



## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                                                                                                                                            |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. INFORMACJE Z ZAKRESU STRUKTURY KONCENTRACJI ZAANGAŻOWANIA BANKU Z TYTUŁU KREDYTÓW DLA SEKTORA FINANSOWEGO I NIEFINANSOWEGO W POSZCZEGÓLNE JEDNOSTKI, GRUPY KAPITAŁOWE, SEGMENTY RYNKU BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE, WRAZ Z OCENĄ RYZYKA ZWIĄZANEGO Z TYM ZAANGAŻOWANIEM..... | 4  |
| 2. DANE O ŹRÓDŁACH POZYSKANIA DEPOZYTÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU .....                                                                                                                                                         | 8  |
| 3. INFORMACJE O ZMIANACH WARTOŚCI DOTACJI DLA ODDZIAŁÓW ZAGRANICZNYCH.....                                                                                                                                                                                                 | 9  |
| 4. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH .....                                                                                                                                                                                                                            | 10 |
| 5. DANE O ZAWARTYCH KONTRAKTACH OPCJI SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY AKCJI ZWYKŁYCH .....                                                                                                                                                                                       | 37 |
| 6. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ .....                                                                                                                                                                                                         | 38 |
| 7. INFORMACJE NA TEMAT NIE UJĘTYCH W BILANSIE TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU .....                                                                                                                                                                                     | 38 |
| 8. INFORMACJE O UDZIELONYCH ZOBOWIĄZANIACH FINANSOWYCH, W TYM O UDZIELONYCH ZOBOWIĄZANIACH NIEODWOŁALNYCH .....                                                                                                                                                            | 38 |
| 9. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI O ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH .....                                                                                                                                                                                    | 38 |
| 10. INFORMACJE O WYPŁACIE DYWIDENDY .....                                                                                                                                                                                                                                  | 41 |
| 11. DANE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI.....                                                                                                                      | 41 |
| 12. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE WRAZ Z WYJAŚNIENIEM PRZYCZYN .....                                                                                         | 41 |
| 13. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY .....                                                                                                                                                                                | 41 |
| 14. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD DNIA BILANSOWEGO NAKŁADY INWESTYCYJNE .....                                                                                                                                       | 41 |
| 15. INFORMACJE O TRANSAKCJACH EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....                                                                                                                                                                                                      | 42 |
| 16. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI .....                                                                                                                                                                                       | 44 |
| 17. INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH PROWADZENIA PRZEZ BANK DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ .....                                                                                                                                                                              | 45 |
| 18. INFORMACJE O ODPISACH NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH.....                                                                                                                                                                                                                   | 45 |

|                                                                                                                                                                                                                                                           |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 19. INFORMACJE O KOSZTACH ZWIĄZANYCH Z UTWORZENIEM REZERW NA PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA WOBEC PRACOWNIKÓW .....                                                                                                                                                | 45 |
| 20. INFORMACJE O KOSZTACH PONIESIONYCH NA FINANSOWANIE PRACOWNICZYCH PROGRAMÓW EMERYTALNYCH.....                                                                                                                                                          | 45 |
| 21. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ .....                                                                                                                                                                                              | 45 |
| 22. INFORMACJE O SEKURYTYZACJI AKTYWÓW .....                                                                                                                                                                                                              | 45 |
| 23. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE .....                                                                                                                                                                            | 46 |
| 24. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA .....                                                                                       | 46 |
| 25. INFORMACJA O LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI BANKU ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH .....                                                                         | 48 |
| 26. INFORMACJE O WARTOŚCI NIE SPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ EMITENTA .....                                                                                           | 50 |
| 27. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES.....                                                                                                                               | 50 |
| 28. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....                                                                                                                         | 53 |
| 29. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH ROKU OBROTOWEGO MAJĄCYCH WPŁYW NA ISTOTNĄ ZMIANĘ STRUKTURY POZYCJI BILANSOWYCH ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO .....                                                                                          | 53 |
| 30. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW .....                                                                                                                          | 58 |
| 31. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNE DANE FINANSOWE SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI - JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA WARTOŚĆ 100% ..... | 58 |
| 32. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI. ....                                            | 59 |
| 33. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                                                                                                               | 60 |
| 34. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH.....                                                                                                                                                                                                             | 60 |
| 35. W PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE ORAZ WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE. ....               | 61 |

- 36. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CIĄGU KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE, WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU SPÓŁEK, ORAZ WSKAZANIE DNIA POŁĄCZENIA I ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA. .... 61**
- 37. JEŻELI EMITENT NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, NALEŻY PRZEDSTAWIĆ PODSTAWĘ PRAWNĄ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO. .... 61**

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

Struktura koncentracji zaangażowania Banku wg stanu na 31.12.2005 r. oraz 31 grudnia 2004 r. w:

- poszczególne podmioty (zaangażowanie bilansowe brutto):

| L.p. | Nazwa         | 31.12.2005      |                                                     | 31.12.2004      |                                                     |
|------|---------------|-----------------|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------|
|      |               | Kwota w tys. zł | Udział w należnościach od klientów i budżetu brutto | Kwota w tys. zł | Udział w należnościach od klientów i budżetu brutto |
| 1    | Podmiot nr 1  | 346 811         | 3,60%                                               | 307 689         | 4,07%                                               |
| 2    | Podmiot nr 2  | 219 797         | 2,28%                                               | 281 738         | 3,73%                                               |
| 3    | Podmiot nr 3  | 207 101         | 2,15%                                               | 263 628         | 3,49%                                               |
| 4    | Podmiot nr 4  | 196 000         | 2,04%                                               | 230 488         | 3,05%                                               |
| 5    | Podmiot nr 5  | 191 205         | 1,99%                                               | 218 830         | 2,90%                                               |
| 6    | Podmiot nr 6  | 152 270         | 1,58%                                               | 196 000         | 2,60%                                               |
| 7    | Podmiot nr 7  | 128 660         | 1,34%                                               | 148 754         | 1,97%                                               |
| 8    | Podmiot nr 8  | 116 937         | 1,22%                                               | 116 042         | 1,54%                                               |
| 9    | Podmiot nr 9  | 108 393         | 1,13%                                               | 107 382         | 1,42%                                               |
| 10   | Podmiot nr 10 | 87 165          | 0,91%                                               | 93 770          | 1,24%                                               |
| 11   | Podmiot nr 11 | 86 765          | 0,90%                                               | 88 312          | 1,17%                                               |
| 12   | Podmiot nr 12 | 81 342          | 0,85%                                               | 72 894          | 0,97%                                               |
| 13   | Podmiot nr 13 | 79 523          | 0,83%                                               | 64 147          | 0,85%                                               |
| 14   | Podmiot nr 14 | 79 497          | 0,83%                                               | 59 168          | 0,78%                                               |
| 15   | Podmiot nr 15 | 56 051          | 0,58%                                               | 56 051          | 0,74%                                               |
| 16   | Podmiot nr 16 | 51 008          | 0,53%                                               | 51 673          | 0,68%                                               |
| 17   | Podmiot nr 17 | 50 030          | 0,52%                                               | 51 332          | 0,68%                                               |
| 18   | Podmiot nr 18 | 49 174          | 0,51%                                               | 40 819          | 0,54%                                               |
| 19   | Podmiot nr 19 | 46 863          | 0,49%                                               | 40 633          | 0,54%                                               |
| 20   | Podmiot nr 20 | 44 596          | 0,46%                                               | 39 729          | 0,53%                                               |

Zaangażowanie w największego klienta kredytowanego przez Bank nie przekracza 3,6% należności banku brutto od klientów, instytucji finansowych (z wył. banków) i budżetu. Nadmierna koncentracja zaangażowania banku w klienta nie występuje. Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów, zgodnie ze stanem na 31.12.2004, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innego podmiotu.

- grupy kapitałowe (zaangażowanie bilansowe brutto):

| L.p. | Nazwa       | 31.12.2005      |                        | 31.12.2004      |                        |
|------|-------------|-----------------|------------------------|-----------------|------------------------|
|      |             | Kwota w tys. zł | Udział w należnościach | Kwota w tys. zł | Udział w należnościach |
| 1    | Grupa nr 1  | 346 811         | 3,60%                  | 307 689         | 4,07%                  |
| 2    | Grupa nr 2  | 219 797         | 2,28%                  | 281 738         | 3,73%                  |
| 3    | Grupa nr 3  | 207 101         | 2,15%                  | 263 628         | 3,49%                  |
| 4    | Grupa nr 4  | 196 000         | 2,04%                  | 230 488         | 3,05%                  |
| 5    | Grupa nr 5  | 191 205         | 1,99%                  | 218 830         | 2,90%                  |
| 6    | Grupa nr 6  | 152 270         | 1,58%                  | 196 000         | 2,60%                  |
| 7    | Grupa nr 7  | 132 957         | 1,38%                  | 164 146         | 2,17%                  |
| 8    | Grupa nr 8  | 128 660         | 1,34%                  | 148 754         | 1,97%                  |
| 9    | Grupa nr 9  | 116 937         | 1,22%                  | 116 042         | 1,54%                  |
| 10   | Grupa nr 10 | 108 393         | 1,13%                  | 109 494         | 1,45%                  |

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

Zaangażowanie w największą grupę kapitałową kredytowaną w banku nie przekracza poziomu 3,6% należności banku brutto od klientów, instytucji finansowych (z wył. banków) i budżetu. Nadmierna koncentracja banku w grupy kapitałowe nie występuje. Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów Grupy, zgodnie ze stanem na 31.12.2004, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innej grupy.

