

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 w Banku wg stanu na 31.12.2004 r. w:

- poszczególne podmioty (zaangażowanie bilansowe brutto):

L.p.	Nazwa	31.12.2004		31.12.2003	
		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	Podmiot nr 1	307 689	4,07%	398 514	3,62%
2	Podmiot nr 2	281 738	3,73%	324 905	2,95%
3	Podmiot nr 3	263 628	3,49%	287 419	2,61%
4	Podmiot nr 4	230 488	3,05%	231 466	2,10%
5	Podmiot nr 5	218 830	2,90%	205 997	1,87%
6	Podmiot nr 6	196 000	2,60%	201 372	1,83%
7	Podmiot nr 7	148 754	1,97%	182 770	1,66%
8	Podmiot nr 8	116 042	1,54%	165 043	1,50%
9	Podmiot nr 9	107 382	1,42%	135 771	1,23%
10	Podmiot nr 10	93 770	1,24%	128 608	1,17%
11	Podmiot nr 11	88 312	1,17%	127 000	1,15%
12	Podmiot nr 12	72 894	0,97%	109 881	1,00%
13	Podmiot nr 13	64 147	0,85%	94 729	0,86%
14	Podmiot nr 14	59 168	0,78%	91 230	0,83%
15	Podmiot nr 15	56 051	0,74%	81 330	0,74%
16	Podmiot nr 16	51 673	0,68%	78 161	0,71%
17	Podmiot nr 17	51 332	0,68%	75 601	0,69%
18	Podmiot nr 18	40 819	0,54%	66 109	0,60%
19	Podmiot nr 19	40 633	0,54%	60 739	0,55%
20	Podmiot nr 20	39 729	0,53%	58 528	0,53%

Maksymalne zaangażowanie w największego Klienta kredytowanego przez Bank Millennium nie przekracza 4,1% ogółu 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 31.12.2003, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innego podmiotu.

- grupy kapitałowe (zaangażowanie bilansowe brutto):

L.p.	Nazwa	31.12.2004		31.12.2003	
		Kwota w tys. zł	Udział w należnościach	Kwota w tys. zł	Udział w należnościach
1	Grupa nr 1	307 689	4,07%	398 514	3,62%
2	Grupa nr 2	281 738	3,73%	324 905	2,95%
3	Grupa nr 3	263 628	3,49%	287 419	2,61%
4	Grupa nr 4	230 488	3,05%	242 276	2,20%
5	Grupa nr 5	218 830	2,90%	231 466	2,10%
6	Grupa nr 6	196 000	2,60%	227 478	2,06%
7	Grupa nr 7	164 146	2,17%	206 707	1,88%
8	Grupa nr 8	148 754	1,97%	182 770	1,66%
9	Grupa nr 9	116 042	1,54%	165 043	1,50%
10	Grupa nr 10	109 494	1,45%	135 771	1,23%

Zaangażowanie w pozostałe grupy kapitałowe nie przekracza 1,3% należności banku od klientów, instytucji finansowych i budżetu brutto.

Maksymalne zaangażowanie w największą grupę kapitałową kredytowaną przez Bank nie przekracza poziomu 4,1% ogółu 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 31.12.2003, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta 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 31.12.2004:

1. Gospodarstwa domowe	1 957 152	25,91%
2. Budownictwo	983 502	13,02%
3. Transport i łączność	702 644	9,30%
4. Handel hurtowy	569 803	7,54%
5. Pośrednictwo finansowe	569 473	7,54%
6. Zaopatrywanie w energię, wodę i gaz	467 693	6,19%
7. Administracja publiczna	404 648	5,36%
8. Obsługa nieruchomości	258 493	3,42%

Dane wg stanu na 31.12.2003:

1. Gospodarstwa domowe	3 859 270	35,01%
2. Budownictwo	1 210 175	10,98%
3. Transport i łączność	838 022	7,60%
4. Pośrednictwo finansowe	745 764	6,77%
5. Handel hurtowy i detaliczny	715 435	6,49%
6. Przemysł metalowy, elektromaszynowy, stoczniovy, samochodowy	564 719	5,12%
7. Administracja publiczna	509 820	4,62%
8. Zaopatrzenie w energię, wodę i gaz	501 524	4,55%
9. Obsługa nieruchomości	498 824	4,52%

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 pojedynczych podmiotów i grup kapitałowych (kwoty koncentracji wyliczone zgodnie z obowiązującymi przepisami zawartymi w ustawie Prawo Bankowe oraz w uchwale Komisji Nadzoru Bankowego nr 7/2001)

Podmioty

L.p. Nazwa	Kwota w tys. zł	Stosunek zaangażowania do funduszy własnych
------------	-----------------	---

Dane wg stanu na 31.12.2004:

1. Podmiot nr 1	257 402	15,65 %
2. Podmiot nr 2	243 456	14,80 %
3. Podmiot nr 3	220 193	13,39 %
4. Podmiot nr 4	196 000	11,92 %
5. Podmiot nr 5	119 946	7,29 %

Dane wg stanu na 31.12.2003:

1. Podmiot nr 1	367 907	22,12 %
2. Podmiot nr 2	358 890	21,58 %
3. Podmiot nr 3	351 034	21,11 %
4. Podmiot nr 4	307 417	18,49 %
5. Podmiot nr 5	300 314	18,06 %

Grupy kapitałowe (łącznie z pojedynczymi klientami)

L.p.	Nazwa	Kwota w tys. zł	Stosunek zaangażowania do funduszy własnych
------	-------	-----------------	---

Dane wg stanu na 31.12.2004:

1. Grupa nr 1	257 402	15,65 %
2. Grupa nr 2	243 456	14,80 %
3. Grupa nr 3	220 193	13,39 %
4. Grupa nr 4	196 000	11,92 %
5. Grupa nr 5	190 435	11,58 %

Dane wg stanu na 31.12.2003:

1. Grupa nr 1	394 345	23,71 %
2. Grupa nr 2	367 907	22,12 %
3. Grupa nr 3	358 890	21,58 %
4. Grupa nr 4	307 417	18,49 %
5. Grupa nr 5	300 314	18,06 %

Zaangażowanie w największy, kredytowany w banku podmiot nie przekracza wg stanu na 31.12.2004 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 31.12.2004 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.

Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów zgodnie ze stanem na 31.12.2003, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innego podmiotu lub grupy.

- zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe w stosunku do podmiotów zależnych

Podmioty

L.p.	Nazwa	Kwota w tys. zł	Stosunek zaangażowania do funduszy własnych
------	-------	-----------------	---

Dane wg stanu na 31.12.2004:

1. Podmiot nr 1	294 152	17,89 %
2. Podmiot nr 2	181 735	11,05 %
3. Podmiot nr 3	43 956	2,67 %

Dane wg stanu na 31.12.2003:

1. Podmiot nr 1	300 314	18,06 %
2. Podmiot nr 2	207 188	12,46 %
3. Podmiot nr 3	165 319	9,94 %

Zaangażowanie w największy, kredytowany w banku podmiot zależny od banku nie przekroczyło wg stanu na 31.12.2004 limitu zobowiązań zaciągniętych na zlecenie klienta w stosunku do podmiotów zależnych, tj. zgodnie z art. 71 ust. 1 Prawa bankowego 20% funduszy własnych banku. Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów zgodnie ze stanem na 31.12.2003, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innego podmiotu lub grupy.

