,9 mln zł. co oznacza spadek o 47% w porównaniu z ubiegłym rokiem.

## 7.

Po dziewięciu miesiącach 2005 roku zysk przed opodatkowaniem Grupy Banku Millennium wyniósł **239,8 mln zł**, a **zysk netto 189,6 mln zł** i był wyższy o 19% w porównaniu z wynikiem pro-forma za trzy kwartały 2004 roku (159,3 mln zł).

## WIELKOŚCI BIZNESOWE

## 8.

Na dzień 30 września 2005 roku **aktywa ogółem** wyniosły **22 778 mln zł**, co oznacza ich wzrost w porównaniu z końcem września ubiegłego roku o 10,9 % .

<b>Podstawowe wielkości bilansowe</b> (mln zł )	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b> <b>proforma</b>	<b>Zmiana</b>
Suma bilansowa	22 778	20 536	10,9%
Fundusze Klientów ogółem (*)	14 872	13 132	13,2%
<i>w tym depozyty</i>	<i>13 605</i>	<i>12 201</i>	<i>11,5%</i>
<i>w tym fundusze inwestycyjne</i>	<i>1 177</i>	<i>448</i>	<i>163%</i>
Kredyty udzielone klientom ogółem	8 612	6 860	25,5%
Kapitały własne	2 031	1 924	5,6%

(\*) Obejmuje Depozyty Klientów, obligacje detaliczne oraz fundusze inwestycyjne

Na dzień 30 września 2005 roku wartość **kredytów** netto udzielonych Klientom wzrosła o 26% w porównaniu z rokiem ubiegłym i wyniosła 8 612 mln zł. Był to kolejny z rzędu kwartał wzrostu portfela kredytowego.

Wzrost kredytów jest zasługą przede wszystkim dynamicznego przyrostu portfela **kredytów hipotecznych**, którego udział w portfelu kredytowym Banku wynosi obecnie 31%. W pierwszych dziewięciu miesiącach 2005 roku udzielono nowych kredytów hipotecznych o wartości 1 597 mln zł tj. ponad 4 razy więcej niż w pierwszych trzech kwartałach 2004 roku (373 mln zł), co pozwoliło Bankowi

utrzymać 3 pozycję na rynku (styczeń – sierpień 2005) z 10,4% udziałem w tym okresie. Te bardzo dobre rezultaty uzyskane zostały dzięki lepszym wynikom sprzedaży oddziałów oraz sukcesom w wykorzystaniu zróżnicowanych kanałów dystrybucji takich jak sprzedaż bezpośrednia, pośrednicy i portale internetowe.

## 9.

Fundusze Klientów ogółem, w tym posiadane przez nich obligacje i fundusze inwestycyjne, wyniosły na dzień 30.09 2005 roku 14 872 mln zł, co oznacza ich wzrost w porównaniu z tym samym okresem roku 2004 o 13,2% (13 132 mln zł). Największą dynamikę w ujęciu rocznym wykazały, **fundusze inwestycyjne** – wzrost o 163% do kwoty 1 177 mln zł, co dało Bankowi wzrost udział w rynku z 1,3% do 2,2%. Warto wspomnieć, że aktywa Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Funduszy Zagranicznych oferowanego od lutego br. stanowią obecnie 10% wszystkich aktywów zgromadzonych w funduszach Millennium TFI. Od sierpnia 2005 roku Bank wzbogacił ofertę funduszy zagranicznych o fundusze denominowane w dolarach amerykańskich.

Produkty i usługi Banku Millennium znalazły uznanie wśród niezależnych ekspertów. W rankingu miesięcznika Forbes „Najlepszy Bank dla Firm” oferta Banku Millennium dostępna pod markami Millennium Biznes oraz Bankowość Przedsiębiorstw, została uznana za jedną z najlepszych na rynku i zajęła trzecie miejsce. W kategorii „Najlepszy Bank Detaliczny” sieć Millennium zajęła 4 miejsce.

Millenet - bankowość internetowa Banku Millennium dla klientów indywidualnych została uznana za najlepszą w Polsce przez międzynarodowy magazyn finansowy Global Finance i otrzymała tytuł „Best Consumer Internet Bank in Poland” („Najlepszy internetowy bank detaliczny w Polsce”).

We wrześniu 2005 roku liczba Klientów korzystających z obsługi banku za pośrednictwem **internetu** wynosiła 252 tysiące, w tym 243 tys. to klienci indywidualni, których liczba wzrosła o 95% w porównaniu z końcem września 2004 roku. Za pośrednictwem kanałów elektronicznych jest wykonywanych obecnie 66% operacji klientów indywidualnych i prawie 90% operacji klientów firmowych.

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2005 roku nastąpił dwukrotny wzrost liczby **kart kredytowych** używanych przez Klientów Banku w porównaniu z analogicznym okresem 2004 roku (do 99 tys. według stanu na dzień 30.09.2005 roku). Wzrost ten spowodowany jest przede wszystkim zintensyfikowaną sprzedażą krzyżową. We wrześniu sprzedano rekordową liczbę 9 tysięcy kart. Wraz ze wzrostem ilości kart wzrósł także stopień ich wykorzystania: saldo kredytów wzrosło o 146%, natomiast transakcje przy użyciu POS wzrosły we wrześniu 2005 o 66% w porównaniu z wrześniem 2004 roku.

