

Informacja o działalności Banku Millennium w roku 2004

Zarząd Banku Millennium informuje, iż w roku 2004 (od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku) skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Banku wyniósł 240,5 mln zł. i proponuje przeznaczenie 237,8 milionów złotych na wypłatę dywidendy, co odpowiada wskaźnikowi wypłaty dywidendy w wysokości 99,0% i stopie dywidendy na poziomie 8,3%.

Istotne informacje związane z działalnością Grupy Banku Millennium w roku 2004 :

A . Zwiększenie dochodowości, bilans, niższy profil ryzyka

- wzrost zysku do 241 mln zł (wzrost o 488%) i wskaźnika zwrotu z kapitału (ROE) do 13 %
- powtarzalne dochody ogółem wzrosły z 9 milionów zł w 2003 roku do 75 milionów w roku 2004
- wzrost wyniku z odsetek netto o 5,4% (w porównaniu z rokiem 2003)
- silny wzrost dochodu z prowizji netto o 11,4% (w porównaniu z rokiem 2003)
- zmniejszenie kosztów działania o 6,3 % w porównaniu z ubiegłym rokiem (nie uwzględniając jednorazowej amortyzacji)
- redukcja portfela złych kredytów o 1,3 mld zł, co przyniosło gwałtowną poprawę wskaźnika złych kredytów i wskaźnika pokrycia rezerwami

B. Pozytywne trendy w rozwoju biznesu

- wyraźna poprawa w bankowości detalicznej, która przyniosła wzrost kredytów hipotecznych, funduszy klientów i ilości kart kredytowych
- wartość nowo udzielonych kredytów hipotecznych wzrosła ponad dwukrotnie w porównaniu z rokiem ubiegłym, co oznacza ponad 4% udział w rynku
- istotny udział w rynku leasingu oraz wzrost portfela kredytowego

C. Wysoki współczynnik wypłacalności pozwalający na wypłatę wysokiej dywidendy

- sprzedaż 10% akcji PZU S.A., wysoki dochód kapitałowy
- współczynnik wypłacalności na poziomie 22,4% po sprzedaży części aktywów i poprawie ich struktury
- propozycja wypłaty dywidendy za 2004 rok w wysokości 237,8 milionów złotych (0,28 PLN na akcję), co odpowiada 99% zysku netto i stopie dywidendy na poziomie 8,3%

Najważniejsze czynniki mające wpływ na wynik finansowy:

<u>Struktura wyniku na działalności bankowej (mln zł)</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>Zmiana</u>
Dochód odsetkowy netto	588,3	558,0	5,4%
Dochód prowizyjny netto	243,2	218,3	11,4%
Pozostałe dochody nieodsetkowe	632,5	176,3	258,8%
Wynik na działalności bankowej	1.464,0	952,6	53,7%

1.

Wynik z odsetek uzyskany przez Grupę Banku Millennium w roku 2004 roku był zauważalnie wyższy niż w poprzednim roku w efekcie wzrostu środków klientów, konsekwentnego zarządzania marżami oraz wzrostu poziomu rynkowych stóp procentowych.

Dochód z odsetek w 2004 roku, wyniósł **588,3 mln zł** (w roku 2003: 558,0 mln zł), co oznacza jego wzrost o **5,4 %** w stosunku do roku 2003. Wzrost ten uzyskano pomimo zmniejszenia się o 30% łącznego portfela kredytów.

2.

Istotnie wzrósł w roku 2004 **dochód z prowizji netto**, osiągając **243,2 mln zł** (218 mln zł w roku 2003). Wzrost o **11,4%** (rok do roku) osiągnięto dzięki wzrostowi z tytułu opłat i prowizji w różnych obszarach działania, szczególnie zaś w operacjach detalicznych oraz operacji na rynku kapitałowym (Millennium Dom Maklerski).

3.

Wynik na pozostałych dochodach nieodsetkowych (wynik z operacji na papierach wartościowych, wynik na operacjach finansowych i z tytułu wymiany) w 2004 roku wyniósł **632,5 mln zł** (w roku 2003: 176,3 mln zł). Zasadniczy wpływ na wzrost tej pozycji miały sprzedaż pakietu akcji PZU oraz portfela kredytów samochodowych.