- branże (zaangażowanie bilansowe):

| L. p. Nazwa branży | Kwota w tys. zł | Udział w należnościach<br>od klientów i budżetu brutto |
|--------------------|-----------------|--------------------------------------------------------|
|--------------------|-----------------|--------------------------------------------------------|

Dane wg stanu na 31.12.2005:

|                                         |           |        |
|-----------------------------------------|-----------|--------|
| 1. Gospodarstwa domowe (osoby prywatne) | 4 194 532 | 43,59% |
| 2. Budownictwo                          | 949 838   | 9,87%  |
| 3. Handel hurtowy                       | 535 722   | 5,57%  |
| 4. Energetyka                           | 477 884   | 4,97%  |
| 5. Administracja publiczna              | 367 477   | 3,82%  |

Dane wg stanu na 31.12.2004:

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

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

- zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe w stosunku do pojedynczych podmiotów i grup kapitałowych (kwoty koncentracji wyliczone zgodnie z obowiązującymi przepisami zawartymi w ustawie Prawo Bankowe)

**Podmioty**

| L.p. | Nazwa | Kwota w tys. zł | Stosunek zaangażowania<br>do funduszy własnych |
|------|-------|-----------------|------------------------------------------------|
|------|-------|-----------------|------------------------------------------------|

Dane wg stanu na 31.12.2005:

|                 |         |         |
|-----------------|---------|---------|
| 1. Podmiot nr 1 | 330 000 | 28,91 % |
| 2. Podmiot nr 2 | 242 862 | 21,27%  |
| 3. Podmiot nr 3 | 233 463 | 20,45%  |
| 4. Podmiot nr 4 | 224 817 | 19,69%  |
| 5. Podmiot nr 5 | 196 027 | 17,17%  |

Dane wg stanu na 31.12.2004:

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

**Grupy kapitałowe (łącznie z pojedynczymi klientami)**

| L.p. | Nazwa | Kwota w tys. zł | Stosunek zaangażowania<br>do funduszy własnych |
|------|-------|-----------------|------------------------------------------------|
|------|-------|-----------------|------------------------------------------------|

Dane wg stanu na 31.12.2005:

|               |         |         |
|---------------|---------|---------|
| 1. Grupa nr 1 | 330 000 | 28,91 % |
| 2. Grupa nr 2 | 242 862 | 21,27%  |
| 3. Grupa nr 3 | 233 463 | 20,45%  |
| 4. Grupa nr 4 | 224 817 | 19,69%  |
| 5. Grupa nr 5 | 196 027 | 17,17%  |

Dane wg stanu na 31.12.2004:

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

Zaangażowanie w największy, kredytowany w banku podmiot przekroczyło wg stanu na 31.12.2005 limit zobowiązań zaciągniętych na zlecenie klienta w stosunkach z jednym podmiotem, tj. zgodnie z art. 71 ust. 1 Prawa bankowego 25% funduszy własnych banku.

Zaangażowanie w największą grupę podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie także przekroczyło wg stanu na 31.12.2005 limit zobowiązań zaciągniętych na zlecenie klienta w stosunkach z grupą związaną ze sobą kapitałowo lub organizacyjnie podmiotów ponoszących wspólne ryzyko gospodarcze, tj. zgodnie z art. 71 ust. 1 Prawa bankowego 25% funduszy własnych banku.

Należy podkreślić, iż przeprowadzenie transakcji nie skutkowało przekroczeniem limitów koncentracji w momencie jej zawierania. Bezpośrednią przyczyną przekroczenia progu 25% było ostateczne rozliczenie transakcji sprzedaży akcji PZU S.A. W konsekwencji powyższego, a także stosowania wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów podmiotów podporządkowanych, znajdujących się w portfelu Banku, zmniejszeniu uległa wartość funduszy własnych Banku kalkulowana na potrzeby norm ostrożnościowych. Zgodnie z regulacjami, bieżący zysk spółki nie może być zaliczany do funduszy własnych Banku podczas gdy ten sam zysk zwiększa wartość bilansową spółki (poprzez wycenę metodą praw własności) o którą są pomniejszane fundusze własne Banku kalkulowane zgodnie z wytycznymi odnoszącymi się do norm ostrożnościowych).

Bank planuje wdrożenie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej począwszy od roku 2006 co spowoduje zaprzestanie stosowania wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych. Dodatkowo w celu podniesienia funduszy własnych stanowiących podstawę kalkulacji norm ostrożnościowych Bank rozważa wypłatę dywidendy od podmiotu zależnego. Finalizacja powyższych działań, które wyeliminują przekroczenie limitu zaangażowania planowana jest na II kwartał roku 2006.

Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów zgodnie ze stanem na 31.12.2004, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innego podmiotu lub grupy.

*- zaangażowanie bilansowe i pozabilansowe w stosunku do podmiotów zależnych*

**Podmioty**

| L.p. | Nazwa | Kwota w tys. zł | Stosunek zaangażowania<br>do funduszy własnych |
|------|-------|-----------------|------------------------------------------------|
|------|-------|-----------------|------------------------------------------------|

Dane wg stanu na 31.12.2005:

|                 |         |        |
|-----------------|---------|--------|
| 1. Podmiot nr 1 | 224 817 | 19,69% |
| 2. Podmiot nr 2 | 132 803 | 11,63% |
| 3. Podmiot nr 3 | 38 775  | 3,40%  |

Dane wg stanu na 31.12.2004:

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

Zaangażowanie w największy, kredytowany w Banku podmiot zależny od Banku nie przekroczyło wg stanu na 31.12.2005 limitu zobowiązań zaciągniętych na zlecenie klienta w stosunku do podmiotów zależnych, tj. zgodnie z art. 71 ust. 1 Prawa bankowego 20% funduszy własnych Banku. Dane porównywalne zaprezentowano wg kwoty zaangażowania, tzn. największych klientów, zgodnie ze stanem na 31.12.2004, w konsekwencji kwota zaangażowania w poszczególnych latach sprawozdawczych biorąc pod uwagę numer klienta może dotyczyć innego podmiotu.

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

| WOJEWÓDZTWO         | NALEŻNOŚCI BEZ ODSETEK<br>NALICZONYCH (BRUTTO) |
|---------------------|------------------------------------------------|
| dolnośląskie        | 535 286                                        |
| kujawsko-pomorskie  | 591 085                                        |
| lubelskie           | 196 136                                        |
| lubuskie            | 124 555                                        |
| łódzkie             | 133 319                                        |
| małopolskie         | 221 592                                        |
| mazowieckie         | 4 995 204                                      |
| opolskie            | 52 739                                         |
| podkarpackie        | 85 642                                         |
| podlaskie           | 33 855                                         |
| pomorskie           | 914 550                                        |
| śląskie             | 650 309                                        |
| świętokrzyskie      | 29 575                                         |
| warmińsko-mazurskie | 295 209                                        |
| wielkopolskie       | 499 419                                        |
| zachodnio-pomorskie | 188 675                                        |
| <b>RAZEM</b>        | <b>9 547 150</b>                               |

## 2. DANE O ŹRÓDŁACH POZYSKANIA DEPOZYTÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE SEGMENTY RYNKU

(w tys. zł, dla instytucji finansowych - z wyłączeniem banków - podmiotów niefinansowych i sektora budżetowego, bez odsetek naliczonych)

| SEGMENT DZIAŁALNOŚCI                                   | ŚRODKI NA<br>RACHUNKACH I<br>DEPOZYTY |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Pomocnicze instytucje finansowe                        | 6 010                                 |
| Instytucje ubezpieczeniowe i fundusze emerytalne       | 342 311                               |
| Pozostałe pośrednictwo finansowe                       | 410 907                               |
| Przedsiębiorstwa i spółki państwowe                    | 708 840                               |
| Przedsiębiorstwa i spółki prywatne                     | 2 847 278                             |
| Rolnicy indywidualni                                   | 13 424                                |
| Przedsiębiorcy indywidualni                            | 340 253                               |
| Osoby prywatne                                         | 7 829 524                             |
| Instytucje niekomercyjne na rzecz gospodarstw domowych | 488 747                               |
| Instytucje rządowe szczebla centralnego                | 304 851                               |
| Instytucje samorządowe                                 | 669 669                               |
| Fundusze ubezpieczeń społecznych                       | 55 136                                |
| <b>RAZEM</b>                                           | <b>14 016 950</b>                     |



| <b>WOJEWÓDZTWO</b>  | <b>ŚRODKI NA RACHUNKACH I DEPOZYTY</b> |
|---------------------|----------------------------------------|
| dolnośląskie        | 409 196                                |
| kujawsko-pomorskie  | 1 334 017                              |
| lubelskie           | 196 682                                |
| lubuskie            | 128 286                                |
| łódzkie             | 355 221                                |
| małopolskie         | 412 836                                |
| mazowieckie         | 4 258 218                              |
| opolskie            | 125 131                                |
| podkarpackie        | 92 819                                 |
| podlaskie           | 425 339                                |
| pomorskie           | 3 443 461                              |
| śląskie             | 755 990                                |
| świętokrzyskie      | 43 148                                 |
| warmińsko-mazurskie | 984 121                                |
| wielkopolskie       | 685 103                                |
| zachodnio-pomorskie | 367 382                                |
| <b>RAZEM</b>        | <b>14 016 950</b>                      |

Dodatkowo Bank zawarł transakcje sprzedaży papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu, z których wynikają zobowiązania o wartości 3 469 633 tys. PLN (kwota bez odsetek naliczonych).