10.

### **Jakość kredytów**

Jakość portfela kredytowego Grupy (liczonego według Polskich Standardów Rachunkowości) na dzień 30 września 2005 roku po raz kolejny uległa poprawie. **Wartość kredytów zagrożonych** w porównaniu z rokiem ubiegłym była niższa o 269 mln zł, to jest o 18%. Efekt ten osiągnięto dzięki dobrze rozwiniętej i ostrożnej polityce kredytowej oraz bardzo skutecznym działaniom restrukturyzacyjno-windykacyjnym. W ciągu dziewięciu miesięcy br. roku wartość odzyskanych należności zagrożonych wyniosła 254 mln zł.

<b>Współczynniki jakościowe kredytów</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.09.2004</b>
<b>Wartość kredytów zagrożonych(*) (mln zł)</b>	1 261	1 530
<b>Współczynnik kredyty zagrożone / kredyty ogółem</b>	13%	19,6%
<b>Współczynnik rezerwy / kredyty zagrożone</b>	67,2%	55,8%

(\*) według Polskich Standardów Rachunkowości

**Współczynnik kredyty zagrożone do kredytów ogółem** wg Polskich Standardów Rachunkowości znacząco poprawił się z 19,6% (na dzień 30.09.2004) do 13% (na dzień 30.09.2005), natomiast współczynnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych wzrósł z 55,8% do 67,2% w tych samych okresach.

11.

**Współczynnik wypłacalności** Grupy Banku Millennium wyniósł 18,8% i utrzymywał się na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym (18,5%).

**IV. DANE FINANSOWE**

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS</b>	<b>KWOTA w tys. zł</b>	<b>KWOTA w tys. zł</b>	<b>KWOTA w tys. zł</b>	<b>KWOTA w tys. zł</b>
<b>A K T Y W A</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.09.2004</b>
I. Kasa, środki w banku centralnym	740 280	666 506	872 630	516 086
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2 767 324	1 298 325	3 164 034	2 402 822
III. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 485 475	3 796 480	3 075 104	3 434 446
IV. Inne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
V. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	9 007 785	8 190 883	7 608 669	7 380 665
VI. Inwestycje	5 114 810	4 831 286	4 412 337	4 926 478
- dostępne do sprzedaży	5 037 358	4 755 000	4 210 085	4 729 547
- utrzymywane do terminu zapadalności	77 452	76 286	202 252	196 931
VII. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	43 584	123 213	80 650	267 778
VIII. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	2 423
IX. Rzeczowe aktywa trwałe	408 587	444 797	570 827	602 946
X. Wartości niematerialne i prawne	29 362	32 201	39 239	214 377
XI. Aktywa trwałe do zbycia	66 477	68 928	0	0
XII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	301 394	268 611	273 851	241 910
XIII. Inne aktywa	812 513	608 008	318 183	357 143
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>22 777 591</b>	<b>20 329 238</b>	<b>20 415 524</b>	<b>20 347 074</b>

<b>P A S Y W A</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.09.2004</b>
I. Zobowiązania wobec banków	1 776 160	951 611	1 492 164	2 067 761
II. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	449 176	366 655	390 636	387 541
III. Zobowiązania wobec klientów	13 604 903	13 518 638	13 395 850	12 201 108
IV. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 655 415	1 949 345	1 405 500	1 707 049
V. Certyfikaty depozytowe	0	0	0	0
VI. Inne udokumentowane zobowiązania dłużne	212 350	234 244	355 249	796 086
VII. Rezerwy	24 692	24 310	221 907	254 017
VIII. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	202 677	172 306	133 969	150 858
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	2 921	3 867	88 695	2 590
X. Inne zobowiązania	1 500 920	803 328	609 674	557 847
XI. Zobowiązania podporządkowane	316 903	323 823	326 977	354 694
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>20 746 117</b>	<b>18 348 127</b>	<b>18 420 621</b>	<b>18 479 551</b>
<b>KAPITAŁY</b>				
I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	849 182	849 182
II. Kapitał z aktualizacji wyceny	48 642	58 793	21 367	5 249
III. Niepodzielony wynik finansowy	153 280	92 895	126 526	15 264
IV. Pozostałe kapitały	980 370	980 241	997 828	997 828
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 031 474	1 981 111	1 994 903	1 867 523
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0
<b>Kapitały razem</b>	<b>2 031 474</b>	<b>1 981 111</b>	<b>1 994 903</b>	<b>1 867 523</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>22 777 591</b>	<b>20 329 238</b>	<b>20 415 524</b>	<b>20 347 074</b>