Łączny wynik na działalności bankowej w roku 2004 wyniósł 1.464 mln zł w porównaniu z 952,6 mln zł w roku 2003, co oznacza jego wzrost o **53,7%**

Saldo innych dochodów i kosztów operacyjnych wyniosło w 2004 roku **38,2 mln zł**, zaś w roku 2003 42,8 mln zł.

Struktura kosztów (mln zł)	2004	2003	Zmiana
Koszty osobowe	309,2	330,0	-6,3%
Koszty nieosobowe	412,4	451,0	-8,6%
Amortyzacja	119,0	115,9	+2,6%
Koszty powtarzalne	840,7	896,9	-6,3%
<i>Jednorazowa amortyzacja</i>	<i>221,3</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Koszty ogółem	1.062,0	896,9	+18,4%

4.

Koszty powtarzalne Grupy Banku Millennium w 2004 roku **spadły o 6,3 %** w porównaniu z ubiegłym rokiem i wyniosły **840,7 mln zł** (896,9 mln zł w ciągu 2003 roku).

Koszty osobowe spadły o 6,3 % w porównaniu z rokiem 2003 i wyniosły **309,2 mln zł** (330,0 mln zł w roku 2003). Zmiana ta stanowi efekt ostatniego etapu realizacji programu restrukturyzacji i racjonalizacji zatrudnienia prowadzonego w celu poprawy efektywności działania Banku.

Na koniec roku Grupa Millennium zatrudniała 4.306 osób (w roku 2003 : 4.426 – spadek o 2,7%), zaś Bank Millennium 3.919 osób (w roku 2003: 3.977 – spadek o 1,4%)

Koszty nieosobowe były o **8,6%** mniejsze niż na koniec 2003 roku i wyniosły **412,4 mln zł** (451,0 mln zł w 2003 roku).

W analizowanym okresie normalna amortyzacja była wyższa o 2,6 %, ale jej ostateczny poziom uległ zwiększeniu w wyniku jednorazowego odpisu w wysokości 221 milionów złotych związanego z dostosowaniem okresów amortyzacji niektórych aktywów jako przystosowaniem Banku do wprowadzenia nowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Wskaźnik kosztów do dochodów w roku 2004 wyniósł **69,9%**, w porównaniu z 87,4% w roku 2003.

5.

Pomyślne wdrożenie programu restrukturyzacji kredytów oraz poprawa jakości zarządzania ryzykiem kredytowym pozwoliła Bankowi w 2004 roku, zmniejszyć potrzeby tworzenia rezerw. Utworzone **rezerwy netto** wyniosły **87,4 mln zł** (z czego 50,0 mln stanowi jednorazowa rezerwę na dostosowanie do nowych Międzynarodowych Zasad Rachunkowości) czyli o 52 mln zł (37,3%) mniej niż w ubiegłym roku (139,4 mln zł).

6.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku **aktywa ogółem** wyniosły **20.440 mln zł**, co oznacza ich nieznaczny spadek w porównaniu z końcem roku ubiegłego 20.833 mln zł (-1,9%).

	2004	2003	Zmiana
Suma bilansowa	20.440	20.833	-1,9%
Fundusze Klientów ogółem (1)	13.877	12.813	8,3%
Kredyty udzielone klientom ogółem	7.205	10.227	-29,5%
Fundusze własne	1.995	1.735	15,0%

(1) Obejmuje Depozyty od klientów, obligacje oraz fundusze inwestycyjne

Na koniec 2004 roku **kredyty netto udzielone Klientom** wyniosły **7.205 mln zł**, co oznacza ich spadek o 30% w porównaniu z rokiem 2003 (10.227 mln zł)

Powodem tego spadku jest sprzedaż przez bank portfela kredytów samochodowych udzielonych przez operatora zewnętrznego oraz konserwatywna polityka kredytowa w segmencie korporacji.

