



**Raport Grupy Kapitałowej  
Banku Millennium S.A.  
za okres 12 miesięcy  
zakończony 31 grudnia 2010 r.**

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 1.01.2010 do 31.12.2010	okres od 1.01.2009 do 31.12.2009	okres od 1.01.2010 do 31.12.2010	okres od 1.01.2009 do 31.12.2009
I. Przychody z tytułu odsetek	2 359 969	2 373 617	589 350	546 836
II. Przychody z tytułu prowizji	625 282	576 378	156 150	132 786
III. Przychody operacyjne	1 771 661	1 513 763	442 433	348 742
IV. Wynik działalności operacyjnej	407 802	-5 125	101 840	-1 181
V. Wynik finansowy przed opodatkowaniem	407 802	1 875	101 840	432
VI. Wynik finansowy po opodatkowaniu	325 997	1 495	81 411	344
VII. Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	264 542	-27 547	66 064	-6 346
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-91 456	1 853 733	-22 839	427 064
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-980 657	-335 986	-244 897	-77 405
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	202 554	-328 825	50 583	-75 755
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	-869 559	1 188 922	-217 153	273 905
XII. Aktywa razem	46 984 418	44 913 824	11 863 853	10 932 726
XIII. Zobowiązania wobec banków	2 084 456	4 909 370	526 338	1 195 017
XIV. Zobowiązania wobec klientów	35 395 147	31 558 664	8 937 491	7 681 871
XV. Kapitał własny	4 090 972	2 787 336	1 032 995	678 481
XVI. Kapitał zakładowy	1 213 117	849 182	306 319	206 704
XVII. Liczba akcji	1 213 116 777	849 181 744	1 213 116 777	849 181 744
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,37	3,28	0,85	0,80
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,37	3,28	0,85	0,80
XX. Współczynnik wypłacalności	14,39%	11,29%	14,39%	11,29%
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,28	0,00	0,07	0,00
XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,28	0,00	0,07	0,00
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

### KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 3,9603 PLN/EUR kurs z dnia 31 grudnia 2010 r. (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2009 r.: 4,1082 PLN/EUR),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2010 r. – 4,0044 PLN/EUR, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesięcy objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2009 r.: 4,3406 PLN/EUR).

# WYBRANE KWARTALNE DANE FINANSOWE

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b> (dane w tys. zł)	<b>1.01.2010 - 31.12.2010</b>	<b>1.10.2010 - 31.12.2010*</b>	<b>1.01.2009 - 31.12.2009</b>	<b>1.10.2009 - 31.12.2009*</b>
I. Przychody z tytułu odsetek	2 359 969	605 412	2 373 617	572 614
II. Koszty z tytułu odsetek	-1 432 482	-352 436	-1 775 079	-377 094
<b>III. Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>927 487</b>	<b>252 976</b>	<b>598 538</b>	<b>195 520</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji	625 282	160 384	576 378	157 318
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-60 358	-14 894	-82 532	-18 016
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji</b>	<b>564 924</b>	<b>145 490</b>	<b>493 846</b>	<b>139 302</b>
VII. Przychody z tytułu dywidend	2 003	14	2 165	18
VIII. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	6 445	192	22 950	10 163
IX. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	213 529	71 525	316 685	58 829
X. Pozostałe przychody operacyjne	57 273	16 636	79 579	31 695
<b>XI. Przychody operacyjne</b>	<b>1 771 661</b>	<b>486 833</b>	<b>1 513 763</b>	<b>435 527</b>
XII. Koszty działania	-1 007 004	-265 681	-942 707	-220 746
XIII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-225 225	-44 548	-436 078	-91 346
XIV. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-1 650	-2 348	-579	264
XV. Amortyzacja	-74 621	-17 945	-79 646	-20 037
XVI. Pozostałe koszty operacyjne	-55 359	-14 913	-59 878	-18 491
<b>XVII. Koszty operacyjne</b>	<b>-1 363 859</b>	<b>-345 435</b>	<b>-1 518 888</b>	<b>-350 356</b>
<b>XVIII. Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>407 802</b>	<b>141 398</b>	<b>-5 125</b>	<b>85 171</b>
XIX. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	7 000	0
<b>XX. Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	<b>407 802</b>	<b>141 398</b>	<b>1 875</b>	<b>85 171</b>
XXI. Podatek dochodowy	-81 805	-29 292	-380	-17 720
<b>XXII. Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>	<b>325 997</b>	<b>112 106</b>	<b>1 495</b>	<b>67 451</b>
W tym przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	325 997	112 106	1 495	67 451
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE</b> <b>Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> (dane w tys. zł)	<b>1.01.2010 - 31.12.2010</b>	<b>1.10.2010 - 31.12.2010*</b>	<b>1.01.2009 - 31.12.2009</b>	<b>1.10.2009 - 31.12.2009*</b>
<b>WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU</b>	<b>325 997</b>	<b>112 106</b>	<b>1 495</b>	<b>67 451</b>
<b>INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>				
I. Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	2 182	-2 144	-4 022	-10 286
II. Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	-2 193	-501	3 543	1 449
III. Rachunkowość zabezpieczeń	-75 859	-50 608	-35 373	28 082
<b>IV. Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem</b>	<b>-75 870</b>	<b>-53 253</b>	<b>-35 852</b>	<b>19 245</b>
V. Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	14 415	10 118	6 810	-3 656
<b>VI. Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu</b>	<b>-61 455</b>	<b>-43 135</b>	<b>-29 042</b>	<b>15 589</b>
<b>VII. CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>264 542</b>	<b>68 971</b>	<b>-27 547</b>	<b>83 040</b>
W tym przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	264 542	68 971	-27 547	83 040
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

\* dane kwartalne nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU  
MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 R.**

**SPIS TREŚCI**

I.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	6
II.	SKONSOLIDOWANY BILANS.....	8
III.	ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH .....	10
IV.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH .....	11
V.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....	13
VI.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI.....	15
VII.	SEGMENTY OPERACYJNE .....	56
VIII.	NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	60
(1)	PRZYPADKI Z TYTUŁU ODSETEK.....	60
(2)	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK.....	60
(3)	PRZYPADKI I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI .....	61
(4)	PRZYPADKI Z TYTUŁU DYWIDEND .....	61
(5A)	WYNIK Z INWESTYCYJNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH .....	62
(5B)	WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ WYNIK Z POZYCJI WYMIANY .....	62
(6)	POZOSTAŁE PRZYPADKI OPERACYJNE.....	63
(7)	KOSZTY DZIAŁANIA .....	63
(8)	KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH .....	64
(9)	KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH .....	64
(10)	AMORTYZACJA .....	64
(11)	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	65
(12)	PODATEK DOCHODOWY.....	65
(13)	ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ .....	66
(14)	KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM .....	67
(15)	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE INNYM BANKOM .....	67
(16)	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PRZEZNACZONE DO OBROTU) .....	69
(17)	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE .....	73
(18)	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM .....	76
(19)	INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE .....	79
(20)	NALĘŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU .....	80
(21)	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	81
(22)	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	84
(23)	AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA .....	86
(24)	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO .....	87
(25)	POZOSTAŁE AKTYWA .....	89
(26)	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW .....	90

(27)	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PRZEZNACZONE DO OBROTU) .....	92
(28)	INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE .....	92
(29)	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW .....	92
(30)	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU .....	93
(31)	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	93
(32)	REZERWY .....	97
(33)	REZERWA NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY .....	97
(34)	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....	97
(35)	ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE .....	98
(36)	KAPITAŁ WŁASNY .....	99
IX.	DYWIDENDA ZA ROK 2010 .....	104
X.	WARTOŚĆ GODZIWA .....	104
XI.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ .....	109
XII.	PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU .....	110
XIII.	DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH .....	111
XIV.	INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ .....	112
XV.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	112
	(1) OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	112
	(2) INFORMACJE O WARTOŚCI UDZIELONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I GWARANCJI .....	115
	(3) INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM ...	116
	(4) STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCE SVOJE FUNKCJE W DNIU 31 GRUDNIA 2010) .....	117
XVI.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM .....	118
	(1) ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	119
	(2) RYZYKO KREDYTOWE .....	120
	(3) RYZYKO RYNKOWE .....	136
	(4) RYZYKO PŁYNNOŚCI .....	140
	(5) RYZYKO OPERACYJNE .....	144
XVII.	LUKA PŁYNNOŚCI WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI I WYMAGALNOŚCI .....	146
XVIII.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE .....	150
XIX.	SEKURYTYZACJA .....	155
XX.	LEASING OPERACYJNY .....	156
XXI.	ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO RAPORT FINANSOWY A DATĄ JEGO PUBLIKACJI .....	157

## I. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek	1	2 359 969	2 373 617
Koszty z tytułu odsetek	2	-1 432 482	-1 775 079
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>927 487</b>	<b>598 538</b>
Przychody z tytułu prowizji		625 282	576 378
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-60 358	-82 532
<b>Wynik z tytułu prowizji</b>	3	<b>564 924</b>	<b>493 846</b>
Przychody z tytułu dywidend	4	2 003	2 165
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	5	6 445	22 950
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	213 529	316 685
Pozostałe przychody operacyjne	6	57 273	79 579
<b>Przychody operacyjne</b>		<b>1 771 661</b>	<b>1 513 763</b>
Koszty działania	7	-1 007 004	-942 707
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	8	-225 225	-436 078
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	9	-1 650	-579
Amortyzacja	10	-74 621	-79 646
Pozostałe koszty operacyjne	11	-55 359	-59 878
<b>Koszty operacyjne</b>		<b>-1 363 859</b>	<b>-1 518 888</b>
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>		<b>407 802</b>	<b>-5 125</b>
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	7 000
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>		<b>407 802</b>	<b>1 875</b>
Podatek dochodowy	12	-81 805	-380
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>		<b>325 997</b>	<b>1 495</b>
W tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		325 997	1 495
Udziały niekontrolujące		0	0
<b>Zysk na jedną akcję (zł)</b>	13	<b>0,28</b>	<b>0,00</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)</b>	13	<b>0,28</b>	<b>0,00</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

**01.01.2010 – 01.01.2009 –  
31.12.2010 31.12.2009**

*dane w tys. zł*

<b>WYNIK FINANSOWY PO OPODATKOWANIU</b>	<b>325 997</b>	<b>1 495</b>
<b>INNE SKŁADNIKI CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		
I. Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	2 182	-4 022
II. Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	-2 193	3 543
III. Rachunkowość zabezpieczeń	-75 859	-35 373
<b>IV. Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem</b>	<b>-75 870</b>	<b>-35 852</b>
V. Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	14 415	6 810
<b>VI. Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu</b>	<b>-61 455</b>	<b>-29 042</b>
<b>VII. CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY</b>	<b>264 542</b>	<b>-27 547</b>
W tym przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	264 542	-27 547
Udziały niekontrolujące	0	0

## II. SKONSOLIDOWANY BILANS

### AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Kasa, środki w Banku Centralnym	14	2 050 736	2 191 227
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	15	1 485 810	695 697
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	16	1 429 820	3 032 081
Instrumenty pochodne zabezpieczające	17	80 231	377 334
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18	36 738 493	33 484 935
Inwestycyjne aktywa finansowe	19	4 508 430	4 163 657
- dostępne do sprzedaży		4 508 430	4 163 657
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	19	12 000	12 000
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	20	55 085	208 781
Rzeczowe aktywa trwałe	21	242 052	346 671
Wartości niematerialne	22	30 407	22 821
Aktywa trwałe do zbycia	23	599	869
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		6 176	37 475
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	146 014	140 325
Pozostałe aktywa	25	198 565	199 951
<b>Aktywa razem</b>		<b>46 984 418</b>	<b>44 913 824</b>



**ZOBOWIĄZANIA***w tysiącach zł*

	<b>Nota</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Zobowiązania wobec banków	26	2 084 456	4 909 370
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	27	804 331	682 203
Instrumenty pochodne zabezpieczające	28	1 315 321	122 813
Zobowiązania wobec klientów	29	35 395 147	31 558 664
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	30	670 691	2 342 684
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	1 141 007	1 024 335
Rezerwy	32	21 445	24 577
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	33	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		0	2 080
Pozostałe zobowiązania	34	549 060	513 967
Zobowiązania podporządkowane	35	911 988	945 795
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>42 893 446</b>	<b>42 126 488</b>

**KAPITAŁ WŁASNY***w tysiącach zł*

	<b>Nota</b>		
Kapitał zakładowy	36	1 213 117	849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	36	1 147 502	472 343
Kapitał z aktualizacji wyceny	36	-50 256	11 199
Zyski zatrzymane	36	1 780 609	1 454 612
Kapitał właścicieli jednostki dominującej		4 090 972	2 787 336
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>4 090 972</b>	<b>2 787 336</b>
<b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>		<b>46 984 418</b>	<b>44 913 824</b>

### III. ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
<b>Kapitał własny na początek okresu 01.01.2010</b>	<b>2 787 336</b>	<b>849 182</b>	<b>472 343</b>	<b>11 199</b>	<b>1 454 612</b>
- emisja akcji serii L	1 039 094	363 935	675 159	0	0
- całkowite dochody za rok 2010	264 542	0	0	-61 455	325 997
<b>Kapitał własny na koniec okresu 31.12.2010</b>	<b>4 090 972</b>	<b>1 213 117</b>	<b>1 147 502</b>	<b>-50 256</b>	<b>1 780 609</b>

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
<b>Kapitał własny na początek okresu 01.01.2009</b>	<b>2 814 883</b>	<b>849 182</b>	<b>472 343</b>	<b>40 241</b>	<b>1 453 117</b>
- całkowite dochody za rok 2009	-27 547	0	0	-29 042	1 495
<b>Kapitał własny na koniec okresu 31.12.2009</b>	<b>2 787 336</b>	<b>849 182</b>	<b>472 343</b>	<b>11 199</b>	<b>1 454 612</b>

Szczegółowe zmiany stanu poszczególnych pozycji kapitałów własnych zostały zaprezentowane w **nocie (36)**

#### IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

##### A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 – 31.12.2009</b>
<b>I. Zysk (strata) po opodatkowaniu</b>	<b>325 997</b>	<b>1 495</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>-417 453</b>	<b>1 852 238</b>
1. Zysk/strata udziałowców niekontrolujących	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	-7 000
3. Amortyzacja	74 621	79 646
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-75 483	-148 906
5. Przychody z tytułu dywidend	-2 003	-2 165
6. Rezerwy	-3 132	-9 304
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	14 846	-11 995
8. Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 883 864	2 744 785
9. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-989 243	902 377
10. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-3 193 029	197 986
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	153 696	-147 499
12. Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 314 636	-4 774 131
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-1 997 900	2 229 692
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	3 836 483	-143 615
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 671 993	840 622
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	142 103	149 259
17. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	81 645	-5 345
18. Podatek dochodowy zapłacony	-43 700	-64 114
19. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	31 670	-21 210
20. Pozostałe pozycje	25 466	43 155
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-91 456</b>	<b>1 853 733</b>

##### B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 – 31.12.2009</b>
<b>I. Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>75 234 175</b>	<b>24 813 732</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	6 776	26 872
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	75 225 396	24 784 695
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	2 003	2 165
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	<b>-76 214 832</b>	<b>-25 149 718</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-33 187	-33 440
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-76 181 645	-25 116 278
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-980 657</b>	<b>-335 986</b>

**C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**

<i>w tysiącach zł</i>	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 – 31.12.2009</b>
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>	<b>1 366 709</b>	<b>1 331 630</b>
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	327 615	1 331 630
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	1 039 094	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	<b>-1 164 155</b>	<b>-1 660 455</b>
1. Spłata kredytów długoterminowych	-1 051 873	-1 511 487
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-25 431	-42 018
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
7. Pozostałe wydatki finansowe	-86 851	-106 950
<b>III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>202 554</b>	<b>-328 825</b>
<b>D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)</b>	<b>-869 559</b>	<b>1 188 922</b>
<b>E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>4 128 608</b>	<b>2 939 685</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)</b>	<b>3 259 049</b>	<b>4 128 607</b>

## V. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

**Nazwa (firma) i siedziba:** Bank Millennium S.A., Polska, Warszawa ul. Stanisława Żaryna 2 a

**Sąd rejestrowy i numer rejestru:** XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, nr 0000010186

**Podstawowy przedmiot działalności emitenta:** działalność bankowa i pozostałe pośrednictwo finansowe, z wyjątkiem ubezpieczeń i funduszu emerytalno-rentowego,

**Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej są:** działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa, zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane Banku Millennium S.A. („Bank”) i jego jednostek zależnych (razem zwanych „Grupą”).

**Skład Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. (jednostki dominującej Grupy) na dzień 31.12.2010 r.:**

1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Ryszard Pospieszyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
4. Marek Furtek – Sekretarz Rady Nadzorczej,
5. Luis Maria Franca de Castro Pereira Coutinho – Członek Rady Nadzorczej,
6. Vitor Manuel Lopes Fernandes – Członek Rady Nadzorczej,
7. Andrzej Koźmiński – Członek Rady Nadzorczej,
8. Paulo José de Ribeiro Moita de Macedo – Członek Rady Nadzorczej,
9. Nelson Ricardo Bessa Machado – Członek Rady Nadzorczej,
10. Marek Rocki – Członek Rady Nadzorczej,
11. Dariusz Rosati – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Banku, na posiedzeniu w dniu 22 kwietnia 2010 r., przyjęła skuteczną na dzień 22 kwietnia 2010 roku rezygnację Pana Rui Manuel da Silva Teixeira z powodów osobistych, z funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Banku.

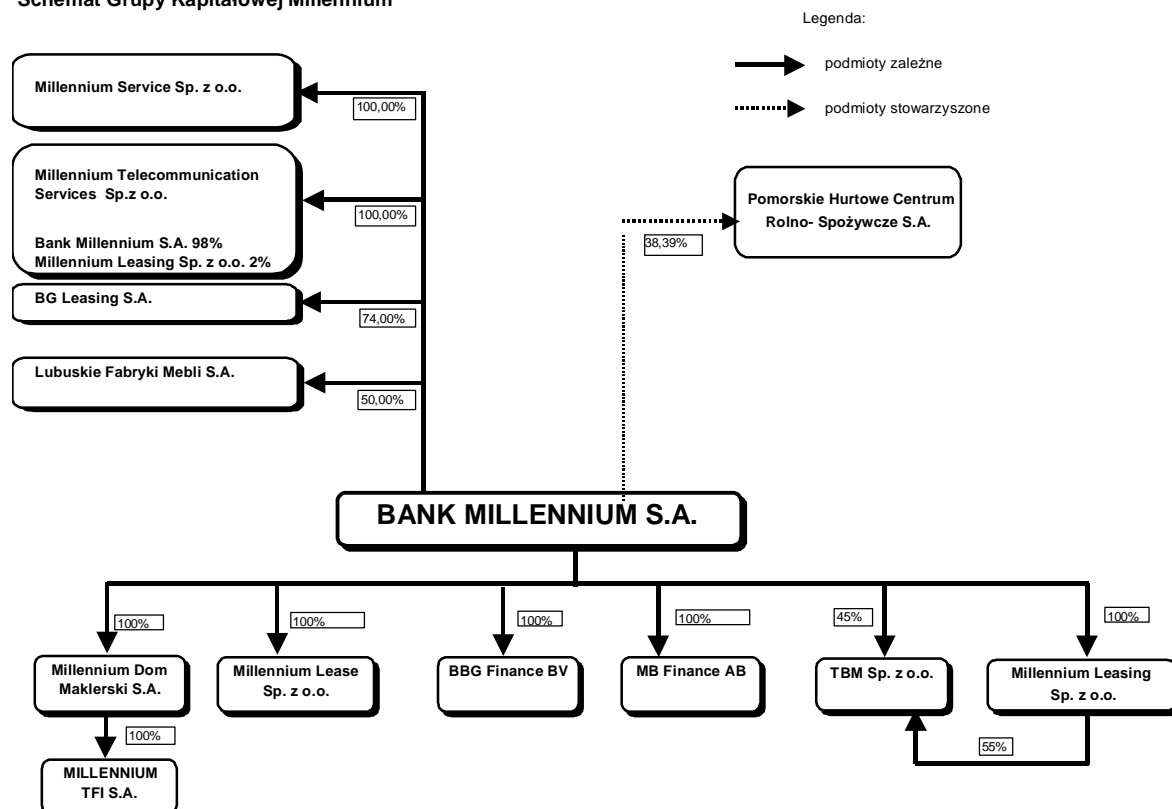
Ponadto, Rada Nadzorcza wprowadziła zmiany w składzie Zarządu Banku obecnej kadencji, zwiększając liczbę Członków Zarządu z 7 do 8. Rada Nadzorcza powołała dotychczasowego Członka Zarządu Pana Joao Nuno Lima Bras Jorge na funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku oraz wybrała Pana Andrzeja Glińskiego i Pana Antonio Pinto Junior na funkcję Członków Zarządu Banku obecnej kadencji.

Według stanu na 31 grudnia 2010 skład Zarządu Banku Millennium S.A. przedstawiał się następująco:

1. Bogusław Kott – Prezes Zarządu,
2. Joao Bras Jorge – Wiceprezes Zarządu,
3. Fernando Bicho – Członek Zarządu,
4. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk – Członek Zarządu,
5. Andrzej Gliński – Członek Zarządu,
6. Wojciech Haase – Członek Zarządu,
7. Artur Klimczak – Członek Zarządu,
8. Antonio Pinto Junior – Członek Zarządu.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 31.12.2010 r. przedstawia poniższy schemat:

#### Schemat Grupy Kapitałowej Millennium



Ponadto Grupa obejmuje konsolidacją Spółkę specjalnego przeznaczenia Orchis Sp. z o.o. (SPV), która została utworzona na potrzeby obsługi transakcji sekurytyzacji przeprowadzonej przez Grupę w roku 2007. Zgodnie z zapisami MSR 27, MSR 39 oraz SKI 12 Spółka została objęta konsolidacją, pomimo iż Grupa nie posiada zaangażowania kapitałowego (z tego powodu nie została ujęta w powyższym schemacie Grupy).

Grupa zastosowała postanowienia MSR 8 („Zasady (polityki) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”) par.8, zgodnie z którym MSSF stanowią kompletny zbiór zasad rachunkowości, które nie muszą być stosowane jeżeli skutek ich zastosowania jest nieistotny. Na mocy powyższego nie zastosowano postanowień MSR 27 („Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”) oraz postanowień MSR 28 („Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”) w odniesieniu do sprawozdań finansowych jednostki BG Leasing S.A., wchodzącej w skład Grupy kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r., w której pomimo posiadania większościowego pakietu udziałów, z uwagi na prowadzone postępowanie upadłościowe, Grupa praktycznie nie sprawuje kontroli.

W 2010 roku nie zaistniały żadne zmiany w strukturze Grupy.

## **VI. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

### *Oświadczenie o zgodności*

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 roku, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe wypełnia obowiązki informacyjne określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 25 lutego 2011 r.

### *Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są obowiązujące na dzień bilansowy*

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane, a które wejdą w życie po dniu bilansowym, w tym:

## Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zmiany do MSSF 1 – <i>Ograniczone zwolnienia dotyczące ujawnień zgodnych z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy</i>	Zmiana dotyczy zwolnień z ujawniania za okres porównawczy informacji wymaganych przez zmieniony MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy. Zwolnienie to dotyczy sytuacji, gdy pierwsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres rozpoczynający się wcześniej niż 1 stycznia 2010 r.	Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy	1 lipca 2010 r.  Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 574/2010 wszystkie jednostki stosują zmiany do MSSF 1 i MSSF 7 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2010 r.
Zaktualizowany MSR 24 <i>Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych</i>	Zmiana wprowadza zwolnienie dotyczące ujawnień kwot transakcji z podmiotami powiązanymi, wysokości sald, w tym zobowiązań warunkowych z (a) rządem, który sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą lub ma na nią znaczący wpływ; oraz (b) innej jednostki, która jest podmiotem powiązanym, ponieważ ten sam rząd sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą i tą drugą jednostką lub ma na nie znaczący wpływ. Zaktualizowany standard wymaga od jednostek, które korzystają z tego zwolnienia, dokonywania specyficznych ujawnień. Zaktualizowany Standard zmienia również definicję podmiotu powiązanego, w ten sposób, że definicja ta obejmuje swoim zakresem dodatkowe podmioty takie jak np. jednostki stowarzyszone z kontrolującym udziałowcem oraz jednostki kontrolowane lub współkontrolowane przez członków kluczowego personelu kierowniczego.	Zaktualizowany MSR 24 nie dotyczy sprawozdania finansowego Grupy, gdyż Grupa nie jest kontrolowana przez rząd. Ponadto nie oczekuje się, że zaktualizowana definicja podmiotów powiązanych skutkuje pojawieniem się nowych powiązań, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym byłoby wymagalne.	1 stycznia 2011 r.  Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 632/2010 wszystkie jednostki stosują zaktualizowany standard najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2010 r.



Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Zmiany do MSR 32 <i>Klasyfikacja praw poboru</i>	Zmiana wymaga żeby prawa, opcje, warranty dotyczące nabycia określonej liczby własnych instrumentów kapitałowych za określoną kwotę w dowolnej walucie stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje ww. prawa, opcje i warranty pro rata dotychczasowym właścicielom tej samej klasy instrumentów kapitałowych niebędących instrumentami pochodnymi.	Zmiany do MSR 32 nie dotyczą sprawozdania finansowego Grupy, ze względu na fakt, że Grupa nie emitowała takich instrumentów w przeszłości.	1 lutego 2010 r.  Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 1293/2009 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 stycznia 2010 r.
Zmiany do KIMSF 14: <i>Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania</i>	Zmieniony KIMSF 14 dotyczy ujęcia rachunkowego przedpłat w przypadku, gdy istnieją minimalne wymogi finansowania. Zgodnie z tymi zmianami, jednostka jest zobowiązana do ujęcia takich przedpłat jako składnika aktywów w związku z tym, że uzyskuje przyszłe korzyści ekonomiczne wynikające z dokonanej przedpłaty dostępne w postaci obniżenia przyszłych składek w okresach, w których w płatności związane z minimalnymi wymogami finansowania byłyby wymagane w przypadku braku wcześniejszych przedpłat.	Zmiany do KIMSF 14 nie dotyczą sprawozdania finansowego Grupy, ze względu na fakt, że Grupa nie posiada programów określonych świadczeń z minimalnymi wymogami finansowania.	1 stycznia 2011 r.  Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 633/2010 wszystkie jednostki stosują powyższe zmiany najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2010 r.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
KIMSF 19 Wygaśnięcie zobowiązań finansowych w związku z wyemitowaniem instrumentów kapitałowych	<p>Interpretacja określa, że instrumenty kapitałowe wyemitowane dla wierzyciela w celu pokrycia całości lub części zobowiązania finansowego w formie „zamiany długu na kapitał” stanowią zapłatę w myśl MSR 39.41.</p> <p>W momencie początkowego ujęcia, instrumenty kapitałowe wyemitowane w celu zaspokojenia zobowiązania finansowego, wycenia się w wartości godziwej tych instrumentów, chyba, że ich wartość godziwa nie może zostać wiarygodnie ustalona. W takim przypadku instrument kapitałowy powinien zostać wyceniony tak, aby odzwierciedlić wartość godziwą zobowiązania, które wygasło w wyniku jego emisji. Różnica między wartością bilansową zobowiązania finansowego, które wygasło (lub części tego zobowiązania) oraz początkową wyceną instrumentu kapitałowego powinna zostać ujęta w wyniku finansowym bieżącego okresu.</p>	W bieżącym okresie Grupa nie wyemitowała instrumentów kapitałowych w celu zaspokojenia zobowiązań finansowych. Z tego powodu interpretacja nie będzie miała znaczącego wpływu na dane porównawcze wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. Ponadto, w związku z tym, że interpretacja może dotyczyć tylko transakcji, które będą miały miejsce w przyszłości, nie jest możliwe, aby z góry ustalić wpływ zastosowania interpretacji.	<p>1 lipca 2010 r.</p> <p>Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 662/2010 wszystkie jednostki KIMSF 19 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2010 r.</p>

# Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
<i>Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010</i>	Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010 zawierają 11 zmian do 6 standardów i jednej interpretacji	Wpływ zmienionych standardów na sprawozdanie finansowe nie jest znany/ nie jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie.	1 stycznia 2011 r. z wyjątkiem zmian do MSSF 3 <i>Połączenia jednostek gospodarczych</i> -Przepisy przejściowe dotyczące warunkowej zapłaty w przypadku połączeń mających miejsce przed wejściem w życie zmienionego standardu, Wycena udziałów niekontrolujących, Nie podlegające zmianie oraz dobrowolnie zmodyfikowane programy płatności w formie akcji, MSR 27 <i>Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe</i> - Przepisy przejściowe dotyczące zmian w MSR 21, MSR 28 oraz MSR 31, które miały miejsce na skutek zmian w MSR 27 – gdzie data wejścia w życie to pierwszy lipca 2010 r.

<p>Zmiany do MSSF 7 <i>Ujawnienia – Przeniesienia aktywów finansowych</i></p>	<p>Zmiana wymaga ujawnienia informacji, która umożliwi użytkownikom sprawozdania finansowego:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• zrozumienie związku między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi; i</li> <li>• ocenę charakteru, ryzyka z nim związanego oraz stopnia utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów.</li> </ul> <p>Zmiana definiuje “utrzymywane zaangażowanie” w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.</p>	<p>Grupa nie oczekuje, że zmiana do MSSF 7 będzie miała znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe ze względu na specyfikę działalności Grupy oraz rodzaj posiadanych aktywów finansowych.</p>	<p>Zmiany do MSSF 7 <i>Ujawnienia – Przeniesienia aktywów finansowych</i></p>
---	---	--	---

<p>MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i></p>	<p>Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39, <i>Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena</i>, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.</p> <p>W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu; lub</li> <li>• aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.</li> </ul> <p>Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według amortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.</p> <p>Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.</p>	<p>Grupa nie oczekuje, że MSSF 9 będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe. Oczekuje się, że ze względu na specyfikę działalności Grupy oraz rodzaj utrzymywanych aktywów finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych Grupy nie zmieniają się istotnie pod wpływem zastosowania MSSF 9.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>
--	---	--	---------------------------

<p>Zmiany do MSSF 9 <i>Instrumenty Finansowe</i> (wydane 2010)</p>	<p>Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wskazówki zawarte w MSR 39 <i>Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i wycena</i> na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych.</p> <p>Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.</p> <p>Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane jako inne całkowite dochody. Pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w zysku lub stracie bieżącego okresu. W przypadku, gdy zastosowanie tego wymogu powoduje brak współmierności przychodów i kosztów, wówczas cała zmiana wartości godziwej jest ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.</p> <p>Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się później do zysku lub straty bieżącego okresu. Mogą one być jednak przeklasyfikowane do kapitału własnego.</p> <p>Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które są ze sobą powiązane i muszą być uregulowane przez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona powinna nastąpić według wartości godziwej.</p>	<p>Grupa nie oczekuje, że MSSF 9 (2010) będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe. Oczekuje się, że ze względu na specyfikę działalności Grupy oraz rodzaj utrzymywanych aktywów finansowych, zasady klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych Grupy nie zmienią się istotnie pod wpływem zastosowania MSSF 9.</p>	<p>1 stycznia 2013 r.</p>
--	---	--	---------------------------

<p>Zmiany do MSR 12 Podatki – Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów</p>	<p>Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie <i>podlegała amortyzacji</i> i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.</p>	<p>Powyższe zmiany nie dotyczą sprawozdania finansowego Grupy, ze względu na fakt, że Grupa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40.</p>	<p>1 stycznia 2012 r.</p>
--	--	--	---------------------------

## **EMISJA AKCJI SERII L**

W związku z wykonaniem uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 grudnia 2009 r. oraz uchwały nr 5/2010 Zarządu Banku z dnia 13 stycznia 2010 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela, doszła do skutku emisja akcji serii L. Należycie subskrybowanych i opłaconych zostało 722.222.644 akcji, w związku z czym w dniu 8 lutego 2010 r. dokonano przydziału 363.935.033 akcji serii L. W trakcie subskrypcji zostało złożonych 6.410 zapisów podstawowych na 361.796.921 akcji oraz 804 zapisy dodatkowe na 360.425.723 akcji. Stopień redukcji zapisów dodatkowych wyniósł 99,41 %. W dniu 26 lutego 2010 Sąd dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 849.181.744 zł do kwoty 1.213.116.777 zł i zarejestrował stosowną zmianę Statutu Banku.

Kalkulacja wpływu emisji akcji serii L na jednostkowe i skonsolidowane kapitały własne przedstawia się następująco (dane w zł):

(dane w zł)	Kapitał własny Banku	Korekty konsolidacyjne	Kapitał własny Grupy
Ilość akcji emisji serii L	363 935 033		363 935 033
Cena za akcję	2,90		2,90
Przychód z emisji	1 055 411 596		1 055 411 596
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>363 935 033</b>		<b>363 935 033</b>
Przychód od KDPW	1 162 694		1 162 694
Koszty emisji	-17 741 425	261 000	-17 480 425
<b>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej</b>	<b>674 897 832</b>	<b>261 000</b>	<b>675 158 832</b>

## **KOSZTY PRZEPROWADZENIA EMISJI AKCJI SERII L BANKU**

Ostateczne koszty emisji obliczone na podstawie otrzymanych i zaakceptowanych przez Bank faktur wyniosły 17 741 424,73 zł brutto, w tym:

- a) przygotowanie, przeprowadzenie oferty i gwarantowanie emisji: 9 590 929,81 zł;
- b) sporządzenie prospektu emisyjnego: 2 203 306,26 zł;
- c) promocja oferty: 2 460 357,17 zł; oraz
- d) podatki (w tym VAT): 3 486 831,49 zł.



Metoda rozliczenia w księgach i sposób ujęcia w sprawozdaniu finansowym: rozliczenie kosztów emisji akcji serii L w księgach odbyło się poprzez zmniejszenie nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji nad ich wartością nominalną. Koszty te zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym w pozycji "Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej".

Według stanu kosztów obliczonych na podstawie otrzymanych i zaakceptowanych przez Bank faktur średni koszt przeprowadzenia emisji akcji serii L przypadający na jedną akcję serii L objętą subskrypcją wyniósł 0,05 zł.

#### *Przekwalifikowanie papierów dłużnych*

W roku 2008 Grupa dokonała reklasyfikacji z portfela "przeznaczone do obrotu" do portfela „dostępne do sprzedaży” siedmioletnich obligacji skarbowych o oprocentowaniu zmiennym i symbolu WZ0911. Dokonanie niniejszej zmiany klasyfikacji możliwe było w oparciu o nowelizację MSR 39 i MSSF 7, wdrożoną w życie Rozporządzeniem Komisji Wspólnoty Europejskiej nr 1004/2008 z dnia 15 października 2008 r. Zgodnie z przywołanym standardem reklasyfikacja została dokonana według wartości godziwej - straty z wyceny rozpoznane w rachunku zysków i strat do momentu reklasyfikacji nie były odwracane a wartość godziwa instrumentu w dniu reklasyfikacji stanowiła nowy koszt nabycia. Przestanką uzasadniającą dokonanie powyższej reklasyfikacji (wynikającą z zapisów MSR 39.50B) była zmiana intencji utrzymywania tych papierów w portfelu Banku; realizacja krótkoterminowych zysków z inwestycji przestała być możliwa z uwagi na zmiany w sytuacji rynkowej.

Wypełnienie wymogów informacyjnych w stosunku do powyższej transakcji, wynikających z zapisów MSSF 7 stanowią dane prezentowane w poniższych tabelach:

Nazwa papieru	WZ0911
Wartość nominalna w dniu reklasyfikacji	120.000.000 zł.
Wartość bilansowa w dniu reklasyfikacji	119.132.400 zł.
Stopa procentowa w dniu reklasyfikacji	6,64%

Dane w tys. złotych

Dane w tys. zł.	Wycena rozpoznana w Rachunku zysków i strat (z uwzględnieniem efektu podatkowego)	Wycena rozpoznana w kapitale z aktualizacji wyceny na koniec okresu (z uwzględnieniem efektu podatkowego)	Łączny efekt rozpoznany w kapitałach własnych
<b>Rok 2007</b>			
Przed reklasyfikacją w portfelu „przeznaczone do obrotu”	-3	-	-3
<b>Rok 2008</b>			
Przed reklasyfikacją w portfelu „przeznaczone do obrotu”	-1 016	-	-1 016
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”		-2 509	-2 509
<b>RAZEM ROK 2008</b>	<b>-1 016</b>	<b>-2 509</b>	<b>- 3 525</b>
<b>Rok 2009</b>			
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”	-	- 461	- 1 477
<b>Rok 2010</b>			
Po reklasyfikacji w portfelu „dostępne do sprzedaży”	-	274	-742
<b>Rok 2010 (proforma)</b>			
Gdyby reklasyfikacja nie nastąpiła	735	-	-742

#### Przyjęte zasady rachunkowości

### 1. Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Dane finansowe zostały zaprezentowane w złotych polskich w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych, oraz aktywów klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Za wybór, stosowanie, rozwój i sprawdzenie trafności przyjętych estymacji odpowiada jednostka merytoryczna Grupy, przyjęte założenia są następnie zatwierdzane przez kierownictwo Grupy. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się

określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Zgodność rzeczywistych wyników i dokonanych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Poniżej prezentowane zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wszystkie jednostki objęte konsolidacją sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z jednolitymi obowiązującymi w całej Grupie MSSF, na ten sam dzień bilansowy.