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

Bank Millennium S.A. nie posiada oddziałów zagranicznych.

**4. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH****4.1. Aktywa i zobowiązania finansowe**

Informacje dotyczące dłużnych papierów wartościowych, udziałów, jednostek uczestnictwa, instrumentów pochodnych, udzielonych kredytów i pożyczek zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających do bilansu (noty finansowe od nr 1 do nr 13). Dane dla zobowiązań finansowych zawarte są w dodatkowych notach objaśniających do bilansu od nr 20 do nr 24.

Uzupełnienie prezentowanych w wyżej wymienionych notach informacji, przedstawiają poniższe tabele:

**Dłużne papiery wartościowe (w tys. PLN):**

|                                                                                                                                                                                                      | <b>Zamortyzowana<br/>cena nabycia</b> | <b>Zwiększenia z tytułu<br/>wartości godziwej</b> | <b>Zmniejszenia z tytułu<br/>wartości godziwej</b> | <b>Odsetki<br/>naliczone</b> | <b>Wartość<br/>bilansowa</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Przeznaczone do obrotu na 31.12.2004                                                                                                                                                                 | 2 457 292                             | 15 393                                            | 412                                                | 54 933                       | 2 527 206                    |
| Przeznaczone do obrotu na 31.12.2005                                                                                                                                                                 | 2 943 125                             | 5 888                                             | 1 944                                              | 45 375                       | 2 992 444                    |
| Dostępne do sprzedaży na 31.12.2004                                                                                                                                                                  | 4 051 136                             | 33 729                                            | 0                                                  | 101 569                      | 4 186 434                    |
| Dostępne do sprzedaży na 31.12.2005                                                                                                                                                                  | 4 656 109                             | 42 888                                            | 7 673                                              | 135 029                      | 4 826 353                    |
| Utrzymywane do terminu zapadalności na 31.12.2004                                                                                                                                                    | 202 252                               | 0                                                 | 0                                                  | 0                            | 202 252                      |
| Utrzymywane do terminu zapadalności na 31.12.2005                                                                                                                                                    | 327 270                               | 0                                                 | 0                                                  | 0                            | 327 270                      |
| Według stanu na 31.12.2005 i 31.12.2004 papiery wartościowe w wartości bilansowej odpowiednio: 3 467 340 tys. PLN i 1 450 499 tys. PLN były przedmiotem transakcji sprzedaży z przywróceniem odkupu. |                                       |                                                   |                                                    |                              |                              |

**Dłużne papiery wartościowe (w tys. PLN):**

| Stan na 31.12.2005                                                      | Do 3 miesięcy | Od 3 miesięcy do 1 roku | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat | RAZEM     |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------|--------------------|---------------|-----------|
| Wartość godziwa - przeznaczone do obrotu                                | 1 225 219     | 250 144                 | 1 123 231          | 393 850       | 2 992 444 |
| Wartość godziwa – dostępne do sprzedaży                                 | 63 901        | 1 409 899               | 2 725 612          | 626 941       | 4 826 353 |
| Wartość wg zamortyzowanego kosztu - utrzymywane do terminu zapadalności | 0             | 78 636                  | 0                  | 248 634       | 327 270   |

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

|                                      | Cena nabycia | Wartość godziwa |
|--------------------------------------|--------------|-----------------|
| Przeznaczone do obrotu na 31.12.2004 | 4 000        | 4 249           |
| Przeznaczone do obrotu na 31.12.2005 | 0            | 0               |
| Dostępne do sprzedaży na 31.12.2004  | 0            | 0               |
| Dostępne do sprzedaży na 31.12.2005  | 3 261        | 3 330           |

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

| Stan na 31.12.2005                                                                    | Płatne na żądanie | Do 3 miesięcy    | Od 3 miesięcy do 1 roku | Od 1 roku do 5 lat | Powyżej 5 lat  | RAZEM             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------------|--------------------|----------------|-------------------|
| <b>Instytucje finansowe</b>                                                           | <b>421 136</b>    | <b>870 445</b>   | <b>282 931</b>          | <b>0</b>           | <b>248 627</b> | <b>1 823 139</b>  |
| Banki                                                                                 | 46 996            | 636 618          | 131 670                 | 0                  | 248 627        | 1 063 911         |
| Firmy ubezpieczeniowe                                                                 | 36 333            | 154 768          | 151 210                 | 0                  | 0              | 342 311           |
| Inne instytucje finansowe                                                             | 337 807           | 79 059           | 51                      | 0                  | 0              | 416 917           |
| <b>Sektor niefinansowy</b>                                                            | <b>3 990 186</b>  | <b>6 129 467</b> | <b>2 203 028</b>        | <b>877 905</b>     | <b>57 136</b>  | <b>13 257 722</b> |
| Przedsiębiorstwa, spółki prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorcy indywidualni, rolnicy | 1 548 463         | 2 760 234        | 78 930                  | 10 719             | 196            | 4 398 542         |
| Osoby prywatne                                                                        | 1 785 365         | 3 009 327        | 2 110 712               | 867 180            | 56 940         | 7 829 524         |
| Sektor budżetowy                                                                      | 656 358           | 359 906          | 13 386                  | 6                  | 0              | 1 029 656         |
| <b>OGÓŁEM</b>                                                                         | <b>4 411 322</b>  | <b>6 999 912</b> | <b>2 485 959</b>        | <b>877 905</b>     | <b>305 763</b> | <b>15 080 861</b> |

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

| <b>Stan na 31.12.2005</b>                                                             | <b>Płatne na żądanie</b> | <b>Do 3 miesięcy</b> | <b>Od 3 miesięcy do 1 roku</b> | <b>Od 1 roku do 5 lat</b> | <b>Powyżej 5 lat</b> | <b>RAZEM</b>     |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------|------------------|
| Przedsiębiorstwa, spółki państwowe                                                    | 14 049                   | 24 093               | 6 415                          | 160 294                   | 175 225              | <b>380 076</b>   |
| Przedsiębiorstwa, spółki prywatne, spółdzielnie, przedsiębiorcy indywidualni, rolnicy | 856 820                  | 274 990              | 464 039                        | 1 486 137                 | 1 263 760            | <b>4 345 746</b> |
| Instytucje niekomercyjne                                                              | 649                      | 218                  | 2887                           | 2 901                     | 3 269                | <b>9 924</b>     |
| Detaliczne (z wyłączeniem kredytów hipotecznych i kart kredytowych)                   | 153 255                  | 27 019               | 23 223                         | 201 485                   | 254 356              | <b>659 338</b>   |
| Detaliczne – kredyty hipoteczne                                                       | 0                        | 7 449                | 496                            | 29 528                    | 3 255 174            | <b>3 292 647</b> |
| Detaliczne – karty kredytowe                                                          | 0                        | 12 364               | 89 851                         | 103 183                   | 0                    | <b>205 398</b>   |
| Sektor budżetowy                                                                      | 6 415                    | 17 729               | 19 930                         | 125 871                   | 196 043              | <b>365 988</b>   |
| <b>Wartość brutto ogółem</b>                                                          | <b>1 031 188</b>         | <b>363 862</b>       | <b>606 841</b>                 | <b>2 109 399</b>          | <b>5 147 827</b>     | <b>9 259 117</b> |

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

|                                      | <b>Wartość nominalna na 31.12.2005</b> | <b>Depozyt zabezpieczający</b> | <b>Wartość nominalna na 31.12.2004</b> | <b>Depozyt zabezpieczający</b> | <b>Obrót w okresie 1.01-31.12.2005</b> | <b>Zmniejszenie</b> |
|--------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|---------------------|
| <b>Kontrakty na stopę procentową</b> | <b>11 521 572</b>                      | <b>0</b>                       | <b>9 594 233</b>                       | <b>0</b>                       | <b>1 927 339</b>                       | <b>0</b>            |
| - forward na stopę procentową        | 2 300 000                              |                                | 750 000                                |                                | 1 550 000                              |                     |
| - swap-y                             | 9 221 572                              |                                | 8 844 233                              |                                | 377 339                                |                     |
| - opcje sprzedaży                    |                                        |                                |                                        |                                |                                        |                     |
| - opcje kupna                        |                                        |                                |                                        |                                |                                        |                     |
| <b>Kontrakty walutowe</b>            | <b>12 564 520</b>                      | <b>7 720</b>                   | <b>7 786 372</b>                       | <b>52 236</b>                  | <b>5 925 746</b>                       | <b>1 147 598</b>    |
| - spot                               | 878 487                                |                                | 2 026 085                              |                                |                                        | 1 147 598           |
| - forward                            | 1 507 177                              |                                | 1 301 286                              |                                | 205 891                                |                     |
| - swap-y                             | 6 578 572                              | 7 720                          | 4 201 746                              | 52 236                         | 2 376 826                              |                     |
| - opcje sprzedaży                    | 1 264 671                              |                                | 140 845                                |                                | 1 123 826                              |                     |
| - opcje kupna                        | 2 335 613                              |                                | 116 410                                |                                | 2 219 203                              |                     |
| <b>Inne instrumenty pochodne</b>     | <b>352 567</b>                         | <b>0</b>                       | <b>306 092</b>                         | <b>0</b>                       | <b>113 667</b>                         | <b>67 192</b>       |
| - swap-y z wbudowaną opcją walutową  | 0                                      |                                | 65 000                                 |                                |                                        | 65 000              |
| - swap-y kapitałowe                  | 313 969                                |                                | 200 302                                |                                | 113 667                                |                     |
| - volatility swap                    | 38 598                                 |                                | 40 790                                 |                                |                                        | 2 192               |
| <b>OGÓŁEM</b>                        | <b>24 438 659</b>                      | <b>7 720</b>                   | <b>17 686 698</b>                      | <b>52 236</b>                  | <b>7 966 751</b>                       | <b>1 214 790</b>    |

