

**DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE****1. INFORMACJE Z ZAKRESU STRUKTURY KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA BANKU Z TYTUŁU KREDYTÓW DLA SEKTORA FINANSOWEGO I NIEFINANSOWEGO W POSZCZEGÓLNE JEDNOSTKI, GRUPY KAPITAŁOWE, SEGMENTY RYNKU BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE, WRAZ Z OCENĄ RYZYKA ZWIĄZANEGO Z TYM ZAANGAŻOWANIEM**

Struktura koncentracji zaangażowania Banku wg stanu na 30.06.2004 roku (po eliminacjach transakcji wewnątrzgrupowych) w:

- poszczególne podmioty (zaangażowanie bilansowe):

L.p.	Nazwa	30.06.2004		30.06.2003	
		Kwota w tys. zł	Udział w należnościach od Klientów i budżetu brutto	Kwota w tys. zł	Udział w należnościach od Klientów i budżetu brutto
1	Klient nr 1	382 807	5,78%	286 741	2,88%
2	Klient nr 2	281 207	4,25%	258 987	2,60%
3	Klient nr 3	231 441	3,49%	257 932	2,59%
4	Klient nr 4	174 524	2,64%	215 354	2,16%
5	Klient nr 5	145 547	2,20%	203 108	2,04%
6	Klient nr 6	128 705	1,94%	185 350	1,86%
7	Klient nr 7	124 432	1,88%	137 617	1,38%
8	Klient nr 8	100 704	1,52%	130 682	1,31%
9	Klient nr 9	96 823	1,46%	129 526	1,30%
10	Klient nr 10	94 513	1,43%	120 311	1,21%
11	Klient nr 11	91 476	1,38%	104 953	1,05%
12	Klient nr 12	72 896	1,10%	99 769	1,00%
13	Klient nr 13	70 224	1,06%	95 691	0,96%
14	Klient nr 14	64 558	0,97%	94 740	0,95%
15	Klient nr 15	62 701	0,95%	92 951	0,93%
16	Klient nr 16	56 125	0,85%	92 016	0,92%
17	Klient nr 17	56 051	0,85%	76 527	0,77%
18	Klient nr 18	50 506	0,76%	63 497	0,64%
19	Klient nr 19	44 241	0,67%	59 457	0,60%
20	Klient nr 20	39 918	0,60%	49 000	0,49%

Zaangażowanie w największych klientów kredytowanych przez Bank Millennium nie przekracza 5,8% należności banku brutto od klientów, instytucji finansowych (z wył. banków) i budżetu. Nadmierna koncentracja zaangażowania w klienta nie występuje. Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów zgodnie ze stanem na 30.06.2003, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych może dotyczyć innego podmiotu.

- grupy kapitałowe (zaangażowanie bilansowe):

L.p.	Nazwa	30.06.2004		30.06.2003	
		Kwota w tys. zł	Udział w należnościach od Klientów i budżetu brutto	Kwota w tys. zł	Udział w należnościach od Klientów i budżetu brutto
1	Grupa nr 1	382 807	5,78%	286 741	2,88%
2	Grupa nr 2	281 207	4,25%	258 987	2,60%
3	Grupa nr 3	231 441	3,49%	257 932	2,59%
4	Grupa nr 4	190 828	2,88%	246 170	2,47%
5	Grupa nr 5	174 524	2,64%	244 012	2,45%
6	Grupa nr 6	145 547	2,20%	215 354	2,16%
7	Grupa nr 7	128 705	1,94%	185 350	1,86%
8	Grupa nr 8	124 432	1,88%	137 617	1,38%
9	Grupa nr 9	109 556	1,65%	129 526	1,30%
10	Grupa nr 10	102 367	1,55%	123 595	1,24%

Zaangażowanie w największe grupy kapitałowe kredytowane w banku nie przekracza poziomu 5,8% należności banku brutto od klientów, instytucji finansowych (z wył. banków) i budżetu. Nadmierna koncentracja banku w grupy kapitałowe nie występuje. Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów - grupy zgodnie ze stanem na 30.06.2003, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych może dotyczyć innej grupy.

- branże (zaangażowanie bilansowe):

L. p. Nazwa branży	Kwota w tys. zł	Udział w należnościach od klientów i budżetu brutto
Dane wg stanu na 30.06.2004 r.:		
1. Gospodarstwa domowe	1 840 111	27,79 %
2. Budownictwo	1 123 207	16,96 %
3. Zaopatrywanie w energię, wodę i gaz	493 151	7,45 %
3. Administracja publiczna	465 656	7,03 %
4. Handel hurtowy	459 185	6,93 %
7. Obsługa nieruchomości	330 888	5,00 %
8. Pośrednictwo finansowe	309 107	4,67 %
Dane wg stanu na 30.06.2003 r.:		
1. Gospodarstwa domowe	3 618 147	36,37 %
2. Budownictwo	1 201 769	12,08 %
3. Handel hurtowy	547 393	5,50 %
4. Administracja publiczna	493 640	4,96 %
5. Zaopatrzenie w energię, wodę i gaz	488 661	4,91 %
6. Pośrednictwo finansowe	450 089	4,52 %
7. Przemysł chemiczny i gumowy	391 510	3,94 %

Nadmierna koncentracja branżowa nie występuje, gdyż ryzyko wynikające z zaangażowania w gospodarstwa domowe (kredyty konsumpcyjne) rozkłada się na kilkaset tysięcy osób fizycznych.

- zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe w stosunku do Klientów i grup kapitałowych

#### Podmioty

Lp.	Nazwa	30.06.2004		30.06.2003	
		Kwota w tys.	Stosunek do funduszy własnych	Kwota w tys.	Stosunek do funduszy własnych
1	Podmiot nr 1	316 356	20,41 %	378 829	22,65 %
2	Podmiot nr 2	314 123	20,27 %	335 554	20,16 %
3	Podmiot nr 3	232 742	15,01 %	308 260	18,43 %

#### Grupy kapitałowe

Lp.	Nazwa	30.06.2004		30.06.2003	
		Kwota w tys.	Stosunek do funduszy własnych	Kwota w tys.	Stosunek do funduszy własnych
1	Grupa nr 1	316 356	20,41 %	378 856	22,65 %
2	Grupa nr 2	314 123	20,27 %	378 829	22,65 %
3	Grupa nr 3	232 742	15,01 %	308 260	18,43 %

Zaangażowanie w największy, kredytowany w banku podmiot nie przekracza wg stanu na 30.06.2004 limitu zobowiązań zaciągniętych na zlecenie klienta w stosunkach z jednym podmiotem, tj. zgodnie z art. 71 ust. 1 Prawa bankowego 25% funduszy własnych banku.

Zaangażowanie w największą grupę podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie także nie przekracza wg stanu na 30.06.2004 limitu zobowiązań zaciągniętych na zlecenie klienta w stosunkach z grupą związaną ze sobą kapitałowo lub organizacyjnie podmiotów ponoszących wspólne ryzyko gospodarcze, tj. zgodnie z art. 71 ust. 1 Prawa bankowego 25% funduszy własnych banku.

- zaangażowanie bilansowe w poszczególne segmenty geograficzne (instytucje finansowe z wył. kredytów i pożyczek dla banków oraz podmioty niefinansowe i sektor budżetowy po eliminacjach wewnątrzgrupowych)

WOJEWÓDZTWO	NALEŻNOŚCI BEZ ODSETEK NALICZONYCH (BRUTTO)
dolnośląskie	575 939
kujawsko-pomorskie	503 032
lubelskie	114 756
lubuskie	83 006
łódzkie	49 815
małopolskie	140 017
mazowieckie	2 873 221
opolskie	52 927
podkarpackie	40 125
podlaskie	13 616
pomorskie	960 856
śląskie	503 728
świętokrzyskie	28 305
warmińsko-mazurskie	195 651
wielkopolskie	294 917
zachodnio-pomorskie	193 606
<b>RAZEM</b>	<b>6 623 518</b>

**2. DANE O ŹRÓDŁACH POZYSKANIA DEPOZYTÓW PRZEZ BANK MILLENNIUM S.A., Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU (w tys. zł, dla instytucji finansowych z wyłączeniem banków, podmiotów niefinansowych i sektora budżetowego po eliminacjach wewnątrzgrupowych)**

SEGMENT DZIAŁALNOŚCI	ŚRODKI NA RACHUNKACH I DEPOZYTACH
Pomocnicze instytucje finansowe	21 533
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	57 366
Pozostałe pośrednictwo finansowe	69 933
Przedsiębiorstwa i spółki państwowe	579 764
Przedsiębiorstwa i spółki prywatne	2 115 085
Rolnicy indywidualni	9 221
Przedsiębiorcy indywidualni	267 231
Osoby prywatne	7 206 648
Instytucje niekomercyjne na rzecz gospodarstw domowych	430 004
Instytucje rządowe szczebla centralnego	286 235
Instytucje samorządowe	556 714
Fundusze ubezpieczeń społecznych	389 656
<b>RAZEM</b>	<b>11 989 390</b>

<b>WOJEWÓDZTWO</b>	<b>ŚRODKI NA RACHUNKACH I DEPOZYTY</b>
dolnośląskie	530 754
kujawsko-pomorskie	1 273 593
lubelskie	406 501
lubuskie	110 012
łódzkie	268 385
małopolskie	289 978
mazowieckie	3 070 233
opolskie	127 425
podkarpackie	79 184
podlaskie	370 974
pomorskie	3 076 191
śląskie	631 152
świętokrzyskie	45 749
warmińsko-mazurskie	862 902
wielkopolskie	519 461
zachodnio-pomorskie	326 896
<b>RAZEM</b>	<b>12 689 863</b>

### 3. INFORMACJE O ZMIANACH WARTOŚCI DOTACJI DLA ODDZIAŁÓW ZAGRANICZNYCH

Jednostki Grupy Banku Millennium S.A. nie posiadają oddziałów zagranicznych.

#### 4. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

##### 4.1. Aktywa i zobowiązania finansowe

Informacje dotyczące dłużnych papierów wartościowych, udziałów, jednostek uczestnictwa, instrumentów pochodnych, udzielonych kredytów i pożyczek zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających do bilansu (noty finansowe od nr 1 do nr 13). Dane dla zobowiązań finansowych zawarte są w dodatkowych notach objaśniających do bilansu od nr 21 do nr 25.

Uzupełnienie prezentowanych w wyżej wymienionych notach informacji przedstawiają poniższe tabele:

##### Dłużne papiery wartościowe (dane dla Grupy, w tys. PLN):

	Zamortyzowana cena nabycia	Zwiększenia z tytułu wartości godziwej	Zmniejszenia z tytułu wartości godziwej	Odsetki naliczone	Wartość bilansowa
Przeznaczone do obrotu na 30.06.2004	3 458 097	1 468	3 225	50 060	3 506 401
Przeznaczone do obrotu na 31.12.2003	2 783 195	4 933	671	68 816	2 856 272
Dostępne do sprzedaży na 30.06.2004	2 918 353	9 505	3 369	65 173	2 989 663
Dostępne do sprzedaży na 31.12.2003	1 795 168	13 745	1 216	58 106	1 865 803
Utrzymywane do terminu zapadalności na 30.06.2004	191 767	0	0	0	191 767
Utrzymywane do terminu zapadalności na 31.12.2003	112 232	0	0	0	112 232

Wg stanu na 30.06.2004 i 31.12.2003 papiery wartościowe w wartości bilansowej odpowiednio 1 682 459 tys. zł i 1 435 800 tys. zł były przedmiotem transakcji sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu (SBB).

##### Dłużne papiery wartościowe (dane dla Grupy, w tys. PLN):

	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	RAZEM
Wartość godziwa - przeznaczone do obrotu	955 826	1 091 073	886 942	572 561	3 506 401
Wartość godziwa – dostępne do sprzedaży	34 494	354 537	1 952 457	648 175	2 989 663
Wartość wg amortyzowanego kosztu - utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	71 795	119 972	191 767

##### Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne (dane dla Banku, w tys. PLN):

	Cena nabycia	Wartość godziwa
Przeznaczone do obrotu na 30.06.2004	4 000	4 068
Przeznaczone do obrotu na 31.12.2003	0	0
Dostępne do sprzedaży na 30.06.2004	0	0
Dostępne do sprzedaży na 31.12.2003	288 849	289 357

**Zobowiązania z wyłączeniem odsetek naliczonych (dane dla Banku z uwzględnieniem eliminacji wewnątrzgrupowych, w tys. PLN):**

	<b>Płatne na żądanie</b>	<b>Do 3 miesięcy</b>	<b>Od 3 miesięcy do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>RAZEM</b>
<b>Instytucje finansowe</b>	447 419	180 732	38 106	885 737	560 932	2 112 926
Banki	322 782	167 799	37 784	885 729	550 000	1 964 094
Firmy ubezpieczeniowe	54 472	2 894	0	0	0	57 366
Inne instytucje finansowe	70 165	10 039	322	8	10 932	91 466
<b>Sektor niefinansowy</b>	3 515 451	5 401 480	2 590 964	250 846	81 817	11 840 558
Przedsiębiorstwa i inne	1 583 165	1 662 559	149 219	3 468	2 894	3 401 305
Osoby fizyczne	1 385 248	3 066 578	2 428 566	247 333	78 923	7 206 648
Sektor budżetowy	547 038	672 343	13 179	45		1 232 605
<b>OGÓŁEM</b>	3 962 870	5 582 212	2 629 070	1 136 583	642 749	13 953 484

**Należności od sektora niefinansowego i budżetowego brutto, bez odsetek (dane dla Banku z uwzględnieniem eliminacji wewnątrzgrupowych, w tys. PLN):**

	<b>Płatne na żądanie</b>	<b>Do 3 miesięcy</b>	<b>Od 3 miesięcy do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 lat</b>	<b>Powyżej 5 lat</b>	<b>RAZEM</b>
Przedsiębiorstwa, spółki państwowe	63 755	31 718	10 944	16 945	231 441	354 803
Przedsiębiorstwa, spółki prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorcy indywidualni, rolnicy	1 169 883	360 665	386 742	548 718	1 107 069	3 573 077
Instytucje niekomercyjne	57 178	34	2 069	4 106	4 550	67 937
Detaliczne (z wyłączeniem kredytów hipotecznych i kart kredytowych)	140 746	85 231	28 630	18 339	805	273 751
Detaliczne – kredyty hipoteczne	0	25 668	28 318	53 611	1 336 222	1 443 819
Detaliczne – karty kredytowe	0	18 860	71 166	33 381	0	123 407
Sektor budżetowy	6 979	17 471	9 434	137 916	293 856	465 656
<b>Wartość brutto ogółem</b>	1 438 541	539 647	537 303	813 016	2 973 943	6 302 450

**Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu – aktywa pozabilansowe (dane dla Banku z uwzględnieniem eliminacji wewnątrzgrupowych, w tys. PLN):**

	Wartość nominalna na 30.06.04	Depozyt zabezpieczający	Wartość nominalna na 31.12.03	Depozyt zabezpieczający	Obrót w okresie 1.01.04 – 30.06.04	
					Zwiększenie	Zmniejszenie
Kontrakty na stopę procentową	9 313 244	0	5 050 660	0	4 262 584	0
- forward na stopę procentową	900 000		440 000		460 000	
- SWAP-y	8 413 244		4 610 660		3 802 584	
- OPCJE sprzedaży						
- OPCJE kupna						
Kontrakty walutowe	8 446 570	64 315	11 498 613	45 413	4 450	-3 037 591
- spot	1 191 229		1 659 790			-468 561
- forward	705 953		848 457			-142 504
- SWAP-y	6 526 491	64 315	8 897 028	45 413		-2 351 634
- OPCJE sprzedaży	4 450		0		4 450	
- OPCJE kupna	18 446		93 338			-74 892
Inne instrumenty pochodne	1 389 553	0	1 398 148	0	0	-8 595
- swap-y z wbudowaną opcją walutową	17 909		21 926			-4 017
- swap-y kapitałowe	1 326 222		1 326 222		0	
- volatility swap	45 422		50 000			-4 578
OGÓŁEM	19 149 367	64 315	17 947 421	45 413	4 267 034	-3 046 186

**Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu – pasywa pozabilansowe (dane dla Banku z uwzględnieniem eliminacji wewnątrzgrupowych, w tys. PLN):**

	Wartość nominalna na 30.06.04	Depozyt zabezpieczający	Wartość nominalna na 31.12.03	Depozyt zabezpieczający	Obrót w okresie 1.01.04 – 30.06.04	
					Zwiększenie	Zmniejszenie
Kontrakty na stopę procentową	9 513 244	0	4 810 660	0	4 702 584	0
- forward na stopę procentową	1 100 000		200 000		900 000	
- swap-y	8 413 244		4 610 660		3 802 584	
- opcje sprzedaży						
- opcje kupna						
Kontrakty walutowe	8 323 882	0	11 502 307	0	4 450	-3 182 875
- spot	1 190 275		1 659 118			-468 843
- forward	710 373		837 989			-127 616
- swap-y	6 400 338		8 911 862			-2 511 524
- opcje sprzedaży	4 450		0		4 450	
- opcje kupna	18 446		93 338			-74 892
Inne instrumenty pochodne	1 389 553	0	1 398 148	0	0	-8 595
- swap-y z wbudowaną opcją walutową	17 909		21 926			-4 017
- swap-y kapitałowe	1 326 222		1 326 222		0	
- volatility swap	45 422		50 000			-4 578
OGÓŁEM	19 226 679	0	17 711 115	0	4 707 034	-3 191 470