## **2. Podstawy konsolidacji**

### *Metoda nabycia*

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt połączenia jest niższy od udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych przejętej jednostki zależnej, Grupa dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu połączenia. Ewentualna nadwyżka pozostała po dokonaniu ponownej oceny jest ujmowana od razu w Rachunku zysków i strat.

### *Jednostki zależne*

Jednostki zależne są to wszelkie podmioty (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia) kontrolowane przez Grupę, co oznacza, iż Grupa w sposób bezpośredni lub pośredni wpływa na politykę finansową i operacyjną danego podmiotu w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. Przy dokonywaniu oceny czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się między innymi istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

O sprawowaniu kontroli można mówić również wtedy, gdy jednostka dominująca posiada połowę lub mniej praw głosu w danej jednostce gospodarczej i jeżeli:

- a) dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami,
- b) posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej na mocy statutu lub umowy,

- c) posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką lub
- d) dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub odpowiadającego mu organu, gdzie taki zarząd lub organ sprawuje kontrolę nad jednostką.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Nie zrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

#### *Jednostki stowarzyszone*

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną na dzień nabycia. Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w Rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w innych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu poszczególnych elementów kapitału od dnia ich nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, obejmującego ewentualne inne niż zabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Nie zrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

### **3. Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji**

#### *Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

### *Transakcje i salda*

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w Rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji pieniężnych, zarówno tych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, jak i klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności, są wykazywane w Rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w Rachunku zysków i strat, natomiast różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży są wykazywane w kapitale z aktualizacji wyceny.

## **4. Aktywa i zobowiązania finansowe**

### *Klasyfikacja*

Grupa dokonuje podziału instrumentów finansowych objętych zakresem MSR 39 zgodnie z następującymi kategoriami: instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki i należności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, pozostałe zobowiązania finansowe. O klasyfikacji aktywów finansowych decydują osoby odpowiedzialne merytorycznie w momencie ich początkowego ujęcia.

- *Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat*

Do tej kategorii są zaliczane składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które są kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu (to znaczy: które zostały nabyte lub zaciągnięte w celu odsprzedaży w krótkim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie w celu generowania krótkoterminowych zysków lub stanowią instrumenty pochodne, poza instrumentami pochodnymi będącymi gwarancjami finansowymi oraz tymi, które zostały wyznaczone i spełniają definicję efektywnego instrumentu zabezpieczającego), lub przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat.

Wyznaczenie takie może mieć miejsce tylko wówczas gdy: (i) wyznaczony składnik aktywów lub zobowiązań finansowych jest instrumentem łącznym zawierającym jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych kwalifikujących się do odrębnego ich ujmowania, przy czym wbudowany instrument pochodny nie może zmieniać znacząco przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej lub wydzielenie instrumentu pochodnego jest zabronione; (ii) zastosowanie takiej kwalifikacji aktywa lub zobowiązania eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (tzw. niedopasowanie księgowe na skutek innego sposobu wyceny

aktywów lub zobowiązań lub odmiennego ujmowania związanych z nimi zysków lub strat); (iii) grupa aktywów lub zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest odpowiednio zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną Grupy.

- *Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności.*

Są to aktywa finansowe, za wyjątkiem instrumentów pochodnych, o ustalonych przepływach pieniężnych i terminie wymagalności, które Grupa ma zamiar i możliwość utrzymywać do terminu zapadalności, inne niż 1) wyznaczone przy początkowym ujęciu przez Grupę jako wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, 2) wyznaczone jako dostępne do sprzedaży, 3) spełniające definicję pożyczek i należności.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności nie mogą być przeklasyfikowane do innych kategorii instrumentów finansowych lub sprzedawane. Grupa nie może klasyfikować żadnych aktywów finansowych jako utrzymywane do terminu zapadalności przez okres 2 lat (a istniejące musi przenieść do grupy dostępne do sprzedaży) w przypadku, gdy zaistniała sprzedaż lub reklasyfikacja składnika portfela aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, jeżeli zdarzenie to dotyczyło więcej niż nieznaczającej części portfela. Nie dotyczy to sytuacji jeżeli zdarzenie sprzedaży lub reklasyfikacji, o którym mowa powyżej, nastąpiło na tyle blisko terminu wymagalności (wykupu), że zmiany rynkowych stóp procentowych nie miałyby istotnego wpływu na wartość godziwą składnika aktywów finansowych, zdarzenie nastąpiło po odzyskaniu przez jednostkę zasadniczej części kwoty nominalu, lub zdarzenie nastąpiło w efekcie niemożliwego do przewidzenia przez Grupę jednostkowego, niepowtarzalnego, nie poddającego się kontroli Grupy zdarzenia.

- *Pożyczki i należności*

Do kategorii tej zalicza się aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż 1) aktywa finansowe, które zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, 2) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży, 3) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytowej.

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Kategorię tą stanowią aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane jako: pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat.

- *Pozostałe zobowiązania finansowe*

Jako pozostałe zobowiązania finansowe Grupa klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe nie zaliczone do kategorii instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, w tym w szczególności depozyty przyjęte oraz pożyczki otrzymane.

*Ujmowanie instrumentów finansowych w bilansie*

Grupa ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w bilansie, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych ujmowane są w dniu zawarcia transakcji.

Wszystkie instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia są wyceniane do wartości godziwej skorygowanej, w przypadku instrumentów finansowych innych niż klasyfikowane jako wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być przypisane bezpośrednio do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

*Zaprzestanie uznawania instrumentów finansowych w bilansie*

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu Grupy w momencie, kiedy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z nim związanych lub, kiedy Grupa przenosi składnik aktywów finansowych na podmiot trzeci. Przeniesienie to ma miejsce wtedy, gdy Grupa 1) przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub 2) zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów jednostce spoza Grupy.

Przenosząc składnik aktywów finansowych Grupa ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:

- jeżeli Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu;
- jeżeli Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w bilansie;
- jeżeli Grupa nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to Grupa ustala, czy zachowała kontrolę nad tym składnikiem aktywów finansowych. W przypadku zachowania kontroli składnik aktywów finansowych jest ujmowany w bilansie Grupy do wysokości wynikającej z trwałego zaangażowania, odpowiednio w przypadku braku kontroli jest z bilansu wyłączany.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe (lub jego część), gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś.



### *Wycena instrumentów finansowych po ujęciu początkowym w bilansie*

Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe wyceniane są następująco:

- *Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat*

Instrumenty te są wyceniane do wartości godziwej a zmiany wartości odnoszone są bezpośrednio na Rachunek zysków i strat Grupy.

- *Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności oraz pożyczki i należności*

Ta kategoria instrumentów finansowych wyceniana jest zgodnie z metodologią zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Utrata wartości odnoszona jest na wynik finansowy.

- *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Grupa wycenia do wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym do momentu wyłączenia składnika aktywów z bilansu (kiedy to skumulowany zysk/strata są ujmowane w Rachunku zysków i strat).

Odsetki naliczane według efektywnej stopy procentowej od aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, są ujmowane w przychodach odsetkowych.

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, iż nastąpiła utrata wartości tego składnika aktywów, to Grupa rozpoznaje odpis aktualizujący w sposób opisany w punkcie **6 Utrata wartości aktywów finansowych**.

- *Pozostałe zobowiązania finansowe*

Instrumenty finansowe stanowiące pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Wycena do wartości godziwej opiera się w pierwszej kolejności na bieżących cenach kupna danego instrumentu na aktywnym rynku. W przypadku, gdy wyceniany instrument nie jest notowany na aktywnym rynku Grupa ustala wartość godziwą przy zastosowaniu technik wyceny. Obejmują one wykorzystanie niedawno przeprowadzonych na normalnych zasadach rynkowych transakcji, odwołanie się do innych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji, oraz inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

## **5. Rachunkowość zabezpieczeń i instrumenty pochodne**

### *Wycena do wartości godziwej*

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji. Rynek jest uważany za aktywny, gdy kwotowane ceny instrumentów są regularnie dostępne i wynikają z rzeczywistych transakcji zawieranych na tym rynku oraz reprezentują poziom, po którym Grupa mogłaby zawrzeć takie transakcje. W przypadku, gdy rynek instrumentów nie jest aktywny, Grupa określa wartość godziwą z



wykorzystaniem technik wyceny, w tym modeli bazujących na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modeli wyceny opcji. Stosowane przez Grupę techniki wyceny oparte są o maksymalne wykorzystanie danych wsadowych pochodzących z aktywnego rynku, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe oraz zmienności implikowane. W przypadku braku danych wsadowych pochodzących z aktywnego rynku, Grupa wykorzystuje w technikach wyceny własne szacunki parametrów wyceny w oparciu o swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie.

#### *Ujmowanie wbudowanych instrumentów pochodnych*

Grupa wydziela i ujmuje w bilansie wbudowane instrumenty pochodne będące składnikiem instrumentów hybrydowych. Instrument hybrydowy zawiera umowę zasadniczą (nie będącą instrumentem pochodnym) oraz wbudowany instrument pochodny, który w oparciu o określoną stopę procentową, cenę instrumentu finansowego, cenę towaru, kurs waluty, indeks cen lub stóp lub inną zmienną, modyfikuje część lub całość przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej.

Spełniające określone niżej warunki, wbudowane instrumenty pochodne traktuje się jako odrębne instrumenty pochodne. Instrumenty te są wyceniane według wartości godziwej a ich zmiany wartości godziwej wykazuje się w Rachunku zysków i strat. Wbudowane instrumenty pochodne ujmuje się i wycenia odrębnie od umowy zasadniczej w przypadku łącznego zaistnienia następujących warunków:

- § cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi;
- § samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny spełniałby definicję instrumentu pochodnego; oraz
- § hybrydowy (łączny) instrument finansowy nie jest zaliczany do instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat.

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego zależy od tego, czy dany instrument pochodny jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający, od rodzaju zabezpieczenia oraz od rodzaju zabezpieczanej pozycji.

#### *Instrumenty pochodne wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające – rachunkowość zabezpieczeń*

Instrumenty pochodne wykorzystywane są m.in. w celu zabezpieczenia przed ryzykami stopy procentowej oraz kursu walutowego wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej. Niektóre instrumenty pochodne wyznacza się jako zabezpieczenie:

- przepływów pieniężnych, które przypisać można ujętemu składnikowi aktywów lub zobowiązań, lub wysoce prawdopodobnej planowanej transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych), lub
- wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązań albo wiążącej umowy (zabezpieczenie wartości godziwej).

### *Kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń*

Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w MSR 39.

- ü W momencie ustanowienia zabezpieczenia, formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających. Dokumentacja obejmuje identyfikację pozycji zabezpieczanej lub transakcji, pozycji zabezpieczającej i charakter zabezpieczanego ryzyka. Dokumentuje się również, w momencie ustanowienia zabezpieczenia i przez cały czas jego trwania, ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z pozycji zabezpieczanej;
- ü Grupa przewiduje, że zabezpieczenie będzie odznaczało się wysoką skutecznością w równoważeniu przepływów środków pieniężnych i zmian wartości godziwej, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego (prospektywny test efektywności);
- ü Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych dotyczy wysoce prawdopodobnej, prognozowanej transakcji, która jest narażona na ryzyko zmian przepływów środków pieniężnych wpływających na poziom wyniku finansowego (test wysokiego prawdopodobieństwa);
- ü Skuteczność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, czyli można wiarygodnie wycenić wartość godziwą zabezpieczanej pozycji lub przepływy środków pieniężnych z niej pochodzące oraz wartość godziwą instrumentu zabezpieczającego;
- ü Zabezpieczenie jest na bieżąco weryfikowane i stwierdza się jego wysoką skuteczność w całym okresie jego wykorzystania (retrospektywny test efektywności).

### *Zabezpieczenie przepływów pieniężnych*

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed ryzykiem zmienności przepływów pieniężnych, które (i) można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem (takimi, jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją i które (ii) może wpływać na Rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym poprzez pozostały dochód całkowity, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w Rachunku zysków i strat. Zyski i straty ujęte w kapitale własnym (efektywne zabezpieczenie), w momencie ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań finansowych będącego skutkiem zabezpieczanej planowanej transakcji, przenoszone są do Rachunku zysków i strat w tym okresie lub w okresach, w których zabezpieczany składnik aktywów lub zobowiązań ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

W przypadku zabezpieczenia aktywów lub zobowiązań niefinansowych odniesione na kapitał, jako efektywne zabezpieczenie zyski i straty, odnoszone są do wyniku sukcesywnie, w okresach w których aktywo lub zobowiązanie niefinansowe ma wpływ na Rachunek zysków i strat bezpośrednio z kapitałów lub przenoszone są z kapitału do początkowego kosztu nabycia w bilansie i odnoszone do wyniku sukcesywnie w okresach, w których aktywo lub zobowiązanie niefinansowe ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

#### *Zabezpieczenie wartości godziwej*

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed ryzykiem zmiany wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na Rachunek zysków i strat.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia wartości godziwej, ujmuje się w Rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającymi im zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania odnoszącego się do ryzyka, przed którym Grupa się zabezpiecza. To znaczy: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (dla pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w Rachunku zysków i strat, zaś zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w Rachunku zysków i strat. Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu. W przypadku pozycji zabezpieczanej, będącej składnikiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się w Rachunku zysków i strat. Wycena zabezpieczanych składników aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, wynikająca z czynników innych niż zabezpieczane ryzyka, prezentowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny do czasu zbycia lub terminu zapadalności tego składnika aktywów.

#### *Zaprzestanie rachunkowości zabezpieczeń*

W przypadku, gdy zabezpieczenie wartości godziwej przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, korektę wartości bilansowej instrumentu zabezpieczanego, wycenianego wg efektywnej stopy procentowej, rozlicza się w czasie w Rachunku zysków i strat w okresie pozostałym do terminu wymagalności/zapadalności. Wycena zabezpieczanych składników aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, wynikająca z czynników innych niż zabezpieczane ryzyka, prezentowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny do czasu zbycia lub terminu zapadalności tego składnika aktywów.

W przypadku, gdy zabezpieczenie przepływów pieniężnych przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, wycena instrumentu zabezpieczającego ujęta bezpośrednio w kapitale na dzień ostatniego efektywnego testu pozostaje w kapitałach do czasu realizacji przepływu wynikającego z transakcji zabezpieczanej. Przeniesienie niniejszej wyceny do Rachunku zysków i strat następuje w okresach, w których transakcja zabezpieczana ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

#### *Instrumenty pochodne nie spełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń*

Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu są wykazywane w Rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany”, co opisano poniżej.

Grupa stosuje następujące zasady ujmowania zysków i strat z wyceny instrumentów pochodnych:

##### *1) Transakcje walutowe forward (FX forward)*

Transakcje forward są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji FX forward są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

Ponadto, Grupa desygnowała wybrane transakcje FX forward jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.

##### *2) Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP)*

Transakcje FX SWAP są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych z wykorzystaniem krzywych stóp procentowych uwzględniających spread wynikający z aktualnych warunków rynkowych. Zmiany wartości godziwej transakcji FX SWAP są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

Ponadto, Grupa desygnowała wybrane transakcje FX SWAP jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.

##### *3) Transakcje SWAP stopy procentowej (IRS)*

Transakcje IRS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji IRS są wykazywane w

„Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

Ponadto, Grupa desygnowała wybrane transakcje IRS jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.

4) *Transakcje Cross – Currency Swap (CCS)*

Transakcje CCS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem krzywych stóp procentowych skorygowanych o rynkowy spread z uwzględnieniem jego struktury terminowej. Zmiany wartości godziwej transakcji CCS są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

Ponadto, Grupa desygnowała wybrane transakcje CCS jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.

5) *Transakcje typu IRS z wbudowanymi opcjami*

Transakcje są wyceniane według wartości godziwej; komponent swapowy jest wyceniany przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych, natomiast komponent opcyjny wyceniany jest przy pomocy modeli wyceny opcji. Zmiany wartości godziwej wymienionych transakcji są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat. Komponent opcyjny stanowi zabezpieczenie opcji wbudowanych w papiery wartościowe lub depozyty oferowane przez Bank.

6) *Opcje walutowe*

Transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji. W przypadku opcji wystawionych przez kontrahentów Banku, wycena modelowa uzupełniana jest o wpływ na wartość godziwą szacunkowego parametru ryzyka kredytowego. Zmiany wartości godziwej opcji walutowych są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

7) *Transakcje Forward Rate Agreement (FRA)*

Transakcje FRA są wyceniane do wartości godziwej przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej transakcji FRA są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

8) *Transakcje terminowe na cenę surowca*

Transakcje terminowe na cenę surowca są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodologię dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych wykorzystując ceny referencyjne ustalane na rynku referencyjnym LME (London Metal Exchange) przy czym Bank nie utrzymuje pozycji własnych na rynku surowców. Zmiany wartości godziwej są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

9) *Opcje na cenę surowca*

Transakcje opcyjne na cenę surowca są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli wyceny opcji i wykorzystaniem cen referencyjnych ustalanych na rynku referencyjnym LME (London Metal Exchange) przy czym Bank nie utrzymuje pozycji własnych na rynku surowców. Zmiany wartości godziwej są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

## **6. Utrata wartości aktywów finansowych**

*Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu*

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Utrata wartości składnika lub grupy aktywów finansowych (skutkująca poniesieniem straty) ma miejsce wyłącznie, gdy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), oraz gdy to zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne dotyczące tego aktywa lub grupy aktywów finansowych, a przepływy te można wiarygodnie oszacować.

Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych Grupa zalicza informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, np.: niespłacenie lub opóźnienie spłaty odsetek lub części kapitału;
- dokonanie przez Grupę ustępstw lub udogodnień na rzecz dłużnika (ze względów ekonomicznych i prawnych wynikających z jego trudności finansowych), które w innych okolicznościach nie byłyby brane pod uwagę;
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej dłużnika;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych spowodowany trudnościami finansowymi;

- obserwowane dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą aktywów finansowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika grupy aktywów finansowych, w tym:
  - negatywne zmiany dotyczące statusu płatności pożyczkobiorców w grupie lub
  - warunki ekonomiczne w kraju lub na rynku lokalnym wpływające na utratę wartości aktywów należących do danej grupy.

W pierwszej kolejności Grupa ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości dla istotnych składników aktywów finansowych, oraz czy dowody takie występują dla aktywów, które indywidualnie nie są istotne. Podstawą tego procesu jest podział portfela kredytowego Grupy na istotne ekspozycje kredytowe (kryterium wysokości zaangażowania) oraz pozostałe homogeniczne grupy kredytów. Jeżeli w wyniku oceny stwierdza się, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości, składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która następnie podlega kolektywnej ocenie pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną, nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

W przypadku, gdy istnieją obiektywne przesłanki na utratę wartości pożyczek i należności lub innych aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. W kalkulacji bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych uwzględnia się przepływy pieniężne wynikające z możliwości przejęcia zabezpieczenia lub innych źródeł zewnętrznych.

Dla celów kolektywnej oceny utraty wartości, ekspozycje kredytowe są grupowane na potrzeby zapewnienia jednorodności ryzyka kredytowego w ramach danego portfela. Przyszłe przepływy pieniężne dotyczące grupy aktywów finansowych ocenianych kolektywnie pod kątem utraty wartości są szacowane na podstawie przepływów pieniężnych wynikających z umów oraz historycznych parametrów strat ponoszonych z tytułu aktywów o podobnych cechach ryzyka. Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie. W celu wyliczenia kwoty rezerwy na ekspozycje bilansowe analizowane grupowo wykorzystuje się, między innymi, prawdopodobieństwo wystąpienia straty (parametr PD). Modyfikacje parametru PD pozwalają na uwzględnienie specyfiki poszczególnych produktów oraz okresów ujawniania się strat na tych produktach. Podejście to w szczególności pozwala na wykrycie na dzień bilansowy strat kredytowych: 1) poniesionych i



udokumentowanych, jak również 2) poniesionych lecz jeszcze nieudokumentowanych (tzw. odpis aktualizujący wartość należności „IBNR”).

Utrata wartości wykazywana jest jako zmniejszenie wartości bilansowej składnika aktywów, zaś kwota straty (utworzonego w okresie odpisu aktualizującego) obciąża Rachunek zysków i strat okresu.

Nieściągalne ekspozycje kredytowe są spisywane w ciężar rezerw na utratę wartości kredytów. Przed spisaniem kredytu przeprowadza się wymagane procedury i ustala kwotę straty. W przypadku odzyskania uprzednio spisanych kwot, odpisy z tytułu utraty wartości kredytów w Rachunku zysków i strat ulegają odpowiedniemu zmniejszeniu.

Jeżeli w kolejnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wystąpieniu utraty wartości (np. poprawy oceny zdolności kredytowej dłużnika), wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany. Kwota dokonanego odwrócenia wykazywana jest w Rachunku zysków i strat.

#### *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako inwestycje dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, uwzględnia się znaczny lub długotrwały spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej jego ceny nabycia.

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, jeśli zmniejszenie wartości godziwej tych aktywów ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym, usuwane są z kapitału własnego i ujmowane w Rachunku zysków i strat, mimo iż składnik aktywów finansowych nie został usunięty z bilansu.

Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w Rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w Rachunku zysków i strat.

Straty z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez Rachunek zysków i strat.

Jeżeli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości w Rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w Rachunku zysków i strat.



## **7. Kompensowanie instrumentów finansowych**

Kompensowanie składnika aktywów i zobowiązań finansowych dokonywane jest jedynie w przypadku gdy Grupa posiada ważny tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty a rozliczenie ma zostać przeprowadzone w kwocie netto lub realizacja składnika aktywów i pasywów następuje jednocześnie.

## **8. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży**

Transakcje repo i sell-buy back oraz transakcje reverse-repo i buy-sell back są operacjami sprzedaży lub kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej cenie.

Grupa prezentuje w bilansie aktywa finansowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (transakcje typu repo, sell-buy back) jednocześnie ujmując po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. Warunkiem stosowania takiego rozwiązania jest zachowanie przez Grupę ryzyk i korzyści wynikających z danego aktywa pomimo jego transferu.

W przypadku transakcji zakupu papierów wartościowych z przyrzeczeniem sprzedaży (reverse repo, buy-sell back) posiadane aktywa finansowe prezentowane są jako należność wynikająca z klauzuli odkupu.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/sprzedaży są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, natomiast papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu nie są usuwane z bilansu i podlegają wycenie wg zasad określonych dla poszczególnych portfeli papierów wartościowych. Różnica między ceną sprzedaży i odkupu jest traktowana odpowiednio jako koszty/przychody odsetkowe i rozliczana jest w czasie trwania umowy z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

## **9. Należności z tytułu umów leasingu**

Grupa jest stroną umów leasingowych, na mocy których oddaje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (leasing finansowy), przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie Grupy. Ujmowana jest natomiast należność w kwocie równej bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych. Rozliczenie opłat leasingowych (podział między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności) następuje w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy zwrotu z pozostałej do spłaty należności.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako przychody w Rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jest również stroną umów leasingowych na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres. Są to umowy (głównie najmu lub dzierżawy), które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego (leasing operacyjny). Opłaty leasingowe wynikające z tych umów ujmowane są jako koszty w Rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

## **10. Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**

### *Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych*

Do rzeczowych składników aktywów trwałych zalicza się środki trwałe oraz nakłady na ich budowę. Do środków trwałych zalicza się składniki rzeczowych aktywów trwałych o przewidywanym okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, które są utrzymywane z uwagi na ich wykorzystanie na własne potrzeby lub w celu oddania ich do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych.

Ewidencja rzeczowych aktywów trwałych prowadzona jest według modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tzn.: po początkowym ujęciu wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Na koszt historyczny składają się cena nabycia/ koszt wytworzenia i koszty bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wartości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i nie podlegają amortyzacji.

### *Nakłady ponoszone w terminie późniejszym*

Grupa ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych związanych ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w Rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Koszty napraw i utrzymania rzeczowych aktywów trwałych obciążają Rachunek zysków i strat w okresie sprawozdawczym, w którym zostały poniesione.

### *Wartości niematerialne*

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, który nie posiada postaci fizycznej.

Do wartości niematerialnych klasyfikowane są aktywa, które można wyodrębnić lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań. Wartości niematerialne to także aktywa, które wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy podlegają one przeniesieniu lub wyodrębnieniu z jednostki gospodarczej lub innych praw i obowiązków.

#### *Oprogramowanie komputerowe*

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są aktywowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i przygotowania do użytkowania, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Nakłady związane z ulepszaniem lub utrzymywaniem oprogramowania komputerowego są wykazywane jako koszty w momencie ich poniesienia.

#### *Pozostałe wartości niematerialne*

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

#### *Późniejsze nakłady*

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w Rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

#### *Odpisy amortyzacyjne*

Odpisy amortyzacyjne od wartości podlegającej amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dokonywane są metodą liniową, zgodnie z ustalonymi stawkami amortyzacji, przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej. Przez wartość podlegającą amortyzacji rozumie się cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów po pomniejszeniu o wartość końcową (rezydualną) tego składnika. Okres ekonomicznej użyteczności, stawki amortyzacji a także wartość końcowa rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji stanowią podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji rozpoznawanej prospektywnie od daty dostosowania (efekt takiej zmiany jest zgodnie z MSR 8 odnoszony do Rachunku zysków i strat).

Nie amortyzuje się gruntów, nakładów na rzeczowe aktywa trwałe oraz nakładów na wartości niematerialne. Nie dokonuje się także odpisów amortyzacyjnych składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są systematycznie testowane pod kątem trwałej utraty wartości na każdy dzień bilansowy.

Bilansowe stawki amortyzacyjne stosowane dla podstawowych grup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oraz dla nieruchomości inwestycyjnych są następujące:

*Wybrane grupy środków trwałych:*

budynki bankowe	2,5%
inwestycje w obiektach obcych	na czas trwania umowy najmu
zespoły komputerowe	30%
urządzenia sieciowe	30%
środki transportowe	20%
urządzenia telekomunikacji	10%

*Wartości niematerialne (oprogramowanie):*

główne aplikacje (systemy)	10%
----------------------------	-----

dla innego oprogramowania komputerowego przyjmuje się stawkę nie większą niż 50%, w zależności od planowanego okresu użytkowania.

Wartość amortyzacji obciąża koszty operacyjne Rachunku zysków i strat.

## **11. Aktywa trwałe do zbycia**

Do aktywów trwałych do zbycia klasyfikowane są aktywa trwałe, w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

W przypadku gdy kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych do zbycia nie są spełnione Grupa zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Grupa wycenia składnik aktywów, który nie jest dłużej klasyfikowany jako przeznaczony do zbycia w kwocie niższej z:

- (a) jego wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów (lub grupa do zbycia) nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, i
- (b) jego wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego nie sprzedawaniu.

## **12. Utrata wartości aktywów trwałych**

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji wartości bilansowych aktywów trwałych pod kątem istnienia dowodów wskazujących na utratę wartości. W przypadku, gdy efekt analizy jest pozytywny Grupa szacuje wartość odzyskiwalną składnika aktywów i ujmuje w rachunku zysków i strat odpis aktualizacyjny, gdy wartość odzyskiwalna jest mniejsza od wartości bilansowej.

Odpis aktualizujący ujmowany jest w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością odzyskiwalną składnika aktywów. Wartość odzyskiwalna odpowiada cenie sprzedaży netto składnika aktywów lub jego wartości użytkowej zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość użytkowa ustalana jest dla poszczególnych składników aktywów, w przypadku, gdy dany składnik aktywów generuje przepływy środków pieniężnych znacząco niezależne od tych generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. W przypadku, gdy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości majątku wspólnego, czyli aktywów, które nie wypracowują wpływów pieniężnych, niezależne od innych aktywów lub zespołów aktywów oraz nie można ustalić wartości odzyskiwanej pojedynczego składnika aktywów zaliczanego do majątku wspólnego, Grupa ustala wartość odzyskiwaną na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik należy.

Jeśli zgodnie z par 21 MSR 36 brak jest przyczyny, by sądzić że wartość użytkowa danego składnika aktywów istotnie przewyższa jego wartość godziwą pomniejszoną o koszty jego sprzedaży, za wartość odzyskiwaną przyjmuje się wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży. Dotyczy to w szczególności składników aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony poprzez wynik finansowy do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej danego składnika aktywów przy założeniu, iż nie dokonano odpisu aktualizującego, a amortyzacja była kontynuowana.

## **13. Koszty rozliczane w czasie oraz przychody przyszłych okresów.**

Koszty rozliczane w czasie (aktywa) dotyczą tych wydatków, których rozliczenie w ciężar Rachunku zysków i strat nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych. Koszty rozliczane w czasie (aktywa) są ujmowane w pozycji „Pozostałe aktywa” aktywów bilansu.

Składnikami kosztów rozliczanych w czasie (pasywa) są rezerwy na koszty wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy, które zostaną rozliczone w następnych okresach. Rezerwy te wykazuje się pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów bilansu. Przychody przyszłych okresów stanowią między innymi otrzymane kwoty przyszłych świadczeń oraz niektóre rodzaje dochodów pobranych z góry, których rozliczenie do Rachunków zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych. Są one ujmowane w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów bilansu.

## 14. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy 1) na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i 2) prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków odzwierciedlających korzyści ekonomiczne, oraz 3) można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualne oceny rynkowe co do wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Rezerwę na koszty restrukturyzacji tworzy się, gdy spełnione są ogólne kryteria ujmowania rezerw jak również szczegółowe kryteria dotyczące powstania obowiązku tworzenia rezerwy na koszty restrukturyzacji określone w MSR 37. W szczególności, zwyczajowo oczekiwany obowiązek przeprowadzenia restrukturyzacji powstaje tylko wówczas, gdy Grupa posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji oraz wzbudziła uzasadnione oczekiwanie u stron, których plan dotyczy, że przeprowadzi działania restrukturyzacyjne poprzez rozpoczęcie wdrażania planu lub ogłoszenie głównych elementów planu tymże stronom.

Szczegółowy plan restrukturyzacji określa co najmniej działalność, lub część działalności, której ten plan dotyczy, podstawowe lokalizacje, które zostaną nim objęte, miejsce zatrudnienia, funkcje i przybliżoną liczbę pracowników, którzy mają uzyskać odszkodowania w zamian za zakończenie stosunku pracy, kwotę nakładów, które będą poniesione oraz termin, w jakim plan zostanie wdrożony.

Rezerwa na restrukturyzację obejmuje tylko takie bezpośrednie nakłady powstające w wyniku restrukturyzacji, które jednocześnie a) w sposób nieodczynny wynikają z restrukturyzacji oraz b) nie są związane z bieżącą działalnością jednostki gospodarczej. Rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje także przyszłych kosztów operacyjnych.

## 15. Świadczenia pracownicze

### *Krótkoterminowe świadczenia pracownicze*

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Grupy (inne niż świadczenia z tytułu rozwiązania umowy o pracę w całości należne w ciągu 12 miesięcy od wykonania pracy) obejmują wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenia społeczne.

Grupa ujmuje przewidywaną nie zdyskontowaną wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych jako koszty w okresie, w którym pracownicy świadczyli związaną z nimi pracę w korespondencji z pozostałymi zobowiązaniami bilansu.

Kwota krótkoterminowych świadczeń pracowniczych z tytułu niewykorzystanych dni urlopowych przysługujących pracownikom Grupy jest wyliczana jako suma niewykorzystanych urlopów przysługujących poszczególnym pracownikom Grupy.

#### *Długoterminowe świadczenia pracownicze*

Zobowiązania Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach, które nie są w całości należne w ciągu 12 miesięcy od wykonania pracy. Zgodnie z Regulaminem Wynagradzania Pracowników oraz Kodeksem Pracy, pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat i osiągnięciu wymaganego wieku, przysługuje prawo do otrzymania odprawy emerytalnej. Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej.

Rezerwy z tytułu krótkoterminowych i długoterminowych świadczeń pracowniczych ujmuje się w pozycji „Pozostałe zobowiązania” bilansu w korespondencji z kosztami wynagrodzeń w Rachunku zysków i strat.

Grupa realizuje program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia zwany programem określonych składek. Na mocy tego programu Grupa jest zobowiązana prawem do odprowadzania ustalonej kwoty składek do państwowego funduszu emerytalnego. Ze środków funduszu obejmujących również zwrot uzyskany z inwestowania składek wypłacane są pracownikowi świadczenia po okresie zatrudnienia. W rezultacie na Grupie nie ciąży prawne ani zwyczajowo oczekiwane zobowiązanie do zapłacenia dodatkowych składek, jeżeli fundusz emerytalny nie będzie posiadał aktywów w wysokości wystarczającej do zapłaty należnych świadczeń.

## **16. Kapitał własny Grupy**

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem.

Na kapitały własne składają się: kapitał zakładowy, kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji wyceny oraz zyski zatrzymane. Wszystkie kwoty kapitałów i funduszy wykazywane są według wartości nominalnej.

#### *Kapitał akcyjny*

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego.

Jeżeli jednostka nabywa własne instrumenty kapitałowe, to kwotę zapłaconą, łącznie z kosztami bezpośrednio się do tego odnoszącymi, ujmuje się jako zmianę w kapitale własnym. Nabyte akcje własne ujmuje się jako akcje własne i ujawnia się je jako zmniejszenie kapitału własnego do momentu ich anulowania.



Dywidendy za rok obrotowy, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy, ujawnia się w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów bilansu.

#### *Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej*

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną) tworzony jest z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji pomniejszonej o bezpośrednie, poniesione koszty z nią związane.

#### *Kapitał z aktualizacji wyceny*

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz efekt wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych pomniejszone odpowiednio o odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tym związane. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

#### *Zyski zatrzymane*

Zyski zatrzymane tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa (pozostała część kapitału zapasowego, kapitał rezerwowy, w tym fundusz ogólnego ryzyka bankowego) lub stanowią zyski/straty z lat ubiegłych, lub także wynik finansowy netto bieżącego okresu.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego w Banku tworzony jest zgodnie z przepisami ustawy Prawo Bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. z późniejszymi zmianami, z zysku po opodatkowaniu.

Wynik finansowy netto bieżącego okresu stanowi wynik z Rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Straty przypadające udziałom niekontrolującym, a przewyższające wartość przypadającego na nie kapitału własnego, obciążają kapitał własny Grupy.

## **17. Gwarancja finansowa**

Gwarancja finansowa jest kontraktem, na mocy którego wystawca zobowiązuje się do wykonania na rzecz beneficjanta określonych płatności w celu zrekompensowania poniesionych przez beneficjanta strat, spowodowanych zaniechaniem przez określonego dłużnika spłat wynikających z oryginalnych bądź zmodyfikowanych warunków umowy instrumentu dłużnego.

Udzielone gwarancje finansowe są wyceniane w kwocie wyższej z:

- (a) kwoty będącej najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku wynikającego z gwarancji finansowej, przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa jej realizacji;
- (b) kwoty rozpoznanej w momencie początkowego ujęcia, skorygowanej o rozliczoną kwotę prowizji otrzymanej za udzielenie gwarancji.



## 18. Wynik z tytułu odsetek

Jednostki Grupy w Rachunku zysków i strat ujmują wszystkie przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Przychody/koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu wykazywane są w pozycji „Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat. Przychody odsetkowe od dłużnych instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii są ujmowane w „Przychodach odsetkowych” Rachunku zysków i strat.