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

|                                      |                                 |                         |                                 |                         | Obrót w okresie 1.01-31.12.2005 |                  |
|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------|
|                                      | Wartość nominalna na 31.12.2005 | Depozyt zabezpieczający | Wartość nominalna na 31.12.2004 | Depozyt zabezpieczający | Zwiększenie                     | Zmniejszenie     |
| <b>Kontrakty na stopę procentową</b> | <b>10 521 572</b>               | <b>0</b>                | <b>8 994 233</b>                | <b>0</b>                | <b>1 527 339</b>                | <b>0</b>         |
| - forward na stopę procentową        | 1 300 000                       |                         | 150 000                         |                         | 1 150 000                       |                  |
| - swap-y                             | 9 221 572                       |                         | 8 844 233                       |                         | 377 339                         |                  |
| - opcje sprzedaży                    |                                 |                         |                                 |                         |                                 |                  |
| - opcje kupna                        |                                 |                         |                                 |                         |                                 |                  |
| <b>Kontrakty walutowe</b>            | <b>12 711 842</b>               | <b>0</b>                | <b>7 669 386</b>                | <b>0</b>                | <b>6 191 512</b>                | <b>1 149 056</b> |
| - spot                               | 876 916                         |                         | 2 025 972                       |                         |                                 | 1 149 056        |
| - forward                            | 1 500 106                       |                         | 1 304 997                       |                         | 195 109                         |                  |
| - swap-y                             | 6 734 536                       |                         | 4 081 163                       |                         | 2 653 373                       |                  |
| - opcje sprzedaży                    | 1 201 492                       |                         | 140 845                         |                         | 1 060 647                       |                  |
| - opcje kupna                        | 2 398 792                       |                         | 116 409                         |                         | 2 282 383                       |                  |
| <b>Inne instrumenty pochodne</b>     | <b>352 567</b>                  | <b>0</b>                | <b>306 092</b>                  | <b>0</b>                | <b>113 667</b>                  | <b>67 192</b>    |
| - swap-y z wbudowaną opcją walutową  | 0                               |                         | 65 000                          |                         |                                 | 65 000           |
| - swapy kapitałowe                   | 313 969                         |                         | 200 302                         |                         | 113 667                         |                  |
| - volatility swap                    | 38 598                          |                         | 40 790                          |                         |                                 | 2 192            |
| <b>OGÓŁEM</b>                        | <b>23 585 981</b>               | <b>0</b>                | <b>16 969 711</b>               | <b>0</b>                | <b>7 832 518</b>                | <b>1 216 248</b> |

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

|                           | Wartość nominalna na 31.12.2005 |
|---------------------------|---------------------------------|
| <b>Kontrakty towarowe</b> |                                 |
| <b>Kontrakty forward</b>  | <b>203 183</b>                  |
| <b>Opcje</b>              | <b>64 432</b>                   |

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

|                                            | Do 3 miesięcy    | Od 3 miesięcy do 1 roku | Powyżej 1 roku    | OGÓŁEM            |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| KONTRAKTY FORWARD wg stanu na 31.12.2005   |                  |                         |                   |                   |
| <b>PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>              | <b>1 400 540</b> | <b>5 217 071</b>        | <b>192 855</b>    | <b>6 810 466</b>  |
| - związane z ryzykiem stopy procentowej    |                  | 3 600 000               |                   | 3 600 000         |
| - związane z ryzykiem walutowym            | 1 197 357        | 1 617 071               | 192 855           | 3 007 283         |
| - związane z innymi ryzykami               | 203 183          |                         |                   | 203 183           |
| <b>ZABEZPIECZAJĄCE</b>                     | <b>0</b>         | <b>0</b>                | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| - związane z ryzykiem stopy procentowej    |                  |                         |                   |                   |
| - związane z ryzykiem walutowym            |                  |                         |                   |                   |
| - związane z innymi ryzykami               |                  |                         |                   |                   |
| <b>OGÓŁEM</b>                              | <b>1 400 540</b> | <b>5 217 071</b>        | <b>192 855</b>    | <b>6 810 466</b>  |
| SWAP-y wg stanu na 31.12.2005              |                  |                         |                   |                   |
| <b>PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>              | <b>4 193 175</b> | <b>1 559 486</b>        | <b>26 708 725</b> | <b>32 461 386</b> |
| - swaps (irs, equity, volatility, z opcją) | 0                | 0                       | 19 148 278        | 19 148 278        |
| - fixed leg                                | 0                | 0                       | 9 588 737         | 9 588 737         |
| - floating leg                             | 0                | 0                       | 9 559 541         | 9 559 541         |
| - cross currency swaps                     | 0                | 0                       | 7 560 447         | 7 560 447         |
| - fx swap                                  | 4 193 175        | 1 559 486               | 0                 | 5 752 661         |
| <b>ZABEZPIECZAJĄCE</b>                     | <b>97 933</b>    | <b>0</b>                | <b>378 106</b>    | <b>476 039</b>    |
| - interest rate swaps                      | 0                | 0                       | 0                 | 0                 |
| - fixed leg                                |                  |                         |                   | 0                 |
| - floating leg                             |                  |                         |                   | 0                 |
| - cross currency swaps                     | 97 933           |                         | 378 106           | 476 039           |
| <b>OGÓŁEM</b>                              | <b>4 291 108</b> | <b>1 559 486</b>        | <b>27 086 831</b> | <b>32 937 425</b> |

OPCJE wg stanu na 31.12.2005

| <b>PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>           |  | <b>4 298 097</b> | <b>2 873 689</b> | <b>93 214</b> | <b>7 265 000</b> |
|-----------------------------------------|--|------------------|------------------|---------------|------------------|
| - związane z ryzykiem stopy procentowej |  |                  |                  |               |                  |
| - związane z ryzykiem walutowym         |  | 4 233 665        | 2 873 689        | 93 214        | 7 200 568        |
| - związane z innymi ryzykami            |  | 64 432           |                  |               | 64 432           |
| <b>ZABEZPIECZAJĄCE</b>                  |  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>         |
| - związane z ryzykiem stopy procentowej |  |                  |                  |               |                  |
| - związane z ryzykiem walutowym         |  |                  |                  |               |                  |
| - związane z innymi ryzykami            |  |                  |                  |               |                  |
| <b>OGÓŁEM</b>                           |  | <b>4 298 097</b> | <b>2 873 689</b> | <b>93 214</b> | <b>7 265 000</b> |

Transakcje sprzedaży z przyrzeczeniem odkupu (SBB), wartość bilansowa, według terminów zapadalności, stan na 31.12.2005:

| <b>Do 3 miesięcy</b> | <b>Od 3 miesięcy do 1 roku</b> | <b>Od 1 roku do 5 lat</b> | <b>Powyżej 5 lat</b> | <b>RAZEM</b> |
|----------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------|--------------|
| 3 324 408            | 147 707                        | 0                         | 0                    | 3 472 115    |

Transakcje zakupu z przyrzeczeniem odsprzedaży (BSB), wartość bilansowa, według terminów zapadalności, stan na 31.12.2005:

| <b>Do 3 miesięcy</b> | <b>Od 3 miesięcy do 1 roku</b> | <b>Od 1 roku do 5 lat</b> | <b>Powyżej 5 lat</b> | <b>RAZEM</b> |
|----------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------|--------------|
| 331 155              | 0                              | 0                         | 0                    | 331 155      |

## 4.2. Dodatkowe informacje odnośnie aktywów i zobowiązań finansowych

### 4.2.1.

**a) Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych:**

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

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

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

Bank zawiera następujące transakcje instrumentami finansowymi:

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

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

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

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

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

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



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

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

**Stan na 31.12.2004**

| Charakter instrumentu                                 | IRS                                          | FX swap                       | FX opcje                           | CCS                             | ASSET SWAP                    | TRANSAKCJE<br>FORWARD<br>WALUTOWE |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Liczba transakcji                                     | 137                                          | 110                           | 222                                | 13                              | 8                             | 386                               |
| Wartość godziwa                                       | 19 630 785                                   | 86 110 662                    | 704 857*                           | 19 672 178                      | 11 607 108                    | -5 363 312                        |
| Cel nabycia                                           | do<br>obrotu/zabezpieczenie                  | do obrotu                     | do obrotu                          | do<br>obrotu/zabezpieczenie     | zabezpieczenie                | do obrotu                         |
| Wartość nominalna                                     | 9 231 905 692                                | 4 269 756 996                 | 257 254 841                        | 1 260 696 252                   | 204 124 070                   | 1 176 667 581                     |
| Przyszłe przychody/Płatności                          | zmienne                                      | zmienne                       | zmienne                            | zmienne                         | zmienne                       | zmienne                           |
| Zapadalność                                           | od 07-02-05 do<br>22-10-10                   | od 03-01-05 do<br>22-03-06    | od 05-01-05 do<br>29-03-06         | od 05-10-04 do<br>01-04-09      | od 14-02-06 do<br>10-12-08    | od 03-01-05 do<br>05-09-06        |
| Możliwość wcześniejszego<br>rozliczenia               | brak                                         | brak                          | brak                               | brak                            | brak                          | brak                              |
| Cena/przedział cen                                    | marża od -181 bps do<br>+238 bps             | brak                          | premia od 3200<br>zł do 243 095 zł | marża od -62 bps do<br>+100 bps | marża od 0 do 440 bps         | brak                              |
| Możliwość zamiany na inny<br>składnik aktywów/pasywów | brak                                         | brak                          | brak                               | brak                            | brak                          | brak                              |
| Ustalone stopy/kwoty<br>odsetek, terminy płatności    | zmienne                                      | stałe                         | zmienne                            | zmienne                         | zmienne                       | stałe                             |
| Dodatkowe zabezpieczenia                              | brak                                         | brak                          | brak                               | brak                            | brak                          | brak                              |
| Inne warunki                                          | brak                                         | brak                          | brak                               | brak                            | brak                          | brak                              |
| Rodzaj ryzyka                                         | stopy<br>procentowej/walutowe/<br>kapitałowe | stopy<br>procentowej/walutowe | walutowe                           | stopy<br>procentowej/walutowe   | stopy<br>procentowej/walutowe | walutowe                          |