**Instrumenty pochodne na dzień 30.06.04 - wartość nominalna (aktywa, pasywa ogółem), dane dla Banku z uwzględnieniem eliminacji wewnątrzgrupowych, w tys. PLN:**

KONTRAKTY FORWARD	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	OGÓŁEM
<b>PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>	375 072	2 102 781	938 474	3 416 326
- związane z ryzykiem stopy procentowej		1 200 000	800 000	2 000 000
- związane z ryzykiem walutowym	375 072	902 781	138 474	1 416 326
- związane z innymi ryzykami				0
<b>ZABEZPIECZAJĄCE</b>	0	0	0	0
- związane z ryzykiem stopy procentowej				0
- związane z ryzykiem walutowym				0
- związane z innymi ryzykami				0
<b>OGÓŁEM</b>	375 072	2 102 781	938 474	3 416 326



SWAP-y	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	OGÓŁEM
<b>PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>	5 323 186	4 401 427	22 807 812	32 532 426
- swaps (irs, equity, volatility, z opcją)	0	19 819	19 585 776	19 605 595
- fixed leg		9 909	8 547 466	8 557 375
- floating leg		9 909	11 038 311	11 048 220
- cross currency swaps			3 068 854	3 068 854
- fx swap	5 323 186	4 381 609	153 182	9 857 976
<b>ZABEZPIECZAJĄCE</b>	0	0	946 018	946 018
- interest rate swaps	0	0	181 688	181 688
- fixed leg			90 844	90 844
- floating leg			90 844	90 844
- cross currency swaps			764 330	764 330
<b>OGÓŁEM</b>	5 323 186	4 401 427	23 753 830	33 478 443

OPCJE	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	OGÓŁEM
<b>PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>	39 887	908	4 996	45 792
- związane z ryzykiem stopy procentowej				0
- związane z ryzykiem walutowym	39 887	908	4 996	45 792
- związane z innymi ryzykami				0
<b>ZABEZPIECZAJĄCE</b>	0	0	0	0
- związane z ryzykiem stopy procentowej				0
- związane z ryzykiem walutowym				0
- związane z innymi ryzykami				0
<b>OGÓŁEM</b>	39 887	908	4 996	45 792

**Transakcje sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu (SBB), wartość bilansowa, według terminów zapadalności:**

Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	RAZEM
1 808 003	106 364	0	0	1 914 367

**Transakcje zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży (BSB), wartość bilansowa, według terminów zapadalności:**

Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	RAZEM
260 124	0	0	0	260 124

**4.2. Dodatkowe informacje odnośnie aktywów i zobowiązań finansowych****4.2.1.****a) Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych, a w odniesieniu do instrumentów pochodnych w szczególności:**

Bank zawiera transakcje instrumentami pochodnymi w celach spekulacyjnych oraz w celach zarządzania ryzykiem walutowym, ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem płynności oraz ryzykiem rynkowym.

Terminy rozliczenia płatności z tytułu otwartych pozycji uzależnione są od charakteru instrumentu i odbywają się w okresach miesięcznych, kwartalnych, rocznych lub w dniu zapadalności instrumentu.

Oprocentowanie zmienne oparte jest na oprocentowaniu z rynku międzybankowego obowiązującego na początek okresu odsetkowego. Oprocentowanie stałe jest uzależnione od charakteru instrumentu i celu, dla którego instrument został zawarty.

Bank zawiera następujące transakcje instrumentami finansowymi:

- FX FORWARD,
- FX SWAP,
- CCIRS,
- IRS,
- FRA,
- Opcje Walutowe,
- Transakcje typu Equity Swap,
- Transakcje IRS z opcją walutową,
- Transakcje typu Volatility Swap.

Transakcje CCIRS polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych, które są wyrażone w różnych walutach. Bank zawiera transakcje CCIRS na rynku międzybankowym oraz z Klientami.

Transakcje IRS polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych, które są wyrażone w tej samej walucie. Bank zawiera transakcje IRS na rynku międzybankowym oraz z Klientami.

W wyniku zawarcia transakcji FRA strony wymieniają się różnicą pomiędzy stopą FRA a zmienną stopą odniesienia, liczoną od ustalonej wartości kapitału. Bank zawiera transakcje FRA na rynku międzybankowym oraz z Klientami.

Nabywca opcji nabywa prawo do zakupu (opcja Call) bądź sprzedaży (opcja Put) określonej wartości waluty obcej po z góry ustalonym kursie w przyszłym terminie. Bank zawiera transakcje opcje walutowe na rynku międzybankowym oraz z Klientami.

Transakcje typu Equity Swap polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych. Strumienie odsetkowe są uzależnione od indeksu giełdowego lub wartości dywidendy i ceny akcji. Bank zawiera transakcje Equity Swap na rynku międzybankowym.

Transakcje typu IRS z opcją walutową polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych. Strumienie odsetkowe są uzależnione od kursu walutowego. Bank zawiera te rodzaje transakcji na rynku międzybankowym.

Transakcje typu Volatility Swap polegają na wymianie strumieni płatności odsetkowych liczonych od wartości nominalnych. Strumienie odsetkowe są uzależnione od poziomu volatylity w danej walucie. Bank zawiera te rodzaje transakcji na rynku międzybankowym.

**Dane dla Banku po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych (kwoty w PLN):**

Stan na 30.06.04						
Charakter instrumentu	Swaps (irs, equity, volatility, z opcją)	FX swap	FX opcje	CCS	ASSET SWAP	TRANSAKCJE FORWARD WALUTOWE
Liczba transakcji	125	98	78	15	8	237
Wartość godziwa	-27 333 304	81 393 901	242 204	26 307 224	-9 997 051	-2 377 284
Cel nabycia	do obrotu/zabezpieczenie	do obrotu	do obrotu	do obrotu/zabezpieczenie	zabezpieczenie	do obrotu
Wartość nominalna	9 893 641 280	4 977 689 719	45 792 326	1 707 355 767	217 294 670	691 682 845
Przyszłe przychody/Płatności	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne
Zapadalność	od 06-07-04 do 22-10-10	od 01-07-04 do 31-08-05	od 05-07-04 do 13-01-05	od 05-10-04 do 01-04-09	od 14-02-06 do 10-12-08	od 05-07-04 do 22-03-06
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Cena/przedział cen	marża od -181 bps do +238 bps	brak	premia od 936 zł do 34 688 zł	marża od -62 bps do +100 bps	marża od 0 do 440 bps	brak
Możliwość zamiany na inny składnik aktywów/pasywów	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Ustalone stopy/kwoty odsetek, terminy płatności	zmienne	stałe	zmienne	zmienne	zmienne	stałe
Dodatkowe zabezpieczenia	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Inne warunki	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Rodzaj ryzyka	stopy procentowej / walutowe / kapitałowe	stopy procentowej/walutowe	walutowe	stopy procentowej/walutowe	stopy procentowej/walutowe	walutowe

Stan na 31.12.03						
Charakter instrumentu	Swaps (irs, equity, volatility, z opcją)	FX swap	FX opcje	CCS	ASSET SWAP	TRANSAKCJE FORWARD WALUTOWE
Liczba transakcji	76	134	49	23	8	288
Wartość godziwa	6 269 914,34	5 462 694,66	65 455,80	-32 757 864	-25 268 192	10 385 711
Cel nabycia	do obrotu / zabezpieczenie	do obrotu	do obrotu	do obrotu	zabezpieczenie	do obrotu
Wartość nominalna	6 008 809 342,39	6 634 745 534,46	186 676 613,78	2 768 340 498	224 072 450	982 206 692
Przyszłe przychody/Płatności	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne
Zapadalność	od 13-04-04 do 22-10-10	od 02-01-04 do 20-12-04	od 02-01-04 do 07-12-04	od 26-01-04 do 03-09-12	od 14-02-06 do 10-12-08	od 02-01-04 do 28-02-05
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Cena/przedział cen	marża od -181 bps do +238 bps	brak	premia od 750 zł do 353 000zł	marża od -62 bps do +260 bps	marża od 0 do 440 bps	brak
Możliwość zamiany na inny składnik aktywów/pasywów	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Ustalone stopy/kwoty odsetek, terminy płatności	zmienne	stałe	zmienne	zmienne	zmienne	stałe
Dodatkowe zabezpieczenia	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Inne warunki	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Rodzaj ryzyka	stopy procentowej / walutowe / kapitałowe	stopy procentowej/walutowe	walutowe	stopy procentowej/walutowe	stopy procentowej/walutowe	walutowe

**Wycena instrumentów wbudowanych (dane dla Banku w tys. PLN)**

	01.01.04	Zyski/Straty w Rachunku Wyników	30.06.04
- opcje wbudowane w depozyty klientowskie	-10 060	-2 875	-12 935

**b) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości*****Dłużne papiery wartościowe***

Wycena portfeli papierów dłużnych „przeznaczonych do obrotu” oraz „dostępnych do sprzedaży” jest dokonywana na koniec każdego miesiąca według poniższych założeń:

Obligacje Skarbu Państwa:

1. zmiennoprocentowe; według modelu wyceny uwzględniającego kwotowania rynkowe skarbowych obligacji stałoprocentowych oraz kwotowania WIBOR na datę wyceny (krzywa Nelsona – Siegla – Svenssona),
2. stałoprocentowe oraz zerokuponowe; wg najlepszej ceny rynkowej BID ustalonej przez aktywnie działających uczestników rynku publikowanej w ramach serwisu Reuters z godziny 16.00,
3. obligacje dla których nie da się ustalić ceny rynkowej wycenia się według zamortyzowanego kosztu, w szczególności wycena obejmuje cenę nabycia skorygowaną o naliczone odsetki dyskonto, premię.

Obligacje emitentów innych niż Skarb Państwa:

Obligacje dla których, nie da się ustalić ceny rynkowej wycenia się według zamortyzowanego kosztu, w szczególności wycena obejmuje cenę nabycia skorygowaną o naliczone odsetki dyskonto, premię.

Bony Skarbowe:

Cenę rynkową kalkuluje się na podstawie najlepszej rentowności oferowanej przez kupujących, ustalonej przez aktywnie działających uczestników rynku.

Wskaźniki rentowności dostępne są w ramach serwisu Reuters,

Papiery wartościowe denominowane w walutach obcych:

Wyceny dokonuje się według ceny ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót tymi instrumentami a informacja o cenach jest ogólnie dostępna. W przypadku braku występowania obrotów na rynku regulowanym za cenę rynkową przyjmuje się cenę ustaloną przez aktywnie działających uczestników na rynku. Ceny te podawane są w ramach serwisu Reuters oraz Bloomberg. Obligacje dla których, nie da się ustalić ceny rynkowej wycenia się według zamortyzowanego kosztu, w szczególności wycena obejmuje cenę nabycia skorygowaną o naliczone odsetki dyskonto, premię.

**Wycena instrumentów pochodnych jest dokonywana za pomocą poniżej opisanych modeli:**

- *Forward walutowy*

Kursy forward służące do wyceny transakcji terminowych kalkulowane są w oparciu o aktualny fixing NBP dla wszystkich walut zawartych w tabeli oraz oprocentowanie depozytów dla poszczególnych walut z uwzględnieniem terminów (ze stron systemu informacyjnego Reuters).

W zakresie oprocentowania depozytów dla okresów od 1 tygodnia do 9 miesięcy dla większości walut wykorzystywane są stawki LIBOR. W przypadku stawek depozytów w DKK, NOK, SEK oraz CZK pochodzą one ze stron informacyjnych serwisu Reuters. Dla depozytów w PLN wszystkie stawki (od 1W do 9M) pochodzą ze strony WIBO.

Dla okresów powyżej 1 roku do 24 miesięcy wykorzystywane są stawki z krzywej zerokuponowej (dla wszystkich walut tabeli). Punktem wyjścia dla wyliczenia krzywej zerokuponowej są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERSA: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Do kalkulacji kursów przyjmuje się, że 1 miesiąc ma 30 dni.

- *Forward Rate Agreement*

W zakresie wyceny FRA Bank posługuje się aplikacją stworzoną w ramach systemu IBIS. W celu wyliczenia czynnika dyskontującego Bank stosuje stawki z krzywej zerokuponowej. Punktem wyjścia ustalenia krzywej są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe (dla okresów poniżej 1 roku obowiązują stopy z rynku międzybankowego) określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERSA: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Na podstawie tych krzywych matematycznie konstruowane są implikowane krzywe zerokuponowe, które pozwalają na wyznaczenie czynników dyskontujących. Wycena transakcji polega na obliczeniu różnicy wynikającej z ustalonej stawki procentowej i stawki rynkowej FRA dla danego instrumentu uwzględniającej wartość kapitału. Tak ustalona wartość podlega dyskontowaniu poprzez użycie czynników dyskontujących.

- *FX SWAP*

W zakresie wyceny FX Swap Bank posługuje się własną aplikacją stworzoną na wzór towarzyszącej serwisowi informacyjnemu Bloomberg.

Punktem wyjścia modelu są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe (dla okresów poniżej 1 roku obowiązują stopy z rynku międzybankowego) określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERSA: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Na podstawie tych krzywych matematycznie konstruowane są implikowane krzywe zerokuponowe, które pozwalają na wyznaczenie czynników dyskontujących.

Wycena rynkowa polega na potraktowaniu transakcji swap jako zajęcie długiej pozycji w jednej walucie oraz krótkiej pozycji w drugiej walucie. Ostatecznie wartość rynkowa transakcji FX Swap jest obliczana jako suma (z uwzględnieniem znaków dla pozycji długiej i krótkiej) obecnych wartości wszystkich płatności. W zakresie płatności w walutach obcych następuje przeliczenie wg obowiązującego kursu fixing wartości zdyskontowanych przepływów. Dla punktów nie leżących na krzywej zerokuponowej model stosuje dla wszystkich walut metodę interpolacji liniowej.

- *SWAP stopy procentowej*

W zakresie wyceny transakcji typu swap na stopę procentową w PLN Bank posługuje się własną aplikacją stworzoną na wzór towarzyszącej serwisowi informacyjnemu Bloomberg. Punktem wyjścia modelu są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe (dla okresów poniżej 1 roku obowiązują stopy z rynku międzybankowego) określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERSA: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Na podstawie tych krzywych matematycznie konstruowane są implikowane krzywe zerokuponowe, które pozwalają na wyznaczenie czynników dyskontujących. Krzywe zerokuponowe (Spot Curve) umożliwiają jednocześnie obliczenie zmiennych kuponów jako implikowanych stóp forward (Implied Forward Rates), będących bieżącą prognozą.

Wycena rynkowa polega na potraktowaniu transakcji swap jako zajęcie długiej pozycji w obligacji o stałym oprocentowaniu oraz krótkiej pozycji w papierze o zmiennej stopie (lub na odwrót). Każdy generowany przez tę kombinację przepływ (kupon stały określony w umowie pierwotnej, kupon zmienny – na podstawie implikowanych stóp forward) sprowadzany jest na dzień wyceny przy pomocy odpowiednich czynników dyskontujących. Ostatecznie wartość rynkowa transakcji swap jest obliczana jako suma (z uwzględnieniem znaków dla pozycji długiej i krótkiej) obecnych wartości wszystkich płatności. Dla punktów nie leżących na krzywej zerokuponowej model stosuje metodę interpolacji liniowej. Terminy przepływów pieniężnych określone są zgodnie z umową stron.

- *Cross Currency SWAP*

W zakresie wyceny Cross Currency Swap Bank posługuje się własną aplikacją stworzoną na wzór towarzyszącej serwisowi informacyjnemu Bloomberg. Punktem wyjścia modelu są aktywnie kwotowane na rynku krzywe swapowe (dla okresów poniżej 1 roku obowiązują stopy z rynku międzybankowego) określające dla każdej z walut stałą stopę kuponową na wskazany okres (dla PLN, EUR i USD odpowiednio ze stron REUTERSA: <PLNIRS>, <EURIRS>, <USDIRS>) o godzinie 11.00 czasu warszawskiego. Na podstawie tych krzywych matematycznie konstruowane są implikowane krzywe zerokuponowe, które

pozwalają na wyznaczenie czynników dyskontujących. Krzywe zerokuponowe (Spot Curve) umożliwiają jednocześnie obliczenie zmiennych kuponów jako implikowanych stóp forward (Implied Forward Rates), będących bieżącą prognozą.