Wynik z tytułu odsetek obejmuje również przychody oraz koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych desygnowanych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w rachunkowości zabezpieczeń szczegółowy opis istniejących relacji zabezpieczających zawiera nota 17).

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek i niektórych prowizji (stanowiących integralną część stopy procentowej) do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe przepływy pieniężne (w okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego) do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne różnice z tytułu premii lub dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje (otrzymane lub należne) ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej z tytułu: kredytów, lokat międzybankowych oraz papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat. W przychodach odsetkowych ujmowane są także koszty bezpośrednio związane z zawarciem umowy kredytowej ponoszone przez Grupę (głównie prowizje płacone agentom zewnętrznym i własnym za zawarcie umowy kredytu hipotecznego oraz związane z tym typem umów koszty wyceny nieruchomości), które stanowią składową rachunku efektywnej stopy procentowej i podlegają rozliczeniu w czasie.

W momencie rozpoznania utraty wartości instrumentu finansowego wycenianego według zamortyzowanego kosztu oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przychody odsetkowe ujmowane są w Rachunku zysków i strat, lecz wyliczane są od nowo ustalonej wartości bilansowej instrumentu finansowego (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość).

W takim przypadku do wyliczenia przychodów odsetkowych stosowana jest stopa procentowa, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

#### **19. Przychody z tytułu prowizji/ Koszty z tytułu opłat i prowizji**

Przychody i koszty z tytułu prowizji od obsługi rachunków bankowych, operacji z tytułu obsługi kart płatniczych, z działalności maklerskiej, są zaliczane do wyniku w momencie wykonania usługi, zaś pozostałe prowizje i opłaty są rozliczane w czasie.

Jako podstawowe typy prowizji związanych z działalnością kredytową Grupa wyróżnia między innymi opłaty i prowizje przygotowawcze oraz prowizje od niewykorzystanego zaangażowania.

Opłaty i prowizje (zarówno przychody jak i koszty) bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych posiadających określone harmonogramy spłat są ujmowane w Rachunku zysków i strat jako element efektywnej stopy procentowej i stanowią część przychodów odsetkowych. Inne integralnie związane z powstaniem aktywów bez określonych harmonogramów rozliczane są liniowo w okresie trwania kontraktu. Opłaty za zobowiązanie się do udzielenia pożyczek, które najprawdopodobniej będą zaciągnięte, są odraczane i z chwilą powstania aktywów finansowych są rozliczane jako element efektywnej stopy procentowej lub liniowo przy uwzględnieniu wyżej wymienionego kryterium. W przypadku kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat i nieustalonych zmianach oprocentowania, np. kredytów w rachunku bieżącym i kredytów z tytułu kart kredytowych, prowizje rozliczane są w czasie przez okres ważności karty lub limitu kredytu w rachunku bieżącym metodą liniową, i zaliczane do przychodów prowizyjnych.

W związku z dokonaniem istotnej czynności polegającej na pośrednictwie w sprzedaży polis ubezpieczeniowych Bank w momencie początkowego ujęcia należności kredytowych, ujmuje w Rachunku zysków i strat wartość godziwą świadczonej usługi sprzedaży polisy ubezpieczeniowej. Pozostała część opłat z tytułu ubezpieczenia Bank rozlicza w czasie jako integralną część efektywnej stopy procentowej i ujmuje w Rachunku zysków i strat w pozycji przychodów odsetkowych.

Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Grupę, takie jak:

- § usługi zarządzania aktywami;
- § usługi zarządzania środkami pieniężnymi;
- § przychody z tytułu partycypacyjnego systemu wynagradzania Banku za udział w ubezpieczaniu produktów bankowych (Bankowi jest wypłacana część zysków wypracowanych przez ubezpieczyciela przy współpracy z Bankiem) ,
- § usługi maklerskie;
- § opłaty za wypłatę środków przed terminem umownym lokaty;

są rozpoznawane w Rachunku zysków i strat na bazie kasowej.

## **20. Przychody z tytułu dywidend**

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w Rachunku zysków i strat Grupy w dniu ustalenia praw udziałowców /akcjonariuszy do ich otrzymania.

## **21. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych**

Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnych do sprzedaży oraz pozostałe zyski i straty wynikające z działalności inwestycyjnej.

## **22. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany**

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów / zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz efekt ich wyceny do wartości godziwej, a także wynik z pozycji wymiany.

Wynik z pozycji wymiany obejmuje: i) wynik zrealizowany oraz wynik z wyceny transakcji FX spot i FX Forward ii) dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak i nie zrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i pasywów walutowych, po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie NBP i wpływające na przychody lub koszty z pozycji wymiany.

## **23. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z działalnością bankową i maklerską Grupy. Są to w szczególności wynik z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania kary i grzywny.

## **24. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący oraz odroczony.

Bieżący podatek dochodowy jest obliczany według obowiązującej stawki podatkowej i jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie odpowiednich przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu. Ponadto, dla celów podatkowych, wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych, zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu np. z tytułu darowizn.

Podatek dochodowy odroczony w zależności od źródła pochodzenia różnic przejściowych ujmowany jest w Rachunku zysków i strat lub w kapitale.

Grupa tworzy rezerwę na odroczony podatek dochodowy lub aktywo z tytułu podatku odroczonego z uwagi na przejściowe różnice z tytułu podatku dochodowego. Różnice te spowodowane są odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte oraz kosztów za poniesione w myśl przepisów rachunkowych i przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy wykazuje się w pasywach bilansu jako „Rezerwę na odroczony podatek dochodowy”. Aktywo z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w aktywach bilansu w pozycji „Aktywa z tytułu podatku odroczonego”. Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy, gdy posiada tytuł prawny do przeprowadzenia takiej kompensaty oraz aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (nałożone przez tę samą władzę podatkową) dotyczą tego samego podatnika.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy jest tworzona metodą bilansową w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych, która w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są również ujmowane w odniesieniu do niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych i aktywowanych strat podatkowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego nie są ujmowane, gdy dotyczą ujemnych różnic przejściowych powstających w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania, przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku podlega weryfikacji na każdy dzień bilansowy i ulega obniżeniu, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Grupa nie ujmuje w kalkulacji podatku odroczonego zobowiązania lub aktywa z tytułu różnic przejściowych powstających w związku z inwestycją w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, chyba że na podstawie posiadanych dowodów realizacja różnic przejściowych jest kontrolowana przez

Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te ulegną odwróceniu.

Wyliczenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony bazuje na przewidywanym stopniu realizacji wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym.

## **25. Zastosowanie szacunków w związku ze stosowanymi zasadami rachunkowości**

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Grupę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Grupy, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Poniżej przedstawiono najistotniejsze obszary dla których Grupa dokonuje oszacowań:

- *Utrata wartości kredytów i pożyczek*

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Grupa ocenia czy istnieją dane/przesłanki wskazujące na możliwe do wiarygodnego zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego, zanim zmniejszenie to będzie można przyporządkować do konkretnego kredytu w celu oszacowania utraty wartości. Szacunki mogą uwzględniać możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców należących do określonej grupy lub sytuacji gospodarczej w danym kraju lub jego części, co ma związek z problemami występującymi w tej grupie aktywów. Historyczne parametry strat są korygowane na podstawie danych pochodzących z bieżących obserwacji w celu uwzględnienia wpływu aktualnych czynników rynkowych, które nie miały miejsca w okresie, którego dotyczą obserwacje historyczne, oraz wyłączenia skutków okoliczności, które miały miejsce w okresie historycznym, a które nie zachodzą obecnie. Metodologia i założenia, na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one następują, są poddawane regularnym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

- *Wartość godziwa instrumentów finansowych*

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny zgodnie ze stosowaną przez Grupę polityką rachunkowości. Dla instrumentów pochodnych o charakterze nieopcynym oraz dłużnych papierów wartościowych stosowane są modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Dla instrumentów pochodnych o charakterze opcynym stosuje się modele wyceny opcji. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają rzeczywisty poziom wartości godziwej wycenianych instrumentów. W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku.

W przypadku braku pochodzących z aktywnego rynku parametrów wyceny, wartość godziwa jest określana w oparciu o zastosowanie technik wyceny wykorzystujących szacunkowe parametry wsadowe.

Grupa wycenia instrumenty finansowe stosując poniższe metody wyceny w następującej hierarchicznie kolejności:

- Ceny kwotowane na aktywnym rynku identycznych instrumentów dla następujących instrumentów finansowych:
  - dłużne papiery skarbowe stałokuponowe i zerokuponowe oraz zmiennoprocentowe;
- Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku dla następujących instrumentów finansowych:
  - Dłużne papiery skarbowe zmiennoprocentowe,*
  - Instrumenty pochodne:*
    - FRA, IRS, CIRS;
    - FX Swap, FX Forward;
    - Instrumenty pochodne wbudowane;
    - Opcje wystawione przez Grupę,
    - Bony emitowane przez Bank Centralny
    - transakcje terminowe na cenę surowca
- Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku:
  - Dłużne papiery wartościowe pozostałych emitentów (np. gminy),*
  - Instrumenty pochodne:*
    - Opcje walutowe nabyte przez Grupę.

Najważniejszym parametrem niepochodzącym z aktywnego rynku i wykorzystywanym przez Grupę do wyceny instrumentów finansowych jest komponent ryzyka kredytowego z tytułu zawartych przez Grupę transakcji w instrumentach pochodnych z klientami niebankowymi, w sytuacji, gdy niepewność, co do zdolności klienta do przyszłego rozliczenia transakcji naraża Grupę na potencjalną stratę.

- *Utraty wartości innych aktywów trwałych*

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Grupa opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców, które co do zasady również opierają się na szacunkach.

- *Inne wartości szacunkowe*

Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarium jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych.

W odniesieniu do niektórych krótkoterminowych świadczeń pracowniczych (premie dla wyższej kadry kierowniczej), Zarząd Grupy dokonuje szacunków wysokości świadczeń na dzień bilansowy. Ostateczna kwota przedmiotowych świadczeń pracowniczych jest ustalana decyzją Rady Nadzorczej Banku.



## VII. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Grupy prowadzona jest w oparciu o zróżnicowane linie biznesowe, oferujące określone produkty i usługi skierowane do poniższych segmentów rynku:

### a) Segment Klientów Detalicznych

Segment Klientów Detalicznych obejmuje działalność skierowaną na Klientów masowych, Klientów zamożnych, małe przedsiębiorstwa i przedsiębiorców indywidualnych.

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży wyspecjalizowanych produktów oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych głównymi czynnikami wzrostu portfela są kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, kredyty rewalwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla małych przedsiębiorstw. Do głównych funduszy klientów zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturalne. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe, głównie w powiązaniu z kredytami i kartami kredytowymi, jak i wyspecjalizowane produkty oszczędnościowe. Oferta produktowa dla klientów zamożnych została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych, fundusze zagraniczne oraz obligacje strukturyzowane wyemitowane przez Bank.

### b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Średnich i Dużych Przedsiębiorstw. Oferta skierowana jest odpowiednio również do Klientów z sektora budżetowego oraz Podmiotów Publicznych.

Działania biznesowe w segmencie Klientów Korporacyjnych prowadzone są przy wykorzystaniu wysokiej jakości oferty typowych produktów bankowych (kredyty na działalność bieżącą, kredyty inwestycyjne, rachunki bieżące, depozyty terminowe) uzupełnionych o ofertę produktów w zakresie zarządzania gotówką, produktów Departamentu Skarbu, w tym instrumentów pochodnych oraz usług leasingowych i faktoringowych.

### c) Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa

Segment ten obejmuje aktywność Grupy zaangażowaną w inwestycje przeprowadzane na rachunek Banku, działalność maklerską, operacje na rynku międzybankowym, zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe, które nie są przypisane innym segmentom.

W segmencie tym znajdują się pozostałe aktywa i pozostałe pasywa, aktywa i pasywa związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, zobowiązania z tytułu zewnętrznego finansowania Grupy oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego nieprzypisane do żadnego segmentu.



**d) Niealokowane (Pozostałe) aktywa i pasywa oraz przychody i koszty**

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego zostało zaprezentowane tylko na poziomie Grupy.

Kolumna „pozostałe” w Rachunku zysków i strat obejmuje przychody z tytułu korekty rozliczeń podatku od towarów i usług (VAT) za lata ubiegłe.

***Zasady rachunkowości***

Dla każdego segmentu określany jest wynik przed opodatkowaniem, który obejmuje:

- wynik z tytułu odsetek obliczany na bazie odsetek zewnętrznych aktywów pracujących i pasywów segmentu oraz alokowanych aktywów i pasywów, generujących wewnętrzny przychód lub koszt z tytułu odsetek. Przychody i koszty wewnętrzne wyliczone są w oparciu o rynkowe stopy procentowe;
- wynik z tytułu prowizji;
- pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany, jak: przychody z tytułu dywidend, wynik na działalności inwestycyjnej i handlowej, wynik z pozycji wymiany oraz wynik z pozostałych instrumentów finansowych;
- pozostałe przychody i koszty operacyjne;
- koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych;
- udział segmentu w kosztach operacyjnych w tym kosztach osobowych i administracyjnych;
- udział segmentu w kosztach amortyzacji.

Aktywami i pasywami segmentów komercyjnych są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, zaalokowane w oparciu o racjonalne przesłanki biznesowe. Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa/pasywa rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe. Aktywami i pasywami segmentu Skarbu i Bankowości Inwestycyjnej są aktywa/pasywa rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe.

Korekta wartości godziwej z tytułu wyceny komponentu ryzyka kredytowego walutowych kontraktów pochodnych zawartych z Klientami jest przypisana do segmentu „Bankowość korporacyjna”.

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 1.01.2010 - 31.12.2010</b> <i>w tys. PLN</i>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Bankowość Korporacyjna</b>	<b>Bankowość Skarbcowa i Inwestycyjna</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem Grupa BM</b>
Wynik z tytułu odsetek	831 653	231 888	-136 054	0	927 487
przychody odsetkowe zewnętrzne	1 217 529	513 573	628 867	0	2 359 969
koszty odsetkowe zewnętrzne	-832 961	-366 720	-232 801	0	-1 432 482
<b>Wynik odsetkowy zewnętrzny</b>	<b>384 568</b>	<b>146 853</b>	<b>396 067</b>	<b>0</b>	<b>927 487</b>
przychody odsetkowe wewnętrzne	843 652	352 880	-1 196 533	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-396 567	-267 846	664 412	0	0
<b>Wynik odsetkowy wewnętrzny</b>	<b>447 086</b>	<b>85 035</b>	<b>-532 121</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wynik z tytułu prowizji	434 115	112 253	18 556	0	564 924
Dywidendy, Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	87 748	45 784	88 444	0	221 977
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-9 261	-4 944	13 009	3 111	1 914
<b>Przychody operacyjne razem</b>	<b>1 344 255</b>	<b>384 981</b>	<b>-16 045</b>	<b>3 111</b>	<b>1 716 302</b>
Koszty osobowe	-373 714	-118 364	-33 800	0	-525 878
Koszty administracyjne	-376 430	-75 644	-29 052	0	-481 126
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	-126 417	-98 251	-2 207	0	-226 875
Amortyzacja	-62 738	-9 169	-2 714	0	-74 621
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-939 300</b>	<b>-301 427</b>	<b>-67 774</b>	<b>0</b>	<b>-1 308 501</b>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>404 956</b>	<b>83 554</b>	<b>-83 819</b>	<b>3 111</b>	<b>407 802</b>
Udział w wynikach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				0	
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	<b>404 956</b>	<b>83 554</b>	<b>-83 819</b>	<b>3 111</b>	<b>407 802</b>
Podatek dochodowy					-81 805
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>					<b>325 997</b>

<b>BILANS wg stanu na 31.12.2010,</b> <i>w tys. PLN</i>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Bankowość Korporacyjna</b>	<b>Bankowość Skarbcowa i Inwestycyjna</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem Grupa BM</b>
<b>Aktywa</b>					
Aktywa segmentu	29 479 718	10 231 055	7 273 645	0	46 984 418
Aktywa alokowane do segmentu	865 947	2 585 560	-3 451 507	0	0
<b>Razem</b>	<b>30 345 665</b>	<b>12 816 616</b>	<b>3 822 138</b>	<b>0</b>	<b>46 984 418</b>
<b>Pasywa</b>					
Pasywa segmentu	26 086 390	10 691 351	6 115 705	0	42 893 446
Pasywa alokowane do segmentu	1 431 752	1 161 213	-2 592 966	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	2 827 523	964 051	299 398	0	4 090 972
<b>Razem</b>	<b>30 345 665</b>	<b>12 816 616</b>	<b>3 822 138</b>	<b>0</b>	<b>46 984 418</b>

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 1.01.2009 - 31.12.2009</b> <i>w tys. PLN</i>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Bankowość Korporacyjna</b>	<b>Bankowość Skarbcowa i Inwestycyjna</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem Grupa BM</b>
Wynik z tytułu odsetek	574 107	169 219	-144 787	0	598 538
przychody odsetkowe zewnętrzne	1 164 814	455 493	753 309	0	2 373 617
koszty odsetkowe zewnętrzne	-1 187 947	-342 316	-244 815	0	-1 775 079
<b>Wynik odsetkowy zewnętrzny</b>	<b>-23 133</b>	<b>113 178</b>	<b>508 494</b>	<b>0</b>	<b>598 538</b>
przychody odsetkowe wewnętrzne	1 079 947	290 233	-1 370 180	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-482 707	-234 192	716 899	0	0
<b>Wynik odsetkowy wewnętrzny</b>	<b>597 240</b>	<b>56 041</b>	<b>-653 281</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wynik z tytułu prowizji	379 658	94 677	19 512	0	493 846
Dywidendy, Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	95 175	41 001	205 624	0	341 800
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-3 350	-7 989	18 349	12 689	19 700
<b>Przychody operacyjne razem</b>	<b>1 045 590</b>	<b>296 907</b>	<b>98 698</b>	<b>12 689</b>	<b>1 453 885</b>
Koszty osobowe	-326 401	-108 315	-35 962	0	-470 678
Koszty administracyjne	-384 127	-62 191	-25 712	0	-472 029
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	-114 987	-323 651	1 981	0	-436 657
Amortyzacja	-64 811	-12 401	-2 434		-79 646
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-890 326</b>	<b>-506 558</b>	<b>-62 127</b>	<b>0</b>	<b>-1 459 010</b>
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>155 264</b>	<b>-209 650</b>	<b>36 571</b>	<b>12 689</b>	<b>-5 125</b>
Udział w wynikach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			7 000	0	7 000
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	<b>155 264</b>	<b>-209 650</b>	<b>43 571</b>	<b>12 689</b>	<b>1 875</b>
Podatek dochodowy					-380
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>					<b>1 495</b>

<b>BILANS wg stanu na 31.12.2009,</b> <i>w tys. PLN</i>	<b>Bankowość Detaliczna</b>	<b>Bankowość Korporacyjna</b>	<b>Bankowość Skarbcowa i Inwestycyjna</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem Grupa BM</b>
<b>Aktywa</b>					
Aktywa segmentu	26 376 319	10 293 886	8 243 619	0	44 913 824
Aktywa alokowane do segmentu	433 163	2 280 126	-2 713 290	0	0
<b>Razem</b>	<b>26 809 482</b>	<b>12 574 012</b>	<b>5 530 329</b>	<b>0</b>	<b>44 913 824</b>
<b>Pasywa</b>					
Pasywa segmentu	22 371 437	11 774 305	7 980 748	0	42 126 490
Pasywa alokowane do segmentu	2 984 296	204 001	-3 188 297	0	0
Kapitały alokowane do segmentu	1 453 750	595 706	737 878	0	2 787 334
<b>Razem</b>	<b>26 809 482</b>	<b>12 574 012</b>	<b>5 530 329</b>	<b>0</b>	<b>44 913 824</b>

## VIII. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wartości prezentowane w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyrażone są w tysiącach zł.

### (1) PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK

#### 1. Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Przychody odsetkowe i przychody o podobnym charakterze obejmujące:		
Środki w banku centralnym	35 454	39 203
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	10 289	5 826
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 622 119	1 597 943
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	10 084	11 140
Instrumenty pochodne zabezpieczające	368 775	391 742
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	91 830	154 560
Inwestycyjne papiery wartościowe	221 419	173 202
<b>Razem:</b>	<b>2 359 969</b>	<b>2 373 617</b>

W linii „Instrumenty pochodne zabezpieczające” Grupa prezentuje wynik odsetkowy z tytułu pochodnych instrumentów wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w zakresie zabezpieczenia przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej. Szczegółowy opis stosowanych przez Grupę relacji zabezpieczających został zamieszczony **w nocie (17)**

Przychody odsetkowe za rok 2010 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 133 460 tys. zł (odpowiednio dla danych porównywalnych za rok 2009 kwota tych odsetek wynosiła 97 783 tys. zł.). Niniejsze przychody odsetkowe obliczane są w oparciu o kwoty zaangażowania netto uwzględniające dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

### (2) KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

#### 2. Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Koszty odsetek i podobne koszty obejmujące:		
Depozyty bankowe	-19 501	-18 028
Kredyty i pożyczki od banków	-80 063	-88 490
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-45 119	-85 464
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Zobowiązania wobec klientów	-1 216 618	-1 498 524
Zobowiązania podporządkowane	-25 770	-39 216
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-42 518	-43 588
Inne	-2 891	-1 769
<b>Razem:</b>	<b>-1 432 482</b>	<b>-1 775 079</b>

**(3) PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI**

**3a. Przychody z tytułu prowizji**

	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>
Prowizje za prowadzenie rachunków	106 209	82 628
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	44 431	38 823
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	49 103	41 468
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	16 083	11 367
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	180 032	171 415
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	68 701	111 801
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	42 027	17 124
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	31 870	30 268
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	78 818	62 579
Pozostałe prowizje	8 009	8 905
<b>Razem:</b>	<b>625 282</b>	<b>576 378</b>

**3b. Koszty z tytułu prowizji**

	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>
Prowizje za prowadzenie rachunków	-1 381	-1 093
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	-4 134	-2 075
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	-8 919	-16 769
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	-32 588	-51 522
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	-6 639	-6 444
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	-3 969	-2 286
Pozostałe prowizje	-2 728	-2 342
<b>Razem:</b>	<b>-60 358</b>	<b>-82 532</b>

**(4) PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND**

**4. Przychody z tytułu dywidend**

	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>
Papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2	4
Inwestycyjne papiery wartościowe	2 001	2 161
<b>Razem:</b>	<b>2 003</b>	<b>2 165</b>

**(5A) WYNIK Z INWESTYCYJNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH**

**5a. Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Operacje instrumentami dłużnymi	6 372	20 411
Operacje instrumentami kapitałowymi i jednostkami uczestnictwa	73	2 539
<b>Razem:</b>	<b>6 445</b>	<b>22 950</b>

**(5B) WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRATORAZ WYNIK Z POZYCJI WYMIANY**

Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz efekt ich wyceny do wartości godziwej. Kategoria ta obejmuje instrumenty kwalifikowane jako przeznaczone do obrotu, w chwili obecnej Grupa nie korzysta z możliwości wyznaczenia innych instrumentów finansowych jako wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu (tzw. fair value option).

W roku 2008 Bank dokonał przeniesienia obligacji skarbowych o wartości nominalnej 120 mln zł. z portfela „przeznaczone do obrotu” do portfela „dostępne do sprzedaży”. Informacje na temat tego przeniesienia wraz z danymi liczbowymi przedstawione zostały w Rozdziale VI „Polityka Rachunkowości – Przekwalifikowanie papierów dłużnych”

**5b. Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Operacje papierami wartościowymi	3 597	35 430
Operacje instrumentami pochodnymi	88 760	218 790
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń	-3 748	-573
Wynik z pozycji wymiany	127 198	65 185
Pozostałe operacje finansowe	-2 278	-2 148
<b>Razem:</b>	<b>213 529</b>	<b>316 685</b>

**(6) POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

**6. Pozostałe przychody operacyjne**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Zysk ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	11 059	13 161
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych do zbycia	713	712
Odszkodowania, kary i grzywny - otrzymane	21 506	14 899
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	1 337	501
Przychody związane z działalnością windykacyjną	1 574	521
Przychody leasingu	2 898	4 282
Przychody z tytułu korekty rozliczeń podatku od towarów i usług	3 111	12 689
Pozostałe	15 075	32 813
<b>Razem:</b>	<b>57 273</b>	<b>79 579</b>

W IV kwartale roku 2009 jednostka dominująca Grupy - Bank, w związku z otrzymanymi indywidualnymi interpretacjami przepisów prawa podatkowego wydanymi przez Ministra Finansów, dokonał korekty rozliczeń podatku od towarów i usług (VAT) za lata ubiegłe. Rozpoznany z tego tytułu przychód wyniósł 12,7 miliona złotych. Analogicznie w roku 2010 rozpoznano kwotę w wysokości 3,1 miliona złotych.

**(7) KOSZTY DZIAŁANIA**

**7. Koszty działania**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
<b>Koszty pracownicze:</b>	<b>-525 878</b>	<b>-470 678</b>
Wynagrodzenia (w tym premie)	-511 660	-458 875
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-14 218	-11 804
- rezerwy na odprawy emerytalne	-1 648	-685
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	830	2 967
- pozostałe	-13 400	-14 086
<b>Koszty ogólnie - administracyjne</b>	<b>-481 126</b>	<b>-472 029</b>
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	-49 148	-36 653
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	-18 566	-18 698
Koszty wynajmu	-169 912	-171 523
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	-27 676	-29 762
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	-19 054	-20 593
Koszty łączności i informatyki	-66 345	-65 439
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	-17 479	-15 125
Podatki i opłaty różne	-19 099	-15 288
Koszty KIR	-2 655	-2 893
Koszty PFRON	-5 767	-5 856
Koszty BFG	-13 621	-15 147
Koszty Nadzoru Finansowego	-4 920	-6 113
Pozostałe	-66 883	-68 938
<b>Razem:</b>	<b>-1 007 004</b>	<b>-942 707</b>

**(8) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH**

**8. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
<b>Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom</b>	<b>-212 685</b>	<b>-433 898</b>
- Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-773 832	-894 461
- Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	557 586	457 630
- Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	3 561	2 933
- Wynik ze sprzedaży wierzytelności	0	0
<b>Z tytułu odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych</b>	<b>-16 538</b>	<b>0</b>
- Utworzenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	-16 538	0
- Odwrócenie odpisów dla inwestycyjnych papierów wartościowych	0	0
<b>Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych</b>	<b>3 998</b>	<b>-2 180</b>
- Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	-7 743	-14 990
- Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	11 741	12 810
<b>Razem:</b>	<b>-225 225</b>	<b>-436 078</b>

**(9) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH**

**9. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Majątku trwałego	568	103
Pozostałe aktywa	-2 218	-682
<b>Razem:</b>	<b>-1 650</b>	<b>-579</b>

**(10) AMORTYZACJA**

**10. Amortyzacja**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Rzeczowych aktywów trwałych	-65 819	-72 942
Wartości niematerialnych i prawnych	-8 802	-6 704
<b>Razem:</b>	<b>-74 621</b>	<b>-79 646</b>



**(11) POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

**11. Pozostałe koszty operacyjne**

	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 – 31.12.2009</b>
Strata ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	-10 561	-24 992
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych do zbycia	0	0
Odszkodowania, kary i grzywny - zapłacone	-2 955	-3 317
Rezerwy utworzone na roszczenia sporne	-2 987	-2 850
Koszty związane z działalnością leasingową	-11 876	-8 221
Przekazane darowizny	-314	-443
Koszty związane z windykacją	-16 492	-15 747
Koszty z tytułu wpłat do systemu rekompensat	-382	-419
Pozostałe	-9 792	-3 891
<b>Razem:</b>	<b>-55 359</b>	<b>-59 878</b>

**(12) PODATEK DOCHODOWY**

**12a. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat**

	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 – 31.12.2009</b>
<b>Bieżący podatek</b>	<b>-73 077</b>	<b>-103 262</b>
Bieżący rok	-73 077	-103 262
<b>Podatek odroczony</b>	<b>-8 728</b>	<b>102 882</b>
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-501	81 448
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	-8 227	812
Korekta deklaracji CIT-8		20 622
<b>Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat</b>	<b>-81 805</b>	<b>-380</b>

**12b. Efektywna stawka podatkowa**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>407 802</b>	<b>1 875</b>
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
<b>Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%</b>	<b>-77 482</b>	<b>-356</b>
<b>Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:</b>	<b>-4 323</b>	<b>-24</b>
- Przychody niepodlegające opodatkowaniu	7 670	7 253
Przychody z tytułu dywidend	370	411
Rozwiązanie pozostałych rezerw	0	6 170
Pozostałe	7 300	672
- Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	-11 993	-7 277
Strata na zbyciu wierzytelności	0	-7
Składka PFRON	-1 095	-1 112
Pozostałe	-10 898	-6 158
<b>Razem obciążenie podatkowe w Rachunku zysków i strat</b>	<b>-81 805</b>	<b>-380</b>

**12c. Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym**

	31.12.2010	31.12.2009
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-2 347	-2 349
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	14 135	-278
<b>Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach</b>	<b>11 788</b>	<b>-2 627</b>

**(13) ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ****13. Zysk na jedną akcję (zł)**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Zysk po opodatkowaniu	325 997	1 495
Średnia ważona liczba akcji własnych w okresie	1 156 283 087	849 181 744
<b>Zysk na jedną akcję</b>	<b>0,28</b>	<b>0,00</b>

Zysk na jedną akcję został wyliczony poprzez podzielenie zysku netto za okres przez średnią ważoną liczbę akcji, która zmieniła się w roku 2010 w wyniku emisji akcji serii L (opis emisji przedstawiono w Rozdziale VI „Polityka Rachunkowości”). Jednocześnie z uwagi na charakter emisji nie zaistniała konieczność dokonania odrębnej kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję (metodologia liczenia w przypadku braku instrumentów rozwadniających jest analogiczna jak w przypadku zysku na akcję; w następstwie czego rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję).

**(14) KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM**

**14a. Kasa, środki w Banku Centralnym**

	31.12.2010	31.12.2009
Gotówka	480 368	437 625
Środki pieniężne na rachunkach w Banku Centralnym	1 570 107	1 753 362
Inne środki pieniężne	261	240
<b>Razem:</b>	<b>2 050 736</b>	<b>2 191 227</b>

Bank był zobowiązany do utrzymywania w okresie od 31 grudnia 2010 do 30 stycznia 2011 r. w NBP na rachunku bieżącym Banku średniego salda o wartości 1 227 569 tys. zł (średnia arytmetyczna stanów środków na rachunku bieżącym w NBP ze wszystkich dni okresu rezerwowego).

Oprocentowanie środków na rachunku rezerwy obowiązkowej stanowi 0,9 stopy redyskonta i w powyższym okresie wyniosło 3,375%.

**14b. Kasa, środki w Banku Centralnym - wg struktury walutowej**

	31.12.2010	31.12.2009
a. w walucie polskiej	1 830 411	2 036 820
b. w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	220 325	154 406
- waluta: USD	31 638	23 234
- waluta: EUR	120 517	81 070
- waluta: GBP	19 488	21 380
pozostałe waluty (w tys. zł)	48 682	28 722
<b>Razem:</b>	<b>2 050 736</b>	<b>2 191 227</b>

**(15) KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE INNYM BANKOM**

**15a. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom**

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące	110 127	87 646
Lokaty w innych bankach	1 003 003	265 347
Kredyty i udzielone pożyczki	371 164	342 610
Inne	275	0
Odsetki	1 241	93
<b>Razem należności brutto</b>	<b>1 485 809</b>	<b>695 697</b>
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0
<b>Należności od banków netto</b>	<b>1 485 809</b>	<b>695 697</b>

**15b. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wg terminów zapadalności**

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące	110 127	87 646
- do 1 miesiąca	1 003 278	265 347
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	0
- powyżej 1 roku do 5 lat	371 164	0
- powyżej 5 lat	0	342 610
- dla których termin zapadalności upłynął	0	0
Odsetki	1 241	93
<b>Razem należności brutto</b>	<b>1 485 809</b>	<b>695 697</b>

**15c. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wg struktury walutowej**

	31.12.2010	31.12.2009
w walucie polskiej	387 794	487 364
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	1 098 015	208 333
- waluta: USD	21 452	33 141
- waluta: EUR	1 027 048	106 519
- waluta: CHF	17 908	19 888
- waluta: GBP	9 743	12 518
pozostałe waluty (w tys. zł)	21 864	36 267
<b>Razem:</b>	<b>1 485 809</b>	<b>695 697</b>

**15d. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od banków**

	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Stan na początek okresu	0	0
Zmiana w okresie	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**(16) AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PRZEZNACZONE DO OBROTU)**

<b>16a. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)</b>		
	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>980 360</b>	<b>2 320 318</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	980 360	2 320 318
a) bony	67 486	511 977
b) obligacje	912 874	1 808 341
<b>Instrumenty kapitałowe</b>	<b>931</b>	<b>430</b>
Kwotowane na aktywnym rynku	931	430
a) podmiotów finansowych	60	32
b) podmiotów niefinansowych	870	398
<b>Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych</b>	<b>448 529</b>	<b>710 797</b>
<b>Inne instrumenty finansowe</b>	<b>0</b>	<b>536</b>
<b>Razem:</b>	<b>1 429 819</b>	<b>3 032 081</b>

**16b. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	<b>1 429 819</b>	<b>3 032 081</b>
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 429 819</b>	<b>3 032 081</b>

Informacja na temat aktywów finansowych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań została przedstawiona w Rozdziale XI.

**16c. Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) wg wartości bilansowej**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
- o stałej stopie procentowej	749 240	2 088 217
- o zmiennej stopie procentowej	231 120	232 101
<b>Razem:</b>	<b>980 360</b>	<b>2 320 318</b>

**16d. Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) według terminów zapadalności**

	31.12.2010	31.12.2009
- do 1 miesiąca	0	1 751
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	63 587	1 477
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	569 631	1 475 345
- powyżej 1 roku do 5 lat	321 597	831 789
- powyżej 5 lat	25 545	9 956
<b>Razem:</b>	<b>980 360</b>	<b>2 320 318</b>

**16e. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych i instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Stan na początek okresu	2 320 748	3 472 236
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	104 515 037	74 273 464
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-105 847 062	-75 403 749
Różnice z wyceny do wartości godziwej	-7 432	-21 203
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>981 291</b>	<b>2 320 748</b>

**16f / 27. Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.12.2010**

	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
<b>1. Instrumenty pochodne na stopę procentową</b>	<b>7 959 540</b>	<b>13 829 350</b>	<b>10 738 750</b>	<b>5 060</b>	<b>279 214</b>	<b>274 153</b>
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	4 550 000	7 300 000	0	-304	1 346	1 650
Swapy na stopę procentową (IRS)	3 409 540	6 521 623	10 590 258	8 695	274 770	266 074
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	0	7 727	148 492	-3 331	3 098	6 429
<b>2. Walutowe instrumenty pochodne*</b>	<b>10 293 639</b>	<b>5 310 499</b>	<b>4 359 678</b>	<b>-281 498</b>	<b>86 833</b>	<b>368 331</b>
Kontrakty walutowe	1 381 993	796 188	40 737	38 974	41 873	2 899
Swapy walutowe	7 637 755	636 271	56 196	-186 357	17 034	203 391
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	1 182 265	3 844 963	4 262 745	-134 622	27 381	162 003
Opcje walutowe	91 626	33 077	0	507	545	38
<b>3. Towarowe instrumenty pochodne</b>	<b>8 443</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>268</b>	<b>262</b>
Towarowe kontrakty terminowe	8 443	0	0	6	268	262
Opcje towarowe	0	0	0	0	0	0
<b>4. Instrumenty wbudowane</b>	<b>216 065</b>	<b>741 633</b>	<b>330 343</b>	<b>-47 880</b>	<b>19 003</b>	<b>66 883</b>
Opcje wbudowane w depozyty	200 402	688 215	0	-13 578	19 003	32 581
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	15 663	53 418	330 343	-34 302	0	34 302
<b>5. Wycena do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>8 301</b>	<b>8 301</b>	<b>0</b>
Wycena zabezpieczanego portfela pożyczek konsumpcyjnych	x	x	x	8 301	8 301	0
<b>6. Opcje na indeksy</b>	<b>196 531</b>	<b>755 308</b>	<b>210 040</b>	<b>51 498</b>	<b>54 910</b>	<b>3 412</b>
<b>Wycena pochodnych instrumentów finansowych</b>	<b>18 674 218</b>	<b>20 636 790</b>	<b>15 638 811</b>	<b>-264 512</b>	<b>448 529</b>	<b>713 041</b>
<b>Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych</b>						
<b>Aktywa i Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) - RAZEM</b>						
					<b>448 529</b>	<b>804 331</b>

\* Wartość nominalna dla instrumentów pochodnych dwuwalutowych prezentowana jest w kwocie stanowiącej sumę obydwu stron transakcji wyrażonych w PLN.