- zaangażowanie bilansowe Banku w poszczególne regiony geograficzne (zaangażowanie w instytucje finansowe z wył. banków oraz w podmioty niefinansowe i sektor budżetowy)

WOJEWÓDZTWO	NALEŻNOŚCI BEZ ODSETEK NALICZONYCH (BRUTTO)
dolnośląskie	410 681
kujawsko-pomorskie	484 945
lubelskie	123 516
lubuskie	76 019
łódzkie	56 723
małopolskie	143 390
mazowieckie	4 319 206
opolskie	48 911
podkarpackie	40 298
podlaskie	16 619
pomorskie	642 356
śląskie	517 550
świętokrzyskie	24 025
warmińsko-mazurskie	188 255
wielkopolskie	280 743
zachodnio-pomorskie	170 491
RAZEM	7 543 729

2. DANE O ŹRÓDŁACH POZYSKANIA DEPOZYTÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU (w tys. zł, dla instytucji finansowych - z wyłączeniem banków - podmiotów niefinansowych i sektora budżetowego)

SEGMENT DZIAŁALNOŚCI	ŚRODKI NA RACHUNKACH I DEPOZYTY
Pomocnicze instytucje finansowe	18 778
Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne	45 699
Pozostałe pośrednictwo finansowe	422 430
Przedsiębiorstwa i spółki państwowe	890 985
Przedsiębiorstwa i spółki prywatne	3 643 703
Rolnicy indywidualni	10 981
Przedsiębiorcy indywidualni	306 887
Osoby prywatne	7 937 300
Instytucje niekomercyjne na rzecz gospodarstw domowych	462 817
Instytucje rządowe szczebla centralnego	242 552
Instytucje samorządowe	530 112
Fundusze ubezpieczeń społecznych	100 482
RAZEM	14 612 726

WOJEWÓDZTWO	ŚRODKI NA RACHUNKACH I DEPOZYTY
dolnośląskie	424 409
kujawsko-pomorskie	1 354 907
lubelskie	247 611
lubuskie	114 183
łódzkie	350 340
małopolskie	367 217
mazowieckie	5 208 637
opolskie	151 501
podkarpackie	91 818
podlaskie	408 695
pomorskie	3 208 148
śląskie	757 324
świętokrzyskie	49 028
warmińsko-mazurskie	948 221
wielkopolskie	562 458
zachodnio-pomorskie	368 231
RAZEM	14 612 726

3. INFORMACJE O ZMIANACH WARTOŚCI DOTACJI DLA ODDZIAŁÓW ZAGRANICZNYCH

Bank Millennium S.A. nie posiada 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 20 do nr 24.

Uzupełnienie prezentowanych w wyżej wymienionych notach informacji przedstawiają poniższe tabele:

Dłużne papiery wartościowe (w tys. PLN):

	Zamortyzowana cena nabycia	Zwiększenia z tytułu wartości godziwej	Zmniejszenia z tytułu wartości godziwej	Odsetki naliczone	Wartość bilansowa
Przeznaczone do obrotu na 31.12.2004	2 457 289	15 396	412	54 933	2 527 206
Przeznaczone do obrotu na 31.12.2003	2 758 496	4 933	671	68 816	2 831 574
Dostępne do sprzedaży na 31.12.2004	4 051 136	33 729	0	101 569	4 186 433
Dostępne do sprzedaży na 31.12.2003	1 822 227	13 745	1 216	58 106	1 892 862
Utrzymywane do terminu zapadalności na 31.12.2004	202 252	0	0	0	202 252
Utrzymywane do terminu zapadalności na 31.12.2003	112 232	0	0	0	112 232

Według stanu na 31.12.2004 i 31.12.2003 papiery wartościowe w wartości bilansowej odpowiednio: 1 450 499 tys. pln i 1 435 800 tys. pln były przedmiotem transakcji sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu.

Dłużne papiery wartościowe (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	786 697	171 425	1 125 331	443 753	2 527 206
Wartość godziwa – dostępne do sprzedaży	17 726	697 713	2 612 819	858 176	4 186 433
Wartość wg amortyzowanego kosztu - utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	74 008	128 245	202 252

Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne (w tys. PLN):

	Cena nabycia	Wartość godziwa
Przeznaczone do obrotu na 31.12.2004	4 000	4 249
Przeznaczone do obrotu na 31.12.2003	0	0
Dostępne do sprzedaży na 31.12.2004	0	0
Dostępne do sprzedaży na 31.12.2003	288 849	289 357

Zobowiązania z wyłączeniem odsetek naliczonych (w tys. PLN):

	Płatne na żądanie	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	RAZEM
Instytucje finansowe	312 765	298 501	209	795 405	560 932	1 967 812
Banki	9 074	126 370	56	795 405	550 000	1 480 905
Firmy ubezpieczeniowe	41 191	4 508	0	0	0	45 699
Inne instytucje finansowe	262 500	167 623	153	0	10 932	441 208
Sektor niefinansowy	3 039 141	7 224 151	3 290 291	506 363	65 873	14 125 819
Przedsiębiorstwa i inne	1 269 991	3 950 112	90 363	7 252	1 046	5 318 764
Osoby fizyczne	1 258 340	2 914 450	3 197 194	499 098	64 827	7 933 909
Sektor budżetowy	510 810	359 589	2 734	13	0	873 146
OGÓŁEM	3 351 906	7 522 652	3 290 500	1 301 768	626 805	16 093 631

Należności od sektora niefinansowego i budżetowego brutto, bez odsetek (w tys. PLN):

	Płatne na żądanie	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	RAZEM
Przedsiębiorstwa, spółki państwowe	22 316	10 244	10 324	52 332	187 594	282 810
Przedsiębiorstwa, spółki prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorcy indywidualni, rolnicy	686 414	333 760	557 612	1 515 447	1 229 726	4 322 959
Instytucje niekomercyjne	1 114	1 350	364	3 247	3 997	10 072
Detaliczne (z wyłączeniem kredytów hipotecznych i kart kredytowych)	143 037	78 009	23 889	23 118	920	268 973
Detaliczne – kredyty hipoteczne	0	3 858	1 352	22 268	1 512 885	1 540 363
Detaliczne – karty kredytowe	0	23 456	72 465	51 895	0	147 816
Sektor budżetowy	4 987	12 173	16 700	114 372	256 416	404 648
Wartość brutto ogółem	857 868	462 850	682 706	1 782 679	3 191 538	6 977 641

Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu – aktywa pozabilansowe (w tys. PLN):

	Wartość nominalna na 31.12.2004	Depozyt zabezpieczający	Wartość nominalna na 31.12.2003	Depozyt zabezpieczający	Obrót w okresie 1.01-31.12.2004	
					Zwiększenie	Zmniejszenie
Kontrakty na stopę procentową	9 594 233	0	5 050 660	0	4 543 573	0
- forward na stopę procentową	750 000		440 000		310 000	
- swap-y	8 844 233		4 610 660		4 233 573	
- opcje sprzedaży						
- opcje kupna						
Kontrakty walutowe	7 786 372	52 236	11 586 746	45 413	953 870	4 754 245
- spot	2 026 085		1 659 790		366 295	
- forward	1 301 286		877 627		423 659	
- swap-y	4 201 746	52 236	8 955 991	45 413		4 754 245
- opcje sprzedaży	140 845		0		140 845	
- opcje kupna	116 409		93 338		23 071	
Inne instrumenty pochodne	306 092	0	1 398 148	0	43 074	1 135 130
- swap-y z wbudowaną opcją walutową	65 000		21 926		43 074	
- swap-y kapitałowe	200 302		1 326 222			1 125 920
- volatility swap	40 790		50 000			9 210
OGÓŁEM	17 686 697	52 236	18 035 554	45 413	5 540 517	5 889 374

Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu – pasywa pozabilansowe (w tys. PLN):

	Wartość nominalna na 31.12.2004	Depozyt zabezpieczający	Wartość nominalna na 31.12.2003	Depozyt zabezpieczający	Obrót w okresie 1.01-31.12.2004	
					Zwiększenie	Zmniejszenie
Kontrakty na stopę procentową	8 994 233	0	4 810 660	0	4 233 573	50 000
- forward na stopę procentową	150 000		200 000			50 000
- swap-y	8 844 233		4 610 660		4 233 573	
- opcje sprzedaży						
- opcje kupna						
Kontrakty walutowe	7 669 386	0	11 589 685	0	968 775	4 889 074
- spot	2 025 972		1 659 118		366 854	
- forward	1 304 997		866 992		438 005	
- swap-y	4 081 163		8 970 237			4 889 074
- opcje sprzedaży	140 845		0		140 845	
- opcje kupna	116 409		93 338		23 071	
Inne instrumenty pochodne	306 092	0	1 398 148	0	43 074	1 135 130
- swap-y z wbudowaną opcją walutową	65 000		21 926		43 074	
- swapy kapitałowe	200 302		1 326 222			1 125 920
- volatility swap	40 790		50 000			9 210
OGÓŁEM	16 969 711	0	17 798 493	0	5 245 422	6 074 204

Instrumenty pochodne na dzień 31.12.2004 - wartość nominalna (aktywa, pasywa ogółem), w tys. PLN:

KONTRAKTY FORWARD	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	OGÓŁEM
PRZEZNACZONE DO OBROTU	476 429	2 102 826	927 028	3 506 283
- związane z ryzykiem stopy procentowej		900 000		900 000
- związane z ryzykiem walutowym	476 429	1 202 826	927 028	2 606 283
- związane z innymi ryzykami				
ZABEZPIECZAJĄCE	0	0	0	0
- związane z ryzykiem stopy procentowej				
- związane z ryzykiem walutowym				
- związane z innymi ryzykami				
OGÓŁEM	476 429	2 102 826	927 028	3 506 283

SWAP-y	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	OGÓŁEM
PRZEZNACZONE DO OBROTU	3 531 564	2 289 525	20 762 471	26 583 560
- swaps (irs, equity, volatility, z opcją)	0	0	18 300 651	18 300 651
- fixed leg			9 150 326	9 150 326
- floating leg			9 150 326	9 150 326
- cross currency swaps			2 250 342	2 250 342
- fx swap	3 531 564	2 289 525	211 478	6 032 567
ZABEZPIECZAJĄCE	0	0	810 300	810 300
- interest rate swaps	0	0	163 160	163 160
- fixed leg			81 580	81 580
- floating leg			81 580	81 580
- cross currency swaps			647 140	647 140
OGÓŁEM	3 531 564	2 289 525	21 572 770	27 393 860

OPCJE	Do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	OGÓŁEM
PRZEZNACZONE DO OBROTU	60 735	331 320	122 455	514 510
- związane z ryzykiem stopy procentowej				
- związane z ryzykiem walutowym	60 735	331 320	122 455	514 510
- związane z innymi ryzykami				
ZABEZPIECZAJĄCE				
- związane z ryzykiem stopy procentowej				
- związane z ryzykiem walutowym				
- związane z innymi ryzykami				
OGÓŁEM	60 735	331 320	122 455	514 510

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
1 343 908	102 305	0	0	1 446 213

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
80 651	0	0	0	80 651

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:**

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 volatility w danej walucie. Bank zawiera te rodzaje transakcji na rynku międzybankowym.

Stan na 31.12.2004						
Charakter instrumentu	IRS	FX swap	FX opcje	CCS	ASSET SWAP	TRANSAKCJE FORWARD WALUTOWE
Liczba transakcji	137	110	222	13	8	386
Wartość godziwa	19 630 785	86 110 662	704 857*	19 672 178	11 607 108	-5 363 312
Cel nabycia	do obrotu/zabezpieczenie	do obrotu	do obrotu	do obrotu/do zabezpieczenia	zabezpieczenie	do obrotu
Wartość nominalna	9 231 905 692	4 269 756 996	257 254 841	1 260 696 252	204 124 070	1 176 667 581
Przyszłe przychody/Płatności	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne
Zapadalność	od 07-02-05 do 22-10-10	od 03-01-05 do 22-03-06	od 05-01-05 do 29-03-06	od 05-10-04 do 01-04-09	od 14-02-06 do 10-12-08	od 03-01-05 do 05-09-06
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	brak	brak	brak	brak	brak	brak
Cena/przedział cen	marża od -181 bps do +238 bps	brak	premia od 3200 zł do 243 095 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

* - w przypadku opcji wartość przedstawia korektę do wartości godziwej

Stan na 31.12.2003						
Charakter instrumentu	Swaps (irs, equity, volatility, z opcją)	FX swap	FX opcje	CCS	ASSET SWAP	TRANSAKCJE FORWARD WALUTOWE
Liczba transakcji	76	134	49	24	8	292
Wartość godziwa	6 269 914,34	5 462 694,66	65 455,80*	-31 979 864,30	-25 268 192,00	10 173 164,72
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	2 827 303 498,37	224 072 450,00	985 123 691,50
Przyszłe przychody/Płatności	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	zmienne	stałe
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	tak	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/płynności	płynność	stopy procentowej/płynności	stopy procentowej/walutowe	płynności

* - w przypadku opcji wartość przedstawia korektę do wartości godziwej

Korekta do wartości godziwej instrumentów wbudowanych, w tys. PLN:

	01.01.2004	Zyski/Straty w Rachunku Wyników	31.12.2004
Opcje wbudowane w depozyty klientowskie	-10 060	6 932	-3 128

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 banku narażonych na ryzyko stopy procentowej.**

A K T Y W A (mln PLN)	przeszacowanie w okresie do 1 miesiąca	przeszacowanie w okresie 1 - 3 miesiące	przeszacowanie w okresie 3 - 6 miesięcy	przeszacowanie w okresie 6 - 12 miesięcy	przeszacowanie w okresie 1 - 3 lata	przeszacowanie w okresie 3 - 5 lat	przeszacowanie w okresie powyżej 5 lat	Razem
Złożone lokaty międzybankowe	2 926,82	265,56	141,02	32,14	0,00	0,00	0,00	3 365,54
Kredyty udzielone podmiotom finansowym i niefinansowym	6 916,19	0,00	0,00	669,76	0,00	0,00	0,00	7 585,95
Papiery wartościowe (z transakcji kupna i sprzedaży)	692,43	1 308,63	322,05	1 018,59	1 493,13	540,54	39,26	5 414,63
Swapy odsetkowe	565,56	2 675,70	3 823,69	1 086,09	584,24	696,20	0,00	9 431,47
FRA	0,00	346,61	439,45	97,73	0,00	0,00	0,00	883,79
Inne aktywa narażone na ryzyko stopy procentowej	6 421,88	3 161,94	1 043,92	776,82	649,85	50,83	93,94	12 199,18
Pozostałe aktywa	631,36	0,00	0,00	3 440,22	0,00	0,00	0,00	4 071,58
Razem aktywa	18 154,24	7 758,44	5 770,13	7 121,35	2 727,22	1 287,56	133,20	42 952,15
P A S Y W A (mln PLN)	przeszacowanie w okresie do 1 miesiąca	przeszacowanie w okresie 1 - 3 miesiące	przeszacowanie w okresie 3 - 6 miesięcy	przeszacowanie w okresie 6 - 12 miesięcy	przeszacowanie w okresie 1 - 3 lata	przeszacowanie w okresie 3 - 5 lat	przeszacowanie w okresie powyżej 5 lat	Razem
Przyjęte depozyty międzybankowe	764,77	151,84	38,37	37,41	0,00	0,00	0,00	992,39
Depozyty przyjęte od klientów	7 866,70	2 936,39	1 631,02	1 834,97	329,24	0,00	0,00	14 598,32
Wyemitowane papiery dłużne	0,00	0,00	465,85	81,04	8,33	0,00	0,00	555,23
Swapy odsetkowe	1 917,31	3 466,30	1 041,06	1 053,31	954,29	990,85	0,00	9 423,12
FRA	0,00	49,52	444,56	390,95	0,00	0,00	0,00	885,03
Inne pasywa narażone na ryzyko stopy procentowej	7 678,96	2 949,50	845,29	279,24	381,15	106,21	0,00	12 240,35
Pozostałe pasywa	0,00	516,25	0,00	3 741,47	0,00	0,00	0,00	4 257,72
Razem pasywa	18 227,74	10 069,79	4 466,15	7 418,40	1 673,01	1 097,06	0,00	42 952,15
Niedopasowanie w okresach przeszacowania	-73,50	-2 311,35	1 303,98	-297,05	1 054,21	190,50	133,20	0,00

e) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym

Klasy aktywów i zobowiązań finansowych	Wartość
I. AKTYWA O WADZE RYZYKA 0 %	
Kasa	240 831
Naliczone odsetki ujęte w przychodach zastrzeżonych	181 545
Należności od podmiotów kl. I	872 426
Należności od podmiotów kl. II i III, w części zabezpieczonej:	309 548
Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. I	3 787 788
Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. II lub III w części gwarantowanej przez podmiot kl. I	0
Aktywa z wyceny zobowiązań pozabilansowych	542 601
Aktywa pomniejszające fundusze własne (w tym aktywa biur maklerskich w strukturach banku)	384 991
II. AKTYWA O WADZE RYZYKA 20%	
Należności od podmiotów kl. II, w części nie objętej wagą ryzyka 0%	3 565 879
Należności od podmiotów kl. III, w części zabezpieczonej:	339 279
Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. II	220 706
III. AKTYWA O WADZE RYZYKA 50 %	
Należności od podmiotów kl. III, w części zabezp. hipoteką na nieruchomości zamieszkiwanej lub oddanej w najem	1 024 341
Pozostałe bilansowe konta rozrachunkowe (konta porządkujące)	311 190
IV. AKTYWA O WADZE RYZYKA 100%	
Należności nie objęte niższymi wagami ryzyka	4 932 901
Papiery wartościowe, udziały i inne składniki funduszy własnych innych podmiotów nie objęte niższymi wagami ryzyka	1 756 840
Środki trwałe	534 048
Wartości niematerialne i prawne nie pomniejszające funduszy własnych banku	0
Pozostałe aktywa nie pomniejszające funduszy własnych banku	756
Ryzyko kontrahenta 0%	
1. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)	
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia	590
2. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)	
udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu	2 977
Ryzyko kontrahenta 20%	
1. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)	
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia	15 506
2. Waga ryzyka produktu 50% (ryzyko średnie)	
akredytywy dokumentowe otwarte i akredytywy dokumentowe potwierdzone	1 005 208
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku	7 400

3. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)	
udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu	52 294
umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu, ujęte jako kategorie pozabilansowe	
Transakcje terminowe i transakcje opcyjne	12 992 487
Ryzyko kontrahenta 50%	
Transakcje terminowe i transakcje opcyjne	1 312 461
Ryzyko kontrahenta 100%	
1. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)	
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia	1 946 700
2. Waga ryzyka produktu 50% (ryzyko średnie)	
niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku	6 230
3. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)	
udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu	385 819
umowy sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu ujęte jako kategorie pozabilansowe	
Aktywa zaliczone do portfela handlowego banku	2 531 455
Zobowiązania pozabilansowe zaliczone do portfela handlowego	2 127 921

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.

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

Wg stanu na dzień 31.12.04 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	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	-461	4 603	76	25 806	33 728

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

**na kwotę 33 728.45 tys. zł składa się wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w wysokości 25 806.25 tys. zł odniesiona do kapitału oraz kwota 7 922.2 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 573 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 31.12.04 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 31.12.04 pozycja nie występuje

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

Wg stanu na 31.12.04 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	36	583	100 951
papiery przeznaczone do obrotu	4 997	1 915	48 020
papiery utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0

4.2.11. Informacja nt. odsetek zastrzeżonych

Dane nt. odsetek zastrzeżonych zaprezentowano w nocie nr 26 dodatkowych not objaśniających do bilansu („Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone”).

4.2.12. Informacja nt. odsetek naliczonych od własnych wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych (w tys. PLN):

Kategoria pasywów	do 3m-cy	od 3 do 12 m-cy	pow.12 m-cy
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	3 988	645

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

Ekspozycja na ryzyko jest nierozdzielnie związana z aktywnością na rynkach finansowych i stanowi fundamentalny czynnik wpływający na zachowanie uczestników rynku, a w szczególności instytucji finansowych. Ogromna część decyzji finansowych zapada dziś przy uwzględnieniu towarzyszącego przy tej okazji ryzyka. Mając to na uwadze Bank sformułował i wprowadził w życie politykę zarządzania ryzykiem oraz służącą jej realizacji strategię.

Główne obszary zarządzania ryzykiem obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności oraz ryzyko operacyjne.

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, odpowiedzialne są trzy komitety wyższego stopnia: Komitet Kapitału, Aktywów i Pasywów, Komitet Kredytowy oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego.

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.

Pomiar, analiza, kontrola i zarządzanie ryzykiem wymaga zastosowania szerokiego spektrum metod i zaawansowanych narzędzi matematycznych.

Wyniki pomiarów ryzyka są regularnie raportowane w ramach informacji zarządczej.

Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym Banku oprócz ustanawiania i przestrzegania norm ostrożnościowych ma również na celu tworzenie optymalnych – z punktu widzenia akceptowalnego poziomu ryzyka kredytowego - warunków do rozwoju sprzedaży szeroko rozumianych produktów kredytowych (w tym faktoringowych i leasingowych), z uwzględnieniem poprawy szybkości i jakości obsługi Klientów Banku poprzez efektywne wykorzystanie zasobów ludzkich, ich specjalizacji oraz coraz to doskonalszych narzędzi elektronicznych.

W ramach realizacji powyższych dążeń w 2004 r. zostało podjętych wiele przedsięwzięć, między innymi :

- stworzone zostały zasady zarządzania ryzykiem koncentracji zaangażowań mające na celu zapewnienie właściwej jakości aktywów wynikających z transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym 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 i podmiotów gospodarczych (w tym powołano do tego celu specjalne jednostki organizacyjne Banku),
- zmodyfikowano zasady dotyczące przyznawania kredytów hipotecznych (w tym zmodyfikowano kompetencje i uprawnienia poziomów decyzyjnych w zakresie tych kredytów),
- dostosowano zasady dotyczące kontroli ryzyka w związku z usługami faktoringowymi świadczonymi przez Bank,

Jednym z podstawowych narzędzi oceny ryzyka kredytowego są używane w banku modele scoringowe i ratingowe. Podlegają one okresowym ocenom potwierdzającym ich dużą przydatność w segmentacji Klientów wg. klas ryzyka. Dodatkowo preferowanymi Klientami są Klienci posiadający w Banku aktywa, w szczególności rachunki bieżące, co umożliwia Bankowi (niezależnie od weryfikacji informacji z baz zawierających dane o kredytobiorcach) lepsze poznanie Klienta poprzez analizę historii prowadzonych rachunków.

Bank przywiązuje dużą wagę do polityki w zakresie przyjmowanych zabezpieczeń spłaty transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym. 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, Bank przyjmuje zabezpieczenia majątkowe o różnym charakterze, w innych, z uwagi na wyjątkowo dobrą sytuację ekonomiczno-finansową Klienta, Bank uznaje ją za satysfakcjonujące zabezpieczenie.

Ryzyko rynkowe

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, uwzględnienia wymaganych przepisami prawa szczegółowych zasad kontroli ryzyka, jak i dostosowania narzędzi pomiaru do nowych osiągnięć metodologicznych oraz większych możliwości technicznych.

Podstawowe metody wykorzystywane dla celów codziennego zarządzania ryzykiem rynkowym w Banku to metoda wartości zagrożonej (VaR) oraz metody zalecane przez NBP. Metoda wartości zagrożonej stosowana jest do portfeli handlowego i bankowego obejmujących wszelkie instrumenty finansowe zarówno o charakterze bilansowym, jak i pozabilansowym.

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. Równolegle do zmian dotyczących organizacji i metodologii kontroli ryzyka rynkowego Bank kontynuował wprowadzanie zmian technologicznych dotyczących rozwiązań informatycznych wspierających zarządzanie ryzykiem. Bank, na bazie nowego systemu transakcyjnego Kondor+, służącego obsłudze transakcji zawieranych w Departamencie Skarbu, korzysta z narzędzia informatycznego InVaR zbudowanego przez Inwestora Strategicznego (BCP ALM Division) wspólnie z agencją Reuters na podstawie metodologii RiskMetrics (JP Morgan). Z punktu widzenia kontroli ryzyka nowy system transakcyjny posiada bardzo istotne cechy: zapewnia dostęp do zintegrowanej i kompletnej bazy danych transakcyjnych, umożliwia zarządzanie wszystkimi pozycjami i kontrolę wykorzystania limitów w czasie rzeczywistym oraz pozwala na codzienną kalkulację wyniku na wszystkich płaszczyznach operacyjnych.

Ryzyko stopy procentowej

W obszarze ryzyka stopy procentowej Bank przyjmuje zasadę maksymalizacji wartości rynkowej kapitału przy realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów na ryzyko. W ostatnim dniu 2004 roku narażenie Banku z tytułu ryzyka stopy procentowej (VaR) wynosiło ok. 12.3 mln PLN przy obowiązującym limicie globalnym na ryzyko rynkowe 56.6 mln PLN.

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 limitów wewnętrznych oraz zewnętrznych limitów określonych, w przypadku Banku, przez wymogi prawa bankowego.