Warty podkreślenia jest fakt wzrostu o **115%** w roku 2004 udzielonych kredytów hipotecznych w porównaniu z rokiem poprzednim. W efekcie udział kredytów hipotecznych w portfelu kredytów ogółem wzrósł z 15,3% na dzień 31.12.2003 do **21,3%** na dzień 31.12.2004. Jest to efekt przeprowadzonych przez bank zmian w zakresie organizacji sprzedaży oraz wprowadzenia nowej, atrakcyjnej oferty produktów.

W 4 kwartale 2004 roku Bank udzielił nowych kredytów hipotecznych o wartości **243,5** miliona złotych.

Sprzedaż nowych kredytów hipotecznych	2003	1 kw. 04	2 kw. 04	3 kw. 04	4 kw. 04	2004
sprzedaż nowych kredytów (PLN mln)	287	57,7	140,2	174,6	243,5	616
Udział w rynku nowych kredytów	2.7%	2,3%	4,2%	5,2%	Ponad 5%	Ponad 4%

7.

Fundusze Klientów ogółem, w tym uplasowane u klientów obligacje Banku Millennium, wyniosły na dzień 31.12.2004 roku **13.877 mln zł**, co oznacza ich wzrost o **8,0%** w porównaniu z rokiem 2003 (12.813 mln zł).

Wzrost ten uzyskano przede wszystkim dzięki rozwojowi operacji z klientami w segmencie bankowości detalicznej, w tym w zakresie lokat zawieranych za pośrednictwem bankowości internetowej Millenet i wzrost funduszy inwestycyjnych. Warto zauważyć, że w ciągu ostatniego roku liczba osób mających dostęp do swojego rachunku za pośrednictwem internetu wzrosła sześciokrotnie, przekraczając liczbę 160 tysięcy. Według danych z grudnia 2004 około 40% transakcji realizowanych było za pośrednictwem kanałów elektronicznych (internet, telefon i bankowość elektroniczna).

8. Jakość kredytów

W roku 2003 roku nastąpiła znacząca poprawa jakości portfela kredytowego Banku. Łączna wartość portfela kredytów zagrożonych spadła o **1,3 mld zł** w wyniku działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych Grupa Banku Millennium, na dzień 31 grudnia 2004 roku, wykazuje następujące współczynniki jakościowe kredytów :

Wskaźniki jakości kredytów		2004(*)	2003
Współczynnik kredyty zagrożone / kredyty ogółem	Wg terminowości spłaty (90 dni)	7,9%	12,6%
	Wg regulacji NBP	16,9%	23,9%
Współczynnik rezerwy / kredyty zagrożone	Wg terminowości spłaty (90 dni)	143,9%	93,8%
	Wg regulacji NBP	67,0%	49,6%

(*) zawiera należności zagrożone które w raporcie skonsolidowanym prezentowane są jako środki trwałe

Współczynnik kredyty zagrożone do kredytów ogółem wg regulacji NBP znacząco poprawił się z **23,9%** (na dzień 31.12.2003) do **16,9% (na dzień 31.12.2004)**, natomiast współczynnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych wzrósł z 49,6 % do **67%** w tych samych okresach.

Warta podkreślenia jest poprawa **wskaźnika kredytów zagrożonych** wg terminowości spłat. Wskaźnik ten uległ poprawie z **12,6 %** (na dzień 31.12.2003) do **7,9%** (na dzień 31.12.2004) wg 90 – dniowej terminowości spłaty.

W wyniku rzeczywistej poprawy jakości portfela kredytowego, a także konsekwentnej polityki utrzymania rezerw, znaczącej poprawie uległ **współczynnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych** wg terminowości spłaty. Wzrósł on z 93,8% (na koniec 2003 roku) do 143,9% w roku 2004 .

9.

Zysk brutto Grupy Kapitałowej Banku Millennium w 2004 roku wyniósł **351,9 mln zł**, a zysk netto **240,5 mln zł**.

Współczynnik wypłacalności Grupy Banku Millennium wyniósł **22,4 %** i był znacząco wyższy niż rok wcześniej (12,2 %) . Przyczyną tej zmiany jest poprawa struktury aktywów, sprzedaż portfela kredytów samochodowych, sprzedaż akcji PZU, oraz wpływ nadzwyczajnej amortyzacji.