Wycena rynkowa polega na potraktowaniu transakcji swap jako zajęcie długiej pozycji w obligacji o stałym/zmiennym oprocentowaniu w jednej walucie oraz krótkiej pozycji w obligacji o stałej/zmiennej stopie w drugiej walucie. Każdy generowany przez tę kombinację przepływ - kupony stałe określone w umowie pierwotnej dyskontowane są przy użyciu czynników dyskontujących, kupony zmienne, przeliczane są wg odpowiednich czynników dyskontujących i przeliczane na PLN wg kursu fixing Narodowego Banku Polskiego z dnia wyceny. Ostatecznie wartość rynkowa transakcji *Currency Swap* jest obliczana jako suma (z uwzględnieniem znaków dla pozycji długiej i krótkiej) obecnych wartości wszystkich płatności.

Dla punktów nie leżących na krzywej zerokuponowej model stosuje dla wszystkich walut metodę interpolacji liniowej. Terminy przepływów pieniężnych określone są zgodnie z umową stron.

#### - *Opcje*

Do wyceny opcji stosowany jest model Garmana – Kohlhagena. Punktem wyjścia metody Garmana-Kohlhagena jest model wyceny opcji sformułowany przez Black'a i Scholes'a dla akcji płacących dywidendę w sposób ciągły. Jednym z podstawowych założeń tego modelu jest założenie o normalności rozkładu zmienności ceny instrumentu bazowego. Wnioski płynące z testów statystycznych nie pozwalają na przyjęcie tego założenia, ponieważ badane rozkłady empiryczne charakteryzują się niezerową skośnością i „grubymi ogonami”, co oznacza większe prawdopodobieństwo pojawiania się dużych odchyleń od wartości oczekiwanej niż dla rozkładu normalnego. Rynek uwzględnia ten fakt przy wycenie opcji na równi z premią za płynność. Zmienność implikowana wynikająca z kwotowań jest kilkakrotnie wyższa od zmienności, którą można wyznaczyć na podstawie danych historycznych. Stąd wynika ustalenie, że źródłem informacji na temat implikowanego parametru zmienności są codzienne kwotowania firm brokerskich takich jak : Prebon – Marshall Londyn, Tullet – Tokyo Londyn, Garban InterCapital Londyn, JP Morgan Londyn. Korzystamy także z możliwości uzyskania danych na temat poziomu wartości powyższego parametru z banków aktywnych na rynku opcji: BRE Bank Warszawa, Bank Handlowy Warszawa, Deutsche Bank Londyn, Royal Bank of Scotland. Stopy procentowe dla transakcji pierwotnej i odwrotnej transakcji zabezpieczającej określone są następująco: dla PLN – stawka MID (średnia arytmetyczna WIBID/WIBOR obowiązująca w dniu zawarcia transakcji), dla walut obcych – odpowiednia dla danej waluty stawka LIBOR obowiązująca w dniu zawarcia transakcji. Do wyznaczania rynkowych parametrów transakcji dla niestandardowych terminów realizacji Bank przyjął metodę interpolacji liniowej.

**Transakcje sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu (Sell Buy Back - SBB)** są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji SBB nie są usuwane z bilansu i podlegają wycenie wg zasad określonych dla poszczególnych portfeli papierów wartościowych.

**Transakcje zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży (Buy Sell Back - BSB)** są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji BSB nie są rozpoznawane w bilansie.

#### **c) przyjęte zasady wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym**

Bank nabywa obligacje skarbowe między innymi na rynku regulowanym. Instrumenty finansowe nabyte przez Bank na rynku regulowanym są wprowadzane do ksiąg rachunkowych z zastosowaniem metody księgowania na datę rozliczenia transakcji.

**d) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej**

Analiza okresów przeszacowania pozycji bilansowych i pozabilansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej (w mln. PLN)

A K T Y W A	przeszacowanie w okresie							Razem
	do 1 miesiąca	1 - 3 miesięcy	3 - 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	
Złożone lokaty międzybankowe	1 223,07	552,12	149,87	135,23	0,00	0,00	0,00	<b>2 060,28</b>
Kredyty udzielone podmiotom finansowym i niefinansowym	7 033,75	222,40	28,04	808,76	0,00	0,00	0,00	<b>8 092,95</b>
Papiery wartościowe (z trans. kupna i sprzedaży)	709,55	871,44	350,85	1 798,03	1 182,05	125,67	14,67	<b>5 052,27</b>
Swapy odsetkowe	445,54	2 612,65	1 707,52	2 605,42	612,95	784,33	0,00	<b>8 768,41</b>
FRA	199,32	445,57	788,85	534,36	0,00	0,00	0,00	<b>1 968,11</b>
Inne aktywa narażone na ryzyko stopy procentowej	5 436,03	3 402,69	1 440,89	943,68	370,13	58,31	0,00	<b>11 651,73</b>
Pozostałe aktywa	425,43	0,00	0,00	3 190,39	0,00	0,00	0,00	<b>3 615,82</b>
<b>Razem aktywa</b>	<b>15 472,69</b>	<b>8 106,88</b>	<b>4 466,01</b>	<b>10 015,87</b>	<b>2 165,14</b>	<b>968,31</b>	<b>14,67</b>	<b>41 209,57</b>

P A S Y W A	przeszacowanie w okresie							Razem
	do 1 miesiąca	1 - 3 miesięcy	3 - 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 3 lata	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	
Przyjęte depozyty międzybankowe	1 205,68	173,13	76,07	37,09	35,95	0,00	0,00	<b>1 527,92</b>
Depozyty przyjęte od klientów	7 517,03	2 382,76	1 028,75	1 352,99	37,37	0,03	0,00	<b>12 318,93</b>
Wyemitowane papiery dłużne	0,00	0,00	925,13	0,00	90,51	65,30	0,00	<b>1 080,94</b>
Swapy odsetkowe	1 739,16	2 092,55	1 320,12	1 349,96	1 309,34	988,45	0,00	<b>8 799,58</b>
FRA	199,32	395,98	1 083,16	289,59	0,00	0,00	0,00	<b>1 968,05</b>
Inne pasywa narażone na ryzyko stopy procentowej	6 679,41	3 088,78	1 123,90	450,61	144,99	133,90	0,00	<b>11 621,60</b>
Pozostałe pasywa	0,00	515,84	0,00	3 376,70	0,00	0,00	0,00	<b>3 892,54</b>
<b>Razem pasywa</b>	<b>17 340,60</b>	<b>8 649,04</b>	<b>5 557,13</b>	<b>6 856,95</b>	<b>1 618,16</b>	<b>1 187,68</b>	<b>0,00</b>	<b>41 209,57</b>

<b>Niedopasowanie w okresach przeszacowania</b>	<b>-1 867,91</b>	<b>-542,16</b>	<b>-1 091,12</b>	<b>3 158,93</b>	<b>546,97</b>	<b>-219,37</b>	<b>14,67</b>	<b>0,00</b>
---	------------------	----------------	------------------	-----------------	---------------	----------------	--------------	-------------



**e) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym (dane dla Banku, w tys. PLN):**

Klasy aktywów i zobowiązań finansowych	Wartość
<b>I. AKTYWA O WADZE RYZYKA 0 %</b>	
- Kasa	222 385
- Naliczone odsetki ujęte w przychodach zastrzeżonych	179 571
- Należności od podmiotów kl. I	664 137
- Należności od podmiotów kl. II i III, w części zabezpieczonej:	425 488
- Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. I	2 545 268
- Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. II lub III w części gwarantowanej przez podmiot kl. I	0
- Aktywa z wyceny zobowiązań pozabilansowych	389 968
- Aktywa pomniejszające fundusze własne (w tym aktywa biur maklerskich w strukturach banku)	525 543
<b>II. AKTYWA O WADZE RYZYKA 20%</b>	
- Należności od podmiotów kl. II, w części nie objętej wagą ryzyka 0%	2 546 690
- Należności od podmiotów kl. III, w części zabezpieczonej:	198 362
- Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. II	215 939
<b>III. AKTYWA O WADZE RYZYKA 50 %</b>	
- Należności od podmiotów kl. III, w części zabezp. hipoteką na nieruchomości zamieszkiwanej lub oddanej w najem	947 079
- Pozostałe bilansowe konta rozrachunkowe (konta porządkujące)	353 541
<b>IV. AKTYWA O WADZE RYZYKA 100%</b>	
- Należności nie objęte niższymi wagami ryzyka	5 623 576
- Papiery wartościowe, udziały i inne składniki funduszy własnych innych podmiotów nie objęte niższymi wagami ryzyka	1 578 462
- Środki trwałe	621 633
- Wartości niematerialne i prawne nie pomniejszające funduszy własnych banku	0
- Pozostałe aktywa nie pomniejszające funduszy własnych banku	3 071
<b>Ryzyko kontrahenta 20%</b>	
1. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)	
- niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia	61 377
2. Waga ryzyka produktu 50% (ryzyko średnie)	
- niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku	9 800
3. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)	
- udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu	50 411
- transakcje terminowe i transakcje opcyjne	15 276 494
<b>Ryzyko kontrahenta 50%</b>	
- transakcje terminowe i transakcje opcyjne	932 312
<b>Ryzyko kontrahenta 100%</b>	
1. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)	
- niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia	2 320 050

2. Waga ryzyka produktu 50% (ryzyko średnie)	
- niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku	5 000
3. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)	
- udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu	426 105
Aktywa zaliczone do portfela handlowego banku	3 510 463
Zobowiązania pozabilansowe zaliczone do portfela handlowego	2 909 669

**4.2.2. Informacja nt. aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, jeśli brak jest możliwości wiarygodnej wyceny wartości godziwej**

W przypadku papierów wartościowych nie wycenianych do poziomu wartości godziwej emitentami są podmioty niefinansowe. Papiery te nie są przedmiotem obrotu ani na rynku regulowanym, ani na rynku międzybankowym, dlatego też Bank nie był w stanie określić wiarygodnie wartości godziwej tych papierów z uwzględnieniem aktualnej marży za ryzyko kredytowe.

Dodatkowo do wartości godziwej Bank nie wycenia obligacji NBP wyemitowanych w związku z obniżeniem rezerwy obowiązkowej (brak wiarygodnych kwotowań).

**4.2.3. Informacje nt. aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej**

Bank wycenia wszystkie aktywa z portfeli przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży i zobowiązania finansowe z portfela przeznaczone do obrotu do wartości godziwej, z wyjątkiem aktywów opisanych w pkt. 4.2.2 oraz swap-a kapitałowego (o którym zawarciu Bank informował w komunikacie z dnia 1 października 2003) powiązanego z instrumentem kapitałowym niekwotowanym na rynku. W tym przypadku brak jest możliwości dokonania wiarygodnej wyceny do wartości godziwej.

**4.2.4. Umowy, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu**

Wg stanu na dzień 30.06.04 r. Bank nie posiadał umów, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe, ani umów REPO. Natomiast Bank zawierał transakcje sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (typu SBB), które zostały przedstawione w pkt. 4.1.

**4.2.5, 6. Dane o skutkach wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej.****Wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej (dane dla Banku, bez uwzględnienia efektu podatkowego):**

Dłużne papiery wartościowe w tys. złotych	wycena do wartości godziwej na początek okresu (kapitały)	zmiana wartości godziwej papierów wartościowych znajdujących się w portfelu na początek i koniec okresu*	przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do rachunku wyników w wyniku sprzedaży	wyksięgowanie wyceny z kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	wycena papierów dłużnych do wartości godziwej na koniec okresu zakupionych do portfela w trakcie okresu	wycena do wartości godziwej papierów dłużnych na koniec okresu**
dostępne do sprzedaży	13 062	-3 621	947	110	-2 247	6 137

\*kwota zawiera zmianę wartości papierów dostępnych do sprzedaży będących przedmiotem zabezpieczenia wartości godziwej która została odniesiona do rachunku wyników

\*\*na kwotę 6 137 tys. zł składa się wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w wysokości –2 247 tys. zł odniesiona do kapitału oraz kwota 8 383 tys. zł wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, będących przedmiotem zabezpieczenia. Dodatkowo, w kapitałach z aktualizacji wyceny zawarta jest wycena (bilans otwarcia) papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży będących przedmiotem zabezpieczenia w kwocie 686 tys. zł.

**4.2.7. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu sprzedanych aktywów finansowych, których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wiarygodnie wyceniona, ze wskazaniem wartości bilansowej aktywów ustalonej na dzień sprzedaży**

Wg stanu na dzień 30.06.04 pozycja nie występuje.

**4.2.8. W przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, należy podać powody zmiany zasad wyceny**

Wg stanu na dzień 30.06.04 pozycja nie występuje

**4.2.9. Informacje nt. odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych**

Wg stanu na 30.06.04 Bank nie posiadał rezerw z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych.

**4.2.10. Informacja nt. odsetek naliczonych od dłużnych instrumentów finansowych**

W tys. PLN	do 3 m-cy	od 3 do 12 m-cy	pow. 12 m-cy
papiery dostępne do sprzedaży	0	276	64 898
papiery przeznaczone do obrotu	1 742	13 587	34 732
papiery utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0

**4.2.11. Informacja nt. odsetek zastrzeżonych**

Dane nt. odsetek zastrzeżonych zaprezentowano w nocie nr 27 dodatkowych not objaśniających do bilansu („Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone”).

**4.2.12. Informacja nt. odsetek naliczonych od własnych wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych (dane dla Banku):**

Kategoria pasywów	do 3m-cy	od 3 do 12 m-cy	pow.12 m-cy
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	10 747	2 399

**4.2.13. Informacje o wartości nominalnej instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktów na instrumenty pochodne**

Powyższe informacje przedstawiono w pkt. 4.1.

**4.2.14. Informacje o celach i zasadach zarządzania ryzykiem****Zarządzanie ryzykiem w Banku Millennium S.A.**

Polityka zarządzania ryzykami bankowymi ma na celu kompleksową kwantyfikację i parametryzację różnych rodzajów ryzyka z punktu widzenia optymalizacji struktury bilansu i pozycji pozabilansowych Banku przy uwzględnieniu założonego poziomu rentowności prowadzonej działalności biznesowej. Ważnym elementem zarządzania ryzykami w Banku jest także proces ich ciągłego monitorowania i raportowania zmian w tym zakresie odpowiednim jednostkom organizacyjnym w ramach informacji zarządczej.

Główne obszary zarządzania ryzykami dotyczą: ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego, ryzyka płynności oraz ryzyka operacyjnego.

Na poziomie strategicznym, za ustalanie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami, odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Na poziomie operacyjnym, za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka bankowego, ich bieżącą kontrolę oraz wytyczanie bieżącej polityki w określonych przez Zarząd ramach, odpowiedzialny jest Departament Zarządzania Ryzykiem oraz Komitet Kapitału, Aktywów i Pasywów i Komitet Kredytowy.

Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

**Zarządzanie Ryzykiem Kredytowym**

Bank, w ramach prowadzonej polityki kredytowej, kontynuował rozpoczęte wcześniej prace, mające na celu stworzenie optymalnych warunków dla działalności kredytowej, m.in. poprzez zmaksymalizowanie efektywności procesu kredytowego, przy równoczesnym doskonaleniu narzędzi w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym, jak również wdrażaniu innych rozwiązań, zmierzających do jak najpełniejszego zapewnienia bezpieczeństwa Banku. W ramach realizacji powyższych dążeń w Banku zostało wprowadzonych (lub uaktualnionych) szereg regulacji, w których rozstrzygnięto, m.in. następujące kwestie:

- stworzone zostały zasady zarządzania ryzykiem koncentracji zaangażowań mające na celu zapewnienie właściwej jakości aktywów wynikających z transakcji obciążonych ryzykiem kredytowych oraz ich satysfakcjonującej rentowności,

- dokonano modyfikacji zasad dotyczących klasyfikacji ekspozycji kredytowych, w szczególności dostosowując je do znowelizowanych w tym zakresie przepisów zewnętrznych,
- stworzono nowe zasady w zakresie monitorowania oraz dochodzenia należności od osób fizycznych (w tym powołano do tego celu specjalną jednostkę organizacyjną Banku),
- zmodyfikowano zasady dotyczące przyznawania kredytów hipotecznych (w tym zmodyfikowano kompetencje i uprawnienia poziomów decyzyjnych w zakresie tych kredytów),
- zmodyfikowano zasady dotyczące kontroli ryzyka w związku z usługami faktoringowymi świadczonymi przez Bank,

Podstawowym dążeniem Banku w zakresie polityki kredytowej była poprawa szybkości i jakości obsługi klientów. W tym celu wprowadzono, w szerszym niż dotychczas zakresie, system wspomagający dokonywanie analizy sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta, jak również proces podejmowania decyzji kredytowych, co wydatnie poprawiło efektywność całego procesu kredytowego. Dodatkowo kontynuowany był program szkoleń dla pracowników – przede wszystkim wewnętrznych – z obsługi klienta i pogłębiania znajomości przepisów prawnych oraz z zakresu oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej klientów.

Bank współpracował w zakresie transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym z klientami ze wszystkich segmentów. Podstawowym narzędziem współpracy z klientami korporacyjnymi był wprowadzony wcześniej wewnętrzny limit kredytowy. Preferowanymi klientami są ci, którzy posiadają w Banku rachunek bieżący i przeprowadzają na nim obroty oraz klienci posiadający w Banku aktywa. W ten sposób, niezależnie od skrupulatnego sprawdzania klientów w dostępnych bazach zawierających informacje o kredytobiorcach, Bank stara się poznać swoich klientów poprzez historię prowadzonych przez nich rachunków.