\* - w przypadku opcji wartość przedstawia korektę do wartości godziwej

**Stan na 31.12.2005**

| Charakter instrumentu                              | SWAP (IRS, Equity, Volatility, z opcją) | FX swap                    | FX opcje                        | CCS                          | ASSET SWAP                 | TRANSAKCJE FORWARD WALUTOWE |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Liczba transakcji                                  | 144                                     | 59                         | 652                             | 17                           | 7                          | 656                         |
| Wartość godziwa                                    | -37 490 213                             | 57 106 738                 | -352 417*                       | 69 460 234                   | 10 118 652                 | -11 578 651                 |
| Cel nabycia                                        | do obrotu/zabezpieczenie                | do obrotu                  | do obrotu                       | do obrotu/do zabezpieczenia  | zabezpieczenie             | do obrotu                   |
| Wartość nominalna                                  | 9 574 139 513                           | 3 315 843 685              | 3 600 284 000                   | 3 447 942 747                | 150 951 570                | 1 507 177 038               |
| Przyszłe przychody/Płatności                       | zmienne                                 | zmienne                    | zmienne                         | zmienne                      | zmienne                    | zmienne                     |
| Zapadalność                                        | od 16-01-06 do 17-08-15                 | od 02-01-06 do 01-12-06    | od 04-07-05 do 27-12-06         | od 30-11-05 do 15-04-20      | od 01-03-06 do 10-12-08    | od 02-01-06 do 11-07-08     |
| Możliwość wcześniejszego rozliczenia               | brak                                    | brak                       | brak                            | brak                         | brak                       | brak                        |
| Cena/przedział cen                                 | marża od -181 bps do +238 bps           | brak                       | premia od 3200 zł do 243 095 zł | marża od -62 bps do +100 bps | marża od 0 do 440 bps      | brak                        |
| Możliwość zamiany na inny składnik aktywów/pasywów | brak                                    | brak                       | brak                            | brak                         | brak                       | brak                        |
| Ustalone stopy/kwoty odsetek, terminy płatności    | zmienne                                 | stałe                      | zmienne                         | zmienne                      | zmienne                    | stałe                       |
| Dodatkowe zabezpieczenia                           | brak                                    | brak                       | brak                            | brak                         | brak                       | brak                        |
| Inne warunki                                       | brak                                    | brak                       | brak                            | brak                         | brak                       | brak                        |
| Rodzaj ryzyka                                      | stopy procentowej/walutowe/kapitałowe   | stopy procentowej/walutowe | walutowe                        | stopy procentowej/walutowe   | stopy procentowej/walutowe | walutowe                    |

\* - w przypadku opcji wartość przedstawia korektę do wartości godziwej

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

|                                     | 01.01.2005 | Zyski/Straty w Rachunku Wyników | 31.12.2005 |
|-------------------------------------|------------|---------------------------------|------------|
| Opcje wbudowane w depozyty klientów | -3 128     | -1 162                          | -4 290     |

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

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

Obligacje Skarbu Państwa:

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

Obligacje emitentów innych niż Skarb Państwa:

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

Bony Skarbowe:

Cenę rynkową kalkuluje się na podstawie najlepszej rentowności oferowanej przez kupujących, ustalonej przez aktywnie działających uczestników rynku. Wskaźniki rentowności dostępne są w ramach serwisu Reuters.

Papiery wartościowe denominowane w walutach obcych:

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

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

- *Forward walutowy*

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

W zakresie oprocentowania depozytów dla okresów od 1 tygodnia do 9 miesięcy dla większości walut wykorzystywane są stawki LIBOR. W przypadku stawek depozytów w DKK, NOK, SEK oraz CZK

pochodzą one ze stron informacyjnych serwisu Reuters. Dla depozytów w PLN wszystkie stawki (od 1W do 9M) pochodzą ze strony WIBO.

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

- *Forward Rate Agreement*

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

- *FX SWAP*

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

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

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

- *SWAP stopy procentowej*

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

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

- *Cross Currency SWAP*

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

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

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

- *Opcje*

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

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

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

**c) wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również skutki przeszacowania odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego**

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Bank wycenia do wartości godziwej następujące kategorie instrumentów finansowych: instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, instrumenty pochodne zabezpieczające, inwestycje sklasyfikowane do kategorii „dostępne do sprzedaży” (za wyjątkiem części znajdujących się w portfelu obligacji komunalnych i przedsiębiorstw dla których nie istnieje aktywny rynek, oraz akcji i udziałów nie objętych wyceną metodą praw własności; wartość tych zaangażowań jest nieistotna). W następstwie powyższego wartość wykazanych w bilansie

instrumentów finansowych jest tożsama z wartością wyżej wymienionych pozycji bilansu (kategorii aktywów finansowych).

Efekt przeszacowania do wartości godziwej aktywów finansowych:

- sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu (za wyjątkiem instrumentów pochodnych) znajdujących się w portfelu Banku na dzień 31 grudnia 2005 został zaprezentowany powyżej w punkcie 4.1
- sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży – został przedstawiony poniżej, w punkcie 4.2.5,6

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

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



## e) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej

## Analiza okresów przeszacowania pozycji bilansowych i pozabilansowych banku narażonych na ryzyko stopy procentowej.

| A K T Y W A (mln PLN)                                  | przeszacowanie w okresie |                  |                 |                  |                 |                 | Razem         |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|
|                                                        | do 1 miesiąca            | 1 - 3 miesiące   | 3 - 6 miesięcy  | 6 - 12 miesięcy  | 1 - 3 lata      | 3 - 5 lat       | powyżej 5 lat |
| Złożone lokaty międzybankowe                           | 880,50                   | 65,37            | 866,45          | 209,72           | 98,26           | 180,44          | 0,00          |
| Kredyty udzielone podmiotom finansowym i niefinansowym | 9 025,72                 | 0,00             | 0,00            | 607,76           | 0,00            | 0,00            | 0,00          |
| Papiery wartościowe (z transakcji kupna i sprzedaży)   | 1 233,10                 | 1 291,00         | 211,45          | 943,90           | 473,21          | 139,78          | 116,68        |
| Swapy odsetkowe                                        | 1 600,90                 | 3 790,99         | 3 732,40        | 4 299,73         | 2 823,48        | 299,44          | 0,00          |
| FRA                                                    | 0,00                     | 1 937,59         | 742,08          | 880,37           | 0,00            | 0,00            | 0,00          |
| Inne aktywa narażone na ryzyko stopy procentowej       | 10 980,08                | 5 655,93         | 1 947,04        | 3 011,15         | 928,01          | 1 746,73        | 20,53         |
| Pozostałe aktywa                                       | 198,31                   | 0,00             | 0,00            | 2 644,69         | 0,00            | 0,00            | 0,00          |
| <b>Razem aktywa</b>                                    | <b>23 918,61</b>         | <b>12 740,87</b> | <b>7 499,42</b> | <b>12 597,31</b> | <b>4 322,96</b> | <b>2 366,40</b> | <b>137,21</b> |
| <b>63 582,77</b>                                       |                          |                  |                 |                  |                 |                 |               |
| P A S Y W A (mln PLN)                                  | przeszacowanie w okresie |                  |                 |                  |                 |                 | Razem         |
|                                                        | do 1 miesiąca            | 1 - 3 miesiące   | 3 - 6 miesięcy  | 6 - 12 miesięcy  | 1 - 3 lata      | 3 - 5 lat       | powyżej 5 lat |
| Przyjęte depozyty międzybankowe                        | 479,51                   | 191,71           | 0,00            | 132,57           | 0,00            | 0,00            | 0,00          |
| Depozyty przyjęte od klientów                          | 7 756,68                 | 3 796,02         | 849,89          | 1 406,09         | 202,86          | 0,00            | 0,00          |
| Wyemitowane papiery dłużne                             | 0,00                     | 0,00             | 313,04          | 8,97             | 0,00            | 0,00            | 0,00          |
| Swapy odsetkowe                                        | 2 094,65                 | 5 097,43         | 2 831,23        | 3 048,18         | 2 250,09        | 1 251,81        | 25,13         |
| FRA                                                    | 0,00                     | 644,90           | 2 229,09        | 685,31           | 0,00            | 0,00            | 0,00          |
| Inne pasywa narażone na ryzyko stopy procentowej       | 12 401,10                | 7 133,09         | 1 795,51        | 1 569,64         | 419,11          | 987,79          | 105,21        |
| Pozostałe pasywa                                       | 0,00                     | 237,96           | 0,00            | 3 638,20         | 0,00            | 0,00            | 0,00          |
| <b>Razem pasywa</b>                                    | <b>22 731,95</b>         | <b>17 101,11</b> | <b>8 018,76</b> | <b>10 488,95</b> | <b>2 872,06</b> | <b>2 239,61</b> | <b>130,34</b> |
| <b>63 582,77</b>                                       |                          |                  |                 |                  |                 |                 |               |
| Niedopasowanie w okresach przeszacowania               |                          |                  |                 |                  |                 |                 |               |
| <b>1 186,66</b>                                        | <b>-4 360,24</b>         | <b>-519,35</b>   | <b>2 108,36</b> | <b>1 450,90</b>  | <b>126,79</b>   | <b>6,87</b>     | <b>0,00</b>   |