**16g / 27. Wycena pochodnych instrumentów finansowych oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.12.2009**

	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe		
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa
<b>1. Instrumenty pochodne na stopę procentową</b>	<b>6 840 086</b>	<b>7 494 362</b>	<b>11 785 427</b>	<b>-1 026</b>	<b>342 786</b>	<b>343 812</b>
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	200 000	750 000	0	141	194	53
Swapy na stopę procentową (IRS)	6 640 086	6 744 362	11 673 984	3 701	342 536	338 835
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: volatility swap, swap z opcją walutową	0	0	111 443	-4 868	56	4 924
<b>2. Walutowe instrumenty pochodne*</b>	<b>8 569 277</b>	<b>10 731 764</b>	<b>4 577 672</b>	<b>128 646</b>	<b>331 384</b>	<b>202 738</b>
Kontrakty walutowe	948 256	238 862	358 010	61 351	65 450	4 099
Swapy walutowe	3 231 907	231 576	15 848	80 884	110 356	29 472
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	3 242 924	8 614 279	4 170 583	-17 669	78 261	95 930
Opcje walutowe	1 146 190	1 647 047	33 231	4 080	77 317	73 237
<b>3. Towarowe instrumenty pochodne</b>	<b>107 980</b>	<b>216 312</b>	<b>8 338</b>	<b>288</b>	<b>6 854</b>	<b>6 566</b>
Towarowe kontrakty terminowe	107 980	158 832	8 338	139	6 003	5 864
Opcje towarowe	0	57 480	0	149	851	702
<b>4. Instrumenty wbudowane</b>	<b>0</b>	<b>241 320</b>	<b>252 352</b>	<b>-19 478</b>	<b>8 118</b>	<b>27 596</b>
Opcje wbudowane w depozyty	0	196 860	0	637	8 118	7 481
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	0	44 460	252 352	-20 115	0	20 115
<b>5. Wycena do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>6 853</b>	<b>6 853</b>	<b>0</b>
Wycena zabezpieczanego portfela pożyczek konsumpcyjnych	x	x	x	6 853	6 853	0
<b>6. Opcje na indeksy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>472 005</b>	<b>13 512</b>	<b>14 802</b>	<b>1 290</b>
<b>Wycena pochodnych instrumentów finansowych</b>	<b>15 517 343</b>	<b>18 683 758</b>	<b>17 095 794</b>	<b>128 795</b>	<b>710 797</b>	<b>582 002</b>
<b>Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych</b>						
<b>Aktywa i Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) - RAZEM</b>					<b>710 797</b>	<b>682 203</b>

\* Wartość nominalna dla instrumentów pochodnych dwuwalutowych prezentowana jest w kwocie stanowiącej sumę obydwu stron transakcji wyrażonych w PLN.



#### **(17) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE**

Grupa stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

- ü Zabezpieczenie wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych;
- ü Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych;
- ü Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel zmiennoprocentowych walutowych kredytów hipotecznych;
- ü Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów i wydatków denominowanych w walutach obcych.

Począwszy od 1 stycznia 2006 Grupa ustanowiła pierwsze formalne powiązanie zabezpieczające przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych. Należy zaznaczyć, iż od momentu wdrożenia MSSF, zgodnie z MSR 39, efekt wyceny wszelkich instrumentów pochodnych nie zaklasyfikowanych i nie będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi, prezentowany jest w wyniku z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat. Stosowanie takiej metodologii skutkowało brakiem spójności w sposobie prezentacji instrumentów finansowych w Rachunku zysków i strat. Wynik odsetkowy na transakcjach instrumentami pochodnymi zawieranymi w celu zabezpieczenia płynności w walutach obcych z ekonomicznego punktu widzenia stanowi składnik marży odsetkowej (pozwala dopasować przychód odsetkowy z tytułu udzielenia kredytów walutowych z kosztem finansowania wynikającym z portfela depozytów złotych). Wdrożenie formalnej rachunkowości zabezpieczeń umożliwiło prezentację części przedmiotowych transakcji w Rachunku zysków i strat zgodnie z ich ekonomicznym sensem.

W roku 2010 Bank ustanowił formalną relację (rachunkowość zabezpieczeń) zabezpieczającą zmienność przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów i wydatków denominowanych w walutach obcych desygnując transakcje FX Forward jako instrumenty zabezpieczające.

Bank na koniec każdego miesiąca dokonuje oceny efektywności stosowanego zabezpieczenia analizując zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego i instrumentu zabezpieczającego.

Poniższa tabela zawiera opis relacji zabezpieczających ustanowionych przez Grupę, czynnych wg stanu na 31.12.2010 r.:

	<b>Zabezpieczenie wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych</b>	<b>Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych</b>	<b>Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel zmiennoprocentowych walutowych kredytów hipotecznych</b>	<b>Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych wpływów i wydatków denominowanych w walutach obcych</b>
<b>Opis relacji zabezpieczającej</b>	Grupa zabezpiecza ryzyko zmiany wartości godziwej portfela długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych denominowanych w PLN, opartych o stałą stopę procentową. Zabezpieczane ryzyko wynika ze zmian stóp procentowych.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez walutowe kredyty hipoteczne oraz przez depozyty złote stanowiące bazę finansową dla tych kredytów. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej.	Grupa zabezpiecza ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych dla części okresu - w horyzoncie czasowym trwania transakcji zabezpieczających - z tytułu zmiennoprocentowych kredytów w walucie obcej poprzez zamianę przepływów odsetkowych w walucie obcej na przepływy złote, wykorzystując w tym celu transakcje FX Swap.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przyszłych wpływów i wydatków walutowych z tytułu zmian kursu walutowego poprzez ich zamianę na przepływy złote.
<b>Pozycje zabezpieczane</b>	Portfel długoterminowych pożyczek konsumpcyjnych denominowanych w PLN, opartych o stałą stopę procentową.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je depozytów złotych.	Przepływy pieniężne wynikające z portfela walutowych kredytów hipotecznych.	Przepływy pieniężne z tytułu przyszłych wpływów i wydatków walutowych.
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>	Transakcje IRS	Transakcje CIRS	Transakcje FX Swap	Transakcje FX Forward
<b>Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających</b>	korekta do wartości godziwej zabezpieczanych aktywów oraz wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w Rachunku zysków i strat, jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany; odsetki od aktywów zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających ujmowane są w wyniku odsetkowym	efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jaki i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym; wycena instrumentów zabezpieczających oraz zabezpieczanych z tytułu różnic kursowych ujmowana jest jako wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki od instrumentów zabezpieczających (rozliczone punkty swapowe) prezentowane są w marży odsetkowej	efektywna część rewaluacji spot instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny

17a / 28. Rachunkowość zabezpieczeń	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji			Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka
Wg stanu na 31.12.2010	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem	Aktywa	Pasywa	
<b>1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej</b>							
Kontrakty IRS	0	300 000	1 535 709	-17 700	2 193	19 893	8 301
<b>2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym</b>							
Kontrakty CIRS	2 849 615	5 811 116	22 018 810	-1 069 082	78 038	1 147 120	x
Kontrakty FX SWAP	3 707 902	360 196	0	-99 509	0	99 509	x
Kontrakty forward	47 086	141 823	649 595	-48 799	0	48 799	x
<b>3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie</b>	<b>6 604 603</b>	<b>6 613 134</b>	<b>24 204 114</b>	<b>-1 235 090</b>	<b>80 231</b>	<b>1 315 321</b>	<b>x</b>
<b>Wg stanu na 31.12.2009</b>	<b>poniżej 3 miesięcy</b>	<b>od 3 miesięcy do 1 roku</b>	<b>powyżej 1 roku</b>	<b>Razem</b>	<b>Aktywa</b>	<b>Pasywa</b>	
<b>1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej</b>							
Kontrakty IRS	0	0	1 878 735	-7 617	3 862	11 479	6 853
<b>2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym</b>							
Kontrakty CIRS	2 914 196	6 109 895	14 764 650	157 787	269 121	111 334	x
Kontrakty FX SWAP	1 515 650	142 765	0	104 351	104 351	0	x
<b>3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie</b>	<b>4 429 846</b>	<b>6 252 660</b>	<b>16 643 385</b>	<b>254 521</b>	<b>377 334</b>	<b>122 813</b>	<b>x</b>

**17c. Rachunkowość zabezpieczeń z tytułu przepływów środków pieniężnych**

	31.12.2010	31.12.2009
Wartość wyceny brutto ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny	-74 395	1 463
Okres, w którym oczekuje się wystąpienia przepływów pieniężnych, których wartość jest zabezpieczana	od 01.01.11 do 08.06.22	od 01.01.10 do 04.12.19

Nieefektywna część zmian wyceny instrumentów zabezpieczających ujęta w Rachunku zysków i strat w 2010 roku wyniosła –35,4 miliona zł.

**(18) KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM****18a. Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

	31.12.2010	31.12.2009
<b>Kredyty i pożyczki udzielone</b>	<b>33 365 376</b>	<b>30 236 448</b>
- podmiotom gospodarczym	5 229 190	5 404 678
- klientom indywidualnym	27 459 922	24 322 109
- jednostkom budżetowym	676 264	509 661
<b>Należności z tytułu kart płatniczych</b>	<b>895 822</b>	<b>867 447</b>
- od podmiotów gospodarczych	12 950	8 896
- od klientów indywidualnych	882 872	858 551
<b>Skupione wierzytelności</b>	<b>61 037</b>	<b>19 325</b>
- podmiotów gospodarczych	10 031	16 479
- klientów indywidualnych	0	0
- jednostek budżetowych	51 006	2 846
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	255	2 496
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	32 204	22 826
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 410 340	3 332 506
Inne	7 474	2 595
Odsetki	153 270	107 783
<b>Razem brutto</b>	<b>37 925 779</b>	<b>34 591 426</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	-1 187 286	-1 106 491
<b>Razem netto</b>	<b>36 738 493</b>	<b>33 484 935</b>

**18b. Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom**

	31.12.2010	31.12.2009
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)</b>	<b>37 925 779</b>	<b>34 591 426</b>
- z rozpoznaną utratą wartości	2 195 119	2 032 835
- bez utraty wartości	35 730 660	32 558 591
<b>Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości</b>	<b>1 187 286</b>	<b>1 106 491</b>
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	989 997	819 383
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	197 289	287 108
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)</b>	<b>36 738 493</b>	<b>33 484 935</b>

**18c. Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według metody szacunku utraty wartości**

	31.12.2010	31.12.2009
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)</b>	<b>37 925 779</b>	<b>34 591 426</b>
- wyceniane indywidualnie	1 311 967	1 403 552
- wyceniane portfelowo	36 613 812	33 187 874
<b>Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości</b>	<b>1 187 286</b>	<b>1 106 491</b>
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	469 231	482 172
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	718 055	624 319
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)</b>	<b>36 738 493</b>	<b>33 484 935</b>

**18d. Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według rodzaju klientów**

	31.12.2010	31.12.2009
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)</b>	<b>37 925 779</b>	<b>34 591 426</b>
- korporacyjnym	9 497 968	9 348 166
- indywidualnym	28 427 811	25 243 260
<b>Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości</b>	<b>1 187 286</b>	<b>1 106 491</b>
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	643 811	672 910
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	543 475	433 581
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)</b>	<b>36 738 493</b>	<b>33 484 935</b>

**18e. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg terminów zapadalności**

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące	2 237 387	1 923 577
- do 1 miesiąca	708 494	756 200
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	882 110	924 772
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 463 795	3 449 579
- powyżej 1 roku do 5 lat	8 592 616	8 278 410
- powyżej 5 lat	21 133 950	18 804 451
- dla których termin zapadalności upłynął	754 157	346 654
Odsetki	153 270	107 783
<b>Razem brutto</b>	<b>37 925 779</b>	<b>34 591 426</b>

**18f. Kredyty i pożyczki udzielone klientom wg struktury walutowej**

	31.12.2010	31.12.2009
w walucie polskiej	16 020 583	13 903 233
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	21 905 196	20 688 193
- waluta: USD	294 126	351 264
- waluta: EUR	1 108 575	1 209 514
- waluta: CHF	20 180 276	18 673 217
- waluta: JPY	322 113	454 198
- pozostałe waluty	106	0
<b>Razem brutto</b>	<b>37 925 779</b>	<b>34 591 426</b>

**18g. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Stan na początek okresu	1 106 491	749 078
Zmiana w wartości rezerw:	80 795	357 413
Odpisy dokonane w okresie	773 831	894 460
Wartości spisane w ciężar odpisów	-158 826	-73 970
Odwrócenie odpisów w okresie	-557 586	-457 631
Sprzedaż wierzytelności	0	-77
Zmiana z tytułu różnic kursowych	24 055	-6 269
Inne	-680	900
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 187 286</b>	<b>1 106 491</b>

**18h. Należności z tytułu leasingu finansowego**

	31.12.2010	31.12.2009
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	3 848 888	3 719 703
Niezrealizowane przychody finansowe	-438 548	-387 197
<b>Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>3 410 340</b>	<b>3 332 506</b>
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
Poniżej 1 roku	1 541 801	1 525 466
Od 1 roku do 5 lat	1 902 253	1 876 184
Powyżej 5 lat	404 834	318 053
<b>Razem</b>	<b>3 848 888</b>	<b>3 719 703</b>
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
Poniżej 1 roku	1 379 240	1 336 886
Od 1 roku do 5 lat	1 689 080	1 726 862
Powyżej 5 lat	342 020	268 758
<b>Razem</b>	<b>3 410 340</b>	<b>3 332 506</b>

(19) INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE

**19a. Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

	31.12.2010	31.12.2009
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>4 496 964</b>	<b>4 150 278</b>
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	3 355 513	2 462 342
a) bony	245 308	539 287
b) obligacje	3 110 205	1 923 055
Papiery wartościowe banku centralnego	999 708	1 499 417
a) bony	999 708	1 499 417
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	141 743	188 519
a) notowane	8 342	55 459
b) nienotowane	133 401	133 060
<b>Udziały i akcje w innych jednostkach</b>	<b>11 465</b>	<b>13 380</b>
<b>Inne instrumenty finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>4 508 429</b>	<b>4 163 657</b>
Instrumenty dostępne do sprzedaży notowane na giełdzie	3 373 686	2 517 801
Instrumenty dostępne do sprzedaży nienotowane na giełdzie	1 134 743	1 645 857

**19b. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży**

	31.12.2010	31.12.2009
- o stałej stopie procentowej	3 878 232	3 595 623
- o zmiennej stopie procentowej	618 732	554 655
<b>Razem</b>	<b>4 496 964</b>	<b>4 150 278</b>

**19c. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży według terminów zapadalności**

	31.12.2010	31.12.2009
- do 1 miesiąca	1 014 649	1 607 836
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 922	94 327
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	935 935	556 680
- powyżej 1 roku do 5 lat	2 480 078	1 888 729
- powyżej 5 lat	48 380	2 706
<b>Razem</b>	<b>4 496 964</b>	<b>4 150 278</b>

**19d. Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Stan na początek okresu	4 163 657	2 913 997
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	75 588 404	26 011 722
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-75 227 362	-24 761 492
Różnice z wyceny do wartości godziwej	-10	-478
Odpisy z tytułu utraty wartości	-16 538	197
Inne	277	-289
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 508 428</b>	<b>4 163 657</b>

**19e. Inwestycje w jednostki podporządkowane**

	31.12.2010	31.12.2009
Inwestycje w jednostki podporządkowane	12 000	12 000

**19f. Zmiana stanu inwestycji w jednostki podporządkowane**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>12 000</b>	<b>5 395</b>
- reklasyfikacja odpisów z tytułu utraty wartości	0	7 000
<b>Stan na początek okresu po reklasyfikacji</b>	<b>12 000</b>	<b>12 395</b>
- objęcie konsolidacją spółki Millennium Telecommunication Services	0	-395
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>12 000</b>	<b>12 000</b>

**(20) NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU****20. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu**

	31.12.2010	31.12.2009
a) od banków	55 080	208 746
b) od klientów	0	0
c) odsetki	5	35
<b>Razem</b>	<b>55 085</b>	<b>208 781</b>



**(21) RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

**21a. Rzeczowe aktywa trwałe**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Środki trwałe:	233 600	335 500
- grunty	1 356	12 048
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	124 329	193 422
- urządzenia techniczne i maszyny	62 988	77 835
- środki transportu	17 669	23 103
- inne środki trwałe	27 258	29 092
Środki trwałe w budowie	8 277	11 137
Zaliczki na środki trwałe w budowie	175	34
<b>Razem</b>	<b>242 052</b>	<b>346 671</b>

**21b. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2010 – 31.12.2010**

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki	RAZEM
<b>a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu</b>	<b>12 679</b>	<b>410 084</b>	<b>299 774</b>	<b>36 384</b>	<b>103 935</b>	<b>11 171</b>	<b>874 027</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>4 958</b>	<b>9 810</b>	<b>470</b>	<b>12 140</b>	<b>15 870</b>	<b>43 248</b>
- zakup	0	604	268	470	215	12 315	13 872
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	0	3 522	9 243	0	4 493	0	17 258
- utworzenie rezerw	0	0	0	0	0	3 214	3 214
- reklasyfikacja	0	711	296	0	7 432	0	8 439
- inne	0	122	2	0	0	341	465
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>10 823</b>	<b>59 690</b>	<b>18 867</b>	<b>4 398</b>	<b>4 158</b>	<b>18 589</b>	<b>116 526</b>
- sprzedaż	0	5 452	2 026	4 169	850	715	13 212
- likwidacja	0	2 309	14 513	102	1 927	0	18 851
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	17 258	17 258
- reklasyfikacja	10 700	47 201	1 419	0	1 288	0	60 608
- inne	123	4 729	908	127	93	616	6 596
<b>d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 856</b>	<b>355 352</b>	<b>290 717</b>	<b>32 456</b>	<b>111 917</b>	<b>8 452</b>	<b>800 749</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>192 368</b>	<b>221 926</b>	<b>13 282</b>	<b>72 196</b>	<b>0</b>	<b>499 772</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>14 748</b>	<b>5 805</b>	<b>1 505</b>	<b>9 851</b>	<b>0</b>	<b>31 909</b>
- odpis bieżący (RZiS)	0	24 929	22 903	5 047	12 940	0	65 820
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	-2 378	-1 972	-3 265	-713	0	-8 328
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	-2 135	-14 400	-62	-1 845	0	-18 442
- reklasyfikacja	0	-1 289	105	0	-368	0	-1 552
- inne	0	-4 379	-832	-215	-163	0	-5 589
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>207 116</b>	<b>227 731</b>	<b>14 787</b>	<b>82 047</b>	<b>0</b>	<b>531 681</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>631</b>	<b>24 294</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>2 648</b>	<b>0</b>	<b>27 585</b>
- zwiększenie	0	0	0	0	337	0	337
- zmniejszenie	131	389	12	0	373	0	905
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>500</b>	<b>23 905</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 612</b>	<b>0</b>	<b>27 017</b>
<b>j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu</b>	<b>1 356</b>	<b>124 330</b>	<b>62 987</b>	<b>17 669</b>	<b>27 258</b>	<b>8 452</b>	<b>242 051</b>

**21c. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2009 – 31.12.2009**

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki	RAZEM
<b>a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu</b>	<b>1 970</b>	<b>400 139</b>	<b>295 667</b>	<b>44 773</b>	<b>108 642</b>	<b>29 204</b>	<b>880 395</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>10 720</b>	<b>56 473</b>	<b>20 451</b>	<b>1 112</b>	<b>4 662</b>	<b>16 403</b>	<b>109 821</b>
- zakup	10 700	50 098	7 490	1 046	2 159	10 421	81 913
- przejęcie ze środków trwałych w budowie	20	5 313	12 115	0	2 181	0	19 629
- utworzenie rezerw	0	0	0	0	0	5 232	5 232
- inne	0	1 062	846	66	322	750	3 047
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>11</b>	<b>46 528</b>	<b>16 344</b>	<b>9 501</b>	<b>9 369</b>	<b>34 436</b>	<b>116 188</b>
- sprzedaż	2	45 403	5 249	7 169	7 068	182	65 073
- likwidacja	0	8	10 751	0	1 342	0	12 101
- rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	20 454	20 454
- wykorzystanie rezerwy	0	0	0	0	0	12 020	12 020
- inne	9	1 117	344	2 332	959	1 780	6 541
<b>d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu</b>	<b>12 679</b>	<b>410 084</b>	<b>299 774</b>	<b>36 384</b>	<b>103 935</b>	<b>11 171</b>	<b>874 028</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>172 104</b>	<b>211 840</b>	<b>13 998</b>	<b>68 883</b>	<b>0</b>	<b>466 825</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>20 264</b>	<b>10 086</b>	<b>-716</b>	<b>3 313</b>	<b>0</b>	<b>32 947</b>
- odpis bieżący (RZiS)	0	31 024	24 739	5 913	11 267	0	72 942
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	-10 973	-4 578	-5 792	-6 309	0	-27 653
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	-5	-10 473	0	-1 294	0	-11 772
- inne	0	218	399	-836	-351	0	-570
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>192 368</b>	<b>221 926</b>	<b>13 282</b>	<b>72 196</b>	<b>0</b>	<b>499 772</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>503</b>	<b>25 305</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 751</b>	<b>0</b>	<b>28 559</b>
- zwiększenie	128	389	12	0	114	0	646
- zmniejszenie	0	1 400	0	0	217	0	1 620
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>631</b>	<b>24 294</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>2 648</b>	<b>0</b>	<b>27 585</b>
<b>j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu</b>	<b>12 048</b>	<b>193 422</b>	<b>77 835</b>	<b>23 102</b>	<b>29 092</b>	<b>11 171</b>	<b>346 671</b>

**(22) WARTOŚCI NIEMATERIALNE****22a. Wartości niematerialne**

	31.12.2010	31.12.2009
- koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym:	30 227	22 816
- oprogramowanie komputerowe	30 227	22 816
- zaliczki na wartości niematerialne	180	5
<b>Wartości niematerialne, razem</b>	<b>30 407</b>	<b>22 821</b>

**22b. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2010 – 31.12.2010**

	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM	
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>23</b>	<b>411 410</b>	<b>201 289</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>411 442</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>20 345</b>	<b>20 345</b>	<b>0</b>	<b>235</b>	<b>20 581</b>
- zakup	0	452	452	0	201	653
- przejęcie z inwestycji i zaliczek	0	85	85	0	0	85
- nakłady na wartości niematerialne	0	18 637	18 637	0	0	18 637
- inne	0	1 171	1 171	0	34	1 205
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>146</b>	<b>146</b>	<b>0</b>	<b>59</b>	<b>205</b>
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- inne	0	146	146	0	59	205
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>23</b>	<b>431 609</b>	<b>221 489</b>	<b>4</b>	<b>180</b>	<b>431 817</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>23</b>	<b>388 594</b>	<b>178 474</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>388 621</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>8 801</b>	<b>8 801</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 801</b>
- odpis bieżący (RZiS)	0	8 802	8 802	0	0	8 802
- inne	0	-1	-1	0	0	-1
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>23</b>	<b>397 395</b>	<b>187 275</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>397 422</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- zwiększenia		3 988	3 988	0	0	3 988
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 988</b>	<b>3 988</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 988</b>
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>30 227</b>	<b>30 227</b>	<b>0</b>	<b>180</b>	<b>30 407</b>

**22c. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za okres 01.01.2009 – 31.12.2009**

	koszty zakończonych prac rozwojowych	koncesje, patenty, licencje, know how i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM	
<b>a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu</b>	<b>23</b>	<b>403 726</b>	<b>193 606</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>403 753</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>7 959</b>	<b>7 958</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>7 964</b>
- zakup	0	1 214	1 214	0	5	1 219
- przejęcie z inwestycji i zaliczek	0	825	825	0	0	825
- nakłady na wartości niematerialne	0	2 688	2 688	0	0	2 688
- inne	0	3 232	3 231	0	0	3 232
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>275</b>	<b>275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>275</b>
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- inne	0	275	275	0	0	275
<b>d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>23</b>	<b>411 410</b>	<b>201 289</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>411 442</b>
<b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>23</b>	<b>381 890</b>	<b>171 770</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>381 916</b>
<b>f) amortyzacja za okres (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>6 704</b>	<b>6 704</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 704</b>
- odpis bieżący (RZiS)	0	6 704	6 704	0	0	6 704
- inne	0	0	0	0	0	0
<b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>23</b>	<b>388 594</b>	<b>178 474</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>388 621</b>
<b>h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>22 816</b>	<b>22 816</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>22 821</b>

(23) AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA

**23a. Aktywa trwałe do zbycia za okres 01.01.2010 – 31.12.2010**

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość na początek okresu	224	702	402	148	0	1 476
b) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-67	-132	-402	-6	0	-607
<b>c) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na początek okresu</b>	<b>157</b>	<b>570</b>	<b>0</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>869</b>
<b>d) zmiany wartości w okresie, w tym:</b>	<b>-101</b>	<b>-169</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-270</b>
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	0	0	0	0	0	0
<b>e) wartość na koniec okresu</b>	<b>123</b>	<b>533</b>	<b>402</b>	<b>148</b>	<b>0</b>	<b>1 206</b>
<b>f) zmiana odpisów z tytułu utraty wartości w okresie, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	0	0	0	0	0	0
<b>g) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-67</b>	<b>-132</b>	<b>-402</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>-607</b>
<b>h) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na koniec okresu</b>	<b>56</b>	<b>401</b>	<b>0</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>599</b>

**23b. Aktywa trwałe do zbycia za okres 01.01.2009 – 31.12.2009**

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość na początek okresu	224	963	402	148	0	1 737
b) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-67	-151	-402	-6	0	-626
<b>c) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na początek okresu</b>	<b>156</b>	<b>812</b>	<b>0</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>1 111</b>
<b>d) zmiany wartości w okresie, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>-261</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-261</b>
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	0	-261	0	0	0	-261
<b>e) wartość na koniec okresu</b>	<b>224</b>	<b>702</b>	<b>402</b>	<b>148</b>	<b>0</b>	<b>1 476</b>
<b>f) zmiana odpisów z tytułu utraty wartości w okresie, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19</b>
- sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	0	19	0	0	0	19
<b>g) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>-67</b>	<b>-132</b>	<b>-402</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>-607</b>
<b>h) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na koniec okresu</b>	<b>156</b>	<b>571</b>	<b>0</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>869</b>

**(24) AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO****24a. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

	31.12.2010			31.12.2009		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	59 224	-46 561	12 663	52 402	-58 349	-5 947
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	487 491	-461 504	25 987	176 595	-146 476	30 119
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	75 433	-90 019	-14 586	100 119	-112 765	-12 646
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	41 535	-77 355	-35 820	76 249	-83 675	-7 426
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	3 078	-20 052	-16 974	178	-20 958	-20 780
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	7 054	-8 350	-1 296	2 219	-9 038	-6 819
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	135 004	0	135 004	138 535	0	138 535
Świadczenia pracownicze	10 725	0	10 725	8 572	0	8 572
Rezerwy na koszty	7 855	0	7 855	4 978	0	4 978
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	14 135	-2 347	11 788	0	-2 627	-2 627
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	3 082	0	3 082	11 318	0	11 318
Pozostałe	11 158	-3 572	7 586	9 531	-6 483	3 048
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto</b>	<b>855 774</b>	<b>-709 760</b>	<b>146 014</b>	<b>580 696</b>	<b>-440 371</b>	<b>140 325</b>

**24b. Zmiany z tytułu różnic przejściowych**

	31.12.2009	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	31.12.2010
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	-5 947	18 610		12 663
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	30 119	-4 132		25 987
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-12 646	-1 940		-14 586
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-7 426	-28 394		-35 820
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	-20 780	3 806		-16 974
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	-6 819	5 522		-1 296
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	138 535	-3 531		135 004
Świadczenia pracownicze	8 572	2 153		10 725
Rezerwy na przyszłe koszty	4 978	2 877		7 855
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	-2 627		14 415	11 788
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	11 318	-8 236		3 082
Pozostałe	3 048	4 537		7 586
<b>Razem</b>	<b>140 325</b>	<b>-8 728</b>	<b>14 415</b>	<b>146 014</b>

**24c. Zmiany z tytułu różnic przejściowych**

	31.12.2008	Korekty bilansu otwarcia	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	31.12.2009
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	-51 966		46 019		-5 947
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	40 945		-10 826		30 119
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	7 231		-19 877		-12 646
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-35 872		28 446		-7 426
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	-25 341		4 561		-20 780
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	-18 283		11 464		-6 819
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	92 100		46 435		138 535
Świadczenia pracownicze	18 617		-10 045		8 572
Rezerwy na przyszłe koszty	6 661		-1 683		4 978
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	-9 439			6 812	-2 627
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	10 512		806		11 318
Pozostałe	16 088	-20 622*	7 582		3 048
<b>Razem</b>	<b>51 253</b>	<b>-20 622</b>	<b>102 882</b>	<b>6 812</b>	<b>140 325</b>

\* W oparciu o otrzymaną indywidualną interpretację przepisów prawa podatkowego Ministra Finansów, Bank dokonał zmiany zasad opodatkowania transakcji IRS, w efekcie czego powstała konieczność korekt zeznań podatkowych CIT-8 za lata ubiegłe.

**24d. Zmiany podatku odroczonego**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	18 610	46 019
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	-4 132	-10 826
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	-1 940	-19 877
Odsetki do zapłacenja/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	-28 394	28 446
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	3 806	4 561
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	5 522	11 464
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	-3 531	46 435
Świadczenia pracownicze	2 153	-10 045
Rezerwy na przyszłe koszty	2 877	-1 683
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	-8 236	806
Pozostałe	4 537	7 582
<b>Zmiany z tytułu podatku odroczonego odniesione na wynik</b>	<b>-8 728</b>	<b>102 882</b>
<b>Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>14 415</b>	<b>6 812</b>



**24e. Kwota ujemnych różnic przejściowych, w związku z którymi nie ujęto w bilansie składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>Rok wygaśnięcia różnic przejściowych</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Bezterminowo	9 612	9 612
<b>Razem</b>	<b>9 612</b>	<b>9 612</b>

Wartość ujemnych różnic przejściowych prezentowana w powyższej tabeli została przeliczona obowiązującą stopą podatkową.

Bazując na zapisach MSR 12 Grupa dokonała kompensaty aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwami z tytułu podatku odroczonego. W związku z faktem, że Grupa nie tworzy w świetle obowiązujących przepisów prawa grupy podatkowej, niniejsza kompensata została dokonana na poziomie poszczególnych podmiotów objętych konsolidacją.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie posiadała statusu podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o CIT i każda z objętych konsolidacją spółek, funkcjonowała jako odrębny podatnik. W efekcie straty podatkowe, ulgi i wszelkiego typu przewidziane przez przepisy pomniejszenia podatku dochodowego, występujące (wygenerowane) w jednej spółce, nie mogły pomniejszać zobowiązań podatkowych innej spółki objętej konsolidacją.

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	146 014	140 325
Rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>146 014</b>	<b>140 325</b>

**(25) POZOSTAŁE AKTYWA**

**25. Pozostałe aktywa**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Koszty do rozliczenia w czasie	32 996	34 665
Dochody do otrzymania	13 002	5 829
Konta z tytułu rozliczeń międzybankowych	19 542	24
Konta rozliczeniowe z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	2	12 099
Należności od dłużników różnych	38 110	57 697
Rozrachunki publiczno-prawne, w tym:	8 383	22 929
- z tytułu należności od Urzędu Skarbowego z tyt. Art. 38 a CIT	0	0
- z tytułu korekty rozliczeń podatku od towarów i usług	0	12 689
Rozrachunki z tytułu działalności Millennium Dom Maklerski S.A.	87 077	72 098
Pozostałe	9 821	5 814
<b>Razem pozostałe aktywa, brutto</b>	<b>208 933</b>	<b>211 155</b>
Rezerwy	-10 368	-11 204
<b>Razem pozostałe aktywa, netto</b>	<b>198 565</b>	<b>199 951</b>

**(26) ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW**

**26a. Zobowiązania wobec banków**

	31.12.2010	31.12.2009
W rachunku bieżącym	54 328	45 670
Depozyty terminowe	139 573	2 221 768
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 888 384	2 625 839
Odsetki	2 171	16 093
<b>Razem</b>	<b>2 084 456</b>	<b>4 909 370</b>

**26b. Zobowiązania wobec banków wg terminów zapadalności**

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące	54 328	45 670
- do 1 miesiąca	138 801	988 904
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	538	1 232 826
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	792 294	1 050 906
- powyżej 1 roku do 5 lat	905 690	1 232 460
- powyżej 5 lat	190 634	342 511
Odsetki	2 171	16 093
<b>Razem</b>	<b>2 084 456</b>	<b>4 909 370</b>

Saldo zobowiązań wobec Banków o terminie zapadalności powyżej 5 lat wynika z zawartych przez Bank w roku 2010 długoterminowych umów pożyczek z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym.

**26c. Zobowiązania wobec banków wg struktury walutowej**

	31.12.2010	31.12.2009
w walucie polskiej	436 831	505 897
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	1 647 625	4 403 473
- waluta: USD	29 650	7
- waluta: EUR	1 617 975	4 070 889
- waluta: CHF	0	332 577
<b>Razem</b>	<b>2 084 456</b>	<b>4 909 370</b>

Spadek stanu zobowiązań wobec banków, wyrażonych we frankach szwajcarskich w roku 2010, wynikał głównie ze spłaty zawartej przez Bank pożyczki opiewającej na kwotę 120 mln CHF, Dodatkowo w roku 2010 Bank dokonał spłaty pożyczki o wartości 175 mln EUR.

Jednocześnie na mocy zawartych w tym samym roku umów pożyczek z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym i Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju skorzystał z finansowania w wysokości 83 mln EUR. Poniżej przedstawiono najistotniejsze warunki, na których zostały zawarte niniejsze umowy:

W dniu 1 grudnia 2010 r. zawarta została umowa pomiędzy Bankiem Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOiR), w sprawie zaciągnięcia przez Bank średnioterminowej pożyczki opiewającej na kwotę 35 mln EUR, w ramach wdrażanego aktualnie w Polsce przez EBRD projektu PolSEFF (*Poland Sustainable Energy Financing Facility*).

Środki pozyskane w ramach pożyczki przeznaczone zostaną na finansowanie przez Bank projektów klientów sektora małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP), związanych z efektywnością energetyczną lub energią odnawialną, obejmujących m.in. inwestycje komercyjne w efektywność energetyczną, inwestycje w efektywność energetyczną budynków komercyjnych lub energię odnawialną dla budynków komercyjnych (produkcyjnych i administracyjnych) oraz produkcję energii odnawialnej na małą skalę.

Oprocentowanie pożyczki oparte jest na zmiennej stawce EURIBOR, powiększonej o uzgodnioną w umowie marżę. Ostateczna spłata pożyczki przez Bank nastąpi w okresie 5 lat od daty zawarcia umowy.

W dniu 9 grudnia 2010 r. zawarta została umowa pomiędzy Bankiem oraz Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI), w sprawie zaciągnięcia przez Bank od EBI długoterminowej pożyczki w kwocie 100.000.000 EUR, stanowiącą w dniu zawarcia umowy równowartość ok. 400 mln złotych. Środki pozyskane w ramach pożyczki przeznaczone zostaną na zwiększenie możliwości finansowania przez Bank klientów sektora małych i średnich przedsiębiorstw oraz jednostek samorządowych.

Oprocentowanie poszczególnych transz kredytu oparte jest, opcjonalnie po stronie Banku, na stopie stałej lub zmiennej, w drugim przypadku opartej na stawkach referencyjnych rynku międzybankowego (EURIBOR) powiększonych o uzgodnioną w umowie marżę. Terminy spłaty poszczególnych transz pożyczki uzależnione będą od rodzaju projektów, na które Bank udzieli finansowania.