<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>18,79%</b>	<b>20,88%</b>	<b>22,41%</b>	<b>18,46%</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>2 031 474</b>	<b>1 981 111</b>	<b>1 994 903</b>	<b>1 867 523</b>
<b>Liczba akcji</b>	<b>849 181 744</b>	<b>849 181 744</b>	<b>849 181 744</b>	<b>849 181 744</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>2,39</b>	<b>2,33</b>	<b>2,35</b>	<b>2,20</b>
<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>30.09.2005</b>	<b>30.06.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>30.09.2004</b>
<b>I. Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>5 546 494</b>	<b>5 236 848</b>	<b>4 249 345</b>	<b>4 277 190</b>
1. Zobowiązania udzielone:	4 946 251	4 213 483	3 196 044	3 407 483
a) finansowe	4 272 485	3 620 719	2 827 709	2 987 411
b) gwarancyjne	673 766	592 764	368 335	420 073
2. Zobowiązania otrzymane:	600 243	1 023 364	1 053 301	869 706
a) finansowe	0	0	0	0
b) gwarancyjne	600 243	1 023 364	1 053 301	869 706
<b>II. Transakcje pozabilansowe bieżące</b>	<b>1 250 509</b>	<b>1 841 579</b>	<b>4 082 526</b>	<b>6 263 026</b>
<b>III. Transakcje pozabilansowe terminowe</b>	<b>43 860 169</b>	<b>34 237 611</b>	<b>31 548 666</b>	<b>36 889 322</b>
<b>IV. Inne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM</b>	<b>50 657 172</b>	<b>41 316 038</b>	<b>39 880 537</b>	<b>47 429 537</b>

	KWOTA w tys. zł	KWOTA w tys. zł	KWOTA w tys. zł	KWOTA w tys. zł
<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>1.01.2005 - 30.09.2005</b>	<b>30.06.2005 - 30.09.2005</b>	<b>1.01.2004 - 30.09.2004</b>	<b>30.06.2004 - 30.09.2004</b>
I. Przychody z tytułu odsetek	996 981	321 003	892 715	290 873
II. Koszty z tytułu odsetek	-535 238	-177 665	-443 625	-148 758
<b>III. Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>461 743</b>	<b>143 338</b>	<b>449 090</b>	<b>142 115</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji	218 081	82 052	204 725	68 434
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-21 693	-7 069	-25 621	-8 928
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>196 388</b>	<b>74 983</b>	<b>179 104</b>	<b>59 506</b>
VII. Przychody z tytułu dywidend	2 078	183	1 588	1 582
VIII. Wynik operacji finansowych, w tym:	85 910	27 631	173 780	-6 346
- zyski/straty z inwestycyjnych papierów wartościowych	79 725	22 104	2 804	2 515
- zyski/straty z handlowych papierów wartościowych	37 339	-2 951	-15 078	3 334
- zyski/straty z pozostałych operacji finansowych	-31 154	8 478	186 054	-12 195
IX. Wynik z pozycji wymiany	66 465	23 779	63 937	20 914
X. Pozostałe przychody operacyjne	-1 344	-2 709	-3 605	-5 517
<b>XI. Przychody operacyjne</b>	<b>811 240</b>	<b>267 205</b>	<b>863 894</b>	<b>212 254</b>
XII. Koszty działania	-496 442	-163 279	-530 508	-171 868
XIII. Koszty z tytułu trwałej utraty wartości	-13 241	-8 273	-84 404	9 435
XIV. Amortyzacja	-62 680	-19 647	-80 539	-25 566
<b>XV. Koszty operacyjne</b>	<b>-572 363</b>	<b>-191 199</b>	<b>-695 451</b>	<b>-187 999</b>
<b>XVI. Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>238 877</b>	<b>76 006</b>	<b>168 443</b>	<b>24 255</b>
XVII. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	948	316	948	316
<b>XVIII. Zysk brutto</b>	<b>239 825</b>	<b>76 322</b>	<b>169 391</b>	<b>24 571</b>
XIX. Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	-50 266	-15 808	-40 149	-7 329
<b>XX. Zysk po opodatkowaniu</b>	<b>189 559</b>	<b>60 514</b>	<b>129 242</b>	<b>17 242</b>
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	189 559	60 514	129 242	17 242
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0
<b>Zysk netto</b>	<b>189 559</b>	<b>60 514</b>	<b>129 242</b>	<b>17 242</b>
<b>Zysk (strata) netto (zanualizowany)</b>	<b>300 821</b>	<b>300 821</b>	<b>133 231</b>	<b>133 231</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>849 181 744</b>	<b>849 181 744</b>	<b>849 181 744</b>	<b>849 181 744</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,35</b>	<b>0,35</b>	<b>0,16</b>	<b>0,16</b>

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM</b>						
	<b>Razem skonsolidowany kapitał własny</b>	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>Zysk/strata z lat ubiegłych</b>	
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.07.2005	1 981 111	849 182	58 793	980 241	92 895	
- pozostały podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	129	-129	
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-10 151	0	-10 151	0	0	
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	60 514	0	0	0	60 514	
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2005	2 031 474	849 182	48 642	980 370	153 280	

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM</b>						
	<b>Razem skonsolidowany kapitał własny</b>	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>Zysk/strata z lat ubiegłych</b>	
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2005	1 994 903	849 182	21 367	997 828	126 526	
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	57 508	0	0	0	57 508	
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 052 411	849 182	21 367	997 828	184 034	
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	-237 771	
- pozostały podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	18 293	-18 293	
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	0	-35 751	35 751	
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	27 275	0	27 275	0	0	
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	189 559	0	0	0	189 559	
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2005	2 031 474	849 182	48 642	980 370	153 280	