Wysoki zysk netto Banku Millennium w roku 2004 oraz wzrost współczynnika wypłacalności do poziomu 22,4 % umożliwiły Zarządowi Banku zaproponowanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku **wypłatę dywidendy za rok 2004 w wysokości 237,8 mln zł (99% zysku netto), co daje 28 groszy na akcje, co oznacza stopę dywidendy na poziomie 8,3%.**

<u>Wskaźniki</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Marża odsetkowa netto	3,5%	3,4%
Relacja koszty/dochody	69,9%	87,4%
ROA	1,2%	0,2%
ROE	13,1%	2,3%
Współczynnik wypłacalności	22,4%	12,2%

Uwagi końcowe:

1. W roku 2004 Grupa Banku Millennium poprawiła efektywność działania dzięki: wzrostowi wyniku z odsetek netto o 5,4% (pomimo zmniejszenia portfela kredytów), wzrostowi dochodu z prowizji netto o 11,4%, aktywizacji operacji detalicznych w zakresie kredytów hipotecznych i funduszy klientów.
2. W roku 2004 Bank nadal ściśle kontrolował koszty, które zmniejszyły się o 6,3% w stosunku do roku poprzedniego (bez uwzględnienia jednorazowej amortyzacji)
3. Bank istotnie poprawił jakość portfela kredytowego zmniejszając portfel „złych kredytów” o 1,3 mld zł.
4. W minionym roku Bank wykazał istotną poprawę zysku w kategoriach powtarzalnych.

INFORMACJE DODATKOWE

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Zgodnie z informacją przekazaną w formie raportu bieżącego w dniu 25 marca 2004 Bank Millennium, poczynwszy od raportu za I kwartał 2004, przekazuje rozszerzone skonsolidowane raporty kwartalne i półroczne. W efekcie niniejszy raport zawiera dane finansowe Banku Millennium („Bank”) oraz skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium („Grupa”), przedstawione w formie bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływu środków pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, z późniejszymi zmianami.

Dane zostały przygotowane w oparciu o „Zasady rachunkowości obowiązujące w Banku Millennium” oraz „Zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie Kapitałowej Banku Millennium” których szczegółowe opisy znajdują się odpowiednio w raportach jednostkowym rocznym i skonsolidowanym rocznym sporządzonych na dzień 31 grudnia 2003 r., opublikowanych w dniu 27 kwietnia 2004 r.

W roku 2004 Bank i Grupa Millennium dokonały w obszarze kalkulacji, klasyfikacji i prezentacji rezerw zmian przyjętych zasad rachunkowości, co wynikało z zapisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.

Główne aspekty nowych zasad:

Ø Pożyczki i kredyty detaliczne (za wyjątkiem hipotecznych):

- a. Ekspozycje, w przypadku których opóźnienia w spłacie nie przekraczają 6 miesięcy, są klasyfikowane jako normalne,
- b. odsetki naliczone od powyższych kredytów/pożyczek (kategoria normalne) są ujmowane w rachunku zysków i strat,
- c. ekspozycje, w przypadku których opóźnienia w spłacie przekraczają 6 miesięcy, są klasyfikowane jako stracone.

Ø Pozostałe ekspozycje kredytowe (podmioty gospodarcze i kredyty hipoteczne):

Klasyfikacja według kryterium opóźnień w spłacie wyrażonych w dniach

kategoria	aktualne zasady	poprzednie zasady
pod obserwacją	0-90	0-30
poniżej standardu	91-180	31-90
wątpliwe	181-360	91-180
stracone	>360	>180

W następstwie wejścia w życie z dniem 14 stycznia 2004 Rozporządzenia Ministra Finansów zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, do wyniku finansowego z tytułu odsetek (ze skutkiem od 1 stycznia 2004 r.) Bank zalicza również należne odsetki, w tym dyskonto oraz odsetki kapitalizowane, od należności zakwalifikowanych jako „pod obserwacją”.