**(27) ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PRZEZNACZONE DO OBROTU)**

**27. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)**

	31.12.2010	31.12.2009
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	713 041	582 002
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	91 290	100 201
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat</b>	<b>804 331</b>	<b>682 203</b>

Podział ujemnej wyceny instrumentów pochodnych na poszczególne typy instrumentów został zaprezentowany w notcie (16)

**(28) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE**

Informacje zamieszczono w notcie (17) INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE

**(29) ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW**

**29a. Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej**

	31.12.2010	31.12.2009
<b>Zobowiązania wobec klientów indywidualnych</b>	<b>20 928 083</b>	<b>19 583 888</b>
Rachunki bieżące	7 241 195	5 442 404
Depozyty terminowe	13 368 776	13 673 853
Inne	158 733	125 565
Naliczone odsetki	159 379	342 066
<b>Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych</b>	<b>12 424 689</b>	<b>9 841 049</b>
Rachunki bieżące	2 956 393	2 384 458
Depozyty terminowe	9 257 875	7 196 292
Inne	172 334	224 316
Naliczone odsetki	38 087	35 983
<b>Zobowiązania wobec jednostek budżetowych</b>	<b>2 042 376</b>	<b>2 133 727</b>
Rachunki bieżące	855 928	954 505
Depozyty terminowe	1 149 996	1 161 374
Inne	31 990	14 923
Naliczone odsetki	4 462	2 925
<b>Razem</b>	<b>35 395 147</b>	<b>31 558 664</b>

**29b. Zobowiązania wobec klientów wg terminów zapadalności**

	31.12.2010	31.12.2009
Rachunki bieżące	10 910 237	8 781 367
- do 1 miesiąca	10 978 618	10 613 734
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 627 919	6 301 080
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 607 605	5 435 236
- powyżej 1 roku do 5 lat	1 068 675	46 115
- powyżej 5 lat	165	158
Odsetki	201 928	380 974
<b>Razem</b>	<b>35 395 147</b>	<b>31 558 664</b>

**29c. Zobowiązania wobec klientów wg struktury walutowej**

	31.12.2010	31.12.2009
w walucie polskiej	33 609 109	29 840 293
w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	1 786 039	1 718 371
- waluta: USD	554 033	601 852
- waluta: EUR	1 143 243	1 028 247
- waluta: GBP	71 045	68 934
- waluta: CHF	14 385	16 185
pozostałe waluty (w tys. zł)	3 333	3 153
<b>Razem</b>	<b>35 395 147</b>	<b>31 558 664</b>

**(30) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU****30. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu**

	31.12.2010	31.12.2009
a) od Banku Centralnego	0	481 372
b) od pozostałych banków	300 000	1 106 704
c) od klientów	369 938	750 196
d) odsetki	752	4 412
<b>Razem</b>	<b>670 691</b>	<b>2 342 684</b>

**(31) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH****31a. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**

	31.12.2010	31.12.2009
Obligacje i bony dłużne	1 052 111	1 023 544
Bankowe papiery wartościowe	88 114	0
Odsetki	782	791
<b>Razem</b>	<b>1 141 007</b>	<b>1 024 335</b>

<b>31b. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, wg maksymalnych umownych terminów wymagalności</b>		
	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
- do 1 miesiąca	0	0
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 804	0
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	76 799	28 520
- powyżej 1 roku do 5 lat	313 934	233 946
- powyżej 5 lat	735 688	761 078
Odsetki	782	791
<b>Razem</b>	<b>1 141 007</b>	<b>1 024 335</b>

**31c. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**

	<b>01.01.2010 – 31.12.2010</b>	<b>01.01.2009 – 31.12.2009</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 024 335</b>	<b>917 094</b>
Zwiększenia, z tytułu:	222 106	184 655
- emisja bankowych papierów wartościowych	88 114	0
- emisja obligacji Banku	113 210	183 864
- emisja obligacji przez podmiot zależny	20 000	0
- naliczenie odsetek	782	791
Zmniejszenia, z tytułu:	-105 434	-77 414
- wykup obligacji w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych	-26 181	-42 809
- wykup obligacji Banku	-79 253	-34 605
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 141 007</b>	<b>1 024 335</b>

**31d. Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju**

Wg stanu na 31.12.2010	Wartość bilansowa	Warunki oprocentowania*	Termin wykupu (maksymalne umowne terminy wymagalności)	Rynek notowań
Obligacje i bankowe papiery wartościowe wyemitowane przez Bank:				
BM_2011/02	1 581	-	2011-02-25	-
BM_2011/03,_1,_2	12 223	-	2011-03-31,14,15	-
BM_2011/04,A	9 231	-	2011-04-15,01	-
BM_2011/05,A	14 703	-	2011-05-12,31	-
BM_2011/10,A,B	19 610	-	2011-10-04,04,05	-
BM_2011/11,A	6 558	-	2011-11-08,07	-
BM_2011/12	1 456	-	2011-12-16	-
BM_2012/01,A,B,C	16 843	-	2012-01-03,04,10,12	-
BM_2012/02,A,B	14 689	-	2012-02-02,01,02	-
BM_2012/04,A,B,C	20 993	-	2012-04-10,10,11,12	-
BM_2012/05	1 019	-	2012-05-09	-
BM_2012/06	4 383	-	2012-06-11	-
BM_2012/07,A	16 735	-	2012-07-06,09	-
BM_2012/08,A	12 493	-	2012-08-08,08	-
BM_2012/09,A,B,C,D,E	17 192	-	2012-09-06,07,10,10,11,12	-
BM_2012/11,A,B,C	15 211	-	2012-11-06,07,02,05	-
BM_2012/12,A,B	15 076	-	2012-12-10,11,12	-
BM_2013/02,A	14 659	-	2013-02-07,08	-
BM_2013/03,A,B,C,D	21 416	-	2013-03-07,08,04,05,06	-
BM_2013/04,A,B	9 107	-	2013-04-08,03,04	-
BM_2013/05,A,B,C	15 467	-	2013-05-08,09,09,10	-
BM_2013/06,A,B	18 429	-	2013-06-03,06,07	-
BM_2013/10,A	6 038	-	2013-10-07,08	-
BM_2014/01,A	11 312	-	2014-01-06,07	-
BPW_2011/10	5 240	-	2011-10-05	-
BPW_2013/07,A	13 297	-	2013-07-08,09	-
BPW_2013/08	14 680	-	2013-08-02	-
BPW_2013/09	8 932	-	2013-09-09	-
BPW_2013/10	11 168	-	2013-10-04	-
BPW_2013/11	8 747	-	2013-11-04	-
BPW_2013/12	15 328	-	2013-12-02	-
BPW_2014/01	10 722	-	2014-01-03	-
<b>RAZEM:</b>	<b>384 538</b>			
* - W przypadku obligacji własnych i bankowych papierów wartościowych wyemitowanych przez Bank formuła naliczania odsetek zakłada ich kalkulację w oparciu o stany indeksów bazowych w dacie zapadalności.				
Obligacje wyemitowane w procesie sekurytyzacji portfela należności leasingowych:				
Orchis Sp. z o.o. - Senior Bond	303 147	3,92%	20.12.2016	-
Orchis Sp. z o.o. - Senior Bond	397 962	3,92%	20.12.2016	-
Orchis Sp. z o.o. - Mezzanine Bond	35 328	5,81%	20.12.2016	-
<b>RAZEM:</b>	<b>736 437</b>			
Obligacje wyemitowane przez podmiot zależny:				
Millennium Leasing Sp. z o.o. – B1	20 032	5,25%	20.12.2011	-

### 31e. Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju

Wg stanu na 31.12.2009	Wartość bilansowa	Warunki oprocentowania*	Termin wykupu (maksymalne umowne terminy wymagalności)	Rynek notowań
Obligacje wyemitowane przez Bank:				
BM_2010/06	3 933	-	2010-06-02	-
BM_2010/07	8 281	-	2010-07-07	-
BM_2010/07A	6 590	-	2010-07-19	-
BM_2010/09,A	3 328	-	2010-09-06,07	-
BM_2010/12	5 492	-	2010-12-03	-
BM_2010/12A	896	-	2010-12-06	-
BM_2011/02	2 627	-	2011-02-25	-
BM_2011/03,04A	9 615	-	2011-03-31,04-01	-
BM_2011/03_1,2	7 495	-	2011-03-14,15	-
BM_2011/04	7 144	-	2011-04-15	-
BM_2011/05	8 738	-	2011-05-12	-
BM_2011/05A	6 695	-	2011-05-31	-
BM_2011/10	7 871	-	2011-10-04	-
BM_2011/10A	7 114	-	2011-10-04	-
BM_2011/10B	4 610	-	2011-10-05	-
BM_2011/11,A	11 122	-	2011-11-07,08	-
BM_2012/01	5 904	-	2012-01-03	-
BM_2012/01A	6 683	-	2012-01-04	-
BM_2012/01B,C	10 545	-	2012-01-10,12	-
BM_2012/02	7 456	-	2012-02-02	-
BM_2012/04	8 258	-	2012-04-10	-
BM_2012/05	2 741	-	2012-05-09	-
BM_2012/06	4 600	-	2012-06-11	-
BM_2012/07,A	17 983	-	2012-07-06,09	-
BM_2012/08	5 543	-	2012-08-08	-
BM_2012/08A	9 121	-	2012-08-08	-
BM_2012/09,A,B	12 051	-	2012-09-06,07,10	-
BM_2012/09C,D,E	11 395	-	2012-09-10,11,12	-
BM_2012/11,A	13 591	-	2012-11-06,07	-
BM_2012/11B,C	4 262	-	2012-11-02,05	-
BM_2012/12,A,B	20 323	-	2012-12-10,11,12	-
BM_2013/10,A	9 131	-	2013-10-07,08	-
BM_2014/01,A	11 328	-	2014-01-06,07	-
<b>RAZEM</b>	<b>262 466</b>			
* - W przypadku obligacji własnych wyemitowanych przez Bank formuła naliczania odsetek zakłada ich kalkulację w oparciu o stany indeksów bazowych w dacie zapadalności.				
Obligacje wyemitowane w procesie sekurytyzacji portfela należności leasingowych:				
Orchis Sp. z o.o. - Senior Bond	306 127	4,02%	20.12.2016	-
Orchis Sp. z o.o. - Senior Bond	420 413	4,02%	20.12.2016	-
Orchis Sp. z o.o. - Mezzanine Bond	35 329	5,91%	20.12.2016	-
<b>TOTAL:</b>	<b>761 869</b>			



**(32) REZERWY**

**32a. Rezerwy**

	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	14 273	18 383
Rezerwa na roszczenia sporne	7 172	6 194
<b>Razem</b>	<b>21 445</b>	<b>24 577</b>

**32b. Zmiana stanu rezerw**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
<i>Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe</i>		
Stan na początek okresu	18 383	16 433
Utworzenie rezerw	7 743	14 990
Rozwiązanie rezerw	-11 741	-12 810
Różnice kursowe	-112	-230
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>14 273</b>	<b>18 383</b>
<i>Rezerwa na roszczenia sporne</i>		
Stan na początek okresu	6 194	17 448
Utworzenie rezerw	2 820	2 850
Rozwiązanie rezerw	-1 350	-13 746
Wykorzystanie rezerw	-492	-358
Inne	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>7 172</b>	<b>6 194</b>

**(33) REZERWA NA ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

	31.12.2010	31.12.2009
<b>33. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**(34) POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

**34a. Pozostałe zobowiązania**

	31.12.2010	31.12.2009
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>512 924</b>	<b>467 986</b>
Koszty do zapłacenia - premie, wynagrodzenia	49 221	31 953
Koszty do zapłacenia - pozostałe	47 940	50 024
Konta z tytułu rozliczeń międzybankowych	74 640	75 299
Konta rozliczeniowe z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	34 797	0
Wierzyciele różni	95 469	108 098
Zobowiązania wobec budżetu	16 040	32 659
Przychody przyszłych okresów	53 406	40 812
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	5 580	6 750
Rozrachunki z tytułu działalności Millennium Dom Maklerski S.A.	79 055	66 313
Pozostałe	56 775	56 077
<b>Długoterminowe</b>	<b>36 136</b>	<b>45 981</b>
Rezerwy na odprawy emerytalne	7 915	6 448
Przychody przyszłych okresów	3 304	14 486
Pozostałe	24 917	25 047
<b>Razem</b>	<b>549 060</b>	<b>513 967</b>

**34b. Zmiana stanu rezerw na niewykorzystane urlopy**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 750</b>	<b>10 664</b>
Utworzenie/Odwrócenie rezerw	-830	-2 967
Wykorzystanie/Reklasyfikacja rezerw	-340	-947
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 580</b>	<b>6 750</b>

**34c. Zmiana stanu rezerw na odprawy emerytalne**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 448</b>	<b>6 210</b>
Utworzenie/Odwrócenie rezerw	1 648	685
Wykorzystanie/Reklasyfikacja rezerw	-181	-446
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>7 915</b>	<b>6 448</b>

**(35) ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE****35a. Zobowiązania podporządkowane**

	31.12.2010	31.12.2009
	EUR	EUR
Waluta pożyczki		
Wartość pożyczki w walucie	230 000	230 000
Wartość pożyczki w PLN	910 869	944 886
Warunki oprocentowania	80 mln EUR - 3,259% 150 mln EUR - 2,754%	80 mln EUR - 2,872% 150 mln EUR - 2,497%
Termin wymagalności	80 mln EUR - 12.12.2011 150 mln EUR - 20.12.2017	80 mln EUR - 12.12.2011 150 mln EUR - 20.12.2017
Odsetki	1 119	909
<b>Stan bilansowy zobowiązań podporządkowanych</b>	<b>911 988</b>	<b>945 795</b>

**35b. Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych**

	01.01.2010 – 31.12.2010	01.01.2009 – 31.12.2009
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>945 795</b>	<b>961 420</b>
Zwiększenia, z tytułu:	25 770	39 216
- naliczenie odsetek	25 770	39 216
Zmniejszenia, z tytułu:	-59 577	-54 841
- spłata odsetek	-25 560	-40 168
- różnice kursowe	-34 017	-14 673
<b>Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>911 988</b>	<b>945 795</b>

W trakcie 2010 i 2009 roku Grupa nie odnotowała żadnych opóźnień w płatności rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszyła żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań podporządkowanych.

**(36) KAPITAŁ WŁASNY**

**36a. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Kapitał podstawowy Banku Millennium S.A. wynosi 1 213 116 777 zł i dzieli się na 1 213 116 777 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, co prezentuje poniższa tabela.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY				Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł.			
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii / emisji	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	imienne założycielskie	x2 co do głosu	106 850	106 850	gotówka	30.06.1989	30.06.1989
B1	imienne zwykłe		150 000	150 000	gotówka	13.06.1990	01.01.1990
B2	imienne zwykłe		150 000	150 000	gotówka	13.12.1990	01.01.1990
C	na okaziciela zwykłe		4 693 150	4 693 150	gotówka	17.05.1991	01.01.1991
D1	na okaziciela zwykłe		1 700 002	1 700 002	gotówka	31.12.1991	01.01.1992
D2	na okaziciela zwykłe		2 611 366	2 611 366	gotówka	31.01.1992	01.01.1992
D3	na okaziciela zwykłe		1 001 500	1 001 500	gotówka	10.03.1992	01.01.1992
E	na okaziciela zwykłe		6 000 000	6 000 000	gotówka	28.05.1993	01.01.1992
F	na okaziciela zwykłe		9 372 721	9 372 721	gotówka	10.12.1993	01.01.1993
G	na okaziciela zwykłe		8 000 000	8 000 000	gotówka	30.05.1994	01.10.1993
H	na okaziciela zwykłe		7 082 129	7 082 129	gotówka	24.10.1994	01.10.1994
Podwyższenie wart. nominalnej akcji z 1 do 4 PLN				122 603 154	kapitał zapasowy	24.11.1994	
Split akcji w stosunku 1:4			122 603 154			5.12.1994	
I	na okaziciela zwykłe		65 000 000	65 000 000	gotówka	12.08.1997	01.10.1996
J	na okaziciela zwykłe		196 120 000	196 120 000	kapitały Banku Gdańskiego S.A.	12.09.1997	01.10.1996
K	na okaziciela zwykłe		424 590 872	424 590 872	gotówka	31.12.2001	01.01.2001
L	na okaziciela zwykłe		363 935 033	363 935 033	gotówka	26.02.2010	01.01.2009
<b>Liczba akcji razem</b>			<b>1 213 116 777</b>				
<b>Kapitał akcyjny razem</b>				<b>1 213 116 777</b>			

W okresie sprawozdawczym nie były dokonywane konwersje akcji z imiennych na okaziciela. Liczba akcji imiennych wg stanu na dzień 31.12.2010 r. wynosiła 109 356, z czego 62 200 akcji to akcje założycielskie, uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 3 grudnia 2009 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Banku Millennium S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku o kwotę nie niższą niż 1 zł do kwoty nie wyższej niż 1.274.181.744 zł poprzez emisję nie mniej niż 1, ale nie więcej niż 425.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1 zł każda. Emisja akcji serii L została szczegółowo opisana w Rozdziale VI „Polityka Rachunkowości”.

Z uwagi na fakt, że Bank jest spółką publiczną, której akcje znajdują się w obrocie na rynku podstawowym GPW, Bank nie posiada szczegółowych informacji na temat struktury akcjonariatu aktualnej na 31 grudnia 2010 roku. Informacja na temat struktury akcjonariatu Banku zawarta w poniższej tabeli podana została w oparciu o informacje zawarte w zawiadomieniach skierowanych do Banku przez akcjonariuszy, na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych, lub na podstawie informacji przekazanych przez akcjonariuszy w ramach dokonywania rejestracji na WZA Banku, o ile to możliwe dokonywana jest aktualizacja powyższych źródeł na bazie informacji ogólnodostępnych.

Najwięksi akcjonariusze jednostki dominującej Grupy – Banku (powyżej 5% udział w głosach WZA) przedstawiali się następująco:

**Akcjonariusze według stanu na 31.12.2010 r.**

<i><b>Akcjonariusz</b></i>	<i><b>Ilość akcji</b></i>	<i><b>% udział w kapitale zakładowym</b></i>	<i><b>Ilość głosów</b></i>	<i><b>% udział w głosach na WZA</b></i>
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK*	61 341 239	5,06	61 341 239	5,06

\* W dniu 18 stycznia 2011 r. akcjonariusz poinformował Bank o zmniejszeniu liczby akcji do poziomu poniżej 5% udziałów w kapitale zakładowym Banku.

**Akcjonariusze według stanu na 31.12.2009 r.**

<i><b>Akcjonariusz</b></i>	<i><b>Ilość akcji</b></i>	<i><b>% udział w kapitale zakładowym</b></i>	<i><b>Ilość głosów</b></i>	<i><b>% udział w głosach na WZA</b></i>
Banco Comercial Portugues S.A.	556 325 794	65,51	556 325 794	65,51
AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	69 568 623	8,19	69 568 623	8,19

Zgodnie z wymogami MSSF 1 (Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy) Grupa Kapitałowa ma obowiązek zastosować do sporządzania sprawozdań finansowych MSR 29 (Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji) retrospektywnie.

Na podstawie paragrafu 24 MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” składniki kapitału własnego (za wyjątkiem zysków zatrzymanych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) powinny zostać przekształcone przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, poczynwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka, w której dany podmiot prowadzi działalność, była gospodarką w myśl MSR 29 hiperinflacyjną.

Efekt przeliczenia odpowiednich składników kapitału własnego wskaźnikami inflacji powinien zostać ujęty drugostronnie w niepodzielonym wyniku finansowym lat ubiegłych. Zastosowanie przepisów paragrafu 24 MSR 29 spowodowałoby wzrost kapitału zakładowego i kapitału zapasowego – nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną o kwotę 222 907 tys. zł. (zgodnie z poniższą tabelą) i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego lat ubiegłych.

<b>Kapitał:</b>	<b>Zmiana w tys. zł</b>
- zakładowy	110 487
- zapasowy	112 420
<b>Razem</b>	<b>222 907</b>

Pełne wprowadzenie wymogów MSR 29 rodziłoby skutki prawne w związku z koniecznością zmiany kapitału akcyjnego na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych i Prawa Bankowego. Jednocześnie z uwagi na fakt, że efekty przeszacowania, o których mowa powyżej, nie mają wpływu na zmianę wartości aktywów netto Grupy Kapitałowej, Zarząd Banku uważa, że ujęcie takiej korekty nie miałoby istotnego wpływu na prawidłowość i rzetelność przedstawienia sytuacji finansowej prezentowanej w niniejszym sprawozdaniu.

### **36b. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY**

Kapitał z aktualizacji wyceny Grupy powstaje w rezultacie rozpoznania:

- ü efektu wyceny (według wartości godziwej) aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. Wyksięgowanie niniejszych wartości z kapitału z aktualizacji wyceny następuje w momencie wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części wycenianych aktywów lub w momencie rozpoznania utraty wartości (efekt wyceny jest wtedy odnoszony do rachunku zysków i strat),
- ü efektu wyceny (według wartości godziwej) instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. W kapitale z aktualizacji wyceny, ujmowana jest część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym przepływy pieniężne, która stanowi efektywne zabezpieczenie natomiast nieefektywna część zysków lub strat związanych z tym instrumentem zabezpieczającym ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

#### **Kapitał z aktualizacji wyceny**

	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Efekt wyceny (brutto)	-62 044	13 826
Podatek odroczonego	11 788	-2 627
<b>Efekt wyceny netto</b>	<b>-50 256</b>	<b>11 199</b>

Źródła zmian kapitału z aktualizacji wyceny przedstawiają się następująco (dane w tys. zł):

**Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 1.01.2010 - 31.12.2010**

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	12 363	-2 349	10 014
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	-6 372	1 211	-5 162
Zmiana kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	-3 735	710	-3 026
Zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny	10 097	-1 918	8 179
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>12 352</b>	<b>-2 347</b>	<b>10 005</b>

**Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 1.01.2009 - 31.12.2009**

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	12 841	-2 440	10 402
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	-22 007	4 181	-17 826
Zmiana kapitałów w związku z zapadalnością papierów wartościowych	-2 207	419	-1 788
Zyski/straty z rewaluacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny	23 736	-4 510	19 226
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>12 363</b>	<b>-2 349</b>	<b>10 014</b>

**Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne 1.01.2010 - 31.12.2010**

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 463	-278	1 185
Zyski/straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione do kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego - dla instrumentów desygnowanych jako zabezpieczenie w okresie sprawozdawczym	-128 252	24 368	-103 884
Zyski/straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione do kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego - dla instrumentów desygnowanych jako zabezpieczenie przed okresem sprawozdawczym	52 394	-9 955	42 439
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-74 395</b>	<b>14 135</b>	<b>-60 260</b>

**Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne  
1.01.2009 - 31.12.2009**

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	36 837	-6 999	29 839
Zyski/straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione do kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego - dla instrumentów desygnowanych jako zabezpieczenie w okresie sprawozdawczym	-15 491	2 943	-12 548
Zyski/straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego odniesione do kapitału z aktualizacji wyceny w ciągu okresu sprawozdawczego - dla instrumentów desygnowanych jako zabezpieczenie przed okresem sprawozdawczym	-19 883	3 778	-16 105
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>1 463</b>	<b>-278</b>	<b>1 185</b>

**36c. Zyski zatrzymane**

	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	fundusz ogólnego ryzyka bankowego	niepodzielony wynik	RAZEM
Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2010	515 944	633 014	88 366	217 288	1 454 612
- podział zysku, w tym:					0
- przeniesienie na kapitał zapasowy	2 858			-2 858	0
- przeniesienie na kapitał rezerwowy		84 115		-84 115	0
- pokrycie strat z lat ubiegłych	-17 017			17 017	0
- wynik netto bieżącego okresu				325 997	325 997
<b>Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2010</b>	<b>501 786</b>	<b>717 129</b>	<b>88 366</b>	<b>473 329</b>	<b>1 780 609</b>

**36d. Zyski zatrzymane**

	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	fundusz ogólnego ryzyka bankowego	niepodzielony wynik	RAZEM
Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2009	511 933	101 968	88 366	750 850	1 453 117
- podział zysku, w tym:					0
- przeniesienie na kapitał zapasowy	4 011			-4 011	0
- przeniesienie na kapitał rezerwowy		531 046		-531 046	0
- wynik netto bieżącego okresu				1 495	1 495
<b>Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2009</b>	<b>515 944</b>	<b>633 014</b>	<b>88 366</b>	<b>217 288</b>	<b>1 454 612</b>

## IX. DYWIDENDA ZA ROK 2010

Biorąc pod uwagę wysoki poziom współczynnika wypłacalności oraz znaczną poprawę zyskowności Grupy Zarząd rozważa przedstawić Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję wypłaty dywidendy w kwocie 121,3 mln zł, co oznacza 0,1 zł na jedną akcję. Proponowana wysokość dywidendy pozwoli na utrzymanie wystarczającego poziomu kapitału dla przewidywanego w przyszłości szybszego wzrostu akcji kredytowej. Propozycja Zarządu oznacza wypłatę 37% skonsolidowanego zysku netto w formie dywidendy, czyli jest to powrót do polityki stabilnej dywidendy, jaką Bank stosował do 2008 roku. Proponowana dywidenda oznacza 2% stopę zwrotu (w odniesieniu do ceny akcji na koniec roku 2010 na poziomie 4,90 zł).

Bank nie wypłacił dywidendy z zysków wypracowanych w roku 2009.

## X. WARTOŚĆ GODZIWA

Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej instrumentów finansowych jest ich wartość rynkowa. W przypadku wielu produktów i transakcji, dla których wartość rynkowa nie jest dostępna, wartość godziwa musi być szacowana za pomocą wewnętrznych modeli opartych na dyskontowaniu przepływów finansowych.

Przepływy finansowe dla różnych instrumentów są wyznaczane zgodnie z ich indywidualną charakterystyką, a czynniki dyskontujące uwzględniają zmiany w czasie zarówno rynkowych stóp procentowych, jak i marż.

Wszystkie modelowe oszacowania zawierają pewną dozę arbitralności i dlatego odzwierciedlają wyłącznie wartość instrumentów, dla których zostały stworzone. W tych warunkach prezentowane wartości różnic między wartościami godziwymi i bilansowymi nie mogą być rozumiane jako korekty wartości ekonomicznej Grupy.

Główne założenia i metody zastosowane do oszacowania wartości godziwej aktywów i pasywów Grupy są następujące:

### *Należności i zobowiązania wobec banków (umowa strukturyzowana)*

Jest to transakcja, na którą składa się jednoczesne nabycie długoterminowej zero kuponowej obligacji oraz zaciągnięcie długoterminowej pożyczki stało procentowej od emitenta obligacji.

Wartość godziwa obu stron transakcji została oszacowana poprzez zdyskontowanie związanych z nią przepływów finansowych w terminie zapadalności/wymagalności przy zastosowaniu bieżącej stopy zero kuponowej oraz marży przeskalowanej w celu dostosowania do bieżącego poziomu stóp rynkowych.



#### *Pozostałe należności i zobowiązania wobec banków*

Wartość godziwa tych instrumentów finansowych została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych przy założeniu ich wystąpienia w terminach kontraktowych.

#### *Kredyty i pożyczki udzielone klientom*

Wartość godziwa instrumentów tego rodzaju bez terminu zapadalności oraz o krótkich terminach zapadalności, ze względu na ich krótkoterminowy charakter oraz stabilną w czasie politykę Grupy w odniesieniu do tego portfela, jest zbliżona do wartości bilansowej.

Dla zmiennie procentowych produktów leasingowych wartość godziwą oszacowano poprzez skorygowanie wartości bilansowej o zdyskontowane przepływy wynikające z różnicy marż.

Wartość godziwa instrumentów o określonym długim terminie zapadalności została oszacowana poprzez zdyskontowanie związanych z nimi przepływów finansowych w terminach i na warunkach wynikających z umów przy zastosowaniu bieżących stóp zero kuponowych oraz marż na ryzyko kredytowe.

W przypadku kredytów mieszkaniowych, ze względu na ich długoterminowy charakter, do oszacowania przyszłych przepływów finansowych dodatkowo został uwzględniony, istotny w tym przypadku, efekt wcześniejszej spłaty.

#### *Zobowiązania wobec klientów*

Wartość godziwa tego rodzaju instrumentów bez terminu wymagalności lub o terminie wymagalności poniżej 3 miesięcy została uznana przez Grupę za zbliżoną do wartości bilansowej.

Wartość godziwa instrumentów o terminie wymagalności równym 3 lub więcej miesięcy została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych w terminach kontraktowych.

#### *Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych*

Zobowiązania z tytułu emisji strukturyzowanych dłużnych papierów wartościowych wyceniane są do wartości godziwej zgodnie z opracowanym przez Bank modelem. W modelu tym obliczana jest cena obligacji zerokuponowej, która następnie powiększana jest o cenę opcji stanowiącej podstawę strategii wbudowanej w daną obligację strukturyzowaną.

#### *Zobowiązania podporządkowane*

Wartość godziwa tego rodzaju instrumentów finansowych została oszacowana na podstawie modelu stosowanego do wyznaczania wartości rynkowej obligacji o zmiennym oprocentowaniu przy bieżącym poziomie stóp rynkowych i historycznej marży na ryzyko kredytowe.

Poniższa tabela przedstawia wyniki opisanych wyżej analiz na dzień 31.12.2010 roku (dane w tys. zł):

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Wartość godziwa</b>
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	15	1 485 810	1 516 440
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	18	36 738 493	35 113 486

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Nota</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Wartość godziwa</b>
Zobowiązania wobec banków	26	2 084 456	2 142 727
Zobowiązania wobec klientów	29	35 395 147	35 394 421
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	1 141 007	1 152 284
Zobowiązania podporządkowane	35	911 988	906 290

\* - Negatywny efekt wyceny portfela kredytowego do wartości godziwej jest w głównej mierze spowodowany wzrostem marż kredytowych w związku ze wzrostem kosztów refinansowania tych pozycji. Począwszy od 2008 roku polskie Banki podniosły marże dla nowo udzielonych kredytów, aby odpowiednio zrekompensować wzrost ryzyka wynikający z pogarszającej się zdolności kredytowej klientów.

Stosowana przez Bank metodologia wyceny portfela kredytowego zakłada, że bieżące marże w najlepszy sposób odzwierciedlają istniejące warunki rynkowe i sytuację ekonomiczną. Analogiczna zasada jest szeroko stosowana do wyceny nie notowanych na aktywnych rynkach papierów dłużnych. W efekcie, paradoksalnie zawsze, kiedy Bank podnosi marże, spada wartość godziwa „starego” portfela kredytowego.

Poniższa tabela przedstawia dane wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku (dane w tys. zł):

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Wartość godziwa</b>
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	15	695 697	725 393
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	18	33 484 935	31 604 715

<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>Nota</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Wartość godziwa</b>
Zobowiązania wobec banków	26	4 909 370	4 944 585
Zobowiązania wobec klientów	29	31 558 664	31 560 000
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31	1 024 335	1 032 412
Zobowiązania podporządkowane	35	945 795	943 172

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe instrumentów wycenianych do wartości godziwej usystematyzowane według zastosowanej techniki określania wartości godziwej:

Dane w tys. zł., stan na 31.12.2010				
AKTYWA	nota	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)</b>	<b>16</b>			
- instrumenty pochodne			447 984	545
- papiery dłużne		752 141	228 219	
- akcje i udziały		931		
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>17</b>		80 231	
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>19</b>			
- papiery dłużne		2 975 319	1 388 244	133 401
- akcje i udziały		9 812		1 653
<b>PASYWA</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)</b>	<b>27</b>			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			804 331	
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>28</b>		1 315 321	

Dane w tys. zł., stan na 31.12.2009				
AKTYWA	nota	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)</b>	<b>16</b>			
- instrumenty pochodne			633 480	77 317
- papiery dłużne		2 089 136	231 182	
- akcje i udziały		430		
- jednostki uczestnictwa		536		
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>17</b>		377 334	
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>19</b>			
- papiery dłużne		2 121 581	1 895 637	133 060
- akcje i udziały		11 725		1 655
<b>PASYWA</b>				
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)</b>	<b>27</b>			
- instrumenty pochodne oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			682 203	
<b>Instrumenty pochodne zabezpieczające</b>	<b>28</b>		122 813	

Kategoria instrumentów pochodnych dla których wyceny do wartości godziwej dokonano w oparciu o tzw. dane wejściowe nieobserwowalne (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku) obejmuje opcje walutowe. Element wyceny ryzyka kredytowego (komponent wyceny nie pochodzący z rynku) ujmowany jest jedynie w przypadku opcji, których wartość godziwa jest prezentowana w bilansie jako aktywo. Opcje prezentowane jako zobowiązania Grupy są zaliczane do kategorii „wyceniane do wartości godziwej w oparciu o parametry pochodzące z rynku (opis sposobu wyceny opcji walutowych jest przedstawiony w Rozdziale VI „Polityka rachunkowości”). W roku 2009 Grupa zaprzestała zawierania opcji walutowych z klientami w efekcie czego wartość tych transakcji znacząco spadła.

Zmiany stanu wartości godziwych instrumentów wycenianych w oparciu o techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku w roku 2010 przedstawia poniższa tabela:

Dane w tys. zł.

	Opcje walutowe	Papiery dłużne (obligacje komunalne)	Akcje i udziały
Stan na 1 stycznia 2010	77 317	133 060	1 655
Rozliczenie/wykup/sprzedaż/konwersja na kredyty	-81 786	-122 127	0
Zmiana wyceny ujęta w Rachunku zysków i strat (w tym naliczenie odsetek)	4 603	1945	-2
Zmiana wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji	0	0	0
Zakup	411	120 523	0
Stan na 31 grudnia 2010	545	133 401	1 653

## XI. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 31.12.2010 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	65 000	65 900
2.	Obligacje skarbowe OK0711	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	73 350
3.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	507
4.	Obligacje skarbowe OK0711	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	75 000	73 350
5.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	30 000	30 415
6.	Obligacje skarbowe OK0112	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	85 000	81 209
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
8.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	1 000 302	1 000 302
9.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	kredyty	umowa pożyczki	164 708	141 385
<b>RAZEM</b>				<b>1 495 580</b>	<b>1 466 488</b>

Na dzień 31.12.2009 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	65 000	66 250
2.	Obligacje skarbowe OK0711	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	75 000	69 795
3.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	510
4.	Obligacje skarbowe DS1110	przeznaczone do obrotu	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	67 279	68 759
5.	Obligacje skarbowe DZ0811	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	30 000	30 577
6.	Obligacje skarbowe OK0710	przeznaczone do obrotu	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	70 000	68 506
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	70	70
8.	Depozyty złożone	Lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	41 055	41 055
<b>RAZEM</b>				<b>348 904</b>	<b>345 521</b>

## XII. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU

Na dzień 31.12.2010 r. następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Grupy) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB):

Rodzaj papieru wartościowego	Portfel	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	713 477	669 832
<b>RAZEM</b>		<b>713 477</b>	<b>669 832</b>

W następstwie zawarcia transakcji z przyrzeczeniem odkupu, których przedmiotem są papiery wartościowe prezentowane w powyższej tabeli, Grupa jest narażona na ryzyka analogiczne jak w przypadku posiadania papierów wartościowych o tej samej charakterystyce we własnym portfelu.

Na dzień 31.12.2009 r. następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Grupy) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB):

Rodzaj papieru wartościowego	Portfel	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Bony skarbowe	dostępne do sprzedaży	500 000	490 458
Obligacje skarbowe	dostępne do sprzedaży	575 000	519 944
Bony skarbowe	przeznaczone do obrotu	201 490	198 260
Obligacje skarbowe	przeznaczone do obrotu	1 205 016	1 158 088
<b>RAZEM</b>		<b>2 481 506</b>	<b>2 366 750</b>

### XIII. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty Grupa sklasyfikowała następujące aktywa finansowe:

Dane w tys. zł

	31.12.2010	31.12.2009
Gotówka w kasie i środki na rachunkach w Banku Centralnym	2 050 736	2 191 227
Należności z tytułu lokat międzybankowych (*)	145 018	334 770
Dłużne papiery wyemitowane przez Skarb Państwa (*)	1 063 295	1 602 611
w tym: dostępne do sprzedaży	999 708	1 599 383
w tym: przeznaczone do obrotu	63 587	3 228
<b>Razem</b>	<b>3 259 049</b>	<b>4 128 607</b>

(\*) aktywa finansowe z terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy

Na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przyjęto następującą klasyfikację rodzajów działalności:

1. działalność operacyjna – obejmuje podstawowy zakres działalności związany ze świadczeniem usług przez jednostki Grupy, obejmujący działania mające na celu wygenerowanie zysku, a nie będące działalnością inwestycyjną lub finansową,
2. działalność inwestycyjna obejmuje czynności związane z nabywaniem i zbywaniem składników majątku trwałego w szczególności aktywów finansowych nie sklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu, akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.
3. działalność finansowa obejmuje działania związane z pozyskiwaniem środków w formie kapitałów bądź zobowiązań jak również obsługę źródeł finansowania.