<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM</b>					
	<b>Razem skonsolidowany kapitał własny</b>	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>Zysk/strata z lat ubiegłych</b>
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2004	1 734 906	849 182	1 874	958 033	-74 183
- pozostały podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	75 305	-75 305
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	0	-35 510	35 510
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	3 375	0	3 375	0	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	129 242	0	0	0	129 242
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.09.2004	1 867 523	849 182	5 249	997 828	15 264

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM</b>					
	<b>Razem skonsolidowany kapitał własny</b>	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe</b>	<b>Zysk/strata z lat ubiegłych</b>
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2004	1 734 906	849 182	1 874	958 033	-74 183
- pozostały podział zysku z lat ubiegłych	0	0	0	75 305	-75 305
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	0	-35 510	35 510
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	19 493	0	19 493	0	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	240 504	0	0	0	240 504
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2004	1 994 903	849 182	21 367	997 828	126 526

	<b>KWOTA w tys. zł</b>	<b>KWOTA w tys. zł</b>	<b>KWOTA w tys. zł</b>	<b>KWOTA w tys. zł</b>
<b>A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1.01.2005 - 30.09.2005</b>	<b>30.06.2005 - 30.09.2005</b>	<b>1.01.2004 - 30.09.2004</b>	<b>30.06.2004 - 30.09.2004</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>189 559</b>	<b>60 514</b>	<b>129 242</b>	<b>17 242</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>409 532</b>	<b>549 334</b>	<b>2 935 981</b>	<b>642 809</b>
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach stowarzyszonych	-948	-316	-948	-316
3. Amortyzacja	62 680	19 647	80 543	25 570
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-16 911	-9 906	-102 810	-48 973
5. Przychody z tytułu dywidend	-2 078	-183	-19 505	0
6. Rezerwy	-11 628	698	32 909	-1 839
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-10 471	-7 898	-985	1 160
8. Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-582 162	-417 624	459 852	382 527
9. Zmiana stanu innych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
9. Zmiana stanu należności od banków	-145 169	-471 308	80 109	69 259
10. Zmiana stanu należności od klientów	-1 894 123	-813 335	3 084 646	280 660
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	37 066	79 629	-167 420	-7 654
12. Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	58 540	82 521	-56 663	58 674
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 370 551	824 555	197 557	122 998
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	209 053	86 265	-388 288	-65 673
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 249 915	706 070	171 571	-207 318
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-8 291	-21 894	-198 260	21 098
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 820	-30	28 018	3 962
18. Zmiana stanu należności/zobowiązań z tytułu podatku bieżącego	-82 685	-310	2 373	3 401
19. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	153 886	492 449	-267 333	4 067
20. Pozostałe pozycje	487	304	615	1 206
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>599 091</b>	<b>609 848</b>	<b>3 065 223</b>	<b>660 051</b>

	<b>1.01.2005 - 30.09.2005</b>	<b>30.06.2005 - 30.09.2005</b>	<b>1.01.2004 - 30.09.2004</b>	<b>30.06.2004 - 30.09.2004</b>
<b>B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>61 606</b>	<b>38 130</b>	<b>48 852</b>	<b>30 693</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	59 353	37 947	17 068	4 787
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	175	0	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	0	0	0
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	2 078	183	31 784	25 906
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>-835 176</b>	<b>-331 808</b>	<b>-1 374 184</b>	<b>-370 528</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-19 831	-8 456	-8 941	-3 840
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0	-3 039	-3 039
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-815 345	-323 352	-1 362 204	-363 649
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-773 570</b>	<b>-293 678</b>	<b>-1 325 332</b>	<b>-339 835</b>

<b>C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>1.01.2005 - 30.09.2005</b>	<b>30.06.2005 - 30.09.2005</b>	<b>1.01.2004 - 30.09.2004</b>	<b>30.06.2004 - 30.09.2004</b>
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>2 944</b>	<b>2 944</b>	<b>3 236</b>	<b>3 236</b>
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	2 944	2 944	3 236	3 236
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0	0	0
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>-1 163 897</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Spłata kredytów długoterminowych	-793 053	0	0	0
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-133 073	0	0	0
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-237 771	0	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 160 953</b>	<b>2 944</b>	<b>3 236</b>	<b>3 236</b>
<b>D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)</b>	<b>-1 335 432</b>	<b>319 114</b>	<b>1 743 127</b>	<b>323 452</b>
<b>E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>4 536 011</b>	<b>2 881 465</b>	<b>1 930 420</b>	<b>3 350 095</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)</b>	<b>3 200 579</b>	<b>3 200 579</b>	<b>3 673 547</b>	<b>3 673 547</b>

## 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 linii biznesowych Millennium Detal (rynek Klientów masowych), Millennium Prestige (rynek Klientów zamożnych) i Millennium Biznes (rynek małych przedsiębiorstw). W roku 2004 segment ten częściowo obsługiwał również portfel kredytów samochodowych udzielonych za pośrednictwem operatorów zewnętrznych. W maju 2004 portfel ten został sprzedany.

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży typu „cross-selling” produktów i usług oferowanych przez jednostki zależne Grupy, głównie jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, produkty leasingowe i usługi brokerskie. W obszarze produktów kredytowych oferta obejmuje przede wszystkim kredyty hipoteczne, karty kredytowe i debety w rachunku bieżącym oraz kredyty obrotowe na bieżące potrzeby, kredyty inwestycyjne i produkty leasingowe dla klientów small business. Do głównych produktów depozytowych zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne (nie ujęte w bilansie Grupy), obligacje Banku. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe.