W ciągu roku 2004 Bank utrzymywał zrównoważoną pozycję walutową. Na koniec roku narażenie Banku z tytułu ryzyka kursowego (VaR) kształtowało się na bardzo niskim poziomie ok. 0.4 mln zł przy obowiązującym limicie 18.9 mln PLN.

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*, *FX Swap*, *Cross Currency Swap* oraz *opcje walutowe*.

Ryzyko płynności

Płynność Banku uległa znaczącemu zwiększeniu w ciągu roku 2004 w efekcie kombinacji następujących czynników: sprzedaży portfela kredytów samochodowych, redukcji wolumenu kredytów korporacyjnych, wzrostu wartości funduszy Klientów.

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.

W swojej polityce inwestycyjnej Bank kieruje się wymogami Prawa bankowego i rekomendacjami NBP. Bank stosuje wewnętrzny wskaźnik płynności strukturalnej określający relację urealnionych zapadalnych aktywów ogółem do urealnionych pasywów ogółem. Przyjęty w Banku bezpieczny poziom tej relacji z w przedziale do 3 miesięcy wynosi 100%. Limitowany jest (na poziomie 20%) wskaźnik płynnych aktywów, określający udział aktywów płynnych w sumie bilansowej Banku, który na koniec 2004 roku przekroczył wartość 44%. Zdefiniowano limitowane wskaźniki płynności natychmiastowej (saldo należności i zobowiązań na rynku pieniężnym, powiększone o papiery wartościowe dostępne do natychmiastowej sprzedaży) oraz kwartalnej (najniższe skumulowane w ciągu kwartału saldo należności i zobowiązań na rynku pieniężnym, powiększone o papiery wartościowe dostępne do natychmiastowej sprzedaży w dacie występowania tego salda). Dla potrzeb płynności bieżącej utrzymywany jest portfel zablokowanych papierów skarbowych w kwocie zapewniającej realizację płatności krótkoterminowych. 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 i wykorzystania otwartych linii kredytowych.

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 nieodzownie 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 wyszkolenie personelu, a także ryzyko błędu ludzkiego.

Bank jest na etapie udoskonalania systemu identyfikacji, oceny, monitorowania oraz zabezpieczania ryzyka operacyjnego. Jednym z narzędzi zapobiegania potencjalnym zdarzeniom ryzyka oraz łagodzenia ich skutków są procedury samooceny ryzyka w ramach wszystkich realizowanych w Banku procesów.

W celu jeszcze lepszego zarządzania ryzykiem operacyjnym w 2004 roku Bank powołał Komitet Ryzyka Operacyjnego. Komitet ten koordynuje zarządzanie ryzykiem operacyjnym Banku na poziomie scentralizowanym poprzez między innymi określanie kierunków polityki zarządzania tym ryzykiem, analizę skali i rodzajów ryzyka operacyjnego w Banku, a także ocenę adekwatności systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Obecnie rozwijany jest system oraz metodologia zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodne z rekomendacjami KNB oraz standardami światowymi. Bank zdefiniował narzędzia, które wdraża lub planuje wdrożyć, aby posiadany system identyfikacji, oceny, monitorowania i zabezpieczania ryzyka operacyjnego był maksymalnie kompletny i jednolity – zgodnie z przyjętą „Strategią zarządzania ryzykiem operacyjnym”. Jednym z ich istotnych elementów jest baza zdarzeń ryzyka operacyjnego, a także system raportowania, w tym także na potrzeby Komitetu Ryzyka Operacyjnego.

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

Instrumenty zabezpieczające (w tys. PLN):

	Zabezpieczenie:							
	wartości godziwej na 31.12.2004	wartości godziwej na 31.12.2003	przepływów pieniężnych na 31.12.2004	przepływów pieniężnych na 31.12.2003	udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych na 31.12.2004	udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych na 31.12.2003	OGÓŁEM na 31.12.2004	OGÓŁEM na 31.12.2003
Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	390 344	437 868					390 344	437 868
Ryzyko stopy procentowej	163 160	188 680					163 160	188 680
Ryzyko walutowe	256 795	0					256 795	0
OGÓŁEM	810 300	626 548	0	0	0	0	810 300	626 548

Według stanu na dzień 31.12.04 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 nominału 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):

	01.01.2004	Zyski/Straty w Rachunku Wyników	31.12.2004
- z transakcji związanych ze stopami procentowymi	-2 569	35	-2 534
- z transakcji związanych z walutami i stopami procentowymi	-11 510	7 160	-4 350
- z transakcji związanych z walutami	0	-28 157	-28 157
OGÓŁEM	-14 079	-20 962	-35 041

4.2.16. Informacje o zabezpieczeniu planowanych transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

Wg stanu na 31.12.04 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 31.12.04 Bank nie posiada instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

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

W okresie 01.01.04 – 31.12.04 Bank nie zawarł kontraktów opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych.

6. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 31.12.04 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 40 000 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 Bank zostały zaprezentowane w bilansie Banku.

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

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

9. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI O ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH

Kwota zobowiązań warunkowych netto wg stanu na 31.12.04 r. wynosiła 3 422 724 tys. zł, w tym:

- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń oraz gwarancji emisji papierów wartościowych	448 490 tys. zł,
z tytułu udzielonych zobowiązań dotyczących finansowania	2 974 234 tys. zł.

Kwota zobowiązań warunkowych netto wg stanu na 31.12.03 r. wynosiła 2 573 894 tys. zł, w tym:

- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń oraz gwarancji emisji papierów wartościowych	434 988 tys. zł,
- z tytułu udzielonych zobowiązań dotyczących finansowania	2 138 906 tys. zł.

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 31.12.04 r. wyniosła 1 545 szt. Łącznie z gwarancjami i poręczeniami dotyczącymi Europejskiego Funduszu Rozwoju Wsi Polskiej ich wartość wyniosła (wg poniższego zestawienia):

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	81 737	7 998	4 946	405	95 086
- sektor niefinansowy	18 547	74 193	178 623	33 709	305 072
- sektor budżetowy	443	5 803	44 969	4 650	55 865
- osoby fizyczne	25	6 587	7 156	18	13 786
RAZEM - BRUTTO	100 752	94 580	235 695	38 782	469 809
					REZERWA
					-28 719
					RAZEM - NETTO
					441 090

Łączna wartość zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji nabycia emisji papierów wartościowych czynnych na dzień 31.12.04 r. wyniosła 7 400 tys. zł. (wg poniższego zestawienia):

Podmiot	Rodzaj papieru - obligacje	Termin ważności*	Wartość zobowiązania na 31.12.04 (w tys. zł)	Powiązani a Banku z Klientem	Zbywalność papierów / obecność na rynku regulowanym**
Podmiot nr 1	kuponowe	28-05-2009	6 800	-	obróć na rynku wtórnym
Podmiot nr 2	kuponowe	31-12-2008	600	-	obróć na rynku wtórnym
RAZEM	X	X	7 400	X	X

* - termin końcowy umowy programowej

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

Bank wg stanu na 31.12.04 r. posiadał następujące zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych:

	wycenianych metodą praw własności		pozostałe
	objętych konsolidacją	pozostałych	
udzielone gwarancje i poręczenia	80 155	-	-
o charakterze finansowym (w tym otwarte linie kredytowe)	146 525	-	-
otrzymane gwarancje i poręczenia	537	-	-

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

Na dzień 31.12.04 r. Bank nie posiadał powyższych zobowiązań.

11. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE WRAZ Z WYJAŚNIENIEM PRZYCZYN

W okresie 1.01.04 – 31.12.04 Bank nie zaniechał i nie przewiduje zaniechania 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 – 31.12.04 wyniosło 17 080 tys. zł.

13. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO NAKŁADY INWESTYCYJNE

Poniesione przez Bank nakłady inwestycyjne w okresie 1.01.04 – 31.12.04 wyniosły 19 115 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)

Plan nakładów inwestycyjnych na okres 1.01.2005-31.12.2005 r. na inwestycje realizowane przez Bank Millennium S.A. wynosi 47 856 tys. zł.

Poniesione przez Bank nakłady inwestycyjne w okresie 1.01.03 – 31.12.03 wyniosły 212 787 tys. zł (w tym nakłady na zakup środków trwałych, m.in. od TBM Sp. z o.o. – o wartości 85 933 tys. zł)

Plan nakładów inwestycyjnych na okres 1.01.2004-31.12.2004 r. na inwestycje realizowane przez Bank Millennium S.A. wynosi 67 900 tys. zł.