W ramach „pozostałych pozycji” przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej za rok 2010 ujęto korektę w wysokości 26 mln zł. (odpowiednio 40 mln zł. za rok 2009) z tytułu naliczenia odsetek od pożyczek podporządkowanych, wpływ tych środków został zaprezentowany odpowiednio w części dotyczącej przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej. Dodatkowo w pozycji „pozostałe wypływy” działalności finansowej ujęto spłatę odsetek od zaciągniętych kredytów w kwocie

61 miliona złotych (odpowiednio 67 milionów za rok 2009 - w celu zapewnienia porównywalności dokonano korekty danych za rok 2009 odpowiednio dokonując reklasyfikacji tych odsetek w korelacji z pozycją „zmiana stanu zobowiązań wobec banków”).

#### **XIV. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ**

Na dzień 31.12.2010 r. Departament Powierniczy prowadził 8 966 rachunków (rachunki papierów wartościowych, rejestry zagranicznych instrumentów finansowych oraz rachunki depozytowe), na których przechowywane były aktywa o łącznej wartości 22 345,4 mln PLN. Przychody netto z działalności powierniczej za okres 2010 roku wyniosły 7,1 mln PLN w porównaniu do 6,4 mln PLN w roku ubiegłym.

Departament Powierniczy pełni funkcję Banku Depozytariusza dla 45 funduszy inwestycyjnych, z czego dla 11 z grupy Millennium TFI S.A. (dwa fundusze z wydzielonymi subfunduszami).

#### **XV. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

(1) Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w roku 2010 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych pomiędzy następującymi podmiotami:

- BANK MILLENNIUM,
- MILLENNIUM LEASING,
- MILLENNIUM LEASE,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI,
- MILLENNIUM TFI
- BBG FINANCE BV,
- MB FINANCE AB,
- ORCHIS
- MILLENNIUM SERVICE,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES,
- TBM

oraz kwoty transakcji z podmiotem dominującym w stosunku do Banku – MILLENNIUM BCP.

Poza transakcjami opisanymi w niniejszym rozdziale, we wskazanym okresie ani Bank Millennium S.A., ani jednostki zależne Banku Millennium S.A. nie dokonały innych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.



**AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)**  
**WG STANU NA 31.12.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
<b>AKTYWA</b>		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	268 347	4 728
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 336 578	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	3 503	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	311 242	
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 725	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 120	19 216
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	69 616
Pozostałe aktywa	5 710	528
<b>PASYWA</b>		
Zobowiązania wobec banków	2 195 823	793 828
Zobowiązania wobec klientów	1 029 747	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 503	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-736 438	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 300	
Instrumenty pochodne zabezpieczające		69 748
Pozostałe zobowiązania	144 969	
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	138 786	

**AKTYWA I PASYWA Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)**  
**WG STANU NA 31.12.2009**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
<b>AKTYWA</b>		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	229 807	70 542
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 220 036	
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	3 506	
Inwestycje w jednostki podporządkowane	263 720	
Inwestycyjne aktywa finansowe	15 725	
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	4 160	53 043
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	74 839
Pozostałe aktywa	12 761	
<b>PASYWA</b>		
Zobowiązania wobec banków	2 219 232	2 892 670
Zobowiązania wobec klientów	1 020 686	
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 506	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-761 869	
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 644	757
Pozostałe zobowiązania	164 187	5
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	150 320	

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)****ZA OKRES 1.01-31.12.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
<b>Przychody z tytułu:</b>		
Odsetek	97 749	64 044
Prowizji	54 303	
Instrumentów pochodnych netto	1 304	
Dywidend	28 822	
Pozostałe operacyjne netto	79 696	

**Koszty z tytułu:**

Odsetek	97 860	54 187
Prowizji	53 778	1 017
Instrumentów pochodnych netto	0	6 678
Działania	79 628	73

**PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ)****ZA OKRES 1.01-31.12.2009**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
<b>Przychody z tytułu:</b>		
Odsetek	97 356	41 521
Prowizji	43 548	
Instrumentów pochodnych netto	311	11 314
Dywidend	119 798	
Pozostałe operacyjne netto	107 525	

**Koszty z tytułu:**

Odsetek	107 197	49 991
Prowizji	43 746	
Instrumentów pochodnych netto	0	
Działania	96 274	111

**TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 31.12.2010**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	150 124	805 797
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	303 809	4 536 378

**TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 31.12.2009**

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym
Zobowiązania warunkowe	274 008	160 481
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	439 504	4 316 181

(2) Informacje o wartości udzielonych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji

Dane o zaangażowaniu wykazywanym w stosunku do Osób Zarządzających i Nadzorujących Bank, wg stanu na dzień 31.12.2010 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem (w tys. PLN),	1 210,0	125,0
- w tym limit niewykorzystany (w tys. PLN),	381,7	113,0
Kredyty i pożyczki hipoteczne	3 314,5	-
Czynne gwarancje	-	-

Grupa świadczy na rzecz osób bliskich członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej standardowe usługi finansowe obejmujące, m.in., prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów czy sprzedaż instrumentów finansowych. Zdaniem Banku, transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych.

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 31.12.2010 r.:

Podmiot	Kwota (w tys. PLN)	Powiązanie
Klient nr 1	5 269	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 2	395	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 1	140 465	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 2	6 465	Personalne z Osobą Nadzorującą

Saldo pożyczek udzielonych pracownikom z ZFŚS, wyniosło:

- w Banku - 4 349,6 tys. zł.,
- w Millennium Leasing - 1 364,2 tys. zł.

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

Dane o zaangażowaniu wykazywanym w stosunku do Osób Zarządzających i Nadzorujących Bank, wg stanu na dzień 31.12.2009 r.:

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem (w tys. PLN),	1 055,0	160,0
- w tym limit niewykorzystany (w tys. PLN),	253,4	125,3
Kredyty i pożyczki hipoteczne	3 070,0	-
Czynne gwarancje	-	-

Dane o zaangażowaniu w podmioty powiązane personalnie, wg stanu na 31.12.2009 r.:

Podmiot	Kwota (w tys. PLN)	Powiązanie
Klient nr 1	6 838	Personalne z Osobą Nadzorującą
Klient nr 2	315	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 1	80 634	Personalne z Osobą Nadzorującą
Grupa nr 2	10 519	Personalne z Osobą Nadzorującą

Saldo pożyczek udzielonych pracownikom z ZFŚS, wyniosło:

- w Banku - 4 666,7 tys. zł.,
- w Millennium Leasing - 1 404,5 tys. zł.

(3) Informacje o wynagrodzeniach i korzyściach osób nadzorujących i zarządzających Bankiem

Wynagrodzenie Członków Zarządu Banku (dane w tys. zł):

Rok	Wynagrodzenia i nagrody	Korzyści	RAZEM
<b>2010</b>	9 180,0	1 692,7	<b>10 872,7</b>
<b>2009</b>	20 194,5	1 185,0	<b>21 379,5</b>

Łączna wartość wynagrodzenia Członków Zarządu za 2010 r. wyniosła 10 872,7 tys. PLN. Kwota ta zawiera wynagrodzenia członków Zarządu wraz ze świadczeniami dodatkowymi. Członkowie Zarządu nie otrzymali nagrody rocznej za 2009 rok, natomiast na wypłatę nagrody za 2010 rok zawiązana została rezerwa w kwocie 6 177,9 tys. zł. W 2010 r. Członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzenia ani żadnych świadczeń dodatkowych od Spółek Zależnych.

Wynagrodzenie Członków Rady Banku (dane w tys. zł):

Okres	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
<b>2010</b>	<b>1 637,9</b>
<b>2009</b>	<b>1 827,9</b>

W 2010 r. członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali wynagrodzenia ani żadnych świadczeń dodatkowych od Spółek Zależnych.

(4) Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank (pełniące swoje funkcje w dniu 31 grudnia 2010)

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na 31.12.2010	Ilość akcji na 31.12.2009
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	4 465 791	3 126 174
Joao Bras Jorge	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	492 248	490 000
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	5 246
Artur Klimczak	Członek Zarządu	0	0
Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	134	94
Ryszard Pospieszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	86 300	60 470
Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Marek Furtek	Sekretarz Rady Nadzorczej	1	1
Luis Pereira Coutinho	Członek Rady	0	0
Vitor Manuel Lopes Fernandes	Członek Rady	0	0
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Paulo Jose de Ribeiro Moita de Macedo	Członek Rady	0	0
Nelson Ricardo Bessa Machado	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0

## **XVI. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM**

Zarządzanie ryzykiem określa ramy rozwoju, rentowności i stabilności działalności biznesowej Grupy, tworząc zasady zapewniające Grupie zgodność z najlepszymi praktykami w zakresie kontroli wewnętrznej i wymogami prawnymi oraz zgodność strategii zarządzania wszystkimi ryzykami na poziomie Grupy.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie ma na celu zapewnienie, aby wszystkie rodzaje ryzyka w Grupie były zarządzane, monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do rentowności działalności i wysokości kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa prowadzonej działalności z punktu widzenia wymogów dotyczących adekwatności kapitałowej. Wyniki pomiaru ryzyka są regularnie raportowane w ramach systemu informacji zarządczej.

Proces zarządzania ryzykiem obejmuje identyfikację, pomiar, ograniczanie, monitoring oraz raportowanie w odniesieniu do poszczególnych rodzajów ryzyka i wymaga użycia szerokiego zakresu metod – zarówno jakościowych jak i ilościowych, w tym zaawansowanych narzędzi matematyczno-statystycznych, wspomaganych przez odpowiednie systemy informatyczne.

Rozdzielenie obowiązków w zakresie powstania ryzyka, zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka jest jedną z głównych zasad zarządzania ryzykiem w Grupie.

Podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem przedstawia się następująco:

- Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za nadzorowanie zgodności polityki podejmowania ryzyka przez Bank ze strategią Banku oraz jego planem finansowym;
- Zarząd odpowiada za efektywność systemu zarządzania ryzykiem, procesu szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz systemu kontroli wewnętrznej;
- Komitet Kredytowy, Komitet Kapitałów, Aktywów i Pasywów oraz Komitet Należności Zagrożonych są odpowiedzialne za bieżące zarządzanie różnymi rodzajami ryzyka bankowego w ramach modelu ustalonego przez Zarząd;
- Komitet Kontroli Ryzyka oraz Komitet Procesów i Ryzyka Operacyjnego są odpowiedzialne za monitorowanie i kontrolowanie różnych rodzajów ryzyka bankowego w ramach modelu ustalonego przez Zarząd;
- Departament Ryzyka odpowiada za zarządzanie ryzykiem, w tym za identyfikację, pomiar, analizę, monitorowanie i raportowanie ryzyka w Grupie. Departament Ryzyka przygotowuje również zasady zarządzania ryzykiem i odpowiednie procedury, a także przedstawia informacje i proponuje kierunki działania niezbędne do podejmowania decyzji przez Komitet Kontroli Ryzyka i Zarząd dotyczących zarządzania ryzykiem;

- Departament Decyzji Kredytowych Przedsiębiorstw i Departament Decyzji Kredytowych Detalicznych są odpowiedzialne, odpowiednio w ramach Segmentu Klientów Korporacyjnych i Segmentu Klientów Detalicznych, za proces podejmowania decyzji kredytowych, w tym analizowanie sytuacji finansowej klientów, sporządzanie projektów decyzji kredytowych dla poszczególnych szczebli decyzyjnych i podejmowanie decyzji kredytowych w ramach określonych limitów;
- Departament Dochodzenia Należności Detalicznych jest odpowiedzialny za proces dochodzenia należności przeterminowanych od osób fizycznych oraz monitorowanie ich spłat;
- Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych opracowuje określone strategie dla każdego klienta ze swojego portfela, w celu jak najszybszej maksymalizacji odzysku i ograniczenia ryzyka ponoszonego przez Grupę. Podejście w poszczególnych sprawach jest stale aktualizowane przy wykorzystaniu bieżących informacji, najlepszych praktyk i doświadczeń w zakresie odzyskiwania należności;
- Biuro Kontroli i Analiz Skarbu jest odpowiedzialne za monitorowanie i wykorzystywanie niektórych limitów Grupy, takich jak limity kontrahenta i limity typu stop-loss, monitorowanie pozycji walutowej Grupy i wyników aktywnego „tradingu” oraz kontrolę operacji Departamentu Skarbu.

#### (1) Zarządzanie kapitałem

##### *Fundusze własne regulacyjne*

Zarządzanie kapitałem Grupy oprócz uwzględniania potrzeb własnych jest podporządkowane bezwzględnemu przestrzeganiu regulacji ustawowych w tym zakresie (fundusze własne, normy ostrożnościowe, wymogi kapitałowe), ustanowionych przez ustawę Prawo Bankowe oraz uchwały Komisji Nadzoru Finansowego.

Przeprowadzona przez Bank Millennium na początku 2010 emisja akcji, spowodowała zwiększenie kapitału własnego o ponad 1 mld zł, zwiększając tym samym współczynniki wypłacalności w celu wsparcia wdrożenia nowej biznesowej strategii Grupy w latach 2010-2012.

Podwyższenie kapitału, i poprawa zysku netto spowodowały, że na poziomie skonsolidowanym pozycja kapitałowa mierzona współczynnikiem wypłacalności kształtuje się znacznie powyżej minimalnego wymaganego poziomu. Adekwatność kapitałowa Grupy jest regularnie i szczegółowo monitorowana z punktu widzenia funduszy własnych i zmiany trendów. W tym kontekście starannie monitorowane są czynniki ryzyka, które mogą doprowadzić do pogorszenia pozycji kapitałowej Grupy, w tym zmiany kursu wymiany walut, ceny nieruchomości, wzrost ekspozycji zagrożonych. Wykonywane są testy warunków skrajnych, odzwierciedlające wzrost wyżej wymienionych czynników ryzyka i potencjalny wpływ tego na adekwatność kapitałową.

Głównym priorytetem w zakresie zarządzania kapitałem w 2010 r. była intensyfikacja działań związanych z procesem składania wniosku o zgodę na stosowanie metody wewnętrznych ratingów zgodnej z Basell II (IRB) do obliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego.

## *Kapitał wewnętrzny*

Grupa przeprowadza proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej bazując na modelu kapitału ekonomicznego.

Obliczenie kapitału wewnętrznego obejmuje wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na które Grupa jest narażona oraz bazuje na zestawie parametrów zbudowanych w oparciu o specyfikę i realia rynku polskiego.

W procesie obliczania kapitału wewnętrznego, poszczególne rodzaje ryzyka oraz efekt dywersyfikacji poddawane są testom warunków skrajnych. Łączny zdywersyfikowany kapitał wewnętrzny porównywany jest ze zdolnością do przyjęcia ryzyka, tzn. z funduszami własnymi/dostępnymi zasobami finansowymi. W wyniku tego porównania oceniana jest wewnętrzna ekonomiczna adekwatność kapitałowa Grupy. W 2010 r. – podobnie jak w 2009 r. - zagregowane ryzyko Grupy (kapitał wewnętrzny) było całkowicie pokryte funduszami, które mogą być użyte do jego zabezpieczenia. Kapitał wewnętrzny dzielony jest na poszczególne obszary biznesowe.

### (2) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest jednym z najważniejszych rodzajów ryzyka, na jakie narażona jest Grupa, w związku z czym, przykładą się szczególną wagę do zarządzania ekspozycjami na to ryzyko. Ryzyko kredytowe wiąże się z bilansowymi ekspozycjami kredytowymi (tzn. udzielonymi kredytami i pożyczkami) oraz z instrumentami pozabilansowymi, takimi jak udzielone i niewykorzystane linie kredytowe, gwarancje i akredytywy, jak również limity na transakcji związane z instrumentami finansowymi.

Polityka kredytowa, podlega okresowym przeglądom i weryfikacji uwzględniającym uwarunkowania rynkowe oraz zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy.

Dla potrzeb zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa korzysta z kilku systemów ratingowych w zależności od rodzaju ekspozycji i segmentu danego klienta. System ratingowy to zestaw metod (modeli), procesów, kontroli, procedur zbierania danych oraz systemów informatycznych identyfikujących i mierzących ryzyko kredytowe, klasyfikujących ekspozycje do określonych klas lub pul (nadawanie ratingu) oraz szacujących prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania i oczekiwaną wielkość straty z tego tytułu.



## **(2A) POMIAR RYZYKA KREDYTOWEGO**

### *Kredyty i pożyczki*

Pomiar ryzyka kredytowego, na poziomie poszczególnych klientów i transakcji, z tytułu udzielanych kredytów i pożyczek odbywa się przy uwzględnieniu trzech parametrów:

- (i) prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez klienta lub kontrahenta (ang. probability of default – PD);
- (ii) kwoty ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (ang. exposure at default - EAD) oraz
- (iii) współczynnika strat z tytułu niewykonanego zobowiązania (ang. loss given default - LGD).

- (i) Grupa ocenia prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD) indywidualnych kontrahentów stosując wewnętrzne modele ratingowe dostosowane do różnych kategorii klientów i transakcji. Zostały one opracowane lokalnie, na poziomie Grupy BCP lub we współpracy z renomowanymi dostawcami zewnętrznymi i łączą analizę statystyczną z oceną specjalisty kredytowego. Dodatkowo Klienci Grupy są klasyfikowani w ramach 15 klas ratingowych, które dla potrzeb tego raportu zostały przedstawione w sześciu głównych grupach. Jednolita skala ratingowa Grupy (Master Scale), przedstawiona poniżej, zawiera także zakres prawdopodobieństw niewykonania zobowiązań określonych dla każdej klasy/grupy ratingowej. Modele ratingowe podlegają okresowym przeglądom i – w razie stwierdzenia takiej potrzeby - stosownym modyfikacjom. Grupa regularnie analizuje oraz ocenia wyniki ratingów i ich siłę predykcyjną w odniesieniu do przypadków niewykonania zobowiązań. Proces nadawania ocen ryzyka klientów i transakcji wspierają systemy informatyczne, pozyskujące i analizujące informacje z wewnętrznych i zewnętrznych baz danych.

#### **Skala wewnętrznych ratingów Grupy**

<b>WEWNĘTRZNY RATING GRUPY</b>	<b>Opis oceny</b>
1-3	Najwyższa jakość
4-6	Dobra jakość
7-9	Średnia jakość
10-12	Niska jakość
13-14	Pod obserwacją
15	Default

- (ii) EAD - kwota ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (exposure at default) – dotyczy kwot, które według przewidywań Grupy będą należnościami Grupy w momencie niewykonania zobowiązań. Jako zobowiązanie, Grupa rozumie każdą wypłaconą już kwotę plus dalsze kwoty, jakie mogą zostać wypłacone do momentu niewykonania zobowiązań, o ile do niego dojdzie.

- (iii) LGD – współczynnik strat z tytułu niewykonanego zobowiązania (loss given default) stanowi przewidywania Grupy, co do strat wynikających z faktycznych przypadków niewykonania zobowiązań, z uwzględnieniem wewnętrznych i zewnętrznych kosztów windykacji oraz efektu dyskonta.

#### *Papiery dłużne*

Portfel papierów dłużnych, innych niż emitowane przez Skarb Państwa lub Bank Centralny, jest nieistotny.

#### **(2B) POLITYKA KONTROLI LIMITÓW I ZMNIEJSZENIA RYZYKA**

Grupa mierzy, monitoruje i kontroluje duże zaangażowania kredytowe oraz nadmierną koncentrację ryzyka kredytowego, wszędzie tam gdzie zostanie ona zidentyfikowana. Proces zarządzania ryzykiem koncentracji dotyczy zarówno zaangażowań indywidualnych – występujących wobec pojedynczego kredytobiorcy lub grupy kredytobiorców powiązanych (kapitałowo, organizacyjnie lub poprzez istnienie istotnych zależności ekonomicznych), jak i tzw. zaangażowań sektorowych - wobec branż/sektorów gospodarki, regionów geograficznych, krajów, portfela finansującego nieruchomości (w tym kredytów walutowych) i innych. Powyższe rodzaje zaangażowań sektorowych są objęte wewnętrznym systemem limitów. Informacje o wykorzystaniu limitów prezentowane są na Komitecie Kontroli Ryzyka, który może podjąć decyzje o zmniejszeniu zaangażowania w określone podmioty bądź segmenty portfela lub innego rodzaju działania itp.

Limity w stosunku do pojedynczego kredytobiorcy lub grupy kredytobiorców wynikające z art. 71 Prawa Bankowego są monitorowane co miesiąc, a limity wewnętrzne (wymienione wyżej) monitorowane kwartalnie. Wysokość tych limitów poddawana jest rocznemu lub częstszemu przeglądowi, gdy zostanie to uznane za stosowne. Limity zatwierdza Komitet Kredytowy.

Zarządzanie ekspozycjami na ryzyko kredytowe odbywa się także poprzez regularne monitorowanie sytuacji ekonomiczno-finansowej klientów i/lub historii współpracy z Grupą z punktu widzenia terminowego regulowania ich zobowiązań z tytułu odsetek i kapitału.

#### *Zabezpieczenia*

Ograniczanie ryzyka kredytowego w ramach Grupy odbywa się zgodnie z zasadami polityki oraz wypracowaną w procesie kredytowym praktyką. Dla poszczególnych segmentów klientów Grupa wdraża wytyczne dotyczące różnych rodzajów zabezpieczeń zarówno rzeczywistych jak i nierzeczywistych. Podstawowe rodzaje zabezpieczeń kredytów i pożyczek to:

- Hipoteki na nieruchomościach mieszkaniowych;
- Hipoteki na nieruchomościach komercyjnych oraz innych;
- Zabezpieczenia na instrumentach finansowych takich jak gotówka, papiery dłużne, jednostki funduszy inwestycyjnych i akcje;
- Zabezpieczenia na środkach trwałych (ruchomościach takich jak samochody osobowe, ciężarowe, inne pojazdy i maszyny);
- Cesje wierzytelności z kontraktów.

Typ i wartość wymaganych zabezpieczeń są uzależnione od kwoty i rodzaju ekspozycji kredytowej, zapadalności kredytu i ratingu klienta. Grupa dąży do tego, aby poprzez zabezpieczenia zapewnić sobie odpowiednią ochronę przed ponoszonym ryzykiem, przy uwzględnieniu specyfiki danej transakcji. Możliwość zaspokojenia się z zabezpieczenia jest traktowane jako alternatywne źródło spłaty wymagalnych należności na wypadek, gdyby klient nie dokonał spłaty w kwotach i terminach określonych w umowie.

Realna wartość i możliwość zaspokojenia się z zabezpieczenia może decydować o poziomie rozliczenia końcowego transakcji, dlatego Grupa przywiązuje bardzo dużą wagę do określenia tej wartości w momencie jej udzielania oraz walidacji w trakcie trwania transakcji i jest to istotny element monitorowania ryzyka pojedynczej transakcji jak i całego portfela kredytowego.

W przypadku kredytów hipotecznych, ostateczne zabezpieczenie jest zawsze ustalane w formie prawomocnego wpisu w księdze wieczystej nieruchomości (hipoteka może być ustanowiona na nieruchomości innej niż nabywana). Wśród innych standardowych rodzajów zabezpieczenia kredytów hipotecznych Grupa przyjmuje cesję praw z tytułu ubezpieczenia nieruchomości i cesję praw z tytułu ubezpieczenia na życie klienta.

Do chwili skutecznego ustanowienia hipoteki Grupa wymaga ustanowienia innego przejściowego zabezpieczenia. Standardowe zabezpieczenie przejściowe to zabezpieczenie pomostowe, tzn. ubezpieczenie kredytu do chwili wpisania hipoteki na rzecz Banku w księdze wieczystej nieruchomości.

Zgodnie z przyjętą polityką kredytową w Grupie dopuszcza się także udzielenie transakcji bez zabezpieczenia, co odbywa się według ściśle określonych zasad zróżnicowanych w zależności od segmentu klienta. Jednak na wypadek pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika, w podpisanych z klientem dokumentach Grupa zapewnia sobie możliwość zabezpieczenia transakcji.

#### *Instrumenty pochodne*

Grupa utrzymuje ścisłą kontrolę nad limitami otwartych pozycji netto na instrumentach pochodnych (tj. różnicą między transakcjami kupna i sprzedaży), zarówno ze względu na kwoty jak i terminy zapadalności transakcji. Ekspozycje na ryzyko kredytowe, wynikające z instrumentów pochodnych zawieranych z klientami są zarządzane jako część całkowitych limitów kredytowych wyznaczanych w oparciu o badanie naturalnej ekspozycji oraz o analizę sytuacji finansowej klienta, a także w ramach limitów kontrahentów.

Grupa oferuje produkty skarbowe w celu zabezpieczania ryzyka kursu walutowego lub ryzyka stopy procentowej w ramach przyznanych klientom limitów skarbowych lub pod depozyt zabezpieczający.

Zdecydowana większość umów Grupy zawiera możliwość wezwania klienta do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego lub złożenie innego zabezpieczenia uzgodnionego z Grupą (jeżeli wycena otwartych pozycji klienta przekroczy poziom kwoty limitu skarbowego; tzw. *margin call*) i jeżeli klient nie uzupełni wymaganego zabezpieczenia Grupa ma prawo do zamknięcia pozycji i wypowiedzenia umowy.

#### *Zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym*

Do zobowiązań pozabilansowych obciążonych ryzykiem kredytowym zaliczamy gwarancje, akredytywy oraz przyznane linie kredytowe. Podstawowym celem tych instrumentów jest umożliwienie klientowi dysponowania w określony sposób przyznanymi przez Grupę środkami finansowymi.

Gwarancje i akredytywy typu *standby* (zobowiązania typu gwarancyjnego) niosą przynajmniej takie samo ryzyko kredytowe jak kredyty (w przypadku gwarancji i akredytywy typu *stand-by* po wpływie ważnego roszczenia Bank musi dokonać wypłaty).

Akredytywy dokumentowe i handlowe - które są pisemnym, nieodwołalnym i ostatecznym zobowiązaniem Banku otwierającego do honorowania płatności w oparciu o zgodne dokumenty w terminach określonych w akredytywie i wiążą się z ryzykiem podobnym do gwarancji.

Dostępne saldo linii kredytowej jest to niewykorzystana część uprzednio zaakceptowanych kwot odnoszących się do zobowiązań o charakterze kredytowym, możliwych do wykorzystania w formie kredytów, gwarancji lub akredytyw. Biorąc pod uwagę ryzyko kredytowe zobowiązań do udzielenia kredytu, Grupa jest potencjalnie narażona na stratę w wysokości równej sumie niewykorzystanych zobowiązań.

Jednak, prawdopodobna kwota straty jest mniejsza niż łączna wartość niewykorzystanych zobowiązań, ponieważ większość zobowiązań do uruchomienia kredytu zależy od spełnienia przez klientów poszczególnych standardów kredytowych.

Grupa monitoruje okres pozostały do terminu zapadalności pozabilansowych zobowiązań kredytowych, ponieważ długoterminowe zobowiązania wiążą się zazwyczaj z większym stopniem ryzyka kredytowego niż zobowiązania krótkoterminowe.

#### **(2c) POLITYKA W ODNIESIENIU DO UTRATY WARTOŚCI (IMPAIRMENTU) I TWORZENIA ODPISÓW AKTUALIZACYJNYCH**

W procesie szacowania utraty wartości (*impairmentu*) w pierwszej kolejności identyfikowane są przesłanki utraty wartości w przypadku aktywów finansowych indywidualnie istotnych (analiza indywidualna), a następnie pozostała część portfela jest poddawana analizie kolektywnej.

W analizie indywidualnej w pierwszej kolejności następuje identyfikacja obiektywnych i subiektywnych przesłanek *impairmentu* i jeżeli zostaną zidentyfikowane, w drugiej kolejności szacowane są przepływy w tym z zabezpieczeń i na tej podstawie określany jest poziom utraty wartości. W przypadku analizy kolektywnej, poziom odpisów aktualizujących szacowany jest przy wykorzystaniu parametrów statystycznych PI i LGI.

### *Analiza indywidualna utraty wartości dla należności kredytowych*

Jeżeli w trakcie analizy zostaną zidentyfikowane przesłanki, wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości należności kredytowej, Grupa określa wielkość tej utraty. Kwota utraty wartości (impairmentu kredytowego) stanowi różnicę pomiędzy bieżącą bilansową ekspozycją kredytową, a aktualną wartością oczekiwanych przyszłych strumieni pieniężnych dyskontowanych efektywną stopą procentową. Kalkulacja uwzględnia prawdopodobieństwo spłaty kredytu w dacie zapadalności i prawdopodobieństwo ewentualnego odzysku z zabezpieczenia, np. w związku z jego sprzedażą.

Cały proces składa się z następujących etapów:

- Identyfikacja przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości;
- Oszacowanie prawdopodobieństwa odzyskania kapitału i odsetek;
- Wskazanie, czy kredyt ma być spłacony z własnych środków kredytobiorcy, czy też konieczne jest wykorzystanie zabezpieczenia, np. poprzez jego sprzedaż;
- Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia, określenie oczekiwanej daty sprzedaży, oraz oszacowanie oczekiwanych wpływów ze sprzedaży z uwzględnieniem kosztów procesu windykacji.

### *Analiza kolektywna portfela kredytowego*

Analizie kolektywnej podlegają następujące kredyty:

- Należności nieistotne indywidualnie;
- Należności istotne indywidualnie, w przypadku których nie została rozpoznana utrata wartości.

Portfel kredytów homogenicznych (jednorodnych) składa się z ekspozycji o podobnym profilu ryzyka kredytowego i tak np. homogeniczny portfel kredytów może zostać utworzony na podstawie segmentacji na linie biznesowe, typów produktów kredytowych, ilości dni opóźnienia, typu zabezpieczenia (leasing) itp.

Wszystkie kredyty, które podlegają analizie kolektywnej, podzielone są na dwie główne kategorie portfela:

- Kredyty, gdzie wystąpiły straty, ale nie zostały jeszcze one zidentyfikowane na poziomie pojedynczej ekspozycji i odpisy tworzone są na ryzyko poniesione, ale jeszcze nie udokumentowane (*portfel IBNR*),
- Kredyty, gdzie została zaraportowana strata impairmentowa, ale które nie zostały poddane analizie indywidualnej, przy czym w ramach tego portfela został wydzielony homogeniczny portfel transakcji zrestrukturyzowanych.

W pierwszej połowie 2010 r. Bank dokonał przeglądu procesu szacowania utraty wartości należności kredytowych w analizie kolektywnej w celu bardziej regularnego szacowania używanych parametrów. W wyniku tego przeglądu wprowadzone zostały następujące zmiany w następujących głównych obszarach:

- Definicji ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości, wynikającej ze zmian w procesach wewnętrznych w zakresie restrukturyzacji i windykacji ekspozycji kredytowych
- Szacowania straty (LGI – strata w przypadku wystąpienia utraty wartości) dla każdej homogenicznej grupy ekspozycji z utratą wartości, biorąc pod uwagę okres przebywania ekspozycji w portfelu z utratą wartości. W rezultacie dla każdej ekspozycji z utratą wartości zdefiniowane zostały oddzielne wartości parametrów LGI, jak również moment, od którego wartość LGI jest równa 100%.
- Prawdopodobieństwa utraty wartości (PI) dla portfela IBNR, w którym nastąpiła aktualizacja wskaźnika PI w celu odzwierciedlenia aktualnych danych dotyczących jakości poszczególnych portfeli kredytowych oraz aktualizacja okresu obserwacji biorąc pod uwagę jednolite kryteria i charakterystyki portfeli kredytowych.

Główne zmiany, o których mowa powyżej zostały wprowadzone w czerwcu 2010. W drugiej połowie roku Bank skupił się na monitorowaniu efektów wprowadzonych zmian wraz z wdrożeniem wynikających z tych obserwacji dalszych udoskonaleń tego procesu.

Tabela poniżej pokazuje udział pozycji bilansowych Grupy dotyczących kredytów i pożyczek oraz związanych z nimi odpisów na utratę wartości dla każdej z wewnętrznych klas ratingowych (opisanych w punkcie „Pomiar ryzyka kredytowego”).

#### Wewnętrzny rating Grupy

	31.12.2010		31.12.2009	
	Kredyty i pożyczki (%)	Odpisy na utratę wartości (impairment) (%)	Kredyty i pożyczki (%)	Odpisy na utratę wartości (impairment) (%)
1. Najwyższa jakość	Nieznaczące	Nieznaczące	Nieznaczące	Nieznaczące
2. Dobra jakość	37,90%	3,50%	36,94%	1,49%
3. Średnia jakość	32,39%	5,56%	32,19%	8,28%
4. Niska jakość	10,77%	2,35%	14,66%	11,70%
5. Pod obserwacją	3,77%	7,78%	2,80%	8,18%
6. Default	5,93%	76,25%	5,46%	65,29%
7. Klienci bez ratingu*	9,24%	4,56%	7,94%	5,05%
<b>Suma</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\* Grupa klientów bez ratingu wewnętrznego zawiera między innymi ekspozycje związane z kredytami dla jednostek samorządu terytorialnego i projektami inwestycyjnymi.

**(2D) MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE, T.J. BEZ UWZGLĘDNIENIA INSTRUMENTÓW OGRANICZAJĄCYCH RYZYKO**

	tys. PLN	
	Maksymalna ekspozycja	
	31.12.2010	31.12.2009
<b>Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi przedstawiają się następująco:</b>	<b>44 229 636</b>	<b>41 597 152</b>
<b>Kredyty i pożyczki dla banków</b>	<b>1 485 809</b>	<b>695 697</b>
<b>Kredyty i pożyczki dla klientów:</b>	<b>36 738 493</b>	<b>33 484 935</b>
<b>Kredyty dla klientów indywidualnych:</b>	<b>27 884 336</b>	<b>24 809 679</b>
– Karty kredytowe	777 952	772 796
– Kredyty gotówkowe i inne kredyty dla klientów indywidualnych	2 223 510	2 123 829
– Kredyty hipoteczne	24 882 874	21 913 054
<b>Kredyty udzielone podmiotom korporacyjnym</b>	<b>8 125 348</b>	<b>8 172 954</b>
<b>Kredyty udzielone podmiotom publicznym</b>	<b>728 809</b>	<b>502 302</b>
<b>Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu:</b>	<b>981 291</b>	<b>2 321 284</b>
– Papiery dłużne	980 360	2 320 318
– Akcje i jednostki udziałowe	931	966
<b>Finansowe instrumenty pochodne</b>	<b>448 529</b>	<b>710 797</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inwestycyjne aktywa finansowe</b>	<b>4 520 429</b>	<b>4 175 658</b>
– Papiery dłużne	4 496 964	4 150 278
– Akcje i jednostki udziałowe	23 465	25 380
<b>Należności z tytułu papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>55 085</b>	<b>208 781</b>
<b>Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi przedstawiają się następująco:</b>	<b>7 977 715</b>	<b>7 134 510</b>
Gwarancje finansowe	1 810 878	1 486 766
Zobowiązania kredytowe i pozostałe zobowiązania związane z kredytami	6 166 837	5 647 744

Powyższa tabela przedstawia strukturę ekspozycji na ryzyko kredytowe Grupy na dzień 31 grudnia 2010 i 31 grudnia 2009, bez uwzględnienia instrumentów ograniczających ryzyko. Dla aktywów bilansowych ekspozycje prezentowane powyżej oparte są na kwotach netto przedstawionych w bilansie.

## (2E) KREDYTY I POŻYCZKI

Struktura kredytów i pożyczek udzielonych klientom i bankom oraz podstawowe wskaźniki portfela kredytowego przedstawiają się następująco:

Zaangażowanie brutto w tys. PLN				
	31.12.2010		31.12.2009	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	33 682 351	1 485 810	30 785 445	695 697
Przeterminowane, ale bez rozpoznanej utraty wartości	2 048 309	0	1 773 146	0
Z rozpoznaną utratą wartości	2 195 119	0	2 032 835	0
<b>Brutto</b>	<b>37 925 779</b>	<b>1 485 810</b>	<b>34 591 426</b>	<b>695 697</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości łącznie z IBNR	-1 187 286	0	-1 106 491	0
<b>Netto</b>	<b>36 738 493</b>	<b>1 485 810</b>	<b>33 484 935</b>	<b>695 697</b>
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości / kredyty ogółem	5,79%		5,88 %	

*Kredyty i pożyczki nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości*

Jakość portfela kredytów i pożyczek, które nie były ani przeterminowane, ani nie wykazywały utraty wartości, może zostać oceniona poprzez odniesienie do systemu ratingów wewnętrznych przyjętego przez Grupę.