#### b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności sieci Średnich Przedsiębiorstw (Klienci korporacyjni o rocznych obrotach w granicach 10 – 300 mln PLN) oraz sieci Dużych Przedsiębiorstw (Klienci korporacyjni o rocznych obrotach przekraczających 300 mln PLN). Oferta sieci 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 bardziej złożonych produktów Departamentu Skarbu (między innymi instrumentów pochodnych), produktów z obszaru home-banking. Szczególnie aktywna w tym segmencie jest sprzedaż typu „cross-selling” usług leasingowych i factoringowych.

### **c) Rynki Finansowe**

Obszar segmentu Rynków Finansowych obejmuje operacje na rynkach kapitałowym i pieniężnym przeprowadzane na rachunek Banku. Wyniki tego segmentu obejmują także rezultat wyceny instrumentów finansowych Banku.

### **d) Działalność inwestycyjna**

Segment ten obejmuje aktywność Grupy, która prowadzi działalność w obszarze bankowości inwestycyjnej i działalności maklerskiej.

### **e) Niealokowane przychody i koszty (pozostałe)**

Na wyniki Grupy w porównywalnych okresach silny wpływ mają następujące wydarzenia:

- a. Ogólne koszty zarządzania, które zaprezentowane są w obszarze pozostałe, jako że nie mają one źródła w obszarze biznesowym i wynikają z jednorazowych decyzji Zarządu Banku,
- b. Dodatkowe przychody wynikające z zarządzania nadpłynnością banku na rynku pieniężnym,
- c. Wynik na sprzedaży część portfela kredytowego w maju 2004 roku,
- d. Dodatkowe przychody wynikające z rozliczenia sprzedaży akcji PZU z Eureko.

## **SEGMENTACJA GEOGRAFICZNA**

Grupa swoją działalność prowadzi wyłącznie na terenie Polski i biorąc pod uwagę położenie geograficzne placówek żadne znaczące różnice w ryzyku nie zostały zidentyfikowane. Z tego powodu Grupa nie tworzy sprawozdań finansowych w podziale na obszary geograficzne.

### **Zasady rachunkowości**

Zasady rachunkowości stosowane przy prezentacji danych dotyczących segmentacji są zgodne z Ustawą o rachunkowości i innymi regulacjami bazującymi na tym dokumencie.

Dla każdego segmentu określany jest wynik brutto, który obejmuje:

- wynik z tytułu odsetek obliczany na bazie przypisanych aktywów pracujących i pasywów, w tym wewnętrzny przychód lub koszt z tytułu odsetek,
- wynik netto z tytułu prowizji,
- inne przychody pozaodsetkowe (głównie w obszarze operacji Rynków Finansowych), jak przychody z transakcji walutowych, przychody z akcji i udziałów oraz instrumentów pochodnych,

- udział segmentu w kosztach administracyjnych i osobowych, wyłączając koszty zarządzania,
- wynik z tytułu rezerw,
- zysk netto jest wykazany na poziomie Grupy.

Aktywami i pasywami segmentu są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, opierając się na racjonalnych przesłankach biznesowych.

Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa / pasywa rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe.

### **Wyniki za rok 2004 i 2005 (porównanie)**

Wynik operacyjny segmentu detalicznego w ciągu 9 miesięcy roku 2005 w porównaniu do analogicznego okresu roku 2004 uległ poprawie. Główną przyczyną tych pozytywnych zmian było znaczne zwiększenie portfela kredytów hipotecznych. Kredyty w kartach kredytowych i kredyty konsumenckie wykazały pozytywny trend wzrostowy. Dodatkowe przychody odsetkowe wynikające z ekspansji portfela kredytowego w pełni zrekomensowały utratę dochodów ze sprzedanego portfela kredytów samochodowych. Po stronie pasywów sieć detaliczna uzyskała znaczący wzrost wartości jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych w posiadaniu swoich klientów (nie ujęte w bilansie Grupy). Zwiększenie przychodów z tytułu opłat i prowizji spowodowane było wzrostem sprzedaży kredytów, sprzedażą typu „cross-selling” (głównie sprzedażą jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych) i operacji dokonywanych kartami. Wzrost przychodów i konsekwentna kontrola kosztów pozwoliły sieci detalicznej zwiększyć dochód operacyjny o 37 mln. zł. Z drugiej strony, wzrosły rezerwy na kredyty, w tym kredyty hipoteczne, w wyniku znacznego wzrostu portfela kredytowego.

W ciągu 9 miesięcy 2005 roku wyniki segmentu dużych korporacji uległy poprawie w wyniku ciągłego wzrostu wolumenu depozytów, poprawie jakości portfela kredytowego, przy jednoczesnym spadku marż, spowodowanym silną presją konkurencji i spadku rynkowych stóp procentowych. Niższe dochody odsetkowe netto częściowo zostały pokryte wzrostem dochodów z transakcji FX i operacji na rynkach finansowych przeprowadzonych na rzecz Klienta, a także w znacznej mierze z powodu zmniejszenia poziomu rezerw, co wynikało z pozytywnych wyników działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych. Ścisła kontrola kosztów pozwoliła na utrzymanie stosunku kosztów do przychodów w segmencie korporacji na poziomie 62%.