14. INFORMACJE O TRANSAKCJACH EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wykaz istotnych transakcji Banku ze spółkami zależnymi objętymi konsolidacją (w tys. zł):

AKTYWA	31.12.04	31.12.03
Należności, w tym m.in.:	1 417 507	1 685 815
od BEL Leasing Sp. z o.o.	37 870	77 586
od FORIN Sp. z o.o.	235 526	150 574
od FORINWEST Sp. z o.o.	-	165 318
od Millennium DOM Maklerski S.A.	22 287	22 250
od PROLIM S.A.	74 899	-
skupione wierzytelności BEL Leasing Sp. z o.o.	1 030 802	1 270 087
Akcje i udziały w jednostkach objętych wyceną metodą praw własności	1 657 163	1 381 526
BEL Leasing Sp. z o.o.	250 207	199 004
FORINWEST Sp. z o.o.	-	42 173
Millennium DOM Maklerski S.A.	45 484	28 379
BIG BG Inwestycje S.A.	1 355 077	1 101 958
TBM Sp. z o.o.	1 427	2 005
BBG FINANCE B.V.	4 968	5 745
PROLIM S.A.	-	1 498
BESTA Sp. z o.o.	0	764
Dłużne papiery wartościowe	-	27 063
eliminacja wartości dłużnych papierów emitowanych przez spółki Grupy znajdujących się w portfelu Banku	-	27 063
Inne aktywa, w tym m.in.	33 483	13 317
dopłaty do kapitałów FORIN Sp. z o.o.	20 025	-
należność od BEL Leasing Sp. z o.o.	13 307	12 898
PASYWA	31.12.04	31.12.03
Zobowiązania, w tym m.in.:	1 612 204	434 414
wobec BEL Leasing Sp. z o.o.	27 832	26 863
wobec Millennium DOM Maklerski S.A.	319 516	289 222
wobec TBM Sp. z o.o.	5 713	8 021
wobec FORINWEST Sp. z o.o.	-	53 605
wobec TFI Millennium S.A.	11 763	13 430
wobec BIG BG Inwestycje S.A.	1 209 575	19 148
wobec BET Trading Sp. z o.o.	-	2 339
wobec FORIN Sp. z o.o.	37 593	21 786

Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	40 714	-
wobec Millennium DOM Maklerski S.A. z tytułu transakcji SBB	40 714	-
Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych:	-	232
wynikające z transakcji SWAP z BEL Leasing Sp. z o.o.	-	232
Fundusze specjalne i inne pasywa, w tym m.in.:	4 718	2 228
zobowiązanie Banku wobec PROLIM S.A.	3 106	-
zobowiązanie Banku wobec FORINWEST Sp. z o.o.	-	746
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.01 – 31.12.04	1.01 – 31.12.03
Przychody z tytułu:		
odsetek, w tym m.in.:	53 910	84 728
otrzymane od BEL Leasing Sp. z o.o.	38 641	69 804
otrzymane od FORIN Sp. z o.o.	13 493	9 993
otrzymane od FORINWEST Sp. z o.o.	-	2 147
otrzymane od Millennium DOM Maklerski S.A.	1 295	1 158
otrzymane od TBM Sp. z o.o.	-	1 626
provizji, w tym m.in.:	4 820	3 045
otrzymane od FORINWEST Sp. z o.o.	-	137
otrzymane od BEL Leasing Sp. z o.o.	947	1 057
otrzymane od TBM Sp. z o.o.	-	186
otrzymane od TFI Millennium S.A.	3 148	733
otrzymane od Millennium DOM Maklerski S.A.	718	768
pozostałe przychody operacyjne, w tym m.in.:	37 070	2 768
otrzymane od BEL Leasing Sp. z o.o.	2 136	-
otrzymane od Millennium DOM Maklerski S.A.	2 100	1290
otrzymane od BIG BG Inwestycje S.A.	32 018	-
otrzymane od FORIN Sp. z o.o.	595	748
otrzymane od FORINWEST Sp. z o.o.	-	674
Koszty z tytułu:		
odsetek, w tym m.in.:	22 935	40 106
poniesione na rzecz BEL Leasing Sp. z o.o.	3 917	22 964
poniesione na rzecz Millennium DOM Maklerski S.A.	15 041	14 011
poniesione na rzecz TBM Sp. z o.o.	251	1 211
poniesione na rzecz BIG BG Inwestycje S.A.	1 661	316
poniesione na rzecz FORIN Sp. z o.o.	2 018	12
poniesione na rzecz FORINWEST Sp. z o.o.	-	1 429
provizji, w tym:	1 674	1 914
poniesione na rzecz FORIN Sp. z o.o.	1 648	-
poniesione na rzecz FORINWEST Sp. z o.o.	-	1 179
poniesione na rzecz Millennium DOM Maklerski S.A.	26	735
działania banku, w tym m.in.:	2 402	12 419
poniesione na rzecz TBM Sp. z o.o.	-	9 916
poniesione na rzecz BET Trading Sp. z o.o.	-	1 244
poniesione na rzecz BEL Leasing Sp. z o.o.	1 535	128
poniesione na rzecz FORINWEST Sp. z o.o.	-	717
poniesione na rzecz FORIN Sp. z o.o.	865	-

Pożyczka podporządkowana udzielona dla MILLENNIUM DOM MAKLERSKI 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 MAKLERSKI 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 MAKLERSKI S.A. kolejnej pożyczki podporządkowanej w kwocie 2 000 tys. zł na okres do 18.09.2008 r.

Transakcje z podmiotami powiązanymi posiadającymi akcje Banku (wg stanu na 31.12.04):**Aktywa Banku**

Podmiot	Należności od sektora finansowego	Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	Razem
BCP	58 762	0	58 762

Pasywa Banku

Podmiot	Zobowiązania wobec sektora finansowego	Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych)	Razem
BCP	0	54 352	54 352

Rachunek Zysków i Strat Banku

Podmiot	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe	Przychody z operacji finansowych	Koszty z operacji finansowych	Razem zysk / strata
BCP	92 749	-62 872	13 358	-28 477	14 758

Pozycje pozabilansowe

Podmiot	Swap-y stóp procentowych	Swap-y walutowe	Equity swap	Razem
BCP	1 163 160	297 849	12 000	1 473 009

15. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Bank Millennium S.A. nie prowadzi takich przedsięwzięć.

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

Bank Millennium S.A. nie prowadzi działalności maklerskiej.

17. INFORMACJE O ODPISACH NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH

	1.01.04 – 31.12.04	1.01.03 – 31.12.03
Odpisy należności nieściągalnych	535 191	263 905
- w ciężar utworzonych rezerw	535 191	263 891
- w pozostałe koszty operacyjne	0	14

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

Łączna kwota rezerw w kosztach na dzień 31.12.04 wyniosła 17 271 tys. PLN.

Rezerwy utworzono na poszczególne tytuły:

- premie,
- prowizje,
- ekwiwalent za urlop,
- odprawy emerytalne,
- wynagrodzenia 12/2004.

19. INFORMACJE O KOSZTACH PONIESIONYCH NA FINANSOWANIE PRACOWNICZYCH PROGRAMÓW EMERYTALNYCH

Bank Millennium S.A. nie finansuje pracowniczych programów emerytalnych.

20. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ

Na dzień 31.12.2004 r. Departament Powierniczy prowadził 1790 rachunków papierów wartościowych tj. ponad 100% więcej niż na koniec roku 2003, na których były przechowywane na rzecz Klientów papiery wartościowe o łącznej wartości PLN 17,039 miliarda tj. blisko 50% wzrost w stosunku do roku 2003. Departament Powierniczy pełni funkcję banku depozytariusza oraz agenta transferowego dla sześciu funduszy inwestycyjnych z grupy Millennium TFI S.A.. W okresie 2004 DPO pozyskało 5 klientów zagranicznych w tym trzech instytucjonalnych o łącznej wartości aktywów przekraczającej PLN 1,5 miliarda oraz 42 krajowych klientów korporacyjnych. Przychody netto na działalności powierniczej na dzień 31.12.2004 wyniosły PLN 2 653 tys. PLN.