Bank przywiązuje dużą wagę do polityki w zakresie przyjmowanych zabezpieczeń spłaty transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym. Polityka ta kształtowana jest, między innymi, pod wpływem zmieniających się (np. ustawa Prawo upadłościowe i naprawcze) lub aktualnie obowiązujących przepisów zewnętrznych, poruszając się zawsze w obrębie dopuszczonych prawem form zabezpieczeń. Każdorazowo Bank negocjuje zabezpieczenia z klientem, preferując jednak te zabezpieczenia, które pozwalają na obniżenie podstawy naliczenia rezerwy celowej.

Wymagane przez Bank zabezpieczenia są adekwatne do ocenianego poziomu ryzyka kredytowego; oznacza to, iż w niektórych przypadkach, ze względu na potrzebę dywersyfikacji ryzyka Bank przyjmuje zabezpieczenia o różnym charakterze, w innych, z uwagi na wyjątkowo dobrą sytuację ekonomiczno-finansową klienta, Bank uznaje ją za satysfakcjonujące zabezpieczenie.

### **Zarządzanie ryzykiem rynkowym**

Ryzyko rynkowe związane jest z niepewnością, że stopy procentowe, kursy walut i ceny papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych posiadanych przez Bank przyjmą wartości odbiegające od poziomów pierwotnie zakładanych, co w konsekwencji spowoduje pojawienie się niekontrolowanych zysków bądź strat z utrzymywanych pozycji.

W 2004 roku Bank w dalszym ciągu rozwijał system kontroli ryzyka rynkowego w celu zarówno dostosowania do wymogów zmieniającego się profilu działalności finansowej Banku, wynikającego m.in. z większego zróżnicowania oraz rosnącego obrotu instrumentami finansowymi, jak i uwzględnienia wymaganych przepisami prawa konkretnych zasad kontroli ryzyka.

Wszelkie przeprowadzone zmiany czyniły zadość zasadzie separacji funkcji kontrolnych od funkcji operacyjnych i objęły obszary związane zarówno z organizacją jak i metodologią kontroli ryzyka. Bank, kierując się najlepszymi standardami praktyki bankowej, usprawnia narzędzia pomiaru ryzyka, poszerza zakres analizowanych obszarów, rozwija metody szacowania i w konsekwencji kontrolowania oraz ograniczania ryzyka rynkowego.

Podstawowe metody wykorzystywane dla celów codziennego zarządzania ryzykiem rynkowym w Banku to metoda wartości zagrożonej (VaR) oraz metody zalecane przez NBP. Metoda VaR jest oparta na danych historycznych estymacją, przy założeniu poziomu ufności 0.99, potencjalnego zysku bądź straty, które mogą pojawić się w wyniku zmian na rynku w sytuacji, gdyby dana pozycja była utrzymana na niezmiennym poziomie do zamknięcia. Metoda wartości zagrożonej stosowana jest do portfeli handlowego i bankowego obejmujących wszelkie instrumenty finansowe zarówno o charakterze bilansowym, jak i pozabilansowym (dla stopy procentowej w złotówce i walutach oraz dla ryzyka kursowego otwartej pozycji walutowej O/N).

Jako uzupełnienie dla metody wartości zagrożonej Bank testuje metodą historyczną adekwatność stosowanego modelu (backtesting) oraz rozwija narzędzia pomiaru ryzyka rynkowego portfeli handlowych przy zastosowaniu metod scenariuszowych. Metody te są szczególnie użyteczne z punktu widzenia zdarzeń nadzwyczajnych, których metoda VaR nie jest w stanie antycypować. Scenariusze zakładają gwałtowne i istotne zmiany czynników ryzyka, które prowadzą do warunków ekstremalnych (tzw. testy warunków skrajnych - stress testing).

W pierwszym kwartale 2004, w ramach ujednolicania sposobu szacowania ryzyka rynkowego w jednostkach bankowych związanych z BCP, wprowadzono nowe limity na ryzyko rynkowe:

- Limit ogólny na ryzyko rynkowe przyznany dla Banku Millennium (oraz w podziale na Treasury i CALCO),
- Limit na straty ryzyko kursowe,
- Limit na ryzyko cen posiadanych akcji,
- Ryzyko stopy procentowej musi się mieścić w ogólnym limicie na ryzyko rynkowe,
- Limity na płynność bieżącą i kwartalną,
- Limit na wskaźnik aktywów płynnych.

Ponadto utrzymane zostały wewnętrzne limity otwartych pozycji walutowych (stop loss), nie zmienił się również obowiązujący limit na ryzyko otwartej całkowitej pozycji walutowej w relacji do funduszy własnych Banku.

Należy podkreślić, że żaden z obowiązujących w I półroczu limitów nie został przekroczony, ponieważ Bank prowadzi ostrożną politykę w zakresie ryzyka rynkowego.

#### *Ryzyko stopy procentowej*

W obszarze ryzyka stopy procentowej Bank kierował się celem polegającym na maksymalizowaniu wartości rynkowej kapitału, realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów na ryzyko oraz zapewnieniu pozytywnych przepływów pieniężnych.

Ekspozycja Banku na ryzyko, wynikające ze zmieniających się rynkowych stóp procentowych, jest limitowana i monitorowana przy użyciu takich narzędzi jak: pomiar wartości zagrożonej (uwzględniający empiryczne rozkłady prawdopodobieństwa 10-dniowych zmian stóp procentowych), analiza luki terminu przeszacowania, analiza duration oraz oparte na prognozach makroekonomicznych analizy symulacyjne i testy warunków skrajnych.

W uzupełnieniu do pomiaru wartości zagrożonej (VaR) Bank szacuje również hipotetyczne zmiany wyniku finansowego (EaR) wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych.

#### *Ryzyko walutowe*

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest kształtowanie struktury walutowych aktywów i pasywów oraz składników pozabilansowych w ramach zewnętrznych i wewnętrznych limitów określonych przez wymogi prawa bankowego.

W zakresie pozycji otwartych ryzyko walutowe monitorowane było za pomocą statystycznych metod VaR, uwzględniających empiryczne rozkłady prawdopodobieństwa 10-dniowych zmian kursów walutowych.

#### *Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi*

Wszystkie transakcje, których przedmiotem są finansowe instrumenty pochodne, zawierane są albo w celach zabezpieczania otwartych pozycji bilansowych, albo, w ramach ustalonych wewnętrznych limitów, w celach handlowych. Podstawowe instrumenty pochodne, które Bank wykorzystuje zarówno na użytek zarządzania ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym jak i w celach handlowych, to kontrakty typu fx forward, forward rate agreement, interest rate swap, swap walutowy oraz opcje walutowe.

Działalność operacyjna Banku w zakresie obrotu instrumentami pochodnymi wciąż się rozwija. Dlatego Bank dokonał koniecznych zmian organizacyjnych i metodologicznych w zakresie kontroli i zarządzania związanym z tym ryzykiem. W chwili obecnej proces zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych ewoluuje w kierunku propozycji Komitetu Bazylejskiego w tym zakresie.

Finansowe instrumenty pochodne wyceniane są regularnie (na bazie dziennej) w oparciu o bieżące ceny rynkowe (marking-to-market), bądź, w przypadku braku kwotowań, w oparciu o modele wyceny, które są zdaniem Banku najwłaściwsze z punktu widzenia szacowania wartości godziwej instrumentów. W momencie wyceny zmiany wartości instrumentów pochodnych są odzwierciedlane w rachunku wyników Banku.

### **Ryzyko płynności**

Jako nadrzędny cel zarządzania ryzykiem płynności Bank przyjął takie gospodarowanie środkami, aby przy uwzględnieniu niekorzystnych scenariuszy zmian otoczenia możliwe było zaspokajanie w terminie wszystkich umownych zobowiązań Banku wobec klientów. Ryzyko płynności pojawiłoby się również w momencie, gdyby Bank miał trudności z pozyskaniem funduszy na finansowanie swojej działalności operacyjnej lub nie byłby w stanie upłynnić swoich aktywów handlowych w relatywnie krótkim okresie przy zachowaniu poziomu cen rynkowych. Dlatego rezerwę płynnościową stanowi portfel skarbowych papierów wartościowych charakteryzujących się najwyższą płynnością rynku wtórnego.

Bank zarządza ryzykiem płynności na bazie dziennej stosując metodę aktywów płynnych netto (luki płynności). Aby zapewnić właściwy poziom płynności bieżącej Bank utrzymuje rezerwę obowiązkową na poziomie zgodnym z wymogami NBP, środki na rachunkach nostro niezbędne do zrealizowania rozliczeń bezgotówkowych, optymalne środki w skarbcach Banku, zapas płynności w postaci wysoce płynnych instrumentów finansowych.

Bank inwestuje swoje środki głównie w skarbowe papiery wartościowe Rządu RP, w instrumenty finansowe innych banków i podmiotów gospodarczych posiadających najwyższe ratingi. Inwestycje te charakteryzują się wysokim poziomem płynności oraz pożądaną dochodowością - dzięki możliwości szybkiej sprzedaży stanowią one zasadniczy zapas płynności Banku.

W swojej polityce inwestycyjnej Bank kieruje się wymogami Prawa bankowego i rekomendacjami NBP. Limitowany jest wskaźnik płynnych aktywów, określający udział aktywów płynnych w sumie bilansowej Banku (na poziomie 20%). Ponadto monitorowana jest koncentracja zobowiązań wobec największych klientów oraz ewolucja struktury aktywów i pasywów (zarówno bilansowych jak i pozabilansowych) Banku, co pozwala na wczesne rozpoznanie niekorzystnych pod względem płynności finansowej tendencji. W uzupełnieniu do powyższych prowadzone są regularne badania stabilności bazy depozytowej, zrywalności depozytów przed terminem wymagalności oraz skali nieautoryzowanych przekroczeń sald.

Bank posiada procedury postępowania w sytuacji zagrażającej istotnym wzrostem ryzyka płynności, tzw. plan awaryjny na wypadek pogorszenia się stanu płynności finansowej Banku.

### **Ryzyko operacyjne**

Ryzyko operacyjne wiąże się nieodczownie ze wszystkimi typami ryzyka generowanego w ramach działalności operacyjnej Banku. Jest to ryzyko straty powstałej na skutek niewłaściwych lub zawodnych wewnętrznych czynności i procesów, działań ludzkich, systemów oraz na skutek wpływu wydarzeń zewnętrznych. Szczególnymi, niemierzalnymi aspektami tego ryzyka są takie elementy jak ryzyko defraudacji przez pracowników lub osoby z zewnątrz, niewłaściwe autoryzacje transakcji, awarie sprzętu i systemów teleinformatycznych, nieadekwatne wykształcenie personelu, a także ryzyko błędu ludzkiego. Bank jest na etapie wprowadzania przejrzystego systemu rozpoznawania, monitorowania oraz raportowania ryzyka operacyjnego. Jednym z narzędzi zapobiegania potencjalnym zdarzeniom ryzyka oraz łagodzenia ich skutków są procedury samooceny ryzyka w świetle wszystkich realizowanych w Banku procesów.

Obecnie wdrażany jest system oraz metodologia zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodne z zaleceniami KNB oraz standardami światowymi, których istotnym elementem będzie powstająca w Banku baza zdarzeń ryzyka operacyjnego. Bieżące starania Banku ukierunkowane są również na wbudowanie elementów samokontroli w poszczególne procesy, w tym w szczególności informatyczne oraz w produkty bankowe.

**4.2.15. Informacje o zabezpieczeniach z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie wartości godziwej, zabezpieczanie przepływów pieniężnych oraz zabezpieczanie inwestycji w podmiocie zagranicznym:**

**Instrumenty zabezpieczające (dane dla Banku, w tys. PLN):**

	Zabezpieczenie wartości godziwej na 30.06.04	Zabezpieczenie wartości godziwej na 31.12.03	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych na 30.06.04	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych na 31.12.03	Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych na 30.06.04	Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych na 31.12.03	OGÓŁEM na 30.06.04	OGÓŁEM na 31.12.03
Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	<b>437 548</b>	<b>437 868</b>	-	-	-	-	<b>437 548</b>	<b>437 868</b>
Ryzyko stopy procentowej	<b>181 688</b>	<b>296 298</b>	-	-	-	-	<b>181 688</b>	<b>296 298</b>
Ryzyko walutowe	<b>326 782</b>	<b>0</b>					<b>326 782</b>	<b>0</b>
<b>OGÓŁEM</b>	<b>946 018</b>	<b>734 166</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>946 018</b>	<b>734 166</b>

Według stanu na dzień 30.06.04 Bank posiadał następujące transakcje zabezpieczające:

- CCIRS oraz IRS, które są uznane za zabezpieczenie wartości godziwej euroobligacji o stałym kuponie. Dla transakcji CIRS zabezpieczenie polega na zamianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową oraz nominalu w walucie na PLN, natomiast dla transakcji IRS zabezpieczenie polega na zamianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową. Wycena zabezpieczających transakcji CCIRS, IRS oraz zabezpieczanych euroobligacji prezentowana jest w rachunku wyników,
- transakcje CCIRS, które są uznane za zabezpieczenie wartości godziwej przyszłych płatności walutowych. Transakcje te zabezpieczają zmianę wartości godziwej płatności walutowych z tytułu ryzyka walutowego (rewaluacja pozycji do kursu fixingowego NBP). Wycena zabezpieczających transakcji CCIRS oraz zmiana wartości godziwej płatności walutowych z tytułu ryzyka walutowego prezentowana jest w Rachunku Wyników.

**Korekta do wartości godziwej instrumentów zabezpieczających (w tys. PLN):**

	<b>01.01.2004</b>	<b>Zyski/straty z Rachunku Wyników</b>	<b>30.06.2004</b>
- z transakcji związanych ze stopami procentowymi	-3 207	480	-2 727
- z transakcji związanych z walutami i stopami procentowymi	-11 510	4 240	-7 270
- z transakcji związanych z walutami	0	-9 953	-9 953
<b>OGÓŁEM</b>	<b>-14 716</b>	<b>-5 234</b>	<b>-19 950</b>



**4.2.16. Informacje o zabezpieczeniu planowanych transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania**

Wg stanu na 30.06.04 Bank zabezpiecza przyszłe płatności walutowe wynikające z zawartych kontraktów. Zabezpieczenie to zostało opisane w pkt. 4.2.15.

**4.2.17. Informacja o zabezpieczeniu przepływów pieniężnych**

Wg stanu na 30.06.04 Bank nie posiada instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

## 5. DANE O ZAWARTYCH KONTRAKTACH OPCJI SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY AKCJI ZWYKŁYCH

W okresie 01.01.04 – 30.06.04 jednostki Grupy nie zawierały kontraktów opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych.

## 6. SZCZEGÓŁOWE DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 30.06.04 r. następujące aktywa Banku Millennium S.A. stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

- Obligacje skarbowe dziesięcioletniej pożyczki państwowej o zmiennej stopie procentowej (DZ0109) i łącznej wartości nominalnej 163 480 tys. zł. stanowiły zastaw na zabezpieczenie wierzytelności Credit Suisse First Boston International.
- Obligacje skarbowe dziesięcioletniej pożyczki państwowej o zmiennej stopie procentowej (DZ0109) i łącznej wartości nominalnej 97 315 tys. zł. były obciążone zastawem na rzecz NBP i stanowiły zabezpieczenie pomocy otrzymanej przez Bank od NBP.
- Obligacje skarbowe dziesięcioletniej pożyczki państwowej o zmiennej stopie procentowej (DZ0109) i łącznej wartości nominalnej 75 000 tys. zł. były zablokowane pod kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP.
- Obligacje skarbowe dziesięcioletniej pożyczki państwowej o zmiennej stopie procentowej (DZ0811) i łącznej wartości nominalnej 230 000 tys. zł. były zablokowane pod kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP.
- Bony skarbowe o wartości nominalnej 100 000 tys. zł. były zablokowane pod kredyt techniczny udzielany Bankowi przez NBP.
- Bony skarbowe o wartości nominalnej 35 000 tys. zł. stanowią zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

## 7. INFORMACJE NA TEMAT NIE UJĘTYCH W BILANSIE TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu zawarte przez jednostki Grupy Banku Millennium zostały zaprezentowane w bilansie Grupy.

## 8. INFORMACJE O UDZIELONYCH ZOBOWIĄZANIACH FINANSOWYCH, W TYM O UDZIELONYCH ZOBOWIĄZANIACH NIEODWOŁALNYCH

Dane o niewykorzystanych liniach kredytowych zostały zaprezentowane w notach finansowych niniejszego sprawozdania.