Wynik segmentu Rynków Finansowych w 2005 roku był wyższy niż w roku 2004 co jest wynikiem poprawy sytuacji na rynkach finansowych, głównie na rynku długoterminowych obligacji. Zyski z transakcji finansowych w tym segmencie również były wyższe niż w ciągu 9 miesięcy 2004.

Działalność inwestycyjna zwiększyła swój udział w ogólnych wynikach Grupy w 2005 roku, głównie dzięki wyższym przychodom prowizyjnym z działalności maklerskiej i Corporate Finance. Wyższe

przychody prowizyjne pochodzą głównie z prowizji maklerskich związanych ze wzrostem aktywności i wzrostem obrotów na giełdzie.

Części kosztów Zarządu Banku nie można alokować do konkretnego segmentu. Zysk na sprzedaży części kredytów samochodowych detalu w pierwszej połowie 2004, jak i dodatkowe przychody związane z rozliczeniem transakcji sprzedaży akcji PZU w 2005 roku, ujęte zostały w kolumnie „Pozostałe”.

Rachunek zysków i strat

30.09.05

PLN tysięcy

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Rynki Finansowe	Bankowość Inwestycyjna	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik netto z tyt odsetek	272 101	134 732	-7 243	0	62 153	461 743
Wynik netto z tyt prowizji i opłat	118 335	54 508	0	23 546	0	196 388
Przychody z udziałów lub akcji, pozosta pap wart.					2 078	2 078
Wynik operacji finansowych	9 754	25 705	68 288	-6	48 633	152 375
Pozostałe przychody	0	0	0	0	-1 344	-1 344
<b>Przychody razem</b>	<b>400 190</b>	<b>214 945</b>	<b>61 045</b>	<b>23 540</b>	<b>111 520</b>	<b>811 240</b>
Koszty osobowe	-120 826	-52 712	-8 406	-7 883	-49 792	-239 619
Koszty administracyjne	-144 747	-62 684	-9 253	-5 567	-34 573	-256 823
Koszty amortyzacji	-35 300	-17 973	-607	-635	-8 165	-62 680
<b>Koszty razem</b>	<b>-300 872</b>	<b>-133 369</b>	<b>-18 266</b>	<b>-14 084</b>	<b>-92 531</b>	<b>-559 122</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>99 318</b>	<b>81 576</b>	<b>42 779</b>	<b>9 456</b>	<b>18 989</b>	<b>252 118</b>
Różnica wartości rezerw kredytowych	-33 177	13 306	0	0	6 630	-13 241
Udział w wynikach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	948	948
<b>Zysk brutto</b>	<b>66 141</b>	<b>94 882</b>	<b>42 779</b>	<b>9 456</b>	<b>26 568</b>	<b>239 825</b>
Obowiązkowe obciążenie wyniku						-50 266
<b>Zysk netto</b>	<b>66 141</b>	<b>94 882</b>	<b>42 779</b>	<b>9 456</b>	<b>-23 698</b>	<b>189 559</b>

<b>Aktywa</b>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Rynki Finansowe	Pozostałe	Razem Grupa BM
Aktywa segmentu	4 459 187	4 979 438	11 902	1 243 306	10 693 084
Aktywa alokowane do segmentu	6 167 842	3 203 789	364 282	2 348 595	12 084 507
<b>Razem</b>	<b>10 627 029</b>	<b>8 183 227</b>	<b>376 184</b>	<b>3 591 901</b>	<b>22 777 591</b>

**Pasywa**

Pasywa segmentu	10 231 220	3 579 462	0	2 186 957	15 997 639
Pasywa / kapitały alokowane do segmentu	395 809	4 603 765	376 184	1 404 943	6 779 952
<b>Razem</b>	<b>10 627 029</b>	<b>8 183 227</b>	<b>376 184</b>	<b>3 591 901</b>	<b>22 777 591</b>

Rachunek zysków i strat

30.09.04

PLN tysięcy

	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Rynki Finansowe	Bankowość Inwestycyjna	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik netto z tyt odsetek	257 225	184 255	161	0	7 449	449 090
Wynik netto z tyt prowizji i opłat	106 192	52 591	0	20 322	0	179 104
Przychody z udziałów lub akcji, pozosta pap wart.					1 588	1 588
Wynik na operacjach finansowych	9 475	21 452	18 392	2 608	185 790	237 717
Pozostałe przychody	0	0	0	0	-3 605	-3 605
<b>Przychody razem</b>	<b>372 891</b>	<b>258 297</b>	<b>18 554</b>	<b>22 929</b>	<b>191 222</b>	<b>863 894</b>
Koszty osobowe	-105 960	-64 059	-6 995	-7 973	-44 823	-229 810
Koszty administracyjne	-155 820	-78 476	-9 051	-8 031	-49 320	-300 698
Koszty amortyzacji	-48 546	-17 039	-1 338	-866	-12 750	-80 539
<b>Koszty razem</b>	<b>-310 326</b>	<b>-159 574</b>	<b>-17 383</b>	<b>-16 870</b>	<b>-106 893</b>	<b>-611 047</b>
<b>Wynik z działalności operacyjnej brutto</b>	<b>62 565</b>	<b>98 725</b>	<b>1 170</b>	<b>6 059</b>	<b>84 327</b>	<b>252 847</b>
Różnica wartości rezerw kredytowych	-26 534	-71 961	0	0	14 091	-84 404
Udział w wynikach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	948	948
<b>Zysk brutto</b>	<b>36 031</b>	<b>26 762</b>	<b>1 170</b>	<b>6 059</b>	<b>99 368</b>	<b>169 391</b>
Obowiązkowe obciążenie wyniku						-40 149
<b>Zysk netto</b>	<b>36 031</b>	<b>26 762</b>	<b>1 170</b>	<b>6 059</b>	<b>99 368</b>	<b>129 242</b>