**f) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym**

| Klasy aktywów i zobowiązań finansowych                                                                                 | Wartość    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>I. AKTYWA O WADZE RYZYKA 0 %</b>                                                                                    |            |
| Kasa                                                                                                                   | 297 842    |
| Naliczone odsetki ujęte w przychodach zastrzeżonych                                                                    | 123 920    |
| Należności od podmiotów kl. I                                                                                          | 588 521    |
| Należności od podmiotów kl. II i III, w części zabezpieczonej:                                                         | 572 177    |
| Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. I                                                       | 4 645 800  |
| Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. II lub III w części gwarantowanej przez podmiot kl. I   | 0          |
| Aktywa z wyceny zobowiązań pozabilansowych                                                                             | 529 296    |
| Aktywa pomniejszające fundusze własne (w tym aktywa biur maklerskich w strukturach banku)                              | 917 941    |
| <b>II. AKTYWA O WADZE RYZYKA 20%</b>                                                                                   |            |
| Należności od podmiotów kl. II, w części nie objętej wagą ryzyka 0%                                                    | 2 712 829  |
| Należności od podmiotów kl. III, w części zabezpieczonej:                                                              | 273 590    |
| Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. II                                                      | 225 298    |
| <b>III. AKTYWA O WADZE RYZYKA 50 %</b>                                                                                 |            |
| Należności od podmiotów kl. III, w części zabezp. hipoteką na nieruchomości zamieszkiwanej lub oddanej w najem         | 1 677 834  |
| Pozostałe bilansowe konta rozrachunkowe (konta porządkujące)                                                           | 187 987    |
| <b>IV. AKTYWA O WADZE RYZYKA 100%</b>                                                                                  |            |
| Należności nie objęte niższymi wagami ryzyka                                                                           | 6 660 444  |
| Papiery wartościowe, udziały i inne składniki funduszy własnych innych podmiotów nie objęte niższymi wagami ryzyka     | 193 921    |
| Środki trwałe                                                                                                          | 481 198    |
| Wartości niematerialne i prawne nie pomniejszające funduszy własnych banku                                             | 0          |
| Pozostałe aktywa nie pomniejszające funduszy własnych banku                                                            | 759        |
| <b>Ryzyko kontrahenta 0%</b>                                                                                           |            |
| 1. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)                                                                             |            |
| niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia | 857        |
| 3. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)                                                                            |            |
| udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu                                                                | 987        |
| <b>Ryzyko kontrahenta 20%</b>                                                                                          |            |
| 1. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)                                                                             |            |
| niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia | 295 776    |
| 2. Waga ryzyka produktu 50% (ryzyko średnie)                                                                           |            |
| akredytywy dokumentowe otwarte i akredytywy dokumentowe potwierdzone                                                   | 1 042 736  |
| niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku                                  | 1 000      |
| 3. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)                                                                            |            |
| udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu                                                                | 69 155     |
| 4. Transakcje terminowe i transakcje opcyjne                                                                           | 16 355 876 |
| <b>Ryzyko kontrahenta 50%</b>                                                                                          |            |
| 1. Transakcje terminowe i transakcje opcyjne                                                                           | 1 747 270  |

|                                                                                                                        |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Ryzyko kontrahenta 100%                                                                                                |           |
| 1. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)                                                                             |           |
| niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia | 2 993 835 |
| 2. Waga ryzyka produktu 50% (ryzyko średnie)                                                                           |           |
| akredytywy dokumentowe otwarte i akredytywy dokumentowe potwierdzone                                                   | 32 967    |
| niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku                                  | 100 000   |
| 3. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)                                                                            |           |
| udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu                                                                | 701 123   |
| <hr/>                                                                                                                  |           |
| Aktywa zaliczone do portfela handlowego banku                                                                          | 2 992 440 |
| Zobowiązania pozabilansowe zaliczone do portfela handlowego                                                            | 8 181 822 |

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

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

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

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

Bank wycenia wszystkie aktywa z portfeli przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży i zobowiązania finansowe z portfela przeznaczone do obrotu do wartości godziwej, z wyjątkiem aktywów opisanych w pkt. 4.2.2.

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

Wg stanu na dzień 31.12.2005 r. Bank nie posiadał umów, w wyniku których aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe, ani umów REPO. Natomiast Bank zawierał transakcje sprzedaży papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (typu SBB), które zostały przedstawione w pkt. 4.1.

#### 4.2.5, 6. Dane o skutkach wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej oraz przychodach i kosztach na tych aktywach usuniętych z bilansu

##### Wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej (dane dla Banku, bez uwzględnienia efektu podatkowego):

| Dłużne papiery wartościowe w tys. złotych | wycena do wartości godziwej na początek okresu* | zmiana wartości godziwej papierów wartościowych znajdujących się w portfelu na początek i koniec okresu** | przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do wyniku sprzedaży papierów zakupionych w trakcie okresu | przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny do wyniku sprzedaży w wyniku sprzedaży | wyksięgowanie wyceny z kapitałów dłużnych do wartości godziwej na koniec okresu zakupionych do portfela w trakcie okresu | wycena papierów dłużnych do wartości godziwej na koniec okresu*** | wycena do wartości godziwej papierów dłużnych na koniec okresu*** |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| dostępne do sprzedaży                     | 33 728                                          | 11 955                                                                                                    | 28 159                                                                                                   | 9 495                                                                                 | 2 323                                                                                                                    | 1 757                                                             | 35 622                                                            |

\* - na kwotę 33 728 tys. zł składa się wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w wysokości 25 806 tys. zł odniesiona do kapitału oraz kwota 7 922 tys. zł wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, będących przedmiotem zabezpieczenia,

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

\*\*\* - na kwotę 35 622 tys. zł składa się wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży w wysokości 28 281 tys. zł odniesiona do kapitału oraz kwota 5 477 tys. wyceny papierów będących przedmiotem zabezpieczenia odniesiona do kapitału, a także 1 527 tys. zł wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, będących przedmiotem zabezpieczenia odniesiona do rachunku zysków i strat. Dodatkowo, w kapitałach z aktualizacji wyceny zawarta jest wycena (bilans otwarcia) papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży będących przedmiotem zabezpieczenia w kwocie 338 tys. zł.

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

Wg stanu na dzień 31.12.2005 pozycja nie występuje.

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

Wg stanu na dzień 31.12.2005 pozycja nie występuje.

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

Wg stanu na 31.12.2005 Bank nie posiadał rezerw z tytułu utraty wartości dłużnych papierów wartościowych.

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

|                                             | w tys. PLN |                 |              |
|---------------------------------------------|------------|-----------------|--------------|
|                                             | do 3 m-cy  | od 3 do 12 m-cy | pow. 12 m-cy |
| papiery dostępne do sprzedaży               | 2 761      | 1 327           | 130 942      |
| papiery przeznaczone do obrotu              | 600        | 5 378           | 39 398       |
| papiery utrzymywane do terminu zapadalności | 0          | 0               | 0            |

**4.2.11. Informacja nt. odsetek zastrzeżonych**

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

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

| Kategoria pasywów                                            | do 3m-cy | od 3 do 12 m-cy | pow.12 m-cy |
|--------------------------------------------------------------|----------|-----------------|-------------|
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0        | 842             | 0           |

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

Powyższe informacje przedstawiono w pkt. 4.1.

**4.2.14. Informacje o celach i zasadach zarządzania ryzykiem**

Ekspozycja na ryzyko jest nierozzerwalnie związana z aktywnością na rynkach finansowych i stanowi fundamentalny czynnik wpływający na zachowanie uczestników rynku, a w szczególności instytucji finansowych. Ogromna część decyzji finansowych zapada dziś przy uwzględnieniu generowanego przy tej okazji ryzyka. Pomiar, analiza, kontrola i zarządzanie ryzykiem wymaga zastosowania szerokiego spektrum metod i zaawansowanych narzędzi matematycznych. Mając to na uwadze Bank sformułował i wprowadził w życie politykę zarządzania ryzykiem oraz służącą jej realizacji strategię.

Polityka zarządzania ryzykami bankowymi ma na celu kompleksową kwantyfikację i parametryzację różnych rodzajów ryzyka pod kątem optymalizacji struktury bilansu i pozycji pozabilansowych Banku, przy uwzględnieniu założonego poziomu rentowności prowadzonej działalności biznesowej. Główne obszary analizy obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności oraz ryzyko operacyjne.

Na poziomie strategicznym, za ustalanie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami, odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Na poziomie operacyjnym, za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka bankowego, ich bieżącą kontrolę oraz wytyczanie bieżącej polityki w określonych przez Zarząd ramach, odpowiedzialne są trzy komitety wyższego stopnia: Komitet Kapitału, Aktywów i Pasywów, Komitet Kredytowy oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego.