## 9. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI O ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH (w tys. zł)

	30.06.2004	30.06.2003
Udzielone zobowiązania warunkowe ogółem	2 872 743	2 713 677
Udzielone zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek objętych konsolidacją	225 538	359 700
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania ogółem	2 381 427	2 290 605
Udzielone zobowiązania dotyczące finansowania na rzecz jednostek zależnych i stowarzyszonych:		
- objętych konsolidacją	170 347	359 503
- objętych wyceną praw własności	6 147	14 834
- nie objętych konsolidacją lub wyceną praw własności	-	-
Udzielone gwarancje i poręczenia ogółem	491 316	423 072
Udzielone gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek zależnych i stowarzyszonych:		
- objętych konsolidacją	55 191	197
- objętych wyceną praw własności	84	90
- nie objętych konsolidacją lub wyceną praw własności	-	-

Łączna liczba udzielonych gwarancji i poręczeń (w tym wekslowych oraz innych udzielonych zobowiązań o charakterze gwarancyjnym bez gwarancji i poręczeń z Europejskiego Funduszu Rozwoju Wsi Polskiej) na 30.06.04 r. wyniosła 1 384 szt. Łącznie z gwarancjami i poręczeniami dotyczącymi Europejskiego Funduszu Rozwoju Wsi Polskiej ich wartość wyniosła (wg poniższego zestawienia, z uwzględnieniem eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych):

Klient - sektor	Termin ważności				RAZEM
	do 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	
- sektor finansowy	2 632	6 625	761	469	10 488
- sektor niefinansowy	24 789	110 277	196 001	37 616	368 682
- sektor budżetowy	284	4 227	45 590	4 800	54 901
- osoby fizyczne	12	1 992	7 572	0	9 576
<b>RAZEM - BRUTTO</b>	<b>27 717</b>	<b>123 121</b>	<b>249 924</b>	<b>42 885</b>	<b>443 647</b>
				<b>REZERWA</b>	<b>-22 322</b>
				<b>RAZEM - NETTO</b>	<b>421 325</b>

Łączna wartość zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji nabycia emisji papierów wartościowych czynnych na dzień 30.06.04 r. wyniosła 14 800 tys. zł. (wg poniższego zestawienia):

Podmiot	Rodzaj papieru - obligacje	Termin ważności*	Wartość zobowiązania na 30.06.04 (w tys. zł)	Powiązania Banku z Klientem	Zbywalność papierów / obecność na rynku regulowanym**
Podmiot nr 1	zerokuponowe	31-12-2006	5 000	-	Rynek wtórny
Podmiot nr 2	kuponowe	20-09-2005	6 800	-	Rynek wtórny
Podmiot nr 3	kuponowe	31-12-2009	1 000	-	Rynek wtórny
Podmiot nr 4	kuponowe	31-12-2008	800	-	Rynek wtórny
Podmiot nr 5	kuponowe	31-12-2008	1 200	-	Rynek wtórny
<b>RAZEM</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>14 800</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

\* - termin końcowy umowy programowej

\*\* - żadna z prezentowanych gwarancji nie dotyczy papierów wartościowych kierowanych do publicznego obrotu

#### 10. DANE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

Na dzień 30.06.04 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała powyższych zobowiązań.

#### 11. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W DANYM OKRESIE

W okresie 1.01.04 – 30.06.04 Grupa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

#### 12. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

Zwiększenie inwestycji Banku Millennium S.A. na środki trwałe w budowie w okresie 1.01.04 – 30.06.04 wyniosło 3 888 tys. zł.

**13. NAKŁADY INWESTYCYJNE PONIESIONE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO****Dane na dzień 30.06.2004 r.:**

Bank Millennium S.A.

- poniesione 5 634 tys. zł (w tym nakłady na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych od FORIN Sp. z o.o. – o wartości 1 705 tys. zł)
- planowane nakłady inwestycyjne Banku MILLENNIUM na okres 1.07.2004-30.06.2005 r. wynoszą 45 865 tys. zł.

BEL Leasing Sp. z o.o.

- poniesione 1 556 tys. zł
- planowane 1 950 tys. zł

FORINWEST Sp. z o.o.

- poniesione 0 tys. zł
- planowane na 2004 rok 24 tys. zł

Millennium DOM Maklerski S.A.

- poniesione 101 tys. zł
- planowane na 2004 rok 1 354 tys. zł

MILLENNIUM TFI

- poniesione 42 tys. zł
- planowane na 2004 rok 240 tys. zł

**Dane na dzień 30.06.2003 r.:**

Bank Millennium S.A.

- poniesione 115 083 tys. zł (w tym nakłady na zakup środków trwałych od TBM Sp. z o.o. – o wartości 85 933 tys. zł)
- planowane na rok 2003 162 700 tys. zł

BEL Leasing Sp. z o.o.

- poniesione 759 tys. zł
- planowane 3 600 tys. zł

FORINWEST Sp. z o.o.

- poniesione 20 tys. zł
- planowane na 2-gie półrocze 2003 20 tys. zł

FORIN Sp. z o.o.

- poniesione 1 795 tys. zł
- planowane na 2-gie półrocze 2003 1 512 tys. zł

Millennium DOM Maklerski S.A.

- poniesione 116 tys. zł

TBM Sp. z o.o.

- poniesione 2 881 tys. zł

MILLENNIUM TFI

- poniesione 568 tys. zł
- planowane na 2-gie półrocze 2003 1 298 tys. zł

**14. INFORMACJE O TRANSAKcjACH EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Poniżej przedstawiono wartość istotnych eliminacji wewnątrzgrupowych, wyeliminowanych z poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (w tys. zł).

<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.04</b>	<b>30.06.03</b>
<b>Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, w tym m.in.:</b>	<b>330 743</b>	<b>372 532</b>
- środki pieniężne lokowane w Banku przez:		
Millennium DOM Maklerski S.A.	218 840	237 604
BEL Leasing Sp. z o.o.	30 024	26 057
TFI Millennium S.A.	10 777	43 007
TBM Sp. z o.o.	5 651	6 370
BIG BG Inwestycje S.A.	19 393	20 812
FORINWEST Sp. z o.o.	44 168	34 097
<b>Należności, w tym m.in.:</b>	<b>1 696 503</b>	<b>1 777 314</b>
należność Banku od BEL Leasing Sp. z o.o.	10 656	86 290
należność Banku od FORIN Sp. z o.o.	0	175 528
należność Banku od FORINWEST Sp. z o.o.	246 114	64 117
należność Banku od Millennium DOM Maklerski S.A.	22 250	20 250
należność FORINWEST Sp. z o.o. z tyt. skupionych wierzytelności od BEL Leasing Sp. z o.o.	60 196	73 565
należność FORINWEST Sp. z o.o. z tyt. pożyczki od BEL Leasing Sp. z o.o.	220 000	0
należność Banku z tyt. skupionych wierzytelności od BEL Leasing Sp. z o.o.	1 136 811	1 352 418
<b>Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją:</b>	<b>1 154 587</b>	<b>1 215 814</b>
eliminacja udziałów Grupy w:		
BEL Leasing Sp. z o.o.	20 694	20 694
FORIN Sp. z o.o.	22 833	44 569
FORINWEST Sp. z o.o.	15 745	15 745
Millennium DOM Maklerski S.A.	16 500	16 500
DEBT Services Sp. z o.o.	-	10 819
BET Trading Sp. z o.o.	-	30 550
BIG BG Inwestycje S.A.	1 058 218	1 058 218
TBM Sp. z o.o.	4 614	3 840
BBG FINANCE B.V.	5 533	5 429
TFI Millennium S.A.	10 450	9 450
<b>Dłużne papiery wartościowe, w tym:</b>	<b>29 308</b>	<b>0</b>
wartość dłużnych papierów wartościowych w transakcji SBB zawartej pomiędzy DOM Maklerski i Bank MILLENNIUM	29 308	0
<b>Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe:</b>	<b>1 762</b>	<b>73 951</b>
aktywa z wyceny SWAP w Banku	154	20 115
aktywa z wyceny SWAP w BEL Leasing Sp. z o.o.	1 608	53 836
<b>Inne aktywa, w tym m.in.:</b>	<b>34 518</b>	<b>8 634</b>
dopłaty do kapitałów podmiotów zależnych:		
- FORIN Sp. z o.o.	20 025	-
- DEBT Services Sp. z o.o.	-	5 889

<b>PASYWA</b>	<b>30.06.04</b>	<b>30.06.03</b>
<b>Zobowiązania, w tym m.in.:</b>	<b>2 023 131</b>	<b>2 134 883</b>
zobowiązanie Banku wobec BEL Leasing Sp. z o.o.	30 100	26 183
zobowiązanie Banku wobec Millennium DOM Maklerski S.A.	219 855	240 438
zobowiązanie Banku wobec TBM Sp. z o.o.	5 651	6 452
zobowiązanie Banku wobec BET Trading Sp. z o.o.	0	1 215
zobowiązanie Banku wobec FORINWEST Sp. z o.o.	44 168	34 097
zobowiązanie Banku wobec TFI Millennium S.A.	10 777	43 007
zobowiązanie Banku wobec BIG BG Inwestycje S.A.	19 393	20 812
zobowiązanie BEL Leasing Sp. z o.o. wobec FORINWEST Sp. z o.o.	280 196	73 565
zobowiązanie BEL Leasing Sp. z o.o. wobec Banku	1 147 363	1 424 791
zobowiązanie FORIN Sp. z o.o. wobec Banku	0	175 528
zobowiązanie FORINWEST Sp. z o.o. wobec Banku	246 114	64 117
<b>Zobowiązania z tyt. emisji własnych papierów wartościowych, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
zobowiązania z tytułu emisji bonów i obligacji spółek Grupy znajdujących się w portfelu Grupy	0	0
<b>Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych:</b>	<b>1 762</b>	<b>73 951</b>
pasywa BEL Leasing Sp. z o.o. z wyceny SWAP	154	20 115
pasywa Banku z wyceny SWAP	1 608	53 836
<b>Fundusze specjalne i inne pasywa, w tym m.in.:</b>	<b>3 128</b>	<b>8 567</b>
zobowiązania BEL Leasing Sp. z o.o. wobec Banku	105	1 261
zobowiązanie Banku wobec BEL Leasing Sp. z o.o.	166	0
zobowiązanie TFI Millennium S.A. wobec Millennium DOM Maklerski S.A.	266	0
zobowiązanie Millennium DOM Maklerski S.A. wobec Banku	251	0
zobowiązanie Banku wobec FORINWEST Sp. z o.o.	234	3 918
zobowiązanie Banku wobec BET Trading Sp. z o.o.	0	158
zobowiązanie FORINWEST Sp. z o.o. wobec Banku	517	0
<b>Zobowiązania podporządkowane:</b>	<b>22 250</b>	<b>20 250</b>
pożyczka Banku dla Millennium DOM Maklerski S.A.	22 250	20 250
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>1.01.04 - 30.06.04</b>	<b>1.01.03 - 30.06.03</b>
<b>Przychody z tytułu:</b>		
<b>odsetek, w tym m.in.:</b>	<b>43 301</b>	<b>68 899</b>
otrzymane przez Bank od BEL Leasing Sp. z o.o.	19 454	34 736
otrzymane przez BEL Leasing Sp. z o.o. od Banku	1 822	11 442
otrzymane przez Bank od FORIN Sp. z o.o.	507	6 028
otrzymane przez Bank od FORINWEST Sp. z o.o.	6 358	919
otrzymane przez Millennium DOM Maklerski S.A. od Banku	5 901	7 783
otrzymane przez FORINWEST Sp. z o.o. od BEL Leasing Sp. z o.o.	7 493	1 469
<b>provizji, w tym m.in.:</b>	<b>4 491</b>	<b>3 484</b>
otrzymane przez Millennium DOM Maklerski S.A. od Banku	1 189	1 559
otrzymane przez Millennium DOM Maklerski S.A. od TFI Millennium S.A.	1 261	876
otrzymane przez Bank od TFI Millennium S.A.	1 199	162
otrzymane przez Bank od BEL Leasing Sp. z o.o.	497	463
<b>pozostałe operacyjne, w tym m.in.:</b>	<b>14 921</b>	<b>26 183</b>
otrzymane przez FORINWEST Sp. z o.o. od Banku	12 618	10 684
otrzymane przez TBM Sp. z o.o. od Banku	0	9 916
otrzymane przez BEL Leasing Sp. z o.o. od Banku	840	0
otrzymane przez Bank od Millennium DOM Maklerski S.A.	978	545
otrzymane przez Bank od FORINWEST Sp. z o.o.	272	310

**Koszty z tytułu:**

<b>odsetek, w tym m.in.:</b>	<b>43 430</b>	<b>66 972</b>
poniesione przez BEL Leasing Sp. z o.o. do Banku	19 454	34 736
poniesione przez Bank do BEL Leasing Sp. z o.o.	1 822	11 442
poniesione przez Bank do Millennium DOM Maklerski S.A.	5 760	7 783
poniesione przez FORIN Sp. z o.o. do Banku	507	6 028
poniesione przez FORINWEST Sp. z o.o. do Banku	6 358	919
poniesione przez BEL Leasing Sp. z o.o. do FORINWEST Sp. z o.o.	7 493	1 517
<b>provizji, w tym m.in.:</b>	<b>4 715</b>	<b>2 805</b>
poniesione przez Bank do Millennium DOM Maklerski S.A.	8	29
poniesione przez Bank do FORINWEST Sp. z o.o.	927	342
poniesione przez BEL Leasing Sp. z o.o. do Banku	497	463
poniesione przez TFI Millennium S.A. do Banku	1 199	516
poniesione przez TFI Millennium S.A. do Millennium DOM Maklerski S.A.	1 258	853
poniesione przez Millennium DOM Maklerski S.A. do Banku	252	276
<b>pozostałe operacyjne, w tym m.in.:</b>	<b>11 832</b>	<b>10 388</b>
poniesione przez FORINWEST Sp. z o.o. dla Banku	11 212	9 923
<b>działania, w tym m.in.:</b>	<b>1 823</b>	<b>11 847</b>
poniesione przez Bank do BEL Leasing Sp. z o.o.	840	0
poniesione przez Bank do TBM Sp. z o.o.	0	9 916
poniesione przez Bank do Millennium DOM Maklerski S.A.	2	244
poniesione przez Millennium DOM Maklerski S.A. do TBM Sp. z o.o.	0	230
poniesione przez Millennium DOM Maklerski S.A. do Banku	978	0
poniesione przez Bank do BET Trading Sp. z o.o.	0	559

**Pożyczka podporządkowana udzielona dla MILLENNIUM DOM MAKLESKI S.A.**

Bank kontynuuje obsługę pożyczki podporządkowanej przejętej z dniem 21 kwietnia 1998 r., a udzielonej przez d. Bank Gdański S.A. dla MILLENNIUM DOM MAKLESKI S.A. dn. 29 kwietnia 1997 r. w kwocie 20 250 tys. zł na okres do 1 maja 2007 roku (przedłużona od dnia wygaśnięcia poprzedniej umowy tj. 1 maja 2002 r.). Ponadto w dniu 18.09.2003 r. Bank udzielił dla MILLENNIUM DOM MAKLESKI S.A. kolejnej pożyczki podporządkowanej w kwocie 2 000 tys. zł na okres do 18.09.2008 r.

**Transakcje z podmiotami powiązаныmi posiadającymi akcje Banku (wg stanu na 31.12.03):****Aktywa Banku**

Podmiot	Należności od sektora finansowego	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	Razem
BCP	92 156	0	92 156
Eureko BV	0	0	0

**Pasywa Banku**

Podmiot	Zobowiązania wobec sektora finansowego	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych (wycena instrumentów pochodnych)	Razem
BCP	0	54 758	54 758
Eureko BV	722	0	722

## Rachunek Zysków i Strat Banku

Podmiot	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Przychody z operacji finansowych	Koszty z operacji finansowych	Razem zysk / strata
BCP	11 699	-17 677	0	-29 407	-35 385
Eureko BV	0	-14	0	0	-14

Koszty z operacji finansowych wynikają w głównej mierze z wyceny instrumentu pochodnego powiązanego z innymi transakcjami zawartymi z podmiotami zewnętrznymi.

Część przychodów odsetkowych jest generowana w wyniku transakcji o której zawarciu Bank informował w komunikacie z dnia 1 października 2003. Treść komunikatu jest zaprezentowana w punkcie 25 niniejszego raportu („Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych...”)

## Pozycje pozabilansowe

Podmiot	Swap-y stóp procentowych	Swap-y walutowe	Equity swap	Razem
BCP	1 181 688	326 783	12 000	1 520 471
Eureko BV	-	-	-	-

**15. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI**

Grupa Banku Millennium nie prowadzi takich przedsięwzięć.

**16. INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH PROWADZENIA PRZEZ BANK DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ**

Bank Millennium S.A. nie prowadzi samodzielnie działalności maklerskiej, w skład Grupy Banku Millennium S.A. wchodzi spółka MILLENNIUM DOM Maklerski S.A., której działalność w tym zakresie charakteryzują poniższe dane (po eliminacji transakcji wewnątrzgrupowych) za okres 1.01.04 – 30.06.04 (w tys. zł):

1. Przychody z podstawowej działalności operacyjnej 19 210

2. Koszty związane z podstawową działalnością operacyjną 3 263

Ponadto w ramach przychodów z działalności maklerskiej ujęto przychody spółki TFI MILLENNIUM S.A. w kwocie (za okres 1.01.04 – 30.06.04) 6 600 tys. zł.