Bank i Grupa Millennium zmieniły podejście księgowe, a w efekcie sposób prezentacji w bilansie transakcji typu Sell-Buy-Back (SBB) i Buy-Sell-Back (BSB), dostosowując się do nowelizacji (z dnia 23 lutego 2004 r.) Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zgodnie z nowym brzmieniem paragrafu 11 ustęp 2 punkt 2: nie stanowi utraty kontroli przez jednostkę wydanie lub sprzedaż aktywów finansowych jeżeli jednostka wydająca ma bezwarunkowy obowiązek odkupu tych aktywów w przyszłości a jednostka przyjmująca bezwarunkowy obowiązek odsprzedaży tych aktywów, które to warunki są spełnione w przypadku transakcji SBB. Ponadto należy podkreślić, iż ryzyko zmiany wartości aktywa będącego przedmiotem transakcji SBB ponosi cały czas strona transakcji zobowiązana do odkupu aktywa po z góry określonej cenie. Jednocześnie formuła transakcji SBB zapewnia jednostce przyjmującej aktywa wynagrodzenie jakie jednostka ta mogłaby uzyskać udzielając pożyczki zabezpieczonej przyjętymi aktywami, co odzwierciedla kolejne kryterium w/w zapisu. Powyższe zmiany do Rozporządzenia wynikają z nowego standardu MSR 39 opublikowanego w grudniu 2003 oraz z towarzyszących mu interpretacji dotyczących kwestii usuwania z bilansu instrumentów finansowych. W niniejszej regulacji zostały istotnie przeredagowane paragrafy dotyczące kryteriów usuwania z bilansu aktywów/pasywów finansowych, co pozwoliło na łatwiejszą i bardziej jednoznaczną interpretację zapisów dotyczących umów SBB/BSB. Nowy standard MSR 39 utrzymał kryterium kontroli („control approach”) oraz kryterium korzyści i ryzyk („risk and rewards approach”), jednakże wymogi dotyczące usuwania (rozpoznawania) instrumentów finansowych z bilansu zostały szczegółowo uporządkowane, poprzez wprowadzanie drzewa decyzyjnego (analiza „krok po kroku”) i określenie hierarchii różnych kryteriów. W efekcie w sposób jednoznaczny kryterium korzyści i ryzyk otrzymało pierwszeństwo przed kryterium kontroli. Jednocześnie zostało szczegółowo opisane, w jaki sposób przeprowadzać analizę, czy jednostka po zawarciu transakcji utrzymała wszystkie korzyści i ryzyka z transferowanego aktywa. Zgodnie z zapisami jednostka utrzymuje ryzyka i korzyści wynikające z danego aktywa, jeśli jej ekspozycja na zmienność wartości bieżącej przyszłych przepływów z danego aktywa nie zmienia się istotnie po transferze.

W oparciu o powyższe regulacje Bank prezentuje w bilansie aktywa finansowe (w chwili obecnej papiery dłużne) odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (SBB) jednocześnie ujmując po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. W przypadku transakcji typu BSB posiadane aktywa finansowe (również papiery dłużne) prezentowane są jako należność wynikająca z klauzuli odkupu.

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,079 PLN/EURO kurs z dnia 31 grudnia 2004 roku (dla danych porównywalnych: 4,717 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2004 r. – 4,5182 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec wszystkich miesięcy 2004 roku (dla danych porównywalnych 4,4474 PLN/EURO).

II. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2004 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
Prolim S.A.	usługi leasingowe	pełna
BBG FINANCE B.V.	finansowanie spółek Grupy	pełna
BIG BG INWESTYCJE S.A.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	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 sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 r. objęto wyceną metodą praw własności Besta Sp. z o.o.

W dniu 6 września b.r. Bel Leasing Sp. z o.o. nabył od dwóch osób fizycznych oraz od Banku łącznie 2.175 sztuk akcji Prolim S.A., stanowiące 100 % kapitału zakładowego tego podmiotu. Do czasu zawarcia tej transakcji Grupa Millennium (Bank) posiadała 25% akcji Prolim S.A. W rezultacie zwiększenia zaangażowania w Prolim S.A. spółka ta została objęta konsolidacją począwszy od 1 października 2004 r. (poprzednio akcje Prolim S.A. wyceniane były metodą praw własności)

W ramach prowadzonego projektu restrukturyzacji Grupy zrealizowane zostało w dniu 1 października 2004 połączenie spółek Forin Sp. z o.o. i Forinwest Sp. z o.o. Transakcja została rozliczona w oparciu o metodę łączenia udziałów. Ponieważ oba podmioty do tego momentu były objęte konsolidacją, więc efekt ich połączenia nie miał wpływu na obraz sprawozdania skonsolidowanego.