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

Wyniki pomiarów ryzyka są regularnie raportowane w ramach informacji zarządczej.

Na koniec grudnia 2005 roku zasoby kapitałowe Banku wynosiły 2 346 mln PLN, natomiast współczynnik wypłacalności ukształtował się na poziomie 10,67%.

#### RYZYSKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe oznacza niepewność wywiązania się przez klienta z zawartych z Bankiem umów z zakresu jego finansowania, czyli spłaty w określonym czasie kapitału i odsetek.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Bank kontynuował podjęte wcześniej prace mające przede wszystkim na celu umocnienie pozycji rynkowej Banku poprzez stworzenie optymalnych warunków dla działalności kredytowej, w tym sprzedaży produktów faktoringowych i leasingowych, przy zachowaniu satysfakcjonującego poziomu ryzyka kredytowego i wysokiej jakości portfela. Celem prowadzonej polityki kredytowej była również poprawa szybkości i jakości obsługi klientów Banku poprzez efektywne wykorzystanie zasobów ludzkich, ich specjalizacji oraz coraz to doskonalszych narzędzi elektronicznych.

W ramach realizacji powyższych założeń kontynuowano rozpoczęte w 2004 r. prace, między innymi, w zakresie :

- zarządzania ryzykiem koncentracji zaangażowań mające na celu zapewnienie właściwej jakości aktywów wynikających z transakcji obciążonych ryzykiem kredytowych oraz ich satysfakcjonującej rentowności,
- monitorowania oraz dochodzenia należności od osób fizycznych i podmiotów gospodarczych,
- dalszego rozwijania usług skierowanych do osób fizycznych czy – w przypadku przedsiębiorców – usług faktoringowych świadczonych przez Bank.

Do nowych przedsięwzięć Banku podjętych w roku 2005 należy w szczególności zaliczyć prace nad:

- modyfikacją systemu zarządzania zabezpieczeniami ustanowionymi na rzecz Banku, którego zadaniem będzie między innymi usprawnienie działań związanych z monitorowaniem zabezpieczeń,
- nowym systemem wspomagającym podejmowanie decyzji i podpisywanie umów kredytu w przypadku klientów będących osobami fizycznymi,
- wprowadzeniem nowych rozwiązań odnośnie oceny zdolności kredytowej osób fizycznych,
- wprowadzeniem zmodyfikowanych zasad w zakresie oceny zdolności kredytowej w przypadku produktów udzielanych w ramach bankowości hipotecznej.

Ważnym elementem oceny ryzyka kredytowego są stosowane w Banku modele scoringowe i ratingowe wspomagające proces analizy zarówno w odniesieniu do osób fizycznych, jak i podmiotów gospodarczych. Modele te podlegają cyklicznej ocenie pod kątem prawidłowości segmentacji klientów według klas ryzyka. W 2005 r. zostały, w ramach tych prac, zmodyfikowane modele oceny ryzyka stosowane w odniesieniu do osób fizycznych – zarówno model stosowany do oceny dotychczasowej współpracy z klientem, jak i model stosowany w przypadku rozpatrywania wniosku nowego klienta o udzielenie danego produktu.

Powyższe modele, jak również wspomniany wcześniej system wspomagający podejmowanie decyzji oraz podpisywanie umów wydatnie przyczyniły się do poprawy jakości i szybkości obsługi klientów indywidualnych. W przypadku klientów korporacyjnych także modyfikowano i doskonalono przyjęty wcześniej system wspomagający przesyłanie propozycji kredytowych oraz podejmowanie decyzji, co również przełożyło się na zwiększenie efektywności całego procesu kredytowego. Dodatkowo zgodnie z ukształtowaną dotychczas praktyką przeprowadzane były szkolenia dla pracowników – przede wszystkim wewnętrzne – z obsługi klienta i pogłębiania znajomości przepisów prawnych oraz z zakresu oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej klientów.

Bank współpracował w zakresie transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym z klientami ze wszystkich segmentów. Podstawowym narzędziem współpracy z klientami korporacyjnymi był wprowadzony wcześniej wewnętrzny limit kredytowy. Jego założenia zostały w 2005 r. zmodyfikowane w taki sposób, aby – przy zachowaniu odpowiedniego poziomu ryzyka – instrument ten stał się jeszcze bardziej elastyczny i w pełniejszym stopniu odpowiadał potrzebom klientów.

Preferowanymi klientami są ci, którzy posiadają w Banku rachunek bieżący i przeprowadzają na nim obroty oraz klienci posiadający w Banku aktywa. W ten sposób, niezależnie od skrupulatnego sprawdzania klientów w dostępnych bazach zawierających informacje o kredytobiorcach, Bank stara się poznać swoich klientów poprzez historię prowadzonych przez nich rachunków.

Bank przywiązuje dużą wagę do polityki w zakresie przyjmowanych zabezpieczeń spłaty transakcji obciążonych ryzykiem kredytowym. Każdorazowo Bank negocjuje zabezpieczenia z klientem, preferując jednak te zabezpieczenia, które są realne i dają większe szanse na zaspokojenie swoich roszczeń przez Bank w przypadku problemów klienta z obsługą zobowiązań. Wymagane przez Bank

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

## RYZIKO RYNKOWE

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

W 2005 roku Bank w dalszym ciągu rozwijał system kontroli ryzyka rynkowego w celu zarówno dostosowania do wymogów zmieniającego się profilu działalności finansowej Banku, wynikającego m.in. z większego zróżnicowania oraz rosnącego obrotu instrumentami finansowymi, uwzględnienia wymaganych przepisami prawa szczegółowych zasad kontroli ryzyka, jak i dostosowania narzędzi pomiaru do nowych osiągnięć metodologicznych oraz większych możliwości technicznych.

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

Jako uzupełnienie dla metody wartości zagrożonej Bank testuje metodą historyczną adekwatność stosowanego modelu (backtesting) oraz rozwija narzędzia pomiaru ryzyka rynkowego portfeli handlowych przy zastosowaniu metod scenariuszowych. Metody te są szczególnie użyteczne z punktu widzenia zdarzeń nadzwyczajnych, których metoda VaR nie jest w stanie antycypować. Równolegle do zmian dotyczących organizacji i metodologii kontroli ryzyka rynkowego Bank kontynuował wprowadzanie zmian technologicznych dotyczących rozwiązań informatycznych wspierających zarządzanie ryzykiem. Bank, na bazie nowego systemu transakcyjnego Kondor+, służącego obsłudze transakcji zawieranych w Departamencie Skarbu, korzysta z narzędzia informatycznego InVaR zbudowanego przez Inwestora Strategicznego (BCP ALM Division) wspólnie z agencją Reuters na podstawie metodologii RiskMetrics (JP Morgan). Z punktu widzenia kontroli ryzyka nowy system transakcyjny posiada bardzo istotne cechy: zapewnia dostęp do zintegrowanej i kompletnej bazy danych transakcyjnych, umożliwia zarządzanie wszystkimi pozycjami i kontrolę wykorzystania limitów w czasie rzeczywistym oraz pozwala na codzienną kalkulację wyniku na wszystkich płaszczyznach operacyjnych.

## Ryzyko stopy procentowej

W obszarze ryzyka stopy procentowej Bank przyjmuje zasadę maksymalizacji wartości rynkowej kapitału przy realizacji założonego wyniku odsetkowego w ramach przyjętych limitów na ryzyko.



Oczekiwanie spadku stóp procentowych oraz ryzyko polityczne związane z jesiennymi wyborami zadecydowały o wyważonej ekspozycji na ryzyko. W ostatnim dniu grudnia 2005 roku narażenie Banku z tytułu ryzyka stopy procentowej (VaR) wynosiło ok. 15,1 mln PLN (średnio w roku ok. 27,6 mln PLN) przy obowiązującym limicie globalnym na ryzyko rynkowe 48,2 mln PLN.

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

#### Ryzyko walutowe

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

W 2005 Bank utrzymywał zrównoważoną pozycję walutową. Na koniec grudnia narażenie Banku z tytułu ryzyka kursowego (VaR) wynosiło ok. 0,3 mln zł (średnio w roku ok. 0,49 mln PLN) przy obowiązującym limicie 16,1 mln PLN.

#### Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi

Wszystkie transakcje, których przedmiotem są finansowe instrumenty pochodne, zawierane są albo w celach zabezpieczania otwartych pozycji bilansowych, albo, w ramach ustalonych wewnętrznych limitów, w celach handlowych. Podstawowe instrumenty pochodne, które Bank wykorzystuje zarówno na użytek zarządzania ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym jak i w celach handlowych, to kontrakty typu *FX Forward*, *Forward Rate Agreement*, *Interest Rate Swap*, *FX Swap*, *Cross Currency Swap* oraz *opcje walutowe*.