**17. INFORMACJE O ODPISACH NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH**

Dane dla Banku Millennium S.A.:

	1.01.04 – 30.06.04	1.01.03 – 30.06.03
Odpisy należności nieściągalnych	473 576	148 661
- w ciężar utworzonych rezerw	473 576	148 660
- w pozostałe koszty operacyjne	0	1

**18. INFORMACJE O KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z UTWORZENIEM REZERW NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA WOBEC PRACOWNIKÓW**

Zgodnie ze stanem na dzień 30.06.04 r. koszty związane z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników wyniosły (wg tytułów):

1) Bank Millennium S.A.

Łączna kwota rezerw w kosztach na dzień 30.06.04 wyniosła 14 856,88 tys. PLN.

Rezerwy utworzono na poszczególne tytuły (w tys. PLN):

- Premia 14 856,88



## 2) Pozostałe Spółki objęte konsolidacją (dane w tys. PLN):

Tytuł	BEL Leasing	DOM Maklerski	TFI	Razem
rezerwy na premie i nagrody	1 550	1 800	376	3 726
pozostałe	247			247
Razem	1 797	1 800	376	3 973

**19. INFORMACJE O KOSZTACH PONIESIONYCH NA FINANSOWANIE PRACOWNICZYCH PROGRAMÓW EMERYTALNYCH**

Grupa Banku Millennium nie finansuje pracowniczych programów emerytalnych.

**20. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ**

Na dzień 30.06.2004 r. Departament Powierniczy prowadził 1258 rachunków papierów wartościowych, na których były przechowywane na rzecz Klientów papiery wartościowe o łącznej wartości PLN 14 916 460 291,60 oraz papiery wartościowe znajdujące się w obrocie zagranicą o łącznej wartości:

- USD 51 648 000,
- EUR 8 579 000,
- GBP 75 000.

Departament Powierniczy pełni funkcję banku depozytariusza oraz agenta transferowego dla sześciu funduszy inwestycyjnych z grupy Millennium TFI S.A.. W okresie I półrocza 2004 Departament Powierniczy pozyskał trzech klientów zagranicznych z aktywami (papiery wartościowe) w wysokości PLN 1,5 miliarda. Przychody netto Banku na działalności powierniczej na dzień 30.06.2004 wyniosły 1 234 tys. PLN.

**21. INFORMACJE O SEKURYTYZACJI AKTYWÓW**

W badanym okresie sprawozdawczym Grupa nie objęła w posiadanie papierów wartościowych w wyniku sekurytyzacji aktywów.

**22. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.**

Przeciętne zatrudnienie w jednostkach Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.04-30.06.04 r. wynosi (dane w etatach):

**BANK MILLENNIUM S.A.**

Łącznie przeciętne zatrudnienie 3 927

w tym:

- Kadra Kierownicza 121
- Pozostali 3 806

Pozostałe Spółki objęte konsolidacją:

	BEL Leasing	Forin	Forinwest	DOM Maklerski	TFI	TBM	Razem
Zatrudnienie, w tym:	179	13	27	132	34	1	387
Zarząd	3	2	2	2	2	1	12
Dyrektorzy	3	0	1	10	1	0	14
Pozostali	174	11	24	121	31	0	360

### 23. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE) WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Dane za okres 01.01.2004 – 30.06.2004 w tys. zł.:

#### BANK MILLENNIUM S.A.

Wynagrodzenie członków Zarządu Banku	11 213,0
Wynagrodzenie członków Rady Banku	770,6
Wynagrodzenie członków Zarządu Banku otrzymywane w spółkach zależnych	14,9
Wynagrodzenie członków Rady Banku otrzymywane w spółkach zależnych	14,9

#### POZOSTAŁE SPÓŁKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Wynagrodzenie członków Zarządów Spółek	2 001,6
Wynagrodzenie członków Rad Nadzorczych Spółek	0,0

Dane za okres 01.01.2003 – 30.06.2003 w tys. zł.:

#### BANK MILLENNIUM S.A.

Wynagrodzenie członków Zarządu Banku	23 768,4
Wynagrodzenie członków Rady Banku	879,9
Wynagrodzenie członków Zarządu Banku otrzymywane w spółkach zależnych	17,6
Wynagrodzenie członków Rady Banku otrzymywane w spółkach zależnych	14,2
76% kwoty wynagrodzenia członków Zarządu Banku stanowi premia za wyniki osiągnięte w roku 2002, natomiast 1,6% tej kwoty to odszkodowanie dla ustępującego Członka Zarządu.	

#### POZOSTAŁE SPÓŁKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Wynagrodzenie członków Zarządów Spółek	3 306,4
Wynagrodzenie członków Rad Nadzorczych Spółek	0,0

### 24. INFORMACJE O WARTOŚCI NIE SPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE ORAZ PRACOWNIKÓW DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ EMITENTA I JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

1. Członkowie Zarządu Banku – posiadają zaangażowanie z tytułu niespłaconych należności w łącznej wysokości 50,5 tys. PLN.
2. Gwarancje udzielone Członkom Zarządu Banku w łącznej wysokości 31,0 tys. PLN.

Saldo niespłaconych pożyczek udzielonych pracownikom Banku z ZFŚS wyniosło na dzień 30.06.2004 r. 6 486,1 tys. zł.

Bank nie prowadzi ewidencji pożyczek i kredytów udzielonych pracownikom w ramach bieżącej działalności, tj. na warunkach określonych dla Klientów Banku.

W pozostałych Spółkach objętych konsolidacją na dzień 30.06.2004 r. pozycja nie występuje.

### 25. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

- W dniu 5 listopada 1999 r. zawarta została pomiędzy Skarbem Państwa RP, Eureko B.V. a Bankiem umowa sprzedaży akcji Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. (Umowa), na podstawie której zobowiązał się do zakupu od Skarbu Państwa RP w imieniu własnym lub na rzecz podmiotu zależnego, 863 523 akcji serii A Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. (Spółka), stanowiących 10% kapitału akcyjnego PZU S.A. za łączną cenę 1 006 004 295 zł. Bank razem z Eureko B.V. podjęli szereg długoterminowych zobowiązań na rzecz rozwoju Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. Inwestorzy zobowiązali się w Umowie, że – między innymi - w okresie co najmniej 5 lat nie sprzedadzą nabytych akcji. Inwestorzy zobowiązali się także do zapewnienia zachowania w Spółce zysków za lata 1999 i 2000 z przeznaczeniem na cele inwestycyjne i rozwojowe oraz realizowania programu rozwoju. Inwestorzy podjęli także szereg zobowiązań wobec pracowników Spółki oraz jej głównych podmiotów zależnych: PZU

Życie S.A. i PTE PZU S.A., dotyczących utrzymania zatrudnienia w Spółce na poziomie aktualnym na dzień podpisania Umowy, wzrostu wynagrodzeń oraz zapewnienia pracownikom szkoleń podnoszących kwalifikacje zawodowe. Inwestorzy zobowiązali się do współdziałania z Ministrem Skarbu Państwa w zakresie wprowadzenia akcji PZU S.A. do obrotu publicznego przed końcem 2001.

- W dniu 9 listopada 1999 r. Bank przeniósł na BIG BG INWESTYCJE S.A. - podmiot zależny od Banku – własność wszystkich nabytych na podstawie Umowy akcji PZU S.A. Przeniesienie akcji nastąpiło w zgodzie z postanowieniami Umowy zawartej przez Bank i Skarb Państwa. Akcje będące przedmiotem wskazanych wyżej umów stanowią 10% kapitału akcyjnego spółki PZU S.A. i dają prawo do 863 523 głosów na WZA spółki PZU S.A., co stanowi 10% głosów na tym zgromadzeniu. Nabyte przez BIG BG INWESTYCJE S.A. akcje PZU S.A. mają charakter długoterminowej lokaty kapitałowej. Sfinansowanie nabycia akcji PZU S.A. przez Bank odbyło się ze środków świadczonych przez BIG BG INWESTYCJE S.A. w wysokości 1 006 004 295 zł. Kwota świadczona przez BIG BG INWESTYCJE S.A. stanowiła środki własne tego podmiotu. Z nabyciem akcji PZU S.A. spółka BIG BG INWESTYCJE S.A. przyjęła na siebie wszelkie prawa i obowiązki określone w Umowie zawartej pomiędzy Skarbem Państwa a Bankiem, niezależnie od odpowiedzialności Banku wynikającej z Umowy.
- W dniu 13.12.2001 r., Zarząd Banku informował, iż w dniu 12 grudnia 2001 r., BBG Finance B.V. ("BBG Finance", "Spółka"), spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzona w Holandii - spółka zależna od Banku, nabyła wyemitowane przez Bank w tym samym dniu 33 obligacje serii A, o zmiennym oprocentowaniu, z terminem wykupu w trzech równych ratach: w grudniu 2005 r., grudniu 2006 r. i grudniu 2007 r., o łącznej wartości nominalnej 33.000.000 EUR, oraz 80 obligacji podporządkowanych serii A, o zmiennym oprocentowaniu, z terminem wykupu w 2011 r., o łącznej wartości nominalnej 80.000.000 EUR. Wartość nominalna każdej obligacji wynosi 1.000.000 EUR; cena nabycia każdej z nich jest równa jej wartości nominalnej. Bank wyemitował i zbył obligacje w celu podniesienia swojej zdolności kredytowej, w tym, poprzez podwyższenie funduszy uzupełniających. W tym samym dniu BBG Finance wyemitowała obligacje o zmiennym oprocentowaniu, z terminem wykupu w trzech równych ratach: w grudniu 2005 r., grudniu 2006 r. i grudniu 2007 r., o łącznej wartości nominalnej 33.000.000 EUR, oraz obligacje podporządkowane, o zmiennym oprocentowaniu z terminem wykupu w 2011 r. o łącznej wartości nominalnej 80.000.000 EUR. Obligacje zostały wyemitowane na podstawie umowy powierniczej zawartej tego samego dnia przez BBG Finance z Bankiem i Bank of New York jako powiernikiem, działającym na rzecz inwestorów nabywających obligacje. Jednocześnie BBG Finance, Bank oraz Bank of New York zawarły umowę agencyjną, zobowiązującą Bank of New York do świadczenia na potrzeby emisji obligacji BBG Finance usług agenta do spraw płatności, określenia wysokości należnych odsetek, prowadzenia rejestru obligatariuszy oraz powiernika obligatariuszy. W celu zabezpieczenia swoich zobowiązań wynikających z umowy powierniczej, BBG Finance zawarła w dniu 12 grudnia 2001 r., z Bank of New York, umowę przewłaszczenia na zabezpieczenie będących jej własnością obligacji wyemitowanych przez Bank Millennium S.A. Aby umożliwić BBG Finance emisję obligacji, Bank przekazał w dniu 12 grudnia 2001 r., kwotę 1.200.000 EUR jako premię do kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z zawartą pomiędzy Bankiem a Spółką umową w tej sprawie. Kwota kapitału Spółki po podwyższeniu stanowi 1,08% wartości wyemitowanych obligacji.
- W dniu 6.02.2002 r. Zarząd Banku zawiadamiał, iż Bank otrzymał decyzję nr 13/02 Komisji Nadzoru Bankowego ("KNB") z dnia 29.01.2002 r., w sprawie wyrażenia zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku do dnia 12.12.2011 r., środków pieniężnych w kwocie 275.000.000 zł, uzyskanych poprzez emisję i zbycie dziesięcioletnich obligacji podporządkowanych Banku w kwocie 80.000.000 euro podmiotowi zależnemu od Banku, spółce BBG Finance B.V. z siedzibą w Holandii.
- W dniu 15.10.2002 r., Zarząd Banku informował, iż Bank podjął uchwałę w sprawie emisji niezabezpieczonych obligacji na okaziciela. Zamiarem jest wyemitowanie nie więcej niż 20.000.000 (dwadzieścia milionów) sztuk, o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.000.000.000 (dwa miliardy) złotych. Obligacje nie będą oprocentowane i zostaną zaoferowane do nabycia z dyskontem w stosunku do ich wartości

nominalnej. Nie są przewidywane świadczenia niepieniężne wynikające z wyemitowanych obligacji. W przypadku emisji obligacji w najwyższej zakładanej wysokości 2.000.000.000 zł, relacja wartości emisji obligacji do wartości kapitałów własnych emitenta wynosi 116,63% natomiast relacja wartości emisji obligacji i wszystkich uprzednio wyemitowanych i nieumorzonych obligacji emitenta do wartości kapitałów własnych emitenta wynosi 143,5%. Na dzień 30.09.2002 r. kapitały własne Banku wynoszą 1.714.876 tys. zł. Zamiarem Banku jest wprowadzenie obligacji do publicznego obrotu papierami wartościowymi oraz wtórnego obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Centralną Tabelę Ofert S.A. W dniu 26.11.2002 r., Zarząd Banku informował, że Komisja Papierów Wartościowych i Giełd podjęła decyzję o wyrażeniu zgody na wprowadzenie do publicznego obrotu obligacji Banku, które będą oferowane w ramach programu emisji obligacji. Szczegółowe warunki emisji zostaną opublikowane w formie raportu bieżącego Banku.

- W dniu 1.10.2003 r., Zarząd Banku informował, iż zawarł umowę typu swap z Banco Comercial Portugues ("BCP") mającą na celu zneutralizowanie wpływu dywidend otrzymanych od PZU S.A. oraz kosztu finansowania inwestycji w akcje PZU S.A. na wynik finansowy Banku. Zgodnie z zawartą umową Bank będzie otrzymywał, w skali rocznej, kwotę stanowiącą równowartość ekonomicznego kosztu finansowania inwestycji w akcje PZU S.A. opartą o trzymiesięczną stawkę WIBOR (płatną kwartalnie) w zamian za kwotę stanowiącą równowartość dywidendy otrzymanej od PZU S.A. Umowa reguluje także warunki jej wcześniejszego rozwiązania w wypadku sprzedaży akcji PZU S.A., w tym określa formułę rozliczenia przewidującą udział BCP w przychodach ze sprzedaży, jeżeli wartość transakcji przekroczy kwotę 1.600.000.000 złotych. Bank zachowuje pełną kontrolę nad akcjami PZU S.A. Umowa zawarta została na okres 5 lat.
- W dniu 1.10.2003 r., Bank informował, w nawiązaniu do Porozumienia podpisanego w dniu 22.09.2003 r. przez Bank, Bank Handlowy S.A. w Warszawie, Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Przemysłowo-Handlowy PBK S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz Kredyt Bank S.A. oraz w kolejnych dniach przez Export Import Bank of Korea, Korea Export Insurance Corporation, Daewoo Motor Company Ltd. i Daewoo-FSO Motor S.A. ("Daewoo-FSO"), iż w dniu 30.09.2003 r. Porozumienie zostało podpisane przez ostatnią z jego stron i w konsekwencji zostało uznane za zawarte zgodnie z jego postanowieniami. Przedmiotem Porozumienia jest zrestrukturyzowanie zadłużenia Daewoo-FSO poprzez zmianę warunków spłaty oraz pomniejszenie wysokości zadłużenia Daewoo-FSO m. in. wobec Banku oraz innych wierzycieli poprzez (i) bezpośrednią lub pośrednią zamianę takich wierzytelności na kapitał zakładowy Daewoo-FSO dokonaną w drodze umownego potrącenia, (ii) redukcję zadłużenia w drodze postępowania układowego lub porozumień zawartych przez Daewoo-FSO z jej wierzycielami. Celem restrukturyzacji jest osiągnięcie optymalnego zwrotu kwot należnych od Daewoo-FSO jej wierzycielom przy jednoczesnym zapewnieniu, że działalność gospodarcza Daewoo-FSO będzie kontynuowana zasadniczo w dotychczasowym zakresie.

## **26. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

- W dniu 16.07.2004 r., Banku przesłał informację o działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium oraz Banku Millennium S.A. w I półroczu 2004 r.
- W wykonaniu decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 3.01.2001 r., zmienionej decyzjami z dnia 22.05.2001 r. oraz 13.01.2004 r., w sprawie udzielenia zezwolenia na przeniesienie poza rynkiem regulowanym 87.594 akcji zwykłych na okaziciela Banku Millennium S.A. ("Bank"), zobowiązującą Bank do podawania dwa razy w roku, tj. do 31.01 i 31.07, do publicznej wiadomości przez ogłoszenie w formie raportów bieżących, warunków transakcji wymiany akcji dawnego BIG BANKU S.A. (wcześniej: Łódzki Bank Rozwoju S.A.) na akcje Banku (wcześniej: BIG Bank GDAŃSKI S.A.), związanej z połączeniem się obu banków w dniu 5.01.2001 r., w półroczu poprzedzającym ogłoszenie, Zarząd Banku informuje, iż w okresie od 1.01.2004 r. do 30.06.2004 r., poza rynkiem regulowanym przeniesiono na 6 akcjonariuszy dawnego BIG BANKU S.A. własność 1.366 akcji zwykłych na okaziciela Banku, w zamian za 683 akcje dawnego BIG BANKU S.A. Wartość przeniesionych w pierwszym półroczu 2004 r. akcji Banku wyniosła 8.605,80 zł, z uwzględnieniem ceny ich nabycia przez Bank, wynoszącej 6,30 zł za akcję.