W przypadku podmiotów stowarzyszonych 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.

Na mocy kryteriów wskazanych w par. 58 Ustawy o rachunkowości, z konsolidacji wyłączono następujące jednostki Grupy:

dane w tys. zł

Nazwa spółki	Suma bilansowa	%(*)	Uwagi	Dane na dzień
Bank Millennium S.A.- jednostka dominująca	20 914 236 (**)	-		31.12.2004
Lubuskie Fabryki Mebli S.A.	24 358	0,12%		30.10.2004
Reess Trading Sp. z o.o.	115	0,00%		31.11.2004
BG Leasing S.A.		0,00%	w stanie upadłości	
ACCON Services Sp. z o.o.	1 148	0,00%		31.11.2004

(*) Procent udziału danych jednostki w sumie bilansowej Banku Millennium S.A.

(**) Suma bilansowa bez wpływu wyceny akcji metodą praw własności

III. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPLÝNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

Przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

IV. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ – BANKU MILLENNIUM S.A.

Dane na dzień przekazania rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 30 września 2004

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
EUREKO B.V.	169.921.267	20,01	169.921.267	20,01

Dane na dzień przekazania bieżącego rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 31 grudnia 2004

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

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

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

VI. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

Największymi postępowaniami toczącymi się z udziałem Banku są:

- postępowanie z powództwa p. A. Głodka, wszczęte przeciwko Bankowi pozwem z dnia 24.08.1994 r., o 14.537.257,57 zł. z tytułu poniesionych zdanem powoda szkód, w tym utraconych korzyści w związku z działalnością b. Biura Maklerskiego Banku,
- 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,
- 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.).

VII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, KTÓRYCH RÓWNOWARTOŚĆ PRZEKRACZAŁA 500 000 EURO

W okresie od 30 września do 31 grudnia 2004 r. wszelkie transakcje zawierane pomiędzy podmiotami Grupy Kapitałowej Millennium były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Wyjątek stanowią opisane poniżej transakcje, których specyfika wykraczała poza ramy bieżącej działalności:

- W dniu 30.12.2004 r., Bank informował, że na rachunek bankowy spółki BIG BG Inwestycje S.A. z siedzibą w Warszawie ("BBGI"), jednostki zależnej od Banku, wpłynęła kwota 1,2 miliarda złotych tytułem przedpłaty na poczet ceny sprzedaży akcji PZU S.A., zgodnie z umową z dnia 21.12 br., o zawarciu której Bank informował Komunikatem nr 48/2004 z dnia 22.12.2004 r. W związku z wpływem ww. kwoty, w wykonaniu wcześniej zawartej z Bankiem umowy, której przedmiotem było prowadzenie przez Bank w imieniu i na rzecz BBGI negocjacji w sprawie sprzedaży przez BBGI akcji PZU S.A. ("Akcje") i dokonanie innych czynności związanych ze sprzedażą Akcji, w której wynagrodzenie Banku było uzależnione od wyniku negocjacji i wysokości uzyskanej ceny sprzedaży, BBGI dokonał płatności na rzecz Banku kwoty prowizji w wysokości 32 milionów złotych.
- W dniu 31.12.2004 r., Bank zawiadamiał, iż BEL Leasing Sp. z o.o. ("BEL") - jednostka zależna od Banku, zawarła z PROLIM S.A. ("PROLIM") - jednostką zależną od Banku, umowę sprzedaży, na podstawie której BEL nabyła od PROLIM niezabudowaną nieruchomość położoną w Gdańsku. Cena nabycia brutto ww. nieruchomości wyniosła 26.126.300 zł.

VIII. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W IV kwartale 2004 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 przekraczałaby 10% kapitałów własnych Banku.