W roku 2004, Bank Millennium został wyróżniony za poziom świadczonych usług powierniczych statusem Top Rated w ramach corocznego przeglądu Agent Bank Survey of Emerging Markets organizowanego przez prestiżowy magazynu branżowy Global Custodian Magazine.

21. INFORMACJE O SEKURYTYZACJI AKTYWÓW

W badanym okresie sprawozdawczym Bank nie objął w posiadanie papierów wartościowych w wyniku sekurytyzacji aktywów.

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

Przeciętne zatrudnienie w Banku za okres od 01.01-31.12.04 r. wynosi (w etatach):

Łącznie Bank Millennium S.A. 3 925

w tym:

- | | |
|---------------------|-------|
| - Kadra Kierownicza | 121 |
| - Pozostali | 3 804 |

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

Dane za okres 01.01.2004 – 31.12.2004 w tys. zł.:

1. Wynagrodzenia, nagrody lub korzyści wypłacone lub należne osobom zarządzającym przedstawia poniższa tabela (w tys. zł.)

L.p.	Imię i Nazwisko	Rok 2004	Uwagi
1.	p. Bogusław Kott	2 100,0	
2.	p. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	3 255,0	
3.	p. Wojciech Haase	3 256,0	
4.	p. Zbigniew Kudaś	676,6	od VI / 2004
5.	p. Wiesław Kalinowski	673,8	od VI / 2004
6.	p. Anna Rapacka	7 073,7	
7.	p. Jerzy Zdrzałka	5 294,9	do I / 2004
8.	p. Fernando Bicho	1 361,6	
9.	p. Rui Manuel Teixeira	1 589,0	
10.	p. Luis Coutinho	1 818,1	
Razem :		27 098,7	

Jako łączną kwotę wypłaconych lub należnych wynagrodzeń, nagród lub korzyści podano wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych lub należnych w 2004 roku oraz bonusów za rok 2003. Decyzja o ewentualnych bonusach za rok 2004 nie została jeszcze podjęta przez Radę Nadzorczą.

2. Wynagrodzenia osób nadzorujących przedstawia poniższa tabela (w tys. zł.)

Lp.	Imię i Nazwisko	Rok 2004	Uwagi
1.	p. Maciej Bednarkiewicz	406,3	
2.	p. Marek Belka	55,0	do IV / 2004
3.	p. Andrzej Koźmiński	81,2	
4.	p. Ryszard Pospieszynski	274,2	
5.	p. Dariusz Rosati	47,1	od VI / 2004
6.	p. Marek Rocki	81,2	
7.	p. Zbigniew Sobolewski	81,2	
8.	p. Christopher De Beck	162,5	
9.	p. Francisco De Lacerda	81,3	
10.	p. Jorge Manuel Goncalves	162,5	
11.	p. Gijsbert Johannes Swalef	81,3	
Razem :		1 513,8	

Dane za okres 01.01.2003 – 31.12.2003 w tys. zł.:

Wynagrodzenie członków Zarządu Banku	31 725,6
Wynagrodzenie członków Rady Banku	1 632,0
Wynagrodzenie członków Zarządu Banku otrzymywane w spółkach zależnych	28,3
Wynagrodzenie członków Rady Banku otrzymywane w spółkach zależnych	28,3

24. INFORMACJE O WARTOŚCI NIE SPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ EMITENTA

1. Członkowie Zarządu Banku – posiadają zaangażowanie z tytułu niespłaconych należności w łącznej wysokości 46,5 tys. PLN.
2. Gwarancje udzielone Członkom Zarządu Banku w łącznej wysokości 37,0 tys. PLN.

Saldo niespłaconych pożyczek udzielonych pracownikom Banku z ZFŚS wyniosło na dzień 31.12.2004 r. 5 121,1 tys. zł;

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

25. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W 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 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 utrzymywania 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 SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

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

27. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH ROKU OBROTOWEGO MAJĄCYCH WPŁYW NA ISTOTNĄ ZMIANĘ STRUKTURY POZYCJI BILANSOWYCH ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO

27.1 Informacja o umowach znaczących dla działalności gospodarczej Banku

- **Sprzedaż PZU S.A.**

W dniu 21 grudnia 2004 r. Bank łącznie ze spółką zależną BIG BG Inwestycje S.A., podpisał umowę z Eureko B.V. dotyczącą sprzedaży 10% akcji PZU S.A. Minimalna gwarantowana cena sprzedaży ww. akcji wynosi zgodnie z umową 1,6 mld zł, która zostanie uiszczona w dwóch transzach. Pierwsza transza w kwocie 1,2 mld zł została otrzymana przez BIG BG Inwestycje w dniu 30 grudnia 2004 r. Dodatkowo, uwzględniając intencje wprowadzenia PZU S.A. przez akcjonariuszy na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie w 2005 r., cena sprzedaży może ulec podwyższeniu w zależności od rozwoju notowań PZU S.A. po jej upublicznieniu. Skonsolidowany zysk brutto wynikający z wykonania przedmiotowej umowy, który został wykazany na poziomie Grupy Kapitałowej Banku Millennium w 2004 roku wynosi 382 mln zł. Umowa została zawarta pod warunkiem uzyskania przez Eureko B.V. odpowiedniej zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta, który to warunek został spełniony.

- **Sprzedaż portfela kredytów samochodowych oraz utrzymanie portfela kredytów hipotecznych udzielonych przez operatora zewnętrznego**

W dniu 13 maja 2004 r. Bank zawarł, w wykonaniu umowy przedwstępnej zawartej w dniu 20 lutego 2004 r. z Santander Consumer Finance S.A. umowę dotyczącą przelewu przez Bank na CC-Bank S.A., spółki z siedzibą w Poznaniu ("CC-Bank") wierzytelności z tytułu części portfela kredytów samochodowych, które zostały udzielone przez Bank za pośrednictwem Polskiego Towarzystwa Finansowego S.A., spółki z siedzibą we Wrocławiu ("PTF") w ramach umowy o współpracy zawartej pomiędzy Bankiem a PTF dnia 4 lutego 2000 r., oraz zapewniające wstąpienie CC-Banku w stosunek prawny wynikający z tej umowy o współpracy w miejsce Banku. Tytułem zapłaty ceny za przelew wierzytelności z tytułu zawartych umów kredytu CC-Bank zapłacił Bankowi kwotę 150 milionów złotych powiększoną o kwotę kapitału pozostającego do spłaty w dniu dokonania przelewu.

W dniu 13 maja 2004 r. Bank zawarł, w wykonaniu umowy przedwstępnej zawartej w dniu 20 lutego 2004 r. z Santander Consumer Finance S.A. umowę dotyczącą zwolnienia PTF z zobowiązań wynikających z umów o współpracy zawartych pomiędzy Bankiem a PTF odpowiednio 19 grudnia 2000 r. i 28 sierpnia 2003 r., na podstawie których PTF świadczył na rzecz Banku usługi pośrednictwa w zakresie udzielania kredytów hipotecznych. Z tytułu wzajemnych rozliczeń stron z tytułu tej umowy Bank zapłacił PTF kwotę 30 milionów złotych z tytułu rezygnacji przez PTF z przysługującej mu zgodnie z tą umową części marży odsetkowej.

- **Sprzedaż wierzytelności FSO S.A.**

W dniu 7 października 2004 r. Bank zawarł umowę przelewu wierzytelności wobec Fabryki Samochodów Osobowych Spółka Akcyjna (dotychczas Daewoo FSO Motor S.A.) przenoszącą tę wierzytelność na OTWARTĄ SPÓŁKĘ AKCYJNĄ "UKRAIŃSKA KORPORACJA SAMOCHODOWA" z siedzibą w Kijowie. W wyniku zapłaty za nabywaną wierzytelność Bank uzyskał w 4 kwartale 2004 r. przychód w kwocie 27 milionów PLN.

- **Przejęcie spółki FORIN Sp. z o.o.**

W dniu 6 lutego 2004 r., Bank zawarł umowę nabycia przedsiębiorstwa (w rozumieniu art. 55 z indeksem 1 Kodeksu cywilnego) spółki Forin Sp. z o.o. - podmiotu powiązanego z Bankiem. 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.