### Kredyty i pożyczki nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości

Zaangażowanie brutto w tys. PLN				
	Klienci 31.12.2010	Banki 31.12.2010	Klienci 31.12.2009	Banki 31.12.2009
Oceny:				
1. Najwyższa jakość	699	1 485 810	308	695 697
2. Dobra jakość	14 221 598		12 727 569	
3. Średnia jakość	11 678 373		10 768 440	
4. Niska jakość	3 437 499		4 367 124	
5. Pod obserwacją	671 828		323 820	
6. Default	229 287		195 609	
7. Klienci bez ratingu	3 443 067		2 402 573	
<b>Razem</b>	<b>33 682 351</b>	<b>1 485 810</b>	<b>30 785 445</b>	<b>695 697</b>



*Kredyty i pożyczki przeterminowane, ale bez rozpoznanej utraty wartości*

Kredyty i pożyczki przeterminowane poniżej 90 dni nie są uważane za ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości, chyba, że zostaną zidentyfikowane inne przesłanki impairmentu. Kwota brutto kredytów i pożyczek z podziałem na segmenty klientów, przeterminowanych, ale bez rozpoznanej utraty wartości, przedstawia się następująco:

Zaangażowanie brutto w tys. PLN					
31.12.2010					
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Kredyty i pożyczki dla banków	Suma
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Opóźnienia do 30 dni	588 909	985 939	213 338	0	1 788 186
Opóźnienia 30 – 60 dni	86 995	47 773	39 481	0	174 249
Opóźnienia 60 - 90 dni	9 830	13 730	18 181	0	41 741
Opóźnienia pow. 90 dni*	40 733	416	2 984	0	44 133
<b>Suma</b>	<b>726 467</b>	<b>1 047 858</b>	<b>273 984</b>	<b>0</b>	<b>2 048 309</b>

Zaangażowanie brutto w tys. PLN					
31.12.2009					
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Kredyty i pożyczki dla banków	Suma
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Opóźnienia do 30 dni	538 599	713 546	220 794	0	1 472 939
Opóźnienia 30 – 60 dni	118 070	53 774	46 232	0	218 076
Opóźnienia 60 - 90 dni	21 581	185	16 266	0	38 032
Opóźnienia pow. 90 dni*	43 590	0	509	0	44 099
<b>Suma</b>	<b>721 840</b>	<b>767 505</b>	<b>283 801</b>	<b>0</b>	<b>1 773 146</b>

\* - należności opóźnione powyżej 90 dni i jednocześnie nie będące w portfelu z utratą wartości, posiadające przesłanki utraty wartości, ale nie wykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne.

*Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości*

Kwota brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w podziale na segmenty klientów przedstawia się następująco:

Zaangażowanie brutto w tys. PLN					
31.12.2010					
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Kredyty i pożyczki dla banków	Suma
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Wg rodzaju analizy					
Analiza indywidualna	1 292 907	18 508	552	0	1 311 967
Analiza kolektywna	171 591	203 392	508 169	0	883 152
<b>Suma</b>	<b>1 464 498</b>	<b>221 900</b>	<b>508 721</b>	<b>0</b>	<b>2 195 119</b>

Zaangażowanie brutto w tys. PLN

31.12.2009					
Wg rodzaju analizy	Kredyty i pożyczki udzielone klientom			Kredyty i pożyczki dla banków	Suma
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Analiza indywidualna	1 396 926	6 419	207	0	1 403 552
Analiza kolektywna	157 445	144 197	327 641	0	629 283
<b>Suma</b>	<b>1 554 371</b>	<b>150 616</b>	<b>327 848</b>	<b>0</b>	<b>2 032 835</b>

*Kredyty i pożyczki objęte analizą indywidualną*

Kwantyfikacja wartości portfela objętego analizą indywidualną oraz wartości utworzonych odpisów w podziale na należności (i odpowiednio odpisy) z rozpoznaną utratą wartości i portfel IBNR została przedstawiona w notach finansowych. Tabele poniżej prezentują strukturę portfela objętego analizą indywidualną z rozpoznaną utratą wartości.

- wg produktów, zaangażowanie brutto

Kredyty i pożyczki udzielone klientom						
	31.12.2010			31.12.2009		
	kwota w tys. PLN	udział %	Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi	kwota w tys. PLN	udział %	Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi
Kredyty inwestycyjne	320 317	24,4%	28,5%	332 554	23,7%	34,6%
Kredyty obrotowe	195 823	14,9%	24,7%	133 358	9,5%	19,4%
Kredyty w rachunku bieżącym	63 810	4,9%	35,2%	156 917	11,2%	36,4%
Kredyty rewalwingowe	1 108	0,1%	59,3%	1 587	0,1%	62,9%
Kredyty hipoteczne	18 508	1,4%	20,5%	6 419	0,5%	21,3%
Faktoring	94 990	7,2%	50,7%	21 560	1,5%	37,0%
Leasing	382 870	29,2%	27,4%	420 578	30,0%	20,9%
Pozostałe*	234 541	17,9%	63,8%	330 579	23,6%	56,2%
	<b>1 311 967</b>	<b>100,0%</b>	<b>35,8%</b>	<b>1 403 552</b>	<b>100,0%</b>	<b>34,4%</b>

\* w pozycji tej uwzględniono także wierzytelności związane z terminowymi operacjami finansowymi oraz kredyty związane z refinansowaniem

- wg walut, zaangażowanie brutto

<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>						
	<b>31.12.2010</b>			<b>31.12.2009</b>		
	Kwota w tys. PLN	udział %	Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi	Kwota w tys. PLN	udział %	Pokrycie odpisami aktualizacyjnymi
PLN	817 810	62,3%	41,3%	857 629	61,1%	38,6%
CHF	73 558	5,6%	35,2%	79 940	5,7%	22,8%
EUR	100 195	7,6%	14,8%	146 488	10,4%	14,3%
USD	267 774	20,4%	27,8%	267 730	19,1%	36,5%
JPY	52 630	4,0%	31,6%	51 765	3,7%	26,3%
	<b>1 311 967</b>	<b>100,0%</b>	<b>35,8%</b>	<b>1 403 552</b>	<b>100,0%</b>	<b>34,4%</b>

- wg stopnia pokrycia odpisami aktualizacyjnymi, zaangażowanie brutto

<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>				
	<b>31.12.2010</b>		<b>31.12.2009</b>	
	kwota w tys. PLN	udział %	kwota w tys. PLN	udział %
<b>do 20%</b>	453 359	34,6%	578 838	41,2%
<b>Powyżej 20% do 40%</b>	419 807	32,0%	348 643	24,8%
<b>Powyżej 40% do 60%</b>	219 670	16,7%	225 315	16,1%
<b>Powyżej 60% do 80%</b>	36 513	2,8%	90 257	6,4%
<b>Powyżej 80%</b>	182 618	13,9%	160 499	11,4%
	<b>1 311 967</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 403 552</b>	<b>100,0%</b>

#### *Kredyty i pożyczki restrukturyzowane*

Restrukturyzacja należności jest prowadzona przez specjalnie do tego celu powołane jednostki (oddzielnie dla należności korporacyjnych i detalicznych).

Restrukturyzacja ma na celu wykonanie efektywnych działań wobec klientów mających doprowadzić do minimalizacji strat i możliwie szybkiego ograniczenia ryzyk ponoszonych przez Grupę.

Restrukturyzacja obejmuje ustalenie nowych, akceptowalnych przez Grupę warunków obsługi należności (w tym zasad ich spłaty i zabezpieczenia, i ew. uzyskania dodatkowych zabezpieczeń).

Dochodzenie należności detalicznych jest procesem w pełni scentralizowanym, realizowanym w dwóch etapach:

- 1) postępowanie upominawczo-monitujące - realizowany przez Departament Bankowości Bezpośredniej
- 2) postępowanie restrukturyzacyjno-egzekucyjne – realizowany przez Departament Dochodzenia Należności Detalicznych (DDN).

Proces wykonywany przez Departament Bankowości Bezpośredniej dotyczy wyłącznie działań polegających na bezpośrednim, telefonicznym kontakcie z Klientem i uzyskaniem spłaty wymagalnych należności względem Grupy. W sytuacji braku spłaty zadłużenia lub zgłoszenia przez Klienta chęci restrukturyzacji zadłużenia dalsze prowadzenie sprawy odbywa się przez Departament Dochodzenia Należności Detalicznych i obejmuje wszelkie działania restrukturyzacyjne oraz windykacyjne (postępowanie sądowe).

Dochodzenie należności jest wspierane przez wyspecjalizowany system informatyczny działający na pełnym portfelu Klienta, w pełni zautomatyzowany w fazie monitorowania portfela jak i wspomagający czynności w późniejszej fazie restrukturyzacji jak i windykacji. Integralną częścią systemu jest behawioralny model scoringowy, wykorzystywany na etapie postępowania upominawczo-monitującego. System ten jest wykorzystywany w zarządzaniu procesem dochodzenia należności detalicznych w stosunku do wszystkich segmentów klienta.

Model ten bazuje w swoich wewnętrznych obliczeniach między innymi na całkowitym zaangażowaniu Grupy w odniesieniu do danego klienta, segmencie biznesowym klienta, rodzaju produktu obciążonego ryzykiem kredytowym (szczególnie dotyczy to produktów hipotecznych) oraz historii współpracy z klientem w ramach poprzednich działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych. Należności od klientów trafiają do tego systemu automatycznie nie później niż 4 dnia od daty powstania należności wymagalnej.

Należności korporacyjne ujęte w portfelu restrukturyzacyjno-windykacyjnym są dochodzone przez Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych, a restrukturyzacja i windykacja należności korporacyjnych ma na celu podejmowanie skutecznych kroków w odniesieniu do klientów, ich należności i zabezpieczeń, w celu maksymalizacji odzysku w jak najkrótszym czasie i ograniczenia ryzyka ponoszonego przez Grupę.

Dla zarządzania procesem restrukturyzacji i windykacji należności pochodzących z portfela korporacyjnego, Grupa stosuje aplikacje wspierające proces decyzyjny, które szybko dostarczają podstawowych informacji na temat należności, zabezpieczenia, zastosowanego podejścia oraz podstawowych działań i terminów.

Według stanu na 31.12.2010 kwota kredytów i pożyczek korporacyjnych bez rozpoznanej utraty wartości (zaangażowanie bilansowe), które w przeszłości podlegały restrukturyzacji wynosiła w Banku 171,2 mln zł i wzrosła o 15 % w porównaniu do stanu na 31.12.2009 (148,3 mln zł). Według stanu na dzień 31.12.2010 kwota kredytów i pożyczek detalicznych (zaangażowanie bilansowe) bez rozpoznanej utraty wartości (łącznie 993 umowy), które w przeszłości podlegały procesowi restrukturyzacji wynosiła 21,7 mln zł (odpowiednio na koniec 2009 r. - 21,8 mln zł). W Millennium Leasing na 31.12.2010 kwota należności bez rozpoznanej utraty wartości, które podlegały restrukturyzacji, a na dzień 31.12.2010 będących w portfelu biznesowym, wyniosła łącznie 105,9 mln zł, i w porównaniu do 2009 r. (146,1 mln zł) spadła o 28%.

Poniższa tabela pokazuje portfel kredytów z rozpoznaną utratą wartości zarządzany przez jednostki organizacyjne Grupy zajmujące się restrukturyzacją należności.

	Zaangażowanie brutto w tys. PLN	
	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	193 744	219 641
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	649 281	800 489
<b>Razem</b>	<b>843 025</b>	<b>1 020 130</b>

#### *Bankowe tytuły egzekucyjne*

W 2010 r. odnośnie należności gospodarczych Bank wystawił 122 bankowe tytuły egzekucyjne (bte) na łączną kwotę 156,1 mln PLN (w przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia 31.12.2010 r.), w tym:

- 111 bte w PLN na łączną kwotę 152,6 mln PLN,
- 3 bte w EUR na kwotę 0,9 mln EUR (3,5 mln PLN)
- 8 bte dotyczący wydania rzeczy stanowiących zabezpieczenie należności Banku.

Ponadto w 2010 roku Bank wystawił 24 612 bankowych tytułów egzekucyjnych dotyczących należności detalicznych oraz małych firm, na łączną kwotę 239,8 mln PLN (w przeliczeniu według kursu z dnia 31.12.2010 roku).

#### **(2F) DŁUŻNE I KAPITAŁOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE**

Poniższa tabela przedstawia strukturę papierów wartościowych znajdujących się w portfelu Grupy na dzień 31 grudnia 2010 r. (zaangażowanie brutto w tys. PLN):

Emitowane przez	Papiery dłużne przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe	Akcje i jednostki udziałowe	Razem
Skarb państwa	980 358	3 355 516	24	<b>4 335 898</b>
Bank Centralny	0	999 708	0	<b>999 708</b>
Pozostałe	0	141 743	44 809	<b>186 552</b>
- notowane	0	8 342	10 742	<b>19 084</b>
- nie notowane	0	133 401	34 067	<b>167 468</b>
<b>Razem</b>	<b>980 358</b>	<b>4 496 967</b>	<b>44 833</b>	<b>5 522 158</b>

Poniższa tabela przedstawia strukturę papierów wartościowych znajdujących się w portfelu Grupy na dzień 31 grudnia 2009 r. (zaangażowanie brutto w tys. PLN):

Emitowane przez	Papiery dłużne przeznaczone do obrotu	Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe	Akcje i jednostki udziałowe	Razem
Skarb państwa	2 320 318	2 462 342	24	<b>4 782 684</b>
Bank Centralny	0	1 499 417	0	<b>1 499 417</b>
Pozostałe	0	188 519	30 221	<b>218 740</b>
- notowane	0	55 459	12 155	<b>67 614</b>
- nie notowane	0	133 060	18 066	<b>151 126</b>
<b>Razem</b>	<b>2 320 318</b>	<b>4 150 278</b>	<b>30 245</b>	<b>6 500 841</b>

## **(2G) PRZEWŁASZCZONE ZABEZPIECZENIA**

W 2010 r. nie dokonywano istotnych bezpośrednich przejęć przez Grupę i sprzedaży środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytu. Powyższa sytuacja powodowana jest realizacją innych, bardziej efektywnych ścieżek zaspokajania z przewłaszczeń (czasowo i kwotowo przy ograniczeniu kosztów), tj. doprowadzania do sprzedaży przedmiotu przewłaszczenia bezpośrednio przez dawcę zabezpieczenia pod nadzorem Grupy i z przeznaczeniem całości tak uzyskanych środków na spłatę. Odmianą takiego działania jest zawieranie porozumień z syndykami w upadłości na podstawie, których syndyk za uzgodnioną opłatą zabezpiecza i przechowuje przedmioty przewłaszczenia oraz w porozumieniu z Grupą dokonuje ich oferowania i sprzedaży (w tym w ramach sprzedaży zorganizowanych części lub całego przedsiębiorstwa dłużnika).

Powyższe powoduje, że realizowany tryb zaspokajania nie jest ewidencjonowany na tzw. Aktywach trwałych do zbycia.

## **(2H) POLITYKA W ZAKRESIE SPISYWANIA NALEŻNOŚCI**

Ekspozycje kredytowe, dla których Grupa nie oczekuje wystąpienia żadnych przepływów pieniężnych do odzyskania i dla których utworzony został odpis z tytułu utraty wartości lub korekta wartości dla wierzytelności pochodzących z terminowych operacji finansowych, które łącznie pokrywa w całości należność pozostała do spłaty, są spisywane z bilansu w ciężar odpisu aktualizującego i korekty i przenoszone do ewidencji pozabilansowej. Przedmiotowa operacja nie powoduje umorzenia należności, tj. nie powoduje zwolnienia dłużnika z długu ani zaprzestania wymaganych prawem i uzasadnionych działań prawnych i windykacyjnych.

Najczęściej Grupa spisuje należności w ciężar rezerw na utratę wartości w przypadku stwierdzenia nieściągalności należności, tj. między innymi:

- bezskutecznego postępowania egzekucyjnego;
- śmierci dłużnika;
- uzyskania potwierdzenia braku szans na zaspokojenie ze środków masy upadłościowej;
- wyczerpania możliwości prowadzenia egzekucji do dłużnika głównego i innych osób zobowiązanych (np. dawców zabezpieczeń).

## **(2I) KONCENTRACJA RYZYK AKTYWÓW FINANSOWYCH Z EKSPOZYCJĄ NA RYZYKO KREDYTOWE**

### *Sektory przemysłu*

Poniższa tabela przedstawia podział głównej ekspozycji kredytowej Grupy z rozbiciem na czynniki składowe, według kategorii klientów.

<b>31.12.2010</b>	<b>Pośrednictwo finansowe</b>	<b>Przemysł i Budownictwo</b>	<b>Handel hurtowy i detaliczny</b>	<b>Transport i komunikacja</b>	<b>Sektor publiczny</b>	<b>Kredyty hipoteczne</b>	<b>Kredyty konsumpcyjne*</b>	<b>Pozostałe branże</b>	<b>Razem</b>
Kredyty i pożyczki dla banków	1 485 810	0	0	0	0	0	0	0	<b>1 485 810</b>
Kredyty i pożyczki dla klientów	128 637	3 454 263	2 022 875	1 179 501	677 381	24 991 572	3 436 239	2 035 311	<b>37 925 779</b>
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	150	112	604	0	980 360	0	0	64	<b>981 290</b>
Finansowe instrumenty pochodne	480 435	42 759	1 529					4 037	<b>528 760</b>
Inwestycyjne papiery wartościowe	19 079	16 539	8 200	26	4 455 787	0	0	41 239	<b>4 540 870</b>
Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Należności z tyt. papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	55 085	0	0	0	0	0	0	0	<b>55 085</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2010</b>	<b>2 169 196</b>	<b>3 513 673</b>	<b>2 033 208</b>	<b>1 179 527</b>	<b>6 113 528</b>	<b>24 991 572</b>	<b>3 436 239</b>	<b>2 080 651</b>	<b>45 517 594</b>

<b>31.12.2009</b>	<b>Pośrednictwo finansowe</b>	<b>Przemysł i Budownictwo</b>	<b>Handel hurtowy i detaliczny</b>	<b>Transport i komunikacja</b>	<b>Sektor publiczny</b>	<b>Kredyty hipoteczne</b>	<b>Kredyty konsumpcyjne*</b>	<b>Pozostałe branże</b>	<b>Razem</b>
Kredyty i pożyczki dla banków	695 697	0	0	0	0	0	0	0	<b>695 697</b>
Kredyty i pożyczki dla klientów	75 055	3 607 626	1 842 057	1 380 503	507 320	22 046 324	3 196 936	1 935 605	<b>34 591 426</b>
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	639	247	35	0	2 320 318	0	0	44	<b>2 321 283</b>
Finansowe instrumenty pochodne	723 451	47 053	14 883	0	0	0	0	302 744	<b>1 088 131</b>
Inwestycyjne papiery wartościowe	68 108	0	8 200	27	3 982 031	0	0	121 192	<b>4 179 558</b>
Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Należności z tyt. papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	208 781	0	0	0	0	0	0	0	<b>208 781</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2009</b>	<b>1 771 731</b>	<b>3 654 926</b>	<b>1 865 175</b>	<b>1 380 530</b>	<b>6 809 669</b>	<b>22 046 324</b>	<b>3 196 936</b>	<b>2 359 585</b>	<b>43 084 876</b>

\* w tym: karty kredytowe, kredyty gotówkowe, kredyty samochodowe, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty na zakup akcji

### (3) Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe obejmuje obecne i przyszłe oddziaływania na zyski lub kapitał ze strony zmiany wartości portfela Grupy wywołanej niekorzystnymi ruchami stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen obligacji, akcji lub towarów,.

Miary oceny ryzyka rynkowego

Główną miarą, stosowaną przez Grupę w celu oceny ryzyk rynkowych jest parametryczny model VaR (wartość zagrożona ryzykiem) – spodziewana strata, która może powstać na portfelu w określonym czasie (okres utrzymania) oraz z określonym prawdopodobieństwem (poziom ufności) z tytułu niekorzystnego ruchu na rynku.

Obliczenie VaR w Księdze Handlowej jest dokonywane na podstawie analitycznej aproksymacji, określonej w metodologii opracowanej przez firmę RiskMetrics. Wartość zagrożona jest obliczana z założeniem 10-dniowego okresu utrzymania oraz 99% poziomu ufności (przedział jednostronny). Obliczając zmienność związaną z każdym czynnikiem ryzyka, model przypisuje większą wagę historycznym warunkom rynkowym obserwowanym w niedawnym okresie, tym samym zapewniając bardziej poprawne oddanie bieżących warunków rynkowych.

Wartość narażona na ryzyko jest ustalana codziennie, zarówno indywidualnie dla każdego z obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie ryzyka i zarządzanie nim, jak i na bazie skonsolidowanej, z uwzględnieniem efektu dywersyfikacji istniejącej pomiędzy poszczególnymi portfelami.

W celu zapewnienia adekwatności modelu VaR dla oceny ryzyk występujących na otwartych pozycjach, ustanowiono i przeprowadza się codziennie proces testowania wstecznego.

Testowanie wsteczne jest standardową techniką stosowaną do oceny jakości modelu pomiaru ryzyka, realizowaną według następujących zasad:

- W istniejącym systemie dokonuje się porównania ex-post miary ryzyka wygenerowanej przez model, ze zweryfikowanymi dziennymi zmianami wartości portfela, przy założeniu statycznych pozycji,
- Jakość modelu jest weryfikowana przy zastosowaniu trójstrefowego podejścia statystycznego, bazującego na liczbie przekroczeń (uznaje się, że przekroczenie miało miejsce, gdy różnica pomiędzy bezwzględną wartością zmiany dziennej a wielkością VaR jest dodatnia):
  - strefa zielona (8 lub mniej przekroczeń) odpowiada wynikowi, który nie wskazuje na jakiegokolwiek problemy w modelu,
  - strefa żółta (9 do 14 przekroczeń), powoduje powstanie pewnych zastrzeżeń do modelu, ale konkluzja nie jest ostateczna; w tym przypadku stosowany jest mnożnik, aby poziom ufności miary ryzyka wrócił do 99%,
  - strefa czerwona (15 lub więcej przekroczeń), wskazuje na problem w modelu ryzyka.



Wszystkie zgłoszone przekroczenia są udokumentowane, łącznie z wyjaśnieniem przyczyn ich powstania oraz zaliczeniem do jednej z trzech klas wyjaśnienia przekroczeń: adekwatność modelu, niewystarczająca dokładność modelu lub nieprzewidziane ruchy rynkowe.

W celu monitorowania i limitowania pozycji w instrumentach, dla których nie jest możliwa należyta ocena ryzyk rynkowych z zastosowaniem modelu VaR (instrumenty nieliniowe), zdefiniowano inne wskaźniki ryzyka takie jak Gamma, Vega i Theta.

Równolegle do metody VaR portfele handlowe są poddawane szeregowi scenariuszy warunków skrajnych w celu:

- Oszacowania potencjalnej straty ekonomicznej, wynikającej ze skrajnych wahań czynników ryzyka rynkowego,
- Identyfikacji ruchów ryzyka rynkowego, ewentualnie nie ujętych w VaR, na które portfele są bardziej wrażliwe,
- Identyfikacji czynności, które mogą zostać podjęte w celu redukcji wpływu skrajnych zmian czynników ryzyka.

Stosuje się następujące rodzaje scenariuszy rynkowych: i) Równoległe przesunięcia krzywych dochodowości, ii) Bardziej stromy lub spłaszczony przebieg krzywych dochodowości, iii) Wahania zmienności stóp procentowych, iv) Wahania kursów wymiany, v) Wahania marż na swapach walutowych oraz walutowo-procentowych, vi) Niekorzystne scenariusze historyczne.

Proces kalkulacji VaR jest prowadzony z zastosowaniem oprogramowania opracowanego na bazie technologii sieci internetowej. Zapewnia to obszarom handlowym dostęp w trybie bieżącym do wartości zagrożonej ryzykiem w ich właściwych portfelach.

VaR stosuje się jako miarę w ocenie ryzyk poniesionych na pozycjach handlowych włącznie z pozycjami ustanowionymi przez Zespół Strategii Ryzyka Rynkowego (Positioning Portfolios).

Wskaźniki VaR ukazane w poniższej tabeli odzwierciedlają łączną ekspozycję na ryzyko rynkowe w Księdze Handlowej i Księdze Bankowej o wartości ok. 13.8 mln zł średnio w 2010 r., wobec obowiązującego limitu na poziomie 113 mln zł. Efekt dywersyfikacji dotyczy ryzyka ogólnego i odzwierciedla korelacje między jego składnikami.

Liczyby w Tabeli zawierają także ekspozycje na ryzyko rynkowe generowane w podmiotach zależnych, jako że Bank przejmuje to ryzyko i zarządza nim na poziomie centralnym.

Miary VaR dla ryzyka rynkowego	VaR (od 31 grudnia 2009 roku do 31 grudnia 2010 roku)				
	Koniec grudnia 2010	Średnio	Maksimum	Minimum	Koniec grudnia 2009
<b>Ryzyko całkowite</b>	<b>11 979</b>	<b>13 843</b>	<b>20 671</b>	<b>6 999</b>	<b>17 497</b>
Ryzyko ogólne	9 247	12 712	19 759	6 106	16 545
VaR stopy procentowej	9 264	12 682	21 308	6 309	16 377
Ryzyko kursowe	152	785	7 903	20	721
Ryzyko cen akcji	0	0	0	0	0
Efekt dywersyfikacji	2%				3%
Ryzyko nieliniowe	22	12	34	0	0
Ryzyko cen towarów	0	0	0	0	0
Ryzyko szczególne	2 710	1 118	2 710	561	951

Dla celów porównywalności z Raportem na koniec 2009 roku tabela poniżej przedstawia łączną ekspozycję na ryzyko rynkowe dla Księgi Handlowej wraz z obszarem Finansowania (Aktywność na Rynkach Finansowych).

Miary VaR dla ryzyka rynkowego (tys. zł):

	VaR (Od 31 grudnia 2009 do 31 grudnia 2010 r.)				
	Koniec grudnia 2010	Średnio	Maksimum	Minimum	Koniec grudnia 2009
Ryzyko ogólne	7 442	8 974	15 497	4 481	12 382
VaR stopy procentowej	7 445	8 917	15 454	4 423	12 237
Ryzyko kursowe	152	784	7 903	20	721
Efekt dywersyfikacji	2%				5%

Ekspozycje w 2009 roku wynosiły odpowiednio:

Miary VaR dla ryzyka rynkowego (tys. zł):

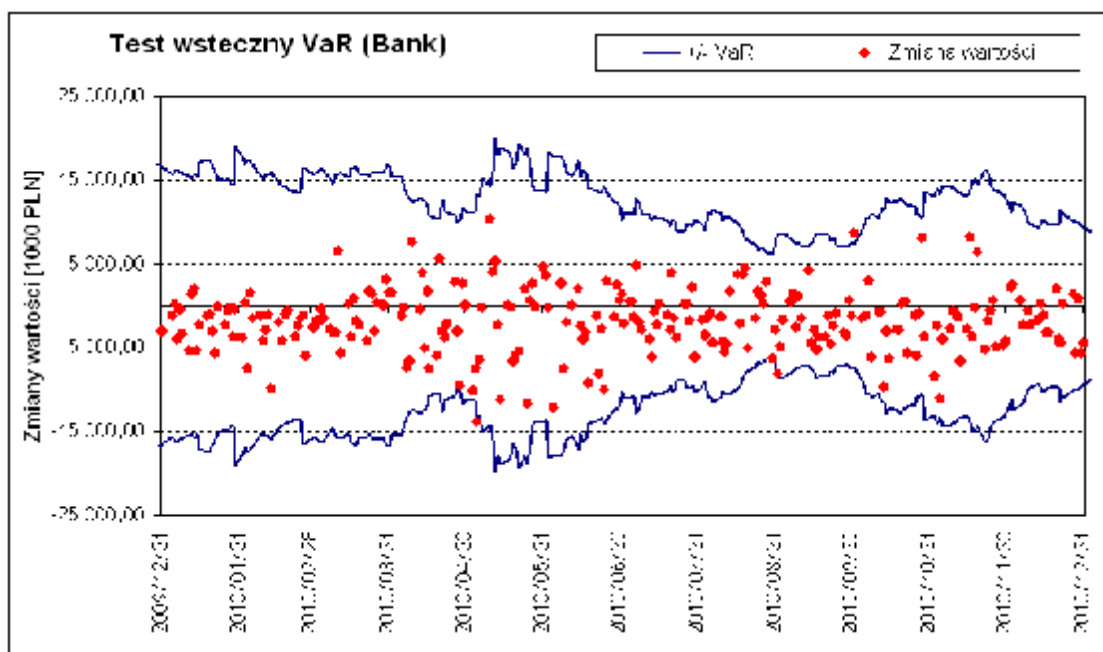
	VaR (Od 31 grudnia 2008 do 31 grudnia 2009 r.)				
	Koniec grudnia 2009	Średnio	Maksimum	Minimum	Koniec grudnia 2008
Ryzyko ogólne	12 382	12 861	41 606	5 626	40 963
VaR stopy procentowej	12 237	10 977	24 428	5 367	23 627
Ryzyko kursowe	721	5 192	32 669	330	30 188
Efekt dywersyfikacji	5%				31%

Otwarte pozycje obejmowały głównie instrumenty stopy procentowej. Ryzyko walutowe uwzględnia zarówno wszystkie pozycje wymiany walutowej Grupy, jak i otwarte pozycje dozwolone jedynie w Portfelach Handlowych.

Kształtowanie się całkowitej pozycji walutowej przedstawia poniższa tabela (w tys. PLN):

Pozycja walutowa całkowita	Średnia w okresie	Minimum w okresie	Maksimum w okresie	Koniec okresu
2010	26 181	5 837	119 526	16 162
2009	53 429	8 765	398 071	12 027

Ryzyko rynkowe – test wsteczny VaR



Ocenę VaR uzupełnia monitoring wrażliwości portfeli obarczonych ryzykiem rynkowym na ww. scenariusze (ujawnia się jedynie maksymalne, negatywne oddziaływanie).

Zgodnie z zasadami przyjętymi przez Grupę indykatywne limity dla wyników testów warunków skrajnych są dwa razy wyższe od limitów dla dziennego zarządzania ryzykiem rynkowym.

W przypadku Księgi Bankowej, w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przeprowadzana jest analiza wrażliwości portfeli niehandlowych, natomiast w celu jego łagodzenia stosuje się strategie zabezpieczające. Bank przeprowadza comiesięczny transfer ryzyka, zarówno z obszaru Komercyjnego, jak i Strukturalnego Księgi Bankowej do obszarów, w których ryzykiem zarządza się na poziomie operacyjnym (tzn. ALM oraz Finansowania).

W wyniku tej analizy w 2010 roku zawarto dodatkowe transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej związane z portfelami kredytów na stałą stopę, a szczególnie z portfelem kredytów konsumpcyjnych i portfelem leasingowym. Na koniec grudnia 2010 roku wartość BPV dla Księgi Bankowej wynosiła ok. 23 mln zł.

Wrażliwość Księgi Bankowej na zmiany stóp procentowych kształtowała się następująco (w tys. PLN):

<b>BPV Księgi Bankowej</b>	<b>Średnia w okresie</b>	<b>Minimum w okresie</b>	<b>Maksimum w okresie</b>	<b>Koniec okresu</b>
<b>2010</b>	15 021	-14 005	37 027	22 618
<b>2009</b>	38 820	10 548	70 135	31 340

#### (4) Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie i utrzymywanie zdolności Banku do wywiązywania się zarówno z bieżących, jak i przyszłych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności.

Ryzyko płynności odzwierciedla możliwość poniesienia znacznych strat w wyniku pogorszenia warunków finansowania (ryzyko finansowania) i/lub sprzedaży aktywów poniżej ich wartości rynkowej (ryzyko płynności rynku) w celu zaspokojenia zapotrzebowania na środki, wynikającego z zobowiązań Grupy.

W podmiotach zależnych ekspozycje na ryzyko płynności nie występowały, ponieważ Bank przejmuje ryzyko od podmiotów zależnych i zarządza nim na poziomie centralnym.

W 2010 r. Bank zawarł nowe transakcje kredytowe na kwotę 100 mln EUR (częściowo uruchomiona w grudniu 2010) z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EIB), 35 mln EUR z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBRD) oraz przedłużył transakcję 200 mln EUR kredytu stand-by z jednostką dominującą – Millennium BCP.

Dodatkowo w 2010 roku Bank wyemitował obligacje strukturyzowane (ok. 120 mln PLN) wpływające na poziom długoterminowych stabilnych źródeł finansowania.

Głównym źródłem finansowania pozostają duże, zdywersyfikowane i stabilne środki pochodzące od klientów detalicznych i korporacyjnych. W 2010 roku wzrosły one o 11% do poziomu ok. 36 mld zł, dzięki atrakcyjnej ofercie i skutecznej kampanii marketingowej, pomimo trwającej na rynku silnej konkurencji.

Koncentracja bazy depozytowej, mierzona udziałem 5 i 20 największych deponentów, na koniec 2010 roku pozostała na niemal niezmiennym poziomie w porównaniu do 2009 roku i wyniosła odpowiednio 4,4% oraz 11.1% (w grudniu 2009 roku odpowiednio 4.7% oraz 10.4%).

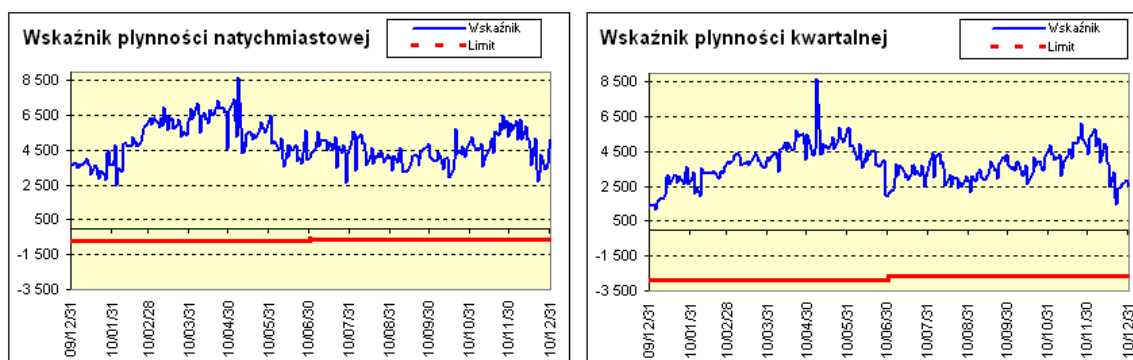
Płynność w walutach obcych Grupa zapewnia dzięki denominowanym w walucie pożyczkom konsorcjalnym i bilateralnym, jak również długowi podporządkowanemu oraz transakcjom swapów walutowych jak i procentowo-walutowych.

#### *Miary oceny ryzyka płynności*

Ocena ryzyka płynności Grupy jest realizowana z zastosowaniem zarówno wskaźników określonych przez Organy Nadzoru, jak i inne wewnętrzne miary, dla których także zdefiniowano limity ekspozycji. Kształtowanie się sytuacji płynnościowej Grupy w krótkich horyzontach czasowych (do 3 miesięcy) jest sprawdzane codziennie na podstawie dwóch wskaźników zdefiniowanych wewnętrznie: płynność natychmiastowa oraz płynność kwartalna. Mierzą one maksymalne zapotrzebowanie na środki, które mogłoby powstać jednego dnia, z uwzględnieniem projekcji przepływów środków pieniężnych odpowiednio na datę spot lub okres 3-miesięczny.

Wyliczenie tych wskaźników polega na dodawaniu do pozycji płynnościowej analizowanego dnia szacowanych przyszłych przepływów środków pieniężnych dla każdego dnia z ustalonego horyzontu czasowego (3 dni lub 3 miesiące) w zakresie transakcji, w których zawarciu pośredniczą obszary rynkowe. Dodawana jest także kwota aktywów z uznanego za wysoce płynny portfela papierów wartościowych Banku, co prowadzi do ustalenia luki płynności zakumulowanej na każdy dzień badanego okresu.