Łącznie, w okresie od 1.01.2001 r. do 30.06.2004 r., na 116 akcjonariuszy dawnego BIG BANKU S.A., przeniesiono własność 29.546 akcji zwykłych na okaziciela Banku, w zamian za 14.773 akcji dawnego BIG BANKU S.A. o wartości 186.139,80 zł, z uwzględnieniem ceny ich nabycia przez Bank, wynoszącej 6,30 zł za akcję.

## 27. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH ROKU OBROTOWEGO

- Raport bieżący – styczeń 2004: W dniu 16.01.2004 r., Zarząd Banku zawiadamiał, iż w dniu 16.01.2004 r., Bank otrzymał informację o zarejestrowaniu w dniu 29.12.2003 r., przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, obniżenia kapitału zakładowego BESTA Sp. z o.o. ("BESTA") - podmiotu zależnego od Banku, do kwoty 50.000 zł, dzielącego się na 100 udziałów o wartości 500 zł każdy. Bank posiada 100 udziałów BESTA, co stanowi 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.
- Raport bieżący – styczeń 2004: W dniu 29.01.2004 r., Zarząd Banku poinformował, iż Pan Jerzy Zdrzałka złożył z dniem 28.01.2004 r., rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku, z przyczyn osobistych.
- Raport bieżący – luty 2004: W dniu 6.02.2004 r., Zarząd Banku informował, iż Bank zawarł umowę nabycia przedsiębiorstwa (w rozumieniu art. 55 z indeksem 1 Kodeksu cywilnego) spółki Forin Sp. z o.o. ("Forin") - podmiotu powiązanego z Bankiem, za łączną cenę wynoszącą 1.389.000 zł. Przedmiot przedsiębiorstwa spółki Forin stanowią w szczególności: prowadzenie działalności w zakresie obrotu wierzytelnościami, factoring, forfaiting, przyjmowanie weksli do dyskonta, udzielanie pożyczek. Na mocy umowy nabycia przedsiębiorstwa, o której mowa wyżej, Bank przejął pracowników Forin w drodze przejścia zakładu pracy na innego pracodawcę na zasadzie art. 23 z indeksem 1 Kodeksu pracy. Wydanie przedsiębiorstwa nastąpiło w dacie zawarcia umowy nabycia przedsiębiorstwa.
- Raport bieżący – luty 2004: W dniu 20.02.2004 r., Zarząd Banku zawiadamiał, że zawarł umowę przedwstępną z Santander Consumer Finance S.A., spółką z siedzibą w Madrycie, Hiszpania ("SCF"). Umowa ta została zawarta pod warunkiem zawieszającym nabycia przez SCF wszystkich akcji w kapitale zakładowym Polskiego Towarzystwa Finansowego S.A., spółki z siedzibą we Wrocławiu ("PTF"). Na podstawie umowy przedwstępnej SCF w szczególności zobowiązał się, że po spełnieniu się tego warunku doprowadzi do przystąpienia przez PTF i CC-Bank S.A., spółki z siedzibą w Poznaniu ("CC-Bank"), do następujących umów:
  - 1) umów dotyczących przelewu przez Bank na CC-Bank wierzytelności z tytułu części portfela kredytów samochodowych, które zostały udzielone przez Bank za pośrednictwem PTF w ramach umowy o współpracy zawartej pomiędzy Bankiem a PTF dnia 4.02.2000 r., oraz zapewniających wstąpienie CC-Banku w stosunek prawny wynikający z tej umowy o współpracy w miejsce Banku;
  - 2) umowy dotyczącej zwolnienia PTF z zobowiązań wynikających z umów o współpracy zawartych pomiędzy Bankiem a PTF odpowiednio 19.12.2000 r. i 23.12.2003 r., na podstawie których PTF świadczy na rzecz Banku usługi pośrednictwa w zakresie udzielania kredytów hipotecznych;Umowa przedwstępna przewiduje, że:
  - 1) tytułem zapłaty ceny za przelew wierzytelności z tytułu zawartych umów kredytu dokonany zgodnie z umową, o której mowa w pkt. 1) powyżej CC-Bank zapłaci Bankowi kwotę 150 milionów złotych powiększoną o kwotę kapitału pozostającego do spłaty w dniu dokonania przelewu, która aktualnie wynosi około 2.120 mln zł;
  - 2) z tytułu wzajemnych rozliczeń stron z tytułu umowy opisanej w pkt. 2) powyżej Bank zapłaci PTF kwotę 30 milionów złotych z tytułu rezygnacji przez PTF z przysługującej mu zgodnie z tą umową części marży odsetkowej.Jako kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto jej wartość przekraczającą 10% kapitałów własnych Banku.
- Raport bieżący – luty 2004: W dniu 27.02.2004 r., w nawiązaniu do Komunikatu nr 63/2002 z dnia 18.10. 2002 r., Zarząd Banku informował, że BEL Leasing Sp. z o.o. ("BEL") - podmiot zależny od Banku, otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIX Wydział

Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27.02. 2004 r., o połączeniu BEL z Bond and Equity Trading - BET Trading Sp. z o.o. Połączenie zostało dokonane w trybie i na zasadach określonych w art. 516 kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego BEL, bez uchwały zgromadzenia wspólników BEL oraz bez potrzeby wprowadzenia zmian do umowy BEL.

- Raport bieżący – marzec 2004: W dniu 22.03.2004 r., Zarząd Banku zawiadamiał, iż otrzymał informację od Santander Consumer Finance S.A. ("SCF") o spełnieniu warunku zawieszającego, określonego w pkt 1.4 umowy przedwstępnej, o której Bank informował w Komunikacie z dnia 20.02.2004 r. W związku z tym, od dnia 12.03.2004 r., SCF posiada 100% akcji Polskiego Towarzystwa Finansowego S.A.
- Raport bieżący – marzec 2004: W dniu 25.03.2004 r., Zarząd Banku złożył oświadczenie o zamiarze stałego przekazywania rozszerzonych skonsolidowanych raportów kwartalnych (SAB-QSR) oraz rozszerzonych skonsolidowanych raportów półrocznych (SAB-PSR), począwszy od rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2004 r.
- Raport bieżący – kwiecień 2004: W dniu 28.04.2004 r., Zarząd Banku przekazał aktualne oświadczenie Banku w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego.
- Raport bieżący – kwiecień 2004: W dniu 29.04.2004 r., Zarząd Banku informował, iż obradująca w dniu wczorajszym Rada Nadzorcza Banku zwiększyła skład Zarządu Banku do 9 osób, powołując jednocześnie, z dniem 1 czerwca 2004 r., na funkcję członków Zarządu Banku Pana Wiesława Kalinowskiego i Pana Zbigniewa Kudaś. Pan Wiesław Kalinowski ma 52 lata. Ukończył Uniwersytet Warszawski, Instytut Nauk Ekonomicznych uzyskując tytuł magistra ekonomii, a następnie podyplomowe studium Zastosowań Matematyki w Ekonomii na Wydziale Finansów i Statystyki w Szkole Głównej Planowania i Statystyki. Od 1991 roku do marca 2004 r. pełnił funkcję wiceprezesa Banku Handlowego w Warszawie S.A. ("BHW"). W latach 1985-1991 był dyrektorem departamentu analiz i prognoz ekonomicznych Narodowego Banku Polskiego, a od 1989 do 1991 roku pełnił jednocześnie funkcję członka zarządu. Pracował jako doradca ministra w Biurze Pełnomocnika Rządu do Spraw Reformy Gospodarczej (1982-85), a przedtem jako starszy radca w Komisji Planowania przy Radzie Ministrów (1976-82). Pan Zbigniew Kudaś ma 52 lata. Ukończył Wydział Prawa Uniwersytetu Warszawskiego, a następnie Podyplomowe Studium Międzynarodowej Współpracy Gospodarczej w Szkole Głównej Planowania i Statystyki. Karierę rozpoczął jako pracownik służby dyplomatycznej w Ministerstwie Spraw Zagranicznych (1973-1992), kolejno w Departamencie Prawnym i Konsularnym, Departamencie Ameryki, w Polskim Konsulacie w Chicago oraz Ambasadzie Polskiej w Waszyngtonie. W latach 1992-1995 był dyrektorem ds. międzynarodowych HOME BUILDERS INSTITUTE w Waszyngtonie, a następnie został powołany na stanowisko członka zarządu - dyrektora ds. rozwoju w BUDBANK S.A. (1995-1996). Od 1998 roku sprawuje funkcję wiceprezesa ds. sprzedaży i marketingu w GE Bank Mieszkaniowy S.A.
- Raport bieżący – maj 2004: W dniu 5.05.2004 r., Zarząd Banku zawiadamiał, iż Bank otrzymał oświadczenie Pana Marka Belki o rezygnacji z dniem 2 maja 2004 r. z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.
- Raport bieżący – maj 2004: W dniu 13.05.2004 r., W nawiązaniu do Komunikatów: nr 13/2004 z dnia 20.02.2004 r. i nr 15/2004 z dnia 22.03.2004 r., w związku ze spełnieniem się warunku opisanego w Komunikacie nr 15/2004 z dnia 22 marca 2004 r., Zarząd Banku Millennium S.A. ("Bank") niniejszym informuje, iż w dniu 13 maja 2004 r. Bank zawarł, w wykonaniu umowy przedwstępnej, następujące umowy przyrzeczone: 1) przelewu przez Bank na CC-Bank S.A., spółki z siedzibą w Poznaniu ("CC-Bank") wierzytelności z tytułu portfela kredytów samochodowych udzielonych za pośrednictwem Polskiego Towarzystwa Finansowego S.A., spółki z siedzibą we Wrocławiu ("PTF") oraz wstąpienia CC-Banku w stosunek prawny w miejsce Banku, na warunkach finansowych określonych w umowie przedwstępnej, opisanych ww. Komunikacie nr 13/2004, 2) zwolnienia PTF z zobowiązań wynikających z umów o współpracy zawartych pomiędzy Bankiem a PTF, na podstawie których PTF świadczył na rzecz Banku usługi pośrednictwa w zakresie udzielania kredytów hipotecznych. Umowy wskazane w pkt.1 spełniają kryterium uznania tych umów za znaczące, gdyż ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

- Raport bieżący – maj 2004: W dniu 27 maja 2004 r., Zarząd Banku zawiadamiał o podjętych, na zwołanym na dzień 27.05.2004 r., Walnym Zgromadzeniu uchwałach oraz wyborze nowego członka Rady Nadzorczej Banku, powołując na to stanowisko p. Dariusza Rosatego. Pan Dariusz Rosati ma 57 lat. Ukończył studia na wydziale handlu zagranicznego w SGH (dawna SGPiS) w Warszawie w 1969 roku i podjął pracę jako asystent w SGH. Obronił doktorat z teorii podejmowania decyzji w 1973 roku oraz habilitację z polityki handlu zagranicznego w 1978 roku. W latach 1978-1979 pracował jako konsultant w Citibank w Nowym Jorku. W latach 1985-1986 oraz 1987-1988 - założyciel i dyrektor Instytutu Gospodarki Światowej w SGH. W latach 1986-1987 przebywał na stypendium Fulbrighta na Uniwersytecie Princeton w USA. W latach 1988-1991 - dyrektor Instytutu Koniunktur i Cen Handlu Zagranicznego. Od 1989 r. do 1991 r. Partner w Ernst&Young - TKD Consultants, Ltd. w Warszawie. Od 1990 roku - profesor nauk ekonomicznych w SGH. W latach 1991-1995 pracował w Europejskiej Komisji Gospodarczej ONZ w Genewie jako szef Sekcji Krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Od grudnia 1995 do października 1997 był ministrem spraw zagranicznych RP. Od 1978 do 1991 roku był konsultantem UNIDO i brał udział w wielu misjach w krajach rozwijających się. W latach 1988-1991 był wielokrotnie ekspertem Banku Światowego, Instytutu Badań nad Rozwojem Gospodarczym ONZ (WIDER), Międzynarodowej Organizacji Pracy i Komisji Wspólnot Europejskich. Wykładał na wielu uczelniach i instytutach naukowo-dydaktycznych w Europie i USA. Członek Komisji ds. Reformy Gospodarczej (1987-1989), społecznego zespołu doradców ekonomicznych premiera (listopad 1988 - czerwiec 1989), Rady Strategii Społeczno-Gospodarczej przy Radzie Ministrów (1994-1998). Od 1997 członek Komitetu Nauk Ekonomicznych Polskiej Akademii Nauk. W latach 1998-2004 członek Rady Polityki Pieniężnej przy NBP. Od 2001 roku członek Zespołu Doradców Ekonomicznych Przewodniczącego Komisji Europejskiej. Od 15 maja 2003 roku Rektor Wyższej Szkoły Handlu i Prawa im. Ryszarda Łazarskiego w Warszawie. Autor ponad 200 prac naukowych i publicystycznych w tym pięciu książek o tematyce związanej z polityką gospodarczą, handlem zagranicznym, promocją exportu i przemianami gospodarczymi w Europie Środkowo-Wschodniej.
- Raport bieżący – czerwiec 2004: W dniu 25.06.2004 r., Zarząd Banku Millennium S.A. informował, iż w trakcie odbywającego się w dniu dzisiejszym w Lizbonie "Dnia Inwestora" zorganizowanego przez Banco Comercial Portugues ("BCP") - portugalską grupę bankową posiadającą strategiczne udziały w Banku Millennium S.A. - Zarząd BCP spotyka się z analitykami i inwestorami. W trakcie tego spotkania Pan Bogusław Kott, Prezes Zarządu Banku Millennium S.A. i Członek Zarządu BCP, oraz Pan Luis Pereira Coutinho, Wiceprezes Zarządu Banku Millennium S.A., dokonają przeglądu strategii Grupy Banku Millennium ("Grupa") informując, iż zakłada ona osiągnięcie w roku 2006 wskaźnika zwrotu netto na kapitale (ROE) w wysokości 12% oraz ponad 15% w roku 2007, zaś wskaźnika kosztów do dochodów na poziomie 65% w roku 2006. Strategia Grupy koncentruje się na wzroście dochodowości, przede wszystkim na rynku detalicznym, a także na zmianach procesu kredytowego umożliwiających wzrost akcji kredytowej opartej o skuteczny model zarządzania ryzykiem. Grupa wdraża obecnie całonastopniowy projekt restrukturyzacji portfela kredytowego, dzięki któremu zakłada się obniżenie potrzeb w zakresie tworzenia rezerw na ryzyko kredytowe o 100 mln złotych do końca 2005 roku. Realizacja zakładanych planów rozwoju strategicznego powinna umożliwić Grupie uzyskanie wzrostu udziału w rynku kredytów z 3,7% na koniec 2003 roku do 4,6% na koniec 2006 roku, a w rynku środków klientów (wraz z funduszami inwestycyjnymi) z 3,8% do 4,7% w tym samym okresie.

## **28. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW**

W okresie 01.01.04 – 30.06.04 Grupa nie dokonywała żadnych przejęć.

## **29. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI - JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA WARTOŚĆ 100%**

Średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat nie przekroczyła 100%.

### 30. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

Z uwagi na zmianę sposobu prezentacji niektórych danych finansowych na potrzeby niniejszego raportu dokonano następujących korekt uprzednio publikowanych (w raporcie półrocznym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2003 oraz w raporcie rocznym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2003) danych porównywalnych:

Dane bilansowe i pozabilansowe na 30 czerwca 2003 r.:

- 1) w efekcie wdrożonej od dnia 1 stycznia 2003 r. zmiany zasad rachunkowości dotyczącej ujmowania i wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych związanych z umowami najmu, pozycja „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” została pomniejszona o kwotę 23.287 tys. zł., wartość rezerwy na podatek odroczoney uległa zmniejszeniu o kwotę 6.288 tys. zł., a strata z lat ubiegłych została powiększona o kwotę 16.999 tys. zł.,
- 2) z tytułu zmiany sposobu prezentacji transakcji typu Sell-Buy-Back i Buy-Sell-Back pozycja „dłużne papiery wartościowe” została powiększona o 835.011 tys. zł. (2a), wartość należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu została powiększona o 363.667 tys. zł. (2b), pozycja „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” została pomniejszona o 6.023 tys. zł. (2c), wartość zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych została pomniejszona o 1.066 tys. zł. (2d), pozycja „zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu” została powiększona o 1.193.721 tys. zł. (2e), natomiast w danych pozabilansowych, pozycja „zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży” została pomniejszona o 1.783.292 tys. zł. (2f),
- 3) z tytułu reklasyfikacji SWAP-ów dwuwalutowych „zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży” w pozycjach pozabilansowych zostały pomniejszone, a „pozostałe zobowiązania pozabilansowe - SWAP-y stóp procentowych” odpowiednio powiększone o kwotę 7 004 288 tys. zł.