- **Umowa pożyczkowa z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym**

W dniu 22 grudnia 2004 r. Bank zawarł ramową umowę pożyczkową z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym ("EBI"). Umowa przewiduje uruchomienie przez EBI linii kredytowej, do równowartości 100 mln EUR, z przeznaczeniem na współfinansowanie średnio- i długoterminowych projektów inwestycyjnych, realizowanych przez podmioty sektora małych i średnich przedsiębiorstw, oraz komunalnych inwestycji infrastrukturalnych.

27.2 Pozostałe ważne wydarzenia mające wpływ na działalność Banku

- 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.
- 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 sprawował funkcję wiceprezesa ds. sprzedaży i marketingu w GE Bank Mieszkaniowy S.A.
- 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.
- 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 Rosatiego. 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.

- W dniu 25.06.2004 r., Zarząd Banku Millennium S.A. informował, iż w trakcie odbywającego się w tym dniu w Lizbonie "Dnia Inwestora" zorganizowanego przez Banco Comercial Portugues ("BCP") - portugalską grupę bankową posiadającą strategiczne udziały w Banku Millennium S.A. - Zarząd BCP spotkał 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., dokonali 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 (przy założeniu współczynnika wypłacalności na poziomie 10%) 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 całościowy projekt restrukturyzacji portfela kredytowego. 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.
- W dniu 6.09.2004 r., Bank informował, iż BEL Leasing Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - podmiot zależny od Banku, umownie nabył od dwóch osób fizycznych oraz od Banku łącznie 2.175 sztuk akcji spółki PROLIM S.A. z siedzibą w Sopocie. Do czasu zawarcia transakcji Bank posiadał 25% akcji PROLIM S.A. i wyceniał tę spółkę metodą praw własności. Akcje będące przedmiotem transakcji stanowią 100% kapitału zakładowego spółki PROLIM S.A. i dają prawo do 100% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Nabycie akcji nastąpiło ze środków własnych BEL Leasing Sp. z o.o. Celem zrealizowanej transakcji jest zintensyfikowanie działań restrukturyzacyjnych spółki PROLIM S.A. Głównym przedmiotem działalności spółki PROLIM S.A. jest leasing. Zbywające akcje osoby fizyczne nie są powiązane z BEL Leasing Sp. z o.o.
- W dniu 8.09.2004 r., Bank przesłał oświadczenie, że zobowiązuje się w pełni przestrzegać zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki w spółkach publicznych w 2002 r.”
- W dniu 15.12.2004 r., Bank poinformował, iż Pani Anna Rapacka złożyła rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku z dniem 31.12.2004 r. Powodem rezygnacji są przyczyny zdrowotne.
- W dniu 22.12.2004 r. Bank informował, że przygotowując się do wprowadzenia nowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, przeprowadził szczegółowy przegląd środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w celu uaktualnienia ich okresu ekonomicznej użyteczności, jak również wartości godziwej nieruchomości znajdujących się obecnie w trakcie sprzedaży. Na podstawie wstępnych wniosków z tej analizy, Bank rozważa dostosowanie okresów amortyzacji niektórych aktywów i, w konsekwencji, uwzględnienie w roku 2004 jednorazowej amortyzacji w wysokości 221 mln zł, czego wynikiem będą oszczędności w następnych latach.
- W dniu 28.12.2004 r., Bank zawiadamiał, iż otrzymał informację od Carothers Trading Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr ("Carothers") o nabyciu przez Carothers 46.481.652 akcji, stanowiących 5,47% kapitału zakładowego Banku i dających 46.481.652 głosów, stanowiących 5,47% ogólnej liczby głosów na WZA Banku. W wyniku transakcji nabycia Carothers posiada łącznie 84.833.256 akcji Banku, co stanowi 9,99% kapitału zakładowego Banku i daje prawo do wykonywania 84.833.256 głosów na WZA Banku, co stanowi 9,99% ogólnej liczby głosów na WZA Banku.
- W dniu 28.12.2004 r., Bank zawiadamiał, iż otrzymał informację od Priory Investments Group Corp. z siedzibą w Tortola, Brytyjskie Wyspy Dziewicze ("Priory") o nabyciu przez Priory 52.358.278 akcji, stanowiących 6,17% kapitału zakładowego Banku i dających 52.358.278 głosów, stanowiących 6,17% ogólnej liczby głosów na WZA Banku. W wyniku transakcji nabycia Priory posiada łącznie 84.833.256 akcji Banku, co stanowi 9,99% kapitału zakładowego Banku i daje prawo do wykonywania 84.833.256 głosów na WZA Banku, co stanowi 9,99% ogólnej liczby głosów na WZA Banku.

- W dniu 28.12.2004 r., Bank zawiadamiał, iż otrzymał informację od M+P Holding S.A. z siedzibą w Lozannie, Szwajcaria ("M+P") o nabyciu przez M+P 61.907.117 akcji, stanowiących 7,29% kapitału zakładowego Banku i dających 61.907.117 głosów, stanowiących 7,29% ogólnej liczby głosów na WZA Banku. W wyniku transakcji nabycia M+P posiada łącznie 84.833.256 akcji Banku, co stanowi 9,99% kapitału zakładowego Banku i daje prawo do wykonywania 84.833.256 głosów na WZA Banku, co stanowi 9,99% ogólnej liczby głosów na WZA Banku.
- W dniu 30.12.2004 r., Bank zawiadamiał, iż otrzymał informację od EUREKO B.V. z siedzibą w Zeist, Holandia ("EUREKO"), o zbyciu, w dniu 28.12.2004 r., 160.747.047 akcji Banku, stanowiących 18,93% kapitału zakładowego Banku i dających 160.747.047 głosów, stanowiących 18,93% ogólnej liczby głosów na WZA Banku. W wyniku zawartych transakcji, EUREKO posiada obecnie 9.174.220 akcji Banku, co stanowi 1,08% kapitału zakładowego Banku i daje prawo do wykonywania 9.174.220 głosów na WZA Banku, co stanowi 1,08% ogólnej liczby głosów na WZA Banku.

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

W okresie 01.01.04 – 31.12.04 Bank nie dokonywał żadnych przejęć.

29. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE 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 SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI.

Z uwagi na zmianę sposobu prezentacji transakcji typu Sell-Buy-Back i Buy-Sell-Back na potrzeby niniejszego raportu dokonano następujących korekt uprzednio publikowanych (w raporcie rocznym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2003) danych porównywalnych:

- 1) pozycja „dłużne papiery wartościowe” została powiększona o 1 435 800 tys. zł.,
- 2) wartość należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu została powiększona o 100 358 tys. zł.,
- 3) pozycja „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” została pomniejszona o 809 tys. zł.,
- 4) wartość zobowiązań z tytułu instrumentów finansowych została pomniejszona o 129 tys. zł.,
- 5) pozycja „zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu” została powiększona o 1 535 478 tys. zł.,
- 6) w danych pozabilansowych, pozycja „zobowiązania związane z realizacją kupna/sprzedaży” została pomniejszona o 1 639 771 tys. zł.

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

BILANS

Korygowana pozycja	Stan danych na 31.12.2003 w raporcie na 31.12.2003	Zmiana	Stan danych na 31.12.2003 w raporcie na 31.12.2004
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	0	2) +100 358	100 358
VII. Dłużne papiery wartościowe	3 400 867	1) +1 435 800	4 836 667
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	678 258	3) -809	677 449
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	5) +1 535 478	1 535 478
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	444 565	4) -129	444 436

POZYCJE POZABILANSOWE

Korygowana pozycja	Stan danych na 31.12.2003 w raporcie na 31.12.2003	Zmiana	Stan danych na 31.12.2003 w raporcie na 31.12.2004
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	19 286 671	6) -1 639 771	17 646 900

31. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje o zmianach stosowanych zasad rachunkowości zamieszczone zostały w pkt. 11.2) Wstępu do niniejszego sprawozdania.

32. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH

Błędy podstawowe nie wystąpiły.

33. W PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE ORAZ WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE.

Nie występują niepewności kontynuowania działalności.

34. W PRZYPADKU 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.

W okresie 01.01.04 – 31.12.04 nie nastąpiło połączenie z udziałem Banku.

35. JEŻELI EMITENT NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, NALEŻY PRZEDSTAWIĆ PODSTAWĘ PRAWNĄ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Bank Millennium S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

PODPISY:

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