

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO
PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
BANKU MILLENNIUM S.A.
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2004 ROKU DO 30 CZERWCA 2004 ROKU**

Dla Akcjonariuszy Banku Millennium S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A., z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 123a, na które składa się: bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 20.551.176 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, rachunek zysków i strat za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2004 roku wykazujący zysk netto w kwocie 112.000 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 108.861 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy kończący się tego dnia, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 146.367 tys. złotych, zestawienie pozycji pozabilansowych, które na dzień 30 czerwca 2004 roku wykazuje sumę zobowiązań udzielonych w kwocie 2.872.743 tys. złotych.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w tym skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd Banku Millennium S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego.

Przegląd skróconego półrocznego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przepisy te nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone półroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego półrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu Banku Millennium S.A. Zakres i metoda przeglądu skróconego półrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Załączone skrócone półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z § 58 ust. 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 roku nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) stosownie do którego, emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu półrocznego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie półrocznym skróconego półrocznego sprawozdania finansowego zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz skróconą informację dodatkową, zawierającą te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, a nie zostały zamieszczone w skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniu finansowym. Zdaniem Zarządu Banku skonsolidowane półroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. zawiera wszystkie informacje, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku Millennium S.A. Skrócone półroczne sprawozdanie finansowe stanowi integralną część skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. i dlatego należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym półrocznym sprawozdaniem finansowym.

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku Millennium S.A. na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz jego wynik finansowy, rentowność i przepływy środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami), jak również wymogami dotyczącymi sprawozdań finansowych emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

.....
Biegły rewident nr 4979/2575
Hanna Fludra

.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk, Członek Zarządu

Warszawa, 30 sierpnia 2004 r.