<b>Aktywa</b>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Rynki Finansowe	Pozostałe	Razem Grupa BM
Aktywa segmentu	3 246 393	5 103 473	26 237	1 905 506	10 281 609
Aktywa alokowane do segmentu	7 239 145	2 219 631	0	606 689	10 065 465
<b>Razem</b>	<b>10 485 538</b>	<b>7 323 104</b>	<b>26 237</b>	<b>2 512 195</b>	<b>20 347 074</b>
<b>Pasywa</b>					
Pasywa segmentu	10 030 823	2 657 403	0	1 274 280	13 962 506
Pasywa / kapitały alokowane do segmentu	454 715	4 665 701	26 237	1 238 663	6 384 568
<b>Razem</b>	<b>10 485 538</b>	<b>7 323 104</b>	<b>26 237</b>	<b>2 512 944</b>	<b>20 347 074</b>

## VI. DYWIDENDA ZA ROK 2004

Zgodnie z Uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 8 marca 2005 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2004, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć z zysku netto wypracowanego w 2004 r. na wypłatę dywidendy kwotę 237.770.888,32 zł. Wysokość kapitału zakładowego Banku wynosi 849.181.744 zł i dzieli się na 849.181.744 akcji, co daje wypłatę dywidendy w wysokości 0,28 zł za 1 akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 22 kwietnia 2005 r.

## VII. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję, za III kwartał roku 2005 r. wyliczony na bazie zanualizowanego zysku skonsolidowanego wynosi 0,35 zł. Składową zysku zanualizowanego o wartości 300.821 tys. zł. jest wynik wypracowany za okres 1 października – 31 grudnia 2004, wynoszący 111.262 tys. zł., wyliczony bez przekształcania danych porównywalnych z tytułu wdrożenia MSSF (zagadnienie to zostało opisane w rozdziale I „Wstęp i zasady rachunkowości”).

## VIII. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.

W okresie od 1 lipca do 30 września 2005 r., w ramach prowadzonego projektu restrukturyzacji, zrealizowane zostało połączenie podmiotów zależnych Grupy: BEL Leasing Sp. z o.o. ze spółkami BIG BG Inwestycje S.A. oraz Prolim S.A. W związku z faktem, iż wszystkie te podmioty do momentu połączenia były objęte konsolidacją, niniejsze operacje nie miały wpływu na obraz sprawozdania skonsolidowanego.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 września 2005 r. to:



Podmiot	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji
BEL Leasing Sp. z o.o.	usługi leasingowe	pełna
Millennium Dom Maklerski S.A.	usługi maklerskie	pełna
Forin Sp. z o.o.	zarządzanie innymi podmiotami	pełna
BBG FINANCE B.V.	finansowanie spółek Grupy	pełna
TBM Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	pełna
Millennium TFI S.A.	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	pełna

Dodatkowo w sprawozdaniu skonsolidowanym objęto wyceną metodą praw własności Besta Sp. z o.o. W przypadku podmiotów powiązanych, których skala działalności jest marginalna w stosunku do Grupy, w sprawozdaniu skonsolidowanym zaangażowanie w takie jednostki wykazywane jest według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **IX. WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI**

Przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

#### **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 czerwca 2005*

<i>Akcjonariusz</i>	<b>Ilość akcji</b>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>% udział w głosach na WZA</i>
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 30 września 2005*

<i>Akcjonariusz</i>	<b>Ilość akcji</b>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>% udział w głosach na WZA</i>
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

#### **XI. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK**

Grupa nie posiada informacji o zmianach w stanie posiadania akcji Banku Millennium S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

#### **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. Sprawa odroczone, bez terminu.
- 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.).

#### **XIII. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI**

W III kwartale 2005 r. Bank nie udzielił ani jednemu podmiotowi poręczeń kredytu lub pożyczki, lub gwarancji, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Banku z tego tytułu wobec Klienta przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku.

#### **XIV. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM**

- 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.

Z uwagi na skalę działalności największy wpływ na skonsolidowane obciążenie podatkowe ma kalkulacja podatku w jednostce dominującej – Banku.

Za III kwartały 2005 roku Bank osiągnął dochód w wysokości 185.693 tys. zł, który został pomniejszony o 50% straty podatkowej uzyskanej w roku 2003 w wysokości 138.346 tys. zł oraz przekazane darowizny w kwocie 135 tys. zł.