Rachunek zysków i strat narastająco za I półrocze 2003 r.:

- 4) z uwagi na zmianę sposobu prezentacji przychodów z tytułu prowizji, związanych z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi (działalność prowadzona przez podmiot zależny Grupy), przychody w wysokości 4.572 tys. zł. zostały przeklasyfikowane z pozycji „pozostałe przychody operacyjne” do pozycji „przychody z tytułu prowizji”.

Dane bilansowe i pozabilansowe na 31 grudnia 2003 r.:

- 5) z tytułu zmiany sposobu prezentacji transakcji typu Sell-Buy-Back i Buy-Sell-Back pozycja „dłużne papiery wartościowe” została powiększona o 1.435.800 tys. zł. (5a), wartość należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu została powiększona o 100.358 tys. zł. (5b), pozycja „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” została pomniejszona o 809 tys. zł. (5c), wartość zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych została pomniejszona o 129 tys. zł. (5d), pozycja „zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu” została powiększona o 1.535.478 tys. zł. (5e), natomiast w danych pozabilansowych, pozycja „zobowiązania związane z realizacją kupna/sprzedaży” została pomniejszona o 1 616 511 tys. zł. (5f).

Prezentacja zmian w formie tabelarycznej, w kolumnie „Zmiana” przedstawiono numery korekt odpowiadające powyższemu opisowi:

Korygowane pozycje	Stan danych na 30.06.2003 w raporcie na 30.06.2003	Zmiana	Stan danych na 30.06.2003 w raporcie na 30.06.2004
Przychody z tytułu prowizji	120 969	4) +4 572	125 541
Pozostałe przychody operacyjne	59 356	4) -4 572	54 784



Korygowane pozycje	Stan danych na 30.06.2003 w raporcie na 30.06.2003	Zmiana	Stan danych na 30.06.2003 w raporcie na 30.06.2004
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	2b) 363 667	363 667
Dłużne papiery wartościowe	3 779 651	2a) 835 011	4 614 662
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	479 742	1) -23 287 2c) -6 023	450 432
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	2e) 1 193 721	1 193 721
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	610 602	2d) -1 066	609 536
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	378 140	1) -6 288	371 852
Strata z lat ubiegłych	-97 830	1) -16 999	-114 829
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	23 559 338	2f) -1 783 292 3) -7 004 288	14 771 758
Pozostałe zobowiązania pozabilansowe – SWAP-y stóp procentowych	4 004 394	3) 7 004 288	11 008 682

Korygowane pozycje	Stan danych na 31.12.2003 w raporcie na 31.12.2003	Zmiana	Stan danych na 31.12.2003 w raporcie na 30.06.2004
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	5b) 100 358	100 358
Dłużne papiery wartościowe	3 398 503	5a) 1 435 800	4 834 303
Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	677 728	5c) -809	676 919
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	5e) 1 535 478	1 535 478
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	444 333	5d) -129	444 204
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	19 205 238	5f) -1 616 511	17 588 727

### 31. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości zamieszczone zostały w pkt. 12.3) Wstępu do niniejszego sprawozdania.

## 32. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

### Segmentacja branżowa

Działalność Grupy Banku Millennium 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 Millennium Detal (rynek Klientów masowych), Millennium Prestige (rynek Klientów zamożnych) i Millennium Biznes (rynek małych przedsiębiorstw o rocznych obrotach 3-10 mln PLN).

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. W obszarze produktów kredytowych oferta obejmuje przede wszystkim debety w rachunku bieżącym, kredyty ratalne, kredyty hipoteczne oraz karty kredytowe. Do głównych produktów depozytowych zaliczają się natomiast rachunki bieżące, depozyty terminowe, rachunki oszczędnościowe, obligacje Banku Millennium, zarządzanie aktywami oraz fundusze inwestycyjne. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe PZU.

Segment Klientów Detalicznych to również portfel kredytów udzielonych Klientom detalicznym za pośrednictwem Polskiego Towarzystwa Finansowego (PTF). W maju 2004 r. większość tego portfela została sprzedana bankowi CC-Bank, podmiotowi zależnemu od hiszpańskiego Banco Santander. Wynik zrealizowany na powyższej transakcji, ze względu na jej jednorazowy i strategiczny charakter zaprezentowany został w segmencie Rynki Finansowe.

#### 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, Klienci instytucjonalni). Oferta sieci Średnich i Dużych Przedsiębiorstw skierowana jest odpowiednio również do Klientów z sektora budżetowego.

Segment Klientów Korporacyjnych obejmuje ponadto działalność kredytową rozwijaną przez jednostki zależne Grupy powołane w celu świadczenia usług leasingowych i faktoringowych, odpowiednio spółki Bel Leasing i Forin (w 2004 r. działalność prowadzoną wcześniej przez spółkę Forin przejął utworzony w Banku Departament Faktoringu).

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 w zakresie nowoczesnych i prostych produktów Departamentu Operacji Skarbu, produktów z obszaru bankowości internetowej oraz produktów bardziej złożonych w postaci instrumentów pochodnych. Szczególnie aktywna w tym segmencie jest sprzedaż typu „cross-selling” usług leasingowych i faktoringowych.

#### c) Rynki Finansowe

Bank Millennium rozwija swoją działalność również w obszarze segmentu Rynków Finansowych, który obejmuje operacje przeprowadzane na rachunek Banku na rynkach kapitałowym i pieniężnym. W skład segmentu wchodzi portfel papierów wartościowych (obligacje Skarbu Państwa, akcje, obligacje przedsiębiorstw), transakcje walutowe, operacje rynku pieniężnego i rynku instrumentów pochodnych a także operacje strategiczne przeprowadzane pod kontrolą Komitetu Kapitału, Aktywów i Pasywów.

#### d) Działalność inwestycyjna

Segment obejmuje w głównej mierze działalność Millennium Domu Maklerskiego S.A., który prowadzi swoją działalność w obszarze bankowości inwestycyjnej, działalności maklerskiej i zarządzania aktywami oraz TFI Millennium S.A. – jednostki zarządzającej funduszami inwestycyjnymi.

Znaczącym elementem działalności inwestycyjnej jest również zaangażowanie w akcje PZU S.A

### Segmentacja geograficzna

Grupa Millennium nie prezentuje danych sklasyfikowanych według kryterium geograficznego (podział uzupełniający) gdyż nie prowadzi działalności poza granicami Polski, a prowadzona w środowisku ekonomicznym kraju działalność nie charakteryzuje się znacząco różnym ryzykiem.

**Zasady rachunkowości**

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

Ustalenie przychodów osiągniętych w poszczególnych segmentach odbywa się przy wykorzystaniu systemu cen transferowych, zaakceptowanego przez Komitet Kapitału, Aktywów i Pasywów.

Suma przychodów i kosztów wyliczona z tytułu transakcji pomiędzy segmentami Banku (na podstawie cen transferowych) jest równa 0. Eliminacja tych przychodów (i kosztów) jest dokonywana w kolumnie wyłączenia, analogicznie eliminowane są kwoty wynikające z transakcji pomiędzy podmiotami Grupy.

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 w oparciu o wewnętrzne transferowe stopy procentowe;
- wynik z tytułu prowizji;
- inne przychody nieodsetkowe (głównie w obszarze operacji Departamentu Skarbu), jak przychody z akcji i udziałów, wynik operacji finansowych, wynik z pozycji wymiany;
- koszt rezerw netto;
- udział segmentu w łącznych kosztach osobowych i administracyjnych.

Koszty nieprzypisane segmentom zawierają obciążenia podatkowe oraz niealokowane ogólne koszty administracji i centrali Banku.

Aktywami i pasywami segmentu są aktywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej.

Porównując wyniki segmentów osiągnięte w pierwszej połowie 2004 r. i w analogicznym okresie 2003 r., na uwagę zasługuje widoczny we wszystkich segmentach wzrost zdolności generowania przychodów w głównych obszarach działalności (wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu prowizji i inne przychody nieodsetkowe), który odzwierciedla konsekwentne starania Grupy mające na celu stały rozwój sieci sprzedaży i zwiększenie efektywności działań biznesowych.

Obserwowany we wszystkich segmentach znaczący spadek kosztów jest efektem szeregu działań zmierzających do zracjonalizowania struktur biznesowej i wsparcia, jak również efektem zaangażowania kadry zarządzającej w proces wdrażania programu poprawy efektywności.

dane w tys. zł według stanu na 30.06.04

	BANK DETAL	BANK KORPORACJE oraz działalność leasingowa i faktoringowa	BANK RYNKI FINANSOWE	działalność inwestycyjna	wyłączenia	wartość skonsolidowana
Przychody odsetkowe	90 480	204 114	492 502	806	0	787 902
Wynik z tytułu prowizji	61 971	35 540	0	22 087	0	119 598
Pozostałe przychody zewewnętrzne	5 728	19 249	145 392	19 715	0	190 084
Przychody wewnętrzne	211 998	96 683	160 450	20 225	-489 356	0
<b>Przychody ogółem</b>	<b>370 177</b>	<b>355 586</b>	<b>798 344</b>	<b>62 833</b>	<b>-489 356</b>	<b>1 097 584</b>
Koszty odsetkowe	126 629	50 561	306 124	3 686	0	487 000
Koszty działania i administracji	193 073	122 106	19 365	14 111	0	348 655
-w tym: amortyzacja	31 944	19 031	3 204	794	0	54 973
Różnica wartości rezerw	1 454	79 945	-17 526	-19	0	63 854
Koszty wewnętrzne	28 261	129 508	306 048	8 051	-471 868	0
<b>Koszty ogółem</b>	<b>349 417</b>	<b>382 120</b>	<b>614 011</b>	<b>25 829</b>	<b>-471 868</b>	<b>899 509</b>
Udziały w wycenie equity	0	0	632	0	0	632
<b>Wynik segmentu</b>	<b>20 760</b>	<b>-26 534</b>	<b>184 965</b>	<b>37 004</b>	<b>-17 488</b>	<b>198 707</b>
Przychody nieprzypisane	0	0	0	0	0	0
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	86 707
<b>Wynik finansowy netto</b>						<b>112 000</b>

	BANK DETAL	BANK KORPORACJE oraz działalność leasingowa i faktoringowa	BANK RYNKI FINANSOWE	działalność inwestycyjna		wartość skonsolidowana
I. Aktywa segmentu	2 207 303	5 853 862	8 247 871	1 251 420	0	17 560 455
II. Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0	0	0
III. Aktywa nieprzypisane segmentom	0	0	0	0	2 893 649	2 893 649
<b>IV. AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>2 207 303</b>	<b>5 853 862</b>	<b>8 247 871</b>	<b>1 251 420</b>	<b>2 893 649</b>	<b>20 454 104</b>

	BANK DETAL	BANK KORPORACJE oraz działalność leasingowa i faktoringowa	BANK RYNKI FINANSOWE	działalność inwestycyjna		wartość skonsolidowana
I. Pasywa segmentu	9 052 087	3 562 883	4 220 592	240 776	0	17 076 338
II. Pasywa nieprzypisane segmentom	0	0	0	0	1 533 999	1 533 999
<b>III. PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>9 052 087</b>	<b>3 562 883</b>	<b>4 220 592</b>	<b>240 776</b>	<b>1 533 999</b>	<b>18 610 337</b>

dane w tys. zł według stanu na 30.06.03

	BANK DETAL	BANK KORPORACJE oraz działalność leasingowa i faktoringowa	BANK RYNKI FINANSOWE	działalność inwestycyjna	wyłączenia	wartość skonsolidowana
Przychody odsetkowe	105 283	241 569	342 499	656	0	690 007
Wynik z tytułu prowizji	57 427	34 567	0	11 075	0	103 069
Pozostałe przychody zewnętrzne	441	15 964	115 046	-448	0	131 003
Przychody wewnętrzne	227 345	144 194	278 152	27 974	-677 665	0
<b>Przychody ogółem</b>	<b>390 496</b>	<b>436 294</b>	<b>735 697</b>	<b>39 257</b>	<b>-677 665</b>	<b>924 079</b>
Koszty odsetkowe	147 164	56 534	217 408	3 791	0	424 897
Koszty działania i administracji	208 761	139 643	30 399	28 195	0	406 998
w tym amortyzacja	19 919	19 779	8 824	8 557	0	57 079
Różnica wartości rezerw	3 917	43 708	0	-92	0	47 533
Koszty wewnętrzne	39 735	208 114	346 889	-11 444	-583 294	0
<b>Koszty ogółem</b>	<b>399 577</b>	<b>447 999</b>	<b>594 696</b>	<b>20 450</b>	<b>-583 294</b>	<b>879 428</b>
Udziały w wycenie equity	0	0	249	25 150	0	25 399
<b>Wynik segmentu</b>	<b>-9 081</b>	<b>-11 705</b>	<b>141 250</b>	<b>43 957</b>	<b>-94 371</b>	<b>70 050</b>
Przychody nieprzypisane	0	0	0	0	0	0
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	36 202
<b>Wynik finansowy netto</b>						<b>33 848</b>

	BANK DETAL	BANK KORPORACJE oraz działalność leasingowa i faktoringowa	BANK RYNKI FINANSOWE	działalność inwestycyjna		wartość skonsolidowana
I. Aktywa segmentu	4 195 425	6 958 520	5 021 945	1 261 962	0	17 437 852
II. Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności	0	0	1 985	0	0	1 985
III. Aktywa nieprzypisane segmentom	0	0	0	0	2 995 627	2 995 627
<b>IV. AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>4 195 425</b>	<b>6 958 520</b>	<b>5 023 930</b>	<b>1 261 962</b>	<b>2 995 627</b>	<b>20 435 464</b>

	BANK DETAL	BANK KORPORACJE oraz działalność leasingowa i faktoringowa	BANK RYNKI FINANSOWE	działalność inwestycyjna		wartość skonsolidowana
I. Pasywa segmentu	8 677 541	3 473 846	4 209 820	282 926	0	16 644 133
II. Pasywa nieprzypisane segmentom	0	0	0	0	2 056 342	2 056 342
<b>III. PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>8 677 541</b>	<b>3 473 846</b>	<b>4 209 820</b>	<b>282 926</b>	<b>2 056 342</b>	<b>18 700 475</b>

### 33. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH

Błędy podstawowe nie wystąpiły.

### 34. W PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE

Nie występują niepewności kontynuowania działalności.

### 35. W PRZYPADKU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE, WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK, ORAZ WSKAZANIE DNIA POŁĄCZENIA I ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA

Informacja na temat połączeń dokonanych w okresie od 1.01.04 – 30.06.04 zostały przedstawione w punkcie 9 Wstępu do niniejszego sprawozdania.

### 36. RÓŻNICE MIĘDZY DNIEM BILANSOWYM, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, A DNIEM BILANSOWYM JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANEJ

Wszystkie jednostki Grupy Banku Millennium S.A. objęte konsolidacją sporządzają sprawozdania na ten sam dzień bilansowy.

### 37. INFORMACJE O KOREKTACH ORAZ WIELKOŚCI POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DLA KTÓRYCH PRZYJĘTO ODMIENNE METODY I ZASADY WYCENY

W ramach Grupy Banku Millennium S.A. nie występują odmienne metody i zasady wyceny poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego.

**38. JEŻELI EMITENT NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, W DODATKOWEJ NOCIE OBJAŚNIAJĄCEJ DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NALEŻY PRZEDSTAWIĆ PODSTAWĘ PRAWNĄ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Bank Millennium S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

**39. JEŻELI EMITENT SPORZĄDZAJĄCY SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, WYŁĄCZA NA PODSTAWIE ODREBNYCH PRZEPISÓW JEDNOSTKĘ PODPORZĄDKOWANĄ Z OBOWIĄZKU OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ LUB WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI, W DODATKOWEJ NOCIE OBJAŚNIAJĄCEJ DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NALEŻY PRZEDSTAWIĆ PODSTAWĘ PRAWNĄ WRAZ Z DANYMI UZASADNIAJĄCYMI WYŁĄCZENIA**

Grupa Banku Millennium obejmuje konsolidacją wszystkie podmioty podlegające temu obowiązkowi. Przyczyny wyłączeń z konsolidacji ze względu na kryteria: przeznaczenia do sprzedaży oraz nieistotności (określonych w Ustawie z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości Art. 57 i 58) wraz z uzasadnieniem, opisano w pkt. 9 Wstępu do niniejszego sprawozdania.

**PODPISY:**

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko/Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
.....	<b>Bogusław Kott</b>	<b>Prezes Zarządu</b>	.....
.....	<b>Luis Pereira Coutinho</b>	<b>Wiceprezes Zarządu</b>	.....
.....	<b>Fernando Bicho</b>	<b>Członek Zarządu</b>	.....
.....	<b>Julianna Boniuk-Gorzelańczyk</b>	<b>Członek Zarządu</b>	.....
.....	<b>Anna Rapacka</b>	<b>Członek Zarządu</b>	.....
.....	<b>Wojciech Haase</b>	<b>Członek Zarządu</b>	.....
.....	<b>Rui Manuel Teixeira</b>	<b>Członek Zarządu</b>	.....
.....	<b>Wiesław Kalinowski</b>	<b>Członek Zarządu</b>	.....
.....	<b>Zbigniew Kudaś</b>	<b>Członek Zarządu</b>	.....