IX. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM

α 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 Millennium 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 wysokość obciążenia podatkowego ujętego w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wywiera jednostka dominująca Grupy – Bank.

Na koniec IV kwartału 2004 Bank osiągnął dodatnią podstawę opodatkowania w wysokości 420.216 tys. zł., która w głównej mierze została skompensowana stratami podatkowymi poniesionymi w poprzednich latach podatkowych. W ostatecznym rozrachunku podatek dochodowy należny obciążył wynik finansowy brutto Banku w wysokości 13.396 tys. zł.

Głównymi pozycjami mającymi wpływ na ukształtowanie podstawy opodatkowania na wskazanym poziomie były:

- Ø naliczone odsetki do zapłacenia od operacji na instrumentach pochodnych oraz od depozytów klientów,
- Ø różnice kursowe od wnoszonych i otrzymanych dopłat do operacji CIRS stanowiące koszt/przychód podatkowy w dacie przepływu środków pieniężnych,
- Ø ujemna wycena instrumentów finansowych.

Dodatkowo w rezultacie sprzedaży akcji (transakcja ta została szerzej opisana w punkcie X niniejszego Komentarza – „Dodatkowe objaśnienia do danych finansowych) podmiot zależny Grupy ujął w rachunku zysków i strat obciążenie podatkiem dochodowym w wysokości 93.653 tys. zł.

q Podatek dochodowy odroczony

Na podstawie art. 37 ust. 3 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 z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. Wobec powyższego jednostki Grupy Kapitałowej Banku Millennium 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 skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 12 miesięcy roku 2004 wyniósł –18.692 tys. zł.

X. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH

W IV kwartale 2004 r. Bank sfinalizował transakcję, która miała istotny wpływ na jednostkowy i skonsolidowany wynik finansowy osiągnięty w tym okresie, o czym zawiadamiał komunikatem bieżącym (48/2004), którego fragment brzmi:

„W dniu 22.12.2004 r., Bank informował, że łącznie ze spółką zależną BIG BG Inwestycje S.A., podpisał umowę z Eureko B.V. dotyczącą sprzedaży 10% akcji PZU S.A. Umowa została zawarta pod warunkiem uzyskania przez Eureko B.V. odpowiedniej zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta. Minimalna gwarantowana cena sprzedaży ww. akcji wynosi zgodnie z umową 1,6 mld zł, która zostanie uiszczona w dwóch transzach. Dodatkowo, uwzględniając intencje wprowadzenia PZU S.A. przez akcjonariuszy na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie w 2005 r., cena sprzedaży może ulec podwyższeniu w zależności od rozwoju notowań PZU S.A. po jej upublicznieniu. Skonsolidowany zysk brutto wynikający z wykonania przedmiotowej umowy, który zostanie wykazany na poziomie Grupy Kapitałowej Banku Millennium wynosi 382 mln zł. Ponadto Bank informował, że przygotowując się do wprowadzenia nowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, przeprowadził szczegółowy przegląd środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w celu uaktualnienia ich okresu ekonomicznej użyteczności, jak również wartości godziwej nieruchomości znajdujących się obecnie w trakcie sprzedaży. Na podstawie wstępnych wniosków z tej analizy, Bank rozważa dostosowanie okresów amortyzacji niektórych aktywów i, w konsekwencji, uwzględnienie w roku 2004 jednorazowej amortyzacji w wysokości 221 mln zł, czego wynikiem będą odpowiednie oszczędności w następnych latach. Wpływ powyższych operacji na skonsolidowany wynik brutto Grupy Kapitałowej Banku Millennium wyniesie 161 mln zł....”

W nawiązaniu do powyższego Komunikatu:

„W dniu 3.01.2005 r., Bank zawiadamiał, iż otrzymał decyzję Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie koncentracji polegającej na nabyciu przez EUREKO B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia, od BIG BG Inwestycje S.A. - jednostki zależnej od Banku, 10% akcji Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. Wydanie ww. decyzji oznacza spełnienie warunku określonego w umowie, o której Bank informował w Komunikacie nr 48/2004 z dnia 22.12.2004 r.”

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 535.191 tys. zł.