Dane te są raportowane codziennie do obszarów odpowiedzialnych za zarządzanie pozycją płynnościową i są porównywane z obowiązującymi limitami ekspozycji, które w połowie roku zostały dostosowane do nowego poziomu funduszy własnych oraz kursu walutowego EUR/PLN.



**Bieżące wskaźniki płynności**

mln PLN

**31.12.2010**

	Wysokopłynne aktywa	Wskaźnik płynności natychmiastowej	Wskaźnik płynności kwartalnej	Aktywa płynne na pokrycie zmienności źródeł finansowania
Ekspozycja	4 231	5 143	2 547	5 007
Limit minimalny		-657	-2 623	2 000

**31.12.2009**

	Wysokopłynne aktywa	Wskaźnik płynności natychmiastowej	Wskaźnik płynności kwartalnej	Aktywa płynne na pokrycie zmienności źródeł finansowania
Ekspozycja	3 958	3 628	1 368	6 146
Limit minimalny		-723	-2 891	2 000

W 2010 r. oba wskaźniki płynności były dodatnie, pomimo spłaty w drugiej połowie roku pożyczek konsorcjalnych w kwotach odpowiednio 120 mln CHF oraz 175 mln EUR.

Ponadto Grupa stosuje analizę wewnętrzną płynności strukturalnej na bazie skumulowanych urealnionych luk płynności (tj. z założeniem prawdopodobieństwa powstania przepływu środków pieniężnych). Bezpieczny poziom, przyjęty w Grupie w zakresie relacji niedoboru płynności dla każdego przedziału czasowego poniżej 5-ciu lat, odpowiada 25% sumy bilansowej. W 2010 r. wszystkie zdefiniowane wskaźniki były utrzymywane na poziomach wyraźnie przewyższających limity.

Bank opracował narzędzie do zarządzania ryzykiem płynności, określające scenariusze warunków skrajnych, w których luki płynności są urealniane przy założeniu konserwatywnego podejścia do oceny prawdopodobieństwa wystąpienia przepływów środków pieniężnych (np. m.in. biorące pod uwagę wycofanie lokat oraz opóźnienia w spłatach kredytów, wraz z gorszą płynnością rynku wtórnego papierów wartościowych i deprecjacją złotego).

W 2010 roku metodologia ta została udoskonalona w zakresie scenariuszy warunków skrajnych oraz szacowania stabilności bazy depozytowej, które odbywa się codziennie.

<b>31.12.2010</b>						
<b>Urealniona luka płynności (mln PLN)</b>	<b>do 6 miesięcy</b>	<b>6 - 12 miesięcy</b>	<b>1 - 2 lata</b>	<b>2 - 3 lata</b>	<b>3 - 5 lata</b>	<b>Powyżej 5-ciu lat</b>
Urealnione aktywa bilansowe	13 532	3 363	4 645	4 408	5 988	29 904
Urealnione pasywa bilansowe	7 567	1 573	1 176	1 011	2 674	42 651
Luka bilansowa	5 966	1 790	3 469	3 397	3 314	-12 746
Skumulowana luka bilansowa	5 966	7 755	11 225	14 621	17 935	5 188
Urealnione aktywa pozabilansowe	278	295	586	435	529	766
Urealnione pasywa pozabilansowe	-1 170	-391	-608	-445	-504	-997
Luka pozabilansowa	-892	-96	-22	-10	25	-230
Luka ogółem	5 073	1 694	3 447	3 387	3 339	-12 977
Skumulowana luka ogółem	5 073	6 767	10 214	13 601	16 940	3 963
<b>31.12.2009</b>						
<b>Urealniona luka płynności (mln PLN)</b>	<b>do 6 miesięcy</b>	<b>6 - 12 miesięcy</b>	<b>1 - 2 lata</b>	<b>2 - 3 lata</b>	<b>3 - 5 lata</b>	<b>Powyżej 5-ciu lat</b>
Urealnione aktywa bilansowe	14 429	3 247	4 449	4 230	5 484	27 705
Urealnione pasywa bilansowe	11 629	2 293	1 286	2 114	1 907	40 056
Luka bilansowa	2 800	954	3 163	2 115	3 578	-12 351
Skumulowana luka bilansowa	2 800	3 754	6 917	9 032	12 610	259
Urealnione aktywa pozabilansowe	565	186	364	256	185	79
Urealnione pasywa pozabilansowe	-676	-188	-202	-256	-523	-241
Luka pozabilansowa	-111	-2	162	0	-338	-162
Luka ogółem	2 689	952	3 325	2 116	3 240	-12 513
Skumulowana luka ogółem	2 689	3 641	6 966	9 082	12 322	-191

Testy warunków skrajnych płynności są przeprowadzane kwartalnie, aby ustalić profil ryzyka płynności Grupy oraz zapewnić zdolność Grupy do wywiązania się ze zobowiązań w przypadku kryzysu płynności i aby przyczynić się do opracowania awaryjnego planu płynności oraz decyzji zarządczych.

Wyniki testów warunków skrajnych pokazują, że nawet w sytuacji zrealizowania niekorzystnych scenariuszy wskaźniki płynności pozostaną powyżej ustalonych limitów.

Grupa dysponuje procedurami awaryjnymi dla sytuacji zwiększonego ryzyka płynności – Plan Awaryjny Płynności (plan awaryjny w przypadku pogorszenia się płynności finansowej Banku), aktualizowany regularnie. Plan Awaryjny Płynności ustala koncepcje, priorytety, obowiązki i konkretne środki do podjęcia na wypadek kryzysu płynności.

Dla potrzeb zarządzania nadzorczymi ilościowymi miarami płynności Grupa stosuje dedykowany model, który opiera się na koncepcji minimalnych buforów i umożliwia przeprowadzanie analiz symulacyjnych. W celu lepszego zarządzania miarami nadzorczymi Grupa w czerwcu 2010 roku przedłużyła umowę z Millennium BCP dotyczącą kredytu stand-by na kwotę 200 mln EUR.

W roku 2010, w przeciwieństwie do pierwszego półrocza roku 2009, kiedy to kilka takich przypadków miało miejsce, żadne limity na nadzorcze miary płynności nie były przekraczane.

#### (5) Ryzyko operacyjne

Rok 2010 był kolejnym rokiem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w zakresie sprawnego zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z najlepszymi praktykami przyjętymi w tym zakresie przez międzynarodowe instytucje finansowe.

Wdrożony przez Grupę Banku Millennium model zarządzania ryzykiem operacyjnym jest spójnym elementem skodyfikowanej strategii Millennium BCP.

Przyjęta struktura zarządzania ryzykiem określa poszczególne szczeble zarządzania i zakresy ich obowiązków i odpowiedzialności. Kluczową rolę w codziennej działalności Grupy odgrywają właściciele zdefiniowanych procesów biznesowych i wspomagających. Na podstawie dogłębnej wiedzy o procesie właściciel procesu najtrafniej identyfikuje i ogranicza występujące zagrożenia. Każdą decyzję, dotyczącą kroków mających na celu optymalizację ryzyka operacyjnego, poprzedza analiza związanych z tym kosztów i korzyści.

Wyższym szczeblem zarządzania ryzykiem jest Komitet Procesów i Ryzyka Operacyjnego, którego obszar działania dotyczy zagrożeń zidentyfikowanych w więcej niż jednym procesie. Wszelkie działania dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym są koordynowane i nadzorowane przez Komitet Kontroli Ryzyka, Zarząd i Radę Nadzorczą.

Zgodnie z przyjętym modelem zarządzanie ryzykiem jest procesem ciągłego doskonalenia w zakresie identyfikacji, oceny, monitorowania, ograniczania i raportowania poprzez:

- Gromadzenie zdarzeń ryzyka operacyjnego,
- Samoocenę ryzyka operacyjnego w poszczególnych procesach,
- Analizę i monitorowanie wskaźników ryzyka.

Zdarzenia ryzyka operacyjnego Grupa gromadzi w udoskonalanym narzędziu informatycznym, wspomagającym zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Zdarzenia te poddawane są analizie odnośnie przyczyn powstania i możliwości zmniejszenia skutków, oraz zastosowania działania prewencyjnego. W systemie informatycznym zdarzenia przypisywane są do konkretnej kategorii ryzyka i konkretnego procesu, co następnie jest m.in. elementem raportowania oraz walidacji samooceny ryzyka.



Wewnętrzna baza zdarzeń ryzyka spełnia również wymogi jakościowe i ilościowe stosowania metod zaawansowanych wyliczenia wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego.

W zakresie identyfikacji i oceny ryzyka przeprowadzono w roku 2010, w poszczególnych procesach, kolejne badanie samooceny ryzyk i kontroli. Badanie to zostało wykonane łącznie z przeglądem procesów, polegającym na ocenie skuteczności przyjętych rozwiązań do spełniania wymogów Klientów i partnerów biznesowych w zakresie jakości obsługi oraz optymalizacji kosztowej.

Przyjęta metodologia odnośnie samooceny ryzyk i kontroli pozwoliła ocenić poziom ryzyka w danym procesie, przy uwzględnieniu istniejących kontroli, w oparciu o przyjęte scenariusze. Dla oceny poziomów ryzyka powyżej przyjętego progu tolerancji zostały zaproponowane, wdrożone i są monitorowane działania zapobiegawcze.

W trakcie badania samooceny ryzyk i kontroli poddane zostały analizie również wskaźniki wydajności, a w tym również wskaźniki ryzyka zdefiniowane dla każdego procesu. Kluczowe osoby odpowiedzialne za kształtowanie i realizację zadań w poszczególnych procesach tak zdefiniowały i dostosowały wskaźniki, aby były one najlepszymi predyktorami zbliżających się zagrożeń. Bieżące monitorowanie wskaźników służy zwiększeniu efektywności i wydajności przebiegu procesów oraz skutecznej kontroli ryzyka na poziomie poszczególnych działań w procesach.

# XVII. LUKA PŁYNNOŚCI WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI I WYMAGALNOŚCI

31 grudnia 2010

PLN '000

AKTYWA	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozostałe aktywa	RAZEM
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 050 736	0	0	0	0		2 050 736
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 114 645	0	0	371 164	0		1 485 809
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0	63 587	569 631	321 597	25 545		980 360
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	20 857	184 816	145 229	63 482	34 145		448 529
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	78 982	1 249		80 231
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 265 218	879 975	3 333 619	8 419 477	20 840 205		36 738 493
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 014 649	17 922	935 935	2 480 078	48 380		4 496 964
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przrzeczeniem odkupu	55 085	0	0	0	0		55 085
Akcje i udziały						24 396	24 396
Pozostałe aktywa niefinansowe						623 814	623 814
<b>RAZEM</b>	<b>7 521 190</b>	<b>1 146 300</b>	<b>4 984 414</b>	<b>11 734 780</b>	<b>20 949 523</b>	<b>648 210</b>	<b>46 984 418</b>
PASYWA	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozostałe pasywa	RAZEM
Zobowiązania wobec banków	195 300	538	792 294	905 690	190 634		2 084 456
Zobowiązania wobec klientów	22 090 783	6 627 919	5 607 605	1 068 675	165		35 395 147
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	96 858	370 767	94 022	124 901	117 784		804 331
Instrumenty pochodne zabezpieczające	76 250	132 966	307 353	446 795	351 958		1 315 321
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przrzeczeniem odkupu	670 691	0	0	0	0		670 691
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, wg maksymalnych umownych terminów wymagalności	0	13 804	76 830	313 936	736 437		1 141 007
Zobowiązania podporządkowane	0	0	317 943	0	594 045		911 988
Pozostałe pasywa niefinansowe						570 505	570 505
Kapitał własny						4 090 973	4 090 973
<b>RAZEM</b>	<b>23 129 881</b>	<b>7 145 994</b>	<b>7 196 046</b>	<b>2 859 996</b>	<b>1 991 022</b>	<b>4 661 478</b>	<b>46 984 418</b>

31 grudnia 2010

PLN '000

<b>ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE</b>	<b>do 1 miesiąca</b>	<b>powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</b>	<b>powyżej 3 miesięcy do 1 roku</b>	<b>powyżej 1 roku do 5 lat</b>	<b>powyżej 5 lat</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>RAZEM</b>
Zobowiązania z tytułu otwartych linii kredytowych	4 935 754						<b>4 935 754</b>
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	1 239 652						<b>1 239 652</b>
<b>Luka bilansowa</b>	<b>-15 608 691</b>	<b>-5 999 694</b>	<b>-2 211 633</b>	<b>8 874 784</b>	<b>18 958 501</b>	<b>-4 013 267</b>	<b>0</b>
<b>Luka ogółem</b>	<b>-21 784 097</b>	<b>-5 999 694</b>	<b>-2 211 633</b>	<b>8 874 784</b>	<b>18 958 501</b>	<b>-4 013 267</b>	<b>-6 175 406</b>

Zgodnie z przeprowadzoną analizą statystyczną otwartych linii kredytowych oraz zobowiązań z tytułu poręczeń i gwarancji wykazanych w powyższej tabeli, rzeczywiste poziomy ich wykorzystania wynoszą odpowiednio 10% i 5% prezentowanego nominalu.

31 grudnia 2009

PLN '000

<b>AKTYWA</b>	<b>do 1 miesiąca</b>	<b>powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</b>	<b>powyżej 3 miesięcy do 1 roku</b>	<b>powyżej 1 roku do 5 lat</b>	<b>powyżej 5 lat</b>	<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>RAZEM</b>
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 191 227	0	0	0	0		2 191 227
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	353 086	0	0	0	342 610		695 696
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 751	1 477	1 475 345	831 789	9 956		2 320 318
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	27 966	183 040	180 993	288 557	30 241		710 797
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	175 054	71 094	124 689	6 497		377 334
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 035 936	901 796	3 326 631	7 783 276	18 437 296		33 484 935
Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	1 607 836	94 327	556 680	1 888 729	2 706		4 150 278
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	208 781	0	0	0	0		208 781
Akcje i udziały						26 346	26 346
Pozostałe aktywa niefinansowe						748 112	748 112
<b>RAZEM</b>	<b>7 426 582</b>	<b>1 355 694</b>	<b>5 610 743</b>	<b>10 917 040</b>	<b>18 829 306</b>	<b>774 458</b>	<b>44 913 824</b>
<b>PASYWA</b>	<b>do 1 miesiąca</b>	<b>powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</b>	<b>powyżej 3 miesięcy do 1 roku</b>	<b>powyżej 1 roku do 5 lat</b>	<b>powyżej 5 lat</b>	<b>Pozostałe pasywa</b>	<b>RAZEM</b>
Zobowiązania wobec banków	1 050 667	1 232 826	1 050 906	1 232 460	342 511		4 909 370
Zobowiązania wobec klientów	19 776 075	6 301 080	5 435 236	46 115	158		31 558 663
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	121 954	110 298	199 031	232 068	18 852		682 203
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	4 465	8 234	92 754	17 360		122 813
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 562 120	780 564	0	0	0		2 342 684
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, wg maksymalnych umownych terminów wymagalności	1 758	0	28 520	233 946	760 111		1 024 335
Zobowiązania podporządkowane	0	0	909	328 656	616 230		945 795
Pozostałe pasywa niefinansowe						540 625	540 625
Kapitał własny						2 787 336	2 787 336
<b>RAZEM</b>	<b>22 512 574</b>	<b>8 429 233</b>	<b>6 722 836</b>	<b>2 165 999</b>	<b>1 755 222</b>	<b>3 327 961</b>	<b>44 913 824</b>

31 grudnia 2009

PLN '000

<b>ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE</b>	<b>do 1 miesiąca</b>	<b>powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy</b>	<b>powyżej 3 miesięcy do 1 roku</b>	<b>powyżej 1 roku do 5 lat</b>	<b>powyżej 5 lat</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>RAZEM</b>
Zobowiązania z tytułu otwartych linii kredytowych	4 663 399						<b>4 663 399</b>
Zobowiązania z tytułu poręczeń i gwarancji	1 054 042						<b>1 054 042</b>
<b>Luka bilansowa</b>	<b>-15 085 992</b>	<b>-7 073 539</b>	<b>-1 112 093</b>	<b>8 751 041</b>	<b>17 074 084</b>	<b>-2 553 503</b>	<b>0</b>
<b>Luka ogółem</b>	<b>-20 803 433</b>	<b>-7 073 539</b>	<b>-1 112 093</b>	<b>8 751 041</b>	<b>17 074 084</b>	<b>-2 553 503</b>	<b>-5 717 441</b>

## XVIII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych wg stanu na dzień 31.12.2010 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 566,9 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 404,2 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 162,7 mln zł.

Największe postępowania, w których spółki Grupy są pozwanym:

1. **Powód:** osoba fizyczna

**Wartość przedmiotu sporu:** 5 108 036 zł

**Przedmiot:** Roszczenie pozwu oparte jest na twierdzeniu, iż Bank zmusił powoda do złożenia zlecenia sprzedaży 33 300 sztuk akcji grożąc spółce powoda, iż przejmie wszystkie środki pieniężne, które będą pochodziły ze sprzedaży 30 000 akcji stanowiących własność tej spółki.

**Opis sprawy:** W sprawie odbyło się kilka rozpraw i w efekcie w dniu 21.02.2008 r. wskutek niewykonania zarządzenia Sądu dotyczącego sprecyzowania przez Powoda podstawy faktycznej i prawnej powództwa - Sąd zawiesił postępowanie bez terminu.

**Rokowania:** prawdopodobieństwo wygrania sprawy szacowane jest jako wysokie.

2. **Powód:** osoba prawna

**Wartość przedmiotu sporu:** 31 049 160 zł.

**Przedmiot:** Powód w roszczeniu podnosi, że transakcja będąca przedmiotem sporu nie została skutecznie zawarta z uwagi na niezgodnienie istotnych elementów. Dodatkowo powód twierdzi, iż uchylił się od skutków prawnych swoich oświadczeń woli, które były złożone pod wpływem błędu.

**Stan sprawy:** Pierwsza rozprawa odbyła się w dniu 26 października 2010 roku. W jej trakcie zostali przesłuchani świadkowie. Kolejna rozprawa zaplanowana została na 12 kwietnia 2011 r.

W ocenie Banku powyższa argumentacja jest bezzasadna, a podniesione argumenty nie znajdują oparcia w zebranych materiale dowodowym tej sprawy.

3. **Powód:** spółka akcyjna (w upadłości)

**Wartość przedmiotu sporu:** 159 461 349 zł

**Przedmiot:** uznanie za bezskuteczne:

- warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości w Świnoujściu pomiędzy spółką akcyjną z siedzibą w Świnoujściu, a spółką akcyjną z siedzibą w Sopocie;
- umowy sprzedaży nieruchomości w Świnoujściu;
- trzech umów zwrotnego leasingu operacyjnego z dnia 18 czerwca 2002 roku.

**Opis sprawy:** Obecnie sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku na etapie postępowania dowodowego. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego na okoliczność wyceny wartości nieruchomości na dzień 25 października 2002 r. Biegli ukończyli opinię, która zgodnie z zarządzeniem Sądu została doręczona stronom. Powód w piśmie z dnia 15 października 2010 r. zakwestionował wynikające z opinii obliczenia, wniósł o sporządzenie dodatkowej opinii oraz o rozszerzenie zespołu biegłych o biegłego z zakresu rynku obrotami paliwowymi. W piśmie z dnia 2 listopada 2010 r. Grupa wniosła o oddalenie wniosków powoda o dopuszczenie dowodu z dodatkowej opinii oraz o rozszerzenie zespołu biegłych, jak również o wezwanie na kolejny termin rozprawy biegłego celem złożenia przez niego wyjaśnień do opinii.

Według szacunków Grupy, bez względu na werdykt, jaki wyda sąd, nie istnieje potrzeba tworzenia jakichkolwiek rezerw a jedyne ewentualne skutki finansowe dla Grupy ograniczają się do ponoszonych kosztów sądowych.

4. **Powód:** osoba prawna

**Wartość przedmiotu sporu:** 71 065 495 zł

**Przedmiot:** Powód w roszczeniu kwestionuje sposób rozliczenia transakcji będącej przedmiotem sporu.

**Stan sprawy:** W dniu 24 stycznia 2011 r. przekazana została do sądu odpowiedź na pozew, w której Bank odrzuca wszystkie zarzuty powoda.

**Rokowania sprawy:** pełnomocnik Banku ocenia szanse procesowe Banku na uzyskanie korzystnego rozstrzygnięcia na wysokie.

*Postępowania związane z terminowymi operacjami finansowymi*

*(opis poniżej odnosi się do Banku, jako że pozostałe jednostki Grupy nie zawierały przedmiotowych transakcji)*

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. Bank był stroną 35 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 27 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 8 jako powód. Zgodnie z najlepszą wiedzą Banku, łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach wynosiła 290 mln zł. Najwyższa jednostkowa wartość przedmiotu sporu wynosiła 71 mln zł. Wyżej wymienione sprawy związane z terminowymi operacjami finansowymi mają charakter gospodarczy, tj. związany z prowadzoną działalnością gospodarczą klienta Banku będącego powodem lub pozwanym. Roszczenia wywodzone są z zawartych z Bankiem umów terminowych operacji finansowych. Na skutek deprecjacji i wysokiej zmienności kursu PLN wobec walut obcych począwszy od czwartego kwartału 2008 r. część klientów Banku zaczęła mieć problemy z wykonywaniem zobowiązań wynikających z zawartych terminowych operacji finansowych. Niektórzy z tych klientów, chcąc uwolnić się częściowo lub całkowicie od ciążących zobowiązań, wynikających z zawartych umów terminowych operacji finansowych, wystąpili na drogę postępowania sądowego.

Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych, jednakże ich celem jest bądź uniemożliwienie Bankowi dochodzenia należności wynikających z terminowych operacji finansowych i całkowite lub częściowe uwolnienie się od odpowiedzialności za zobowiązania wobec Banku bądź podważenie ważności zawartych umów i żądanie zapłaty od Banku.

Na chwilę obecną powyższe sprawy nie znalazły ostatecznego rozstrzygnięcia przed sądem. Bank nie ma wyodrębnionej rezerwy na wszczynane przez klientów przeciwko bankowi spory sądowe związane z terminowymi operacjami finansowymi.

#### *Postępowania przed Prezesem UOKiK dotyczące postanowień umów kredytów hipotecznych*

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Bank jest stroną jednego postępowania przed Prezesem UOKiK dotyczącego postanowień umów kredytów hipotecznych w zakresie sposobu obliczenia składki na ubezpieczenie stosowanych przez Bank. W postępowaniu tym Prezes domaga się uznania za niedozwolone postanowień wzorca umowy dotyczących zasad ustalania kursu, po którym jest spłacany kredyt; kryteriów dopuszczalności zmian wysokości opłat w cenniku oraz zasad zmiany regulaminu; warunków, w których Bank może żądać ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia; zasad zwrotu składki ubezpieczeniowej z tytułu ubezpieczenia za okres, w którym nie nastąpił wpis hipoteki (tzw. ubezpieczenie pomostowe).

W dniu 14 grudnia 2010 roku zapadł wyrok sądu I instancji uznający wszystkie stosowane przez Bank klauzule za niedozwolone. Wyrok ten jest nieprawomocny.

W dniu 9 lutego 2011 roku pełnomocnik Banku złożył apelację od wyroku SOKiK z dnia 14 grudnia 2010 roku zaskarżając w całości wydany wyrok. Decyzja o zaskarżeniu wyroku podyktowana jest silnym przekonaniem, że sąd I Instancji nie uwzględnił istotnych dla sprawy okoliczności o charakterze obiektywnym fundamentalnie popierających stanowisko Banku w sprawie. Pozostaje to w zgodności z opinią kancelarii prawnej wspierającej Bank w sprawie. Do chwili obecnej nie wyznaczono terminu rozprawy apelacyjnej.

Niezależnie od powyższego zasady przezorności zdecydowały, że w Banku została powołana grupa robocza mająca za zadanie wypracowanie klauzul do umów na wypadek podtrzymania przez Sąd II Instancji stanowiska Sądu Okręgowego.

#### *Postępowanie dotyczące ustalania opłaty „interchange” w związku z transakcjami dokonywanymi kartami Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard*

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie to dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do



rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie. W dniu 29 grudnia 2006 r. Prezes UOKiK uznał praktyki polegające na wspólnym ustalaniu opłaty „*interchange*” za ograniczające konkurencję oraz nakazał zaniechanie ich stosowania, jednocześnie nakładając m. in. na Bank karę pieniężną w wysokości 12.148.370 zł. W dniu 19 stycznia 2007 r. Bank wniósł odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK do SOKiK. W dniu 25 sierpnia 2008 r. SOKiK wydał postanowienie, na mocy którego postanowił wstrzymać wykonanie zaskarżonej decyzji w punkcie dotyczącym nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty „*interchange*”. Wyrokiem z dnia 12 listopada 2008 r. SOKiK zmienił zaskarżoną decyzję w ten sposób, że nie stwierdził stosowania praktyki ograniczającej konkurencję polegającej na uczestniczeniu przez banki uczestników postępowania (w tym Banku) w porozumieniu ograniczającym konkurencję na rynku usług outsourcingowych związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, poprzez wspólne ustalanie wysokości stawek opłaty „*interchange*” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa i MasterCard w Polsce.

W dniu 12 stycznia 2009 r. Prezes UOKiK złożył apelację od tego wyroku. Odpowiedź na apelację została złożona przez Bank w dniu 13 lutego 2009 r. W dniu 22.04.2010 r. odbyła się rozprawa apelacyjna, po której Sąd Apelacyjny uchylił w całości wyrok SOKiK, przekazując sprawę do ponownego rozpoznania przez sąd pierwszej instancji.

Odpis wyroku Sądu Apelacyjnego z uzasadnieniem doręczono Bankowi dnia 1 czerwca 2010 r.

Według stanu na dzień 31.12.2010 r. termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.

Bank ocenia szanse pozytywnego zakończenia dla Banku w/w sporu na poziomie przekraczającym 50%. Przesłanką wskazanego wyżej szacunku na obecnym etapie postępowania jest okoliczność, że wyrok Sądu Apelacyjnego uchylający korzystne dla Banku orzeczenie sądu I instancji i przekazujący sprawę do ponownego rozpoznania temu sądowi opierał się na okolicznościach dotyczących wyznaczenia rynku właściwego. Na tym etapie postępowania fakt ten nie stanowi wystarczającej przesłanki do zmiany korzystnych dla Banku ocen szans procesowych w sprawie.

#### POZYCJE POZABILANSOWE

	31.12.2010	31.12.2009
<b>Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane</b>	<b>9 249 386</b>	<b>8 118 413</b>
1. Zobowiązania udzielone:	7 977 715	7 134 510
a) finansowe	6 166 837	5 647 744
b) gwarancyjne	1 810 878	1 486 766
2. Zobowiązania otrzymane:	1 271 671	983 903
a) finansowe	794 880	480 398
b) gwarancyjne	476 791	503 505

Na udzielone zobowiązania warunkowe ujęte w powyższej tabeli składają się zobowiązania do udzielenia kredytów (takie jak: niewykorzystane limity na kartach kredytowych, niewykorzystane limity zadłużenia w rachunku bieżącym, niewykorzystane transze kredytów inwestycyjnych) oraz

wystawione gwarancje i akredytywy (stanowiące zabezpieczenie wywiązania się klientów Grupy z zobowiązań wobec podmiotów trzecich). Wartość zobowiązań gwarancyjnych prezentowanych powyżej przedstawia maksymalną wartość możliwej do poniesienia przez Grupę straty w przypadku gdyby klienci nie wywiązali się ze swoich zobowiązań. Grupa tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem utraty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe ujmowane w pozycji „rezerwy” w pasywach bilansu. Wartość rezerwy wyznacza się jako różnicę pomiędzy oszacowaną kwotą wykorzystanego zaangażowania warunkowego a wartością bieżącą spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych z tej ekspozycji kredytowej.

Strukturę podmiotową wszystkich zobowiązań gwarancyjnych netto, wykazanych w pozycjach pozabilansowych przedstawia poniższa tabela:

<b>Klient – sektor, kwoty w mln zł.</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
- sektor finansowy	155,4	157,4
- sektor niefinansowy (firmy)	1 704,4	1 358,0
- sektor budżetowy	21,7	21,5
- osoby fizyczne	2,5	3,0
<b>Razem</b>	<b>1 884,0</b>	<b>1 539,9</b>

Bank jako podmiot dominujący nie udzielił żadnych gwarancji poręczeń ani awali pozostałym spółkom Grupy Kapitałowej, natomiast udzielał ich na zlecenie tych spółek zewnętrznym podmiotom. Wartość gwarancji poręczeń i awali udzielonych przez Bank na zlecenie podmiotów wchodzących w skład Grupy przedstawia poniższa tabela:

<b>Podmiot zależny, kwoty w mln zł.</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Millennium Leasing Sp. z o.o.	55,1	34,0
Millennium Service Sp. z o.o.	17,9	19,0
TBM Sp. z o.o.	0,1	0,1
<b>Razem</b>	<b>73,1</b>	<b>53,1</b>

#### **Gwarancje, poręczenia i awale udzielone Klientom**

<b>Zobowiązania udzielone - gwarancyjne, w mln zł</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
Czynne gwarancje, poręczenia i awale	1 239,7	1 054,0
Poręczenia kredytów udzielonych ze środków EFRWP	4,5	9,0
Linie na gwarancje i poręczenia	643,2	481,7
<b>Razem, brutto</b>	<b>1 887,4</b>	<b>1 544,7</b>
Odpis z tytułu utraty wartości	-3,4	-4,8
<b>Razem, netto</b>	<b>1 884,0</b>	<b>1 539,9</b>

W okresie od 01.01.2010 do 31.12.2010 Bank, jako podmiot dominujący Grupy, udzielił 2 377 gwarancji, poręczeń i awali na łączną sumę PLN 1 082 477 tys. zł.

Kwota czynnych zobowiązań z tego tytułu wg stanu na 31.12.2010 r. wynosiła 1 239 652 tys. zł. (2 592 sztuk czynnych gwarancji) co oznacza wzrost ich wartości o PLN 185 610 tys. tj. o 17,61% w stosunku do 31.12.2009 r.

Wartość gwarancji, poręczeń i awali udzielonych w PLN wzrosła o PLN 172 006 tys. czyli o 18,14% w stosunku do końca roku ubiegłego, a wartość tych zobowiązań udzielonych w walutach obcych wzrosła o PLN 13 604 tys. tj. o 12,84%.

Strukturę zobowiązań udzielonych z tytułu gwarancji, poręczeń i awali wg poszczególnych kryteriów przedstawiają poniższe zestawienia (w tys. zł.):

<b>1. Według walut</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
PLN	1 120 090	948 084
Waluty obce	119 562	105 958
<b>RAZEM:</b>	<b>1 239 652</b>	<b>1 054 042</b>

<b>2. Według rodzaju zobowiązania</b>	<b>31.12.2010</b>		<b>31.12.2009</b>	
	<b>Ilość sztuk</b>	<b>Kwota w tys. zł.</b>	<b>Ilość sztuk</b>	<b>Kwota w tys. zł.</b>
Awal	2	1 073	1	1 050
Gwarancja	2 554	1 212 734	2 516	1 032 597
Poręczenie	4	11 162	2	12 758
Regwarancja	32	14 683	7	7 637
<b>RAZEM:</b>	<b>2 592</b>	<b>1 239 652</b>	<b>2 526</b>	<b>1 054 042</b>

<b>3. Według przedmiotu zobowiązania</b>	<b>31.12.2010</b>			<b>31.12.2009</b>		
	<b>Ilość sztuk</b>	<b>Udział procentowy</b>	<b>Wartość w tys. zł.</b>	<b>Ilość sztuk</b>	<b>Udział procentowy</b>	<b>Wartość w tys. zł.</b>
dobrego wykonania kontraktu	1 759	67,86%	838 289	1 639	64,89%	613 869
zapłaty czynszu	314	12,11%	54 737	384	15,20%	52 055
terminowej zapłaty za towar lub usługę	214	8,26%	124 415	181	7,17%	139 215
przetargowa	176	6,79%	70 354	191	7,56%	119 497
inne	72	2,78%	34 123	85	3,37%	23 499
zwrotu zaliczki	40	1,54%	66 130	21	0,83%	7 177
celna	14	0,54%	50 260	20	0,79%	56 890
spłaty kredytu bankowego lub pożyczki	3	0,12%	1 344	5	0,20%	41 840
<b>RAZEM:</b>	<b>2 592</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 239 652</b>	<b>2 526</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 054 042</b>

## XIX. SEKURYZACJA

W grudniu 2007 r. Millennium Leasing Sp. z o.o. („ML”), dokonał transakcji sekurytyzacji portfela wierzytelności leasingowych o wartości mieszczącej się w przedziale określonego limitu do 850 mln zł („sekurytyzacja”, „transakcja”). Zawarta transakcja jest sekurytyzacją tradycyjną, tzn. polega na przeniesieniu prawa własności do sekurytyzowanych wierzytelności leasingowych przez ML na rzecz

spółki specjalnego przeznaczenia Orchis Sp. z o.o. („Orchis”), która wyemitowała na bazie sekurytyzowanych aktywów dłużne papiery wartościowe.

W wyniku sekurytyzacji ML uzyskał finansowanie działalności, i przeniósł ryzyko kredytowe związane sekurytyzowanymi aktywami do wysokości transzy podporządkowanej na Orchis. Z warunków umowy transakcji wynika prawo ML do sprzedaży na rzecz Orchis wierzytelności w okresie rewolwingowym, to jest w ciągu trzech lat od dnia podpisania umowy sekurytyzacji.

Zakup wierzytelności jest refinansowy przez Orchis w drodze emisji następujących serii obligacji o różnej hierarchii i zabezpieczonych sekurytyzowanymi wierzytelnościami.

Podmioty uczestniczące w finansowaniu Orchis to:

1. Europejski Bank Inwestycyjny – inwestor stałej transzy uprzywilejowanej (senior) opiewającej na 420.000.000 zł,
2. Galleon Capital LLC - inwestor: zmiennej transzy uprzywilejowanej (senior) o maksymalnym limicie 379.000.000 zł, oraz transzy pomostowej (mezzanine) opiewającej na 35.275.000 zł,
3. Europejski Fundusz Inwestycyjny – gwarant transzy mezzanine,
4. Millennium Leasing Sp. z o.o. – inwestor transzy podporządkowanej (junior) opiewającej na 15.725.000 zł.

W świetle zapisów MSR 39 warunki umowne sekurytyzacji ML nie spełniają przesłanek do usunięcia sekurytyzowanych aktywów z bilansu Grupy. W związku z tym Grupa rozpoznaje zobowiązanie z tytułu obligacji wyemitowanych przez spółkę Orchis. Warunki obligacji zostały ujawnione w **nocie (31d)**.

## XX. LEASING OPERACYJNY

Grupa posiada umowy najmu powierzchni biurowej, które w myśl zapisów MSR 17 ujmowane są jako leasing operacyjny. Największym leasingobiorcą powierzchni biurowej w Grupie jest Bank. Standardowe umowy najmu lokali użytkowych zawierane są w Banku z reguły na czas określony wynoszący od 5 do 10 lat. Znaczna część tych umów jest zawierana na okres 5 lat z klauzulą określającą prawo najemcy do przedłużenia okresu najmu na kolejne 5 lat na mocy złożonego oświadczenia. Pozostałe umowy są zawierane na czas nieokreślony i mogą być wypowiedziane z zachowaniem okresu wypowiedzenia, który wynosi najczęściej od 3 do 6 miesięcy.

Wartość wg stanu na dzień:	31.12.2010	31.12.2009
- do 1 roku	99 393	106 938
- od 1 roku do 5 lat	224 468	268 777
- powyżej 5 lat	127 665	120 002
<b>RAZEM</b>	<b>451 527</b>	<b>495 717</b>

**XXI. ISTOTNE WYDARZENIA POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO RAPORT FINANSOWY A DATA JEGO PUBLIKACJI**

Przedmiotowe zdarzenia nie zaistniały.

**PODPISY:**

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Stanowisko/Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
25.02.2011	Bogusław Kott	Prezes Zarządu	.....
25.02.2011	Joao Bras Jorge	Wiceprezes Zarządu	.....
25.02.2011	Fernando Bicho	Członek Zarządu	.....
25.02.2011	Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	.....
25.02.2011	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	.....
25.02.2011	Wojciech Haase	Członek Zarządu	.....
25.02.2011	Artur Klimczak	Członek Zarządu	.....
25.02.2011	Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	.....