W efekcie podstawa opodatkowania ukształtowała się na poziomie 47.212 tys. zł. W związku z możliwością pokrycia zobowiązania podatkowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych

podatkiem zryczałtowanym potrąconym u źródła od otrzymanych dywidend Bank nie odprowadził podatku za dziewięć miesięcy br.

Głównymi pozycjami kształtującymi podstawę opodatkowania na wskazanym poziomie były:

- zrealizowane odsetki oraz punkty swapowe od operacji na instrumentach pochodnych,
- zysk kasowy na transakcjach papierami dłużnymi oraz operacjami typu sell buy back,
- zrealizowane różnice kursowe od operacji typu SWAP
- otrzymane i zapłacone prowizje i opłaty od kredytów rozliczane według efektywnej stopy procentowej,
- odsetki skapitalizowane stanowiące przychód podatkowy w dacie kapitalizacji.

#### □ Podatek dochodowy odroczony

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

Podatek dochodowy odroczony rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy za III kwartały roku 2005 wyniósł 19.309 tys. 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):

<b>ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>	<b>01.01.05-30.09.05</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>355 249</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	5 384
- naliczenie odsetek	5 067
- rozliczenie dyskonta	163
- różnice kursowe	154
b) zmniejszenia (z tytułu)	148 283
- wykup obligacji Banku	133 073
- spadek stanu wyemitowanych papierów dłużnych przez podmiot zależny	11 279
- różnice kursowe	1 689
- spłata odsetek	2 242
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>212 350</b>

Spadek stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych przez podmiot zależny Grupy papierów wartościowych (zaprezentowany saldem) dotyczy zerokuponowych papierów dłużnych stanowiących krótkoterminową formę finansowania (papiery te są emitowane na okres poniżej 2 miesięcy).

## XVI. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w trakcie III kwartałów 2005 były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych.

<b>NAJISTOTNIEJSZE ELIMINACJE TRANSAKCJI WEWNĄTRZGRUPOWYCH I KOREKTY KONSOLIDACYJNE (TYS. ZŁ)</b>	
<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.05</b>
Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku	425 127
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 716 847
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	154 819
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	98 810
Dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 196 264
Inne aktywa	997 395
<b>PASYWA</b>	<b>30.09.05</b>
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	2 365 008
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 294 952
Zobowiązania podporządkowane	22 277
Fundusze specjalne i inne pasywa	1 131 125

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>1.01.05 – 30.09.05</b>
<b>Przychody z tytułu:</b>	
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	178 593
provizji bankowych i maklerskich	8 033
wypłacone dywidendy wewnątrzgrupowe	239 145
pozostałe operacyjne	13 367
<b>Koszty z tytułu:</b>	
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	172 762
provizji bankowych i maklerskich	8 180
pozostałe operacyjne	7 777
działania podmiotów objętych konsolidacją	5 090

## **XVII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH**

Na potrzeby niniejszego raportu dokonano następujących przekształceń uprzednio publikowanych danych porównywalnych za rok 2004:

- korekty wynikające z odmiennego formatu sprawozdań według MSSF; polegały głównie na dokonaniu w bilansie podziału papierów wartościowych na kategorie instrumentów finansowych określone w MSR 39, (analogicznie podzielone zostały przychody i koszty z operacji finansowych w rachunku zysków i strat). Dodatkowo wydzielone zostały w bilansie zobowiązania z tytułu podatku dochodowego,
- korekta dokonana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za III kwartały roku 2004 (opisana szerzej w punkcie I „Wstęp i zasady rachunkowości”) dotycząca przeniesienia rozliczonego dyskonta/premii z marży odsetkowej do wyniku operacji finansowych przedstawia się następująco: zwiększenie przychodów z tytułu odsetek na kwotę 6.555 tys. zł, zmniejszenie wyniku operacji finansowych o kwotę 6.555 tys. zł,
- zmiana stanu rezerw wynikająca w ze sprzedaży portfela kredytów samochodowych w wysokości 38.290 tys. zł, uprzednio ujmowana w rachunku zysków i strat jako rozwiązanie rezerw, na potrzeby sprawozdania według MSSF jest prezentowana jako część wyniku zrealizowanego na sprzedaży tego portfela w wyniku z operacji finansowych,
- zgodnie z MSSF przychody z tytułu odzyskania należności spisanych uprzednio w ciężar rezerw w kwocie 18.566 tys. zł za III kwartały roku 2004 zostały realokowane w rachunku zysków i strat z pozostałych przychodów operacyjnych do rozwiązania rezerw,
- w efekcie zmiany sposobu prezentacji składników marży odsetkowej wynikających z instrumentów pochodnych; począwszy od roku 2005 wynik z tych operacji jest prezentowany w wartości netto (uprzednio przychody i koszty były prezentowane rozłącznie); wartość zarówno przychodów jak i kosztów odsetkowych za III kwartały roku 2004 została pomniejszona o kwotę 388.480 tys. zł. Niniejsza korekta nie wpływa na wysokość wyniku z tytułu odsetek.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2005 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 68.480 tys. zł.

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 3,9166 PLN/EURO kurs z dnia 30 września 2005 roku (dla danych porównywalnych: 4,3832 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 30 września 2005 r. – 4,0583 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesięcy objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych 4,6214 PLN/EURO).