#### RYZYO PŁYNNOŚCI

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

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

W swojej polityce inwestycyjnej Bank kieruje się wymogami Prawa bankowego i rekomendacjami NBP. Bank stosuje wewnętrzny wskaźnik płynności strukturalnej określający relację urealnionych zapadalnych aktywów ogółem do urealnionych pasywów ogółem. Przyjęty w Banku bezpieczny poziom tej relacji z w przedziale do 3 miesięcy wynosi 100%. Limitowany jest (na poziomie 20%) wskaźnik płynnych aktywów, określający udział aktywów płynnych w sumie bilansowej Banku, który na koniec 2005 roku osiągnął wartość 42,3%. Limitowane wskaźniki płynności natychmiastowej (saldo należności i zobowiązań na rynku pieniężnym, powiększone o papiery wartościowe dostępne do natychmiastowej sprzedaży) oraz kwartalnej (najniższe skumulowane w ciągu kwartału saldo należności i zobowiązań na rynku pieniężnym, powiększone o papiery wartościowe dostępne do natychmiastowej sprzedaży w dacie występowania tego salda) kształtowały się znacznie powyżej przyjętych wartości minimalnych. Dla potrzeb płynności bieżącej utrzymywany jest portfel zablokowanych papierów skarbowych w kwocie zapewniającej realizację płatności krótkoterminowych. Ponadto monitorowana jest koncentracja zobowiązań wobec największych klientów oraz ewolucja struktury aktywów i pasywów (zarówno bilansowych jak i pozabilansowych) Banku, co pozwala na wczesne rozpoznanie niekorzystnych pod względem płynności finansowej tendencji. W uzupełnieniu do powyższych prowadzone są regularne badania stabilności bazy depozytowej, zrywalności depozytów przed terminem wymagalności oraz skali nieautoryzowanych przekroczeń sald i wykorzystania otwartych linii kredytowych. Celem pokrycia ryzyka płynności związanego z najbardziej niestabilną częścią źródeł finansowania wprowadzono dodatkowy limit na minimalną wartość sumy wartości portfela płynnych papierów wartościowych i krótkoterminowych lokat międzybankowych.

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

### RYZYO OPERACYJNE

Bank Millennium S.A. definiuje ryzyko operacyjne jako ryzyko straty powstałej na skutek niewłaściwych lub zawodnych wewnętrznych czynności i procesów, działań ludzkich, systemów oraz na skutek wpływu wydarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne jest związane immanentnie z każdym rodzajem podejmowanej działalności, a jego występowanie nie ogranicza się do pewnych tylko, określonych obszarów działalności instytucji. Dlatego też wiele zdarzeń, zawierających elementy innych rodzajów ryzyk (jak ryzyko kredytowe lub rynkowe) zawiera również elementy ryzyka operacyjnego. Wyżej wymieniona definicja nie obejmuje ryzyka systemowego, strategicznego i reputacji, natomiast zawiera w sobie ryzyko prawne. Czynniki ryzyka operacyjnego takie jak: wewnętrzne czynności i procesy, ludzie, systemy oraz zdarzenia zewnętrzne mogą mieć negatywny wpływ zarówno na wydajność i skuteczność działania Banku, jak też na jakość sporządzanej informacji finansowej i zarządczej oraz na zgodność działalności instytucji z obowiązującymi przepisami i regulacjami zewnętrznymi.

Bank w 2005 roku kontynuował działania związane z doskonaleniem systemu identyfikacji, oceny, monitorowania oraz zabezpieczania ryzyka operacyjnego, by proces ten był maksymalnie kompletny i jednolity. Bank w pełni koordynuje podejmowane prace w ramach Grupy Millennium BCP oraz korzysta z doświadczeń akcjonariusza strategicznego. Obecne działania prowadzone są w ramach projektu Bazylea II - wdrożenie postanowień Nowej Umowy Kapitałowej. Dodatkowo, działając w ramach Grupy Millennium BCP opracowano plan implementacji narzędzi zgodnie z założeniami Nowej Umowy Kapitałowej. Należą do nich takie elementy jak samoocena czy kluczowe wskaźniki ryzyka, które mają bazować na wspólnej platformie informatycznej na poziomie Grupy. Ponadto, Bank rejestruje i analizuje zaistniałe zdarzenia ryzyka operacyjnego.

Inicjatywy Banku w zakresie ryzyka operacyjnego koordynowane są na poziomie Komitetu Ryzyka Operacyjnego. W ramach prac Komitetu zidentyfikowano obszary szczególnie istotne z punktu widzenia ryzyka operacyjnego. Obszary te zobligowane są do regularnego raportowania na Komitet zgodnie z przyjętymi standardami. Ponadto, w ramach Komitetu podejmowane są inicjatywy związane z jak najlepszym zarządzaniem ryzykiem operacyjnym, jak przygotowanie map ryzyka operacyjnego czy planów ciągłości działania.

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

**Instrumenty zabezpieczające (w tys. PLN):**

| Zabezpieczenie:                               |                                       |                                       |                                            |                                            |                                                                             |                                                                             |                         |                         |  |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--|
|                                               | wartości<br>godziwej na<br>31.12.2005 | wartości<br>godziwej na<br>31.12.2004 | przepływów<br>pieniężnych na<br>31.12.2005 | przepływów<br>pieniężnych na<br>31.12.2004 | udziałów w<br>aktywach netto<br>jednostek<br>zagranicznych na<br>31.12.2005 | udziałów w<br>aktywach netto<br>jednostek<br>zagranicznych na<br>31.12.2004 | OGÓŁEM na<br>31.12.2005 | OGÓŁEM na<br>31.12.2004 |  |
| Ryzyko walutowe i ryzyko stopy<br>procentowej | 313 065                               | 390 344                               |                                            |                                            |                                                                             |                                                                             | 313 065                 | 390 344                 |  |
| Ryzyko stopy procentowej                      | 0                                     | 163 160                               |                                            |                                            |                                                                             |                                                                             | 0                       | 163 160                 |  |
| Ryzyko walutowe                               | 162 974                               | 256 795                               |                                            |                                            |                                                                             |                                                                             | 162 974                 | 256 795                 |  |
| OGÓŁEM                                        | 476 039                               | 810 299                               | 0                                          | 0                                          | 0                                                                           | 0                                                                           | 476 039                 | 810 299                 |  |

Według stanu na dzień 31.12.2005 Bank posiadał transakcje zabezpieczające CCIRS:

- uznane za zabezpieczenie wartości godziwej euroobligacji o stałym kuponie - zabezpieczenie polega na zamianie stałej stopy procentowej na zmienną stopę procentową oraz nominalu w walucie na PLN. Wycena zabezpieczających transakcji CCIRS oraz zabezpieczanych euroobligacji prezentowana jest w rachunku wyników,
- uznane za zabezpieczenie wartości godziwej przyszłych płatności walutowych - zabezpieczają zmianę wartości godziwej płatności walutowych z tytułu ryzyka walutowego (rewaluacja pozycji do kursu fixingowego NBP). Wycena zabezpieczających transakcji CCIRS oraz zmiana wartości godziwej płatności walutowych z tytułu ryzyka walutowego prezentowana jest w rachunku zysków i strat.

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

|                                                             | <b>31.12.2004</b> | <b>31.12.2005</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| - z transakcji związanych ze stopami procentowymi           | -2 534            | 0                 |
| - z transakcji związanych z walutami i stopami procentowymi | -4 350            | 662               |
| - z transakcji związanych z walutami                        | -28 157           | -17 412           |
| <b>OGÓŁEM</b>                                               | <b>-35 041</b>    | <b>-16 750</b>    |

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

Wg stanu na 31.12.2005 Bank zabezpiecza przyszłe płatności walutowe wynikające z zawartych kontraktów. Zabezpieczenie to zostało opisane w pkt. 4.2.15.

**4.2.17. Informacja o zabezpieczeniu przepływów pieniężnych**

Wg stanu na 31.12.2005 Bank nie posiada instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

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

W okresie 01.01.2005 – 31.12.2005 Bank nie zawarł kontraktów opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych.

**6. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ**

Na dzień 31.12.2005 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

|     |                           |                                                                                                                                                                                     | w tys. PLN               |                          |
|-----|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Lp. | Rodzaj aktywa             | Zabezpieczane zobowiązanie                                                                                                                                                          | Wartość nominalna aktywa | Wartość bilansowa aktywa |
| 1.  | Obligacje skarbowe DZ0109 | zastaw na rzecz NBP - zabezpieczenie pomocy otrzymanej przez Bank od NBP                                                                                                            | 54 825                   | 60 412                   |
| 2.  | Obligacje skarbowe DZ0109 | kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP                                                                                                                                       | 75 000                   | 82 643                   |
| 3.  | Obligacje skarbowe DZ0110 | kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP                                                                                                                                       | 120 000                  | 133 188                  |
| 4.  | Obligacje skarbowe DZ1006 | wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego | 420                      | 427                      |
| 5.  | Bony skarbowe             | wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych                                                                                                                    | 35 000                   | 34 575                   |
| 6.  | Środki pieniężne          |                                                                                                                                                                                     | 70                       | 70                       |

Ponadto na dzień 31.12.2005 r. następujące papiery wartościowe stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB):

|                              |                   |  | w tys. PLN        |  |
|------------------------------|-------------------|--|-------------------|--|
| Rodzaj papieru wartościowego | Wartość nominalna |  | Wartość bilansowa |  |
| Obligacje skarbowe           | 3 341 336         |  | 3 437 196         |  |
| Bony skarbowe                | 31 390            |  | 30 144            |  |

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

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu zawarte przez Bank zostały zaprezentowane w bilansie Banku.

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

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

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

Kwota zobowiązań warunkowych netto wg stanu na 31.12.2005 r. wynosiła 5 171 417 tys. zł, w tym:

- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń oraz gwarancji emisji papierów wartościowych 772 265 tys. zł,
- z tytułu udzielonych zobowiązań dotyczących finansowania 4 399 152 tys. zł.

Kwota zobowiązań warunkowych netto wg stanu na 31.12.2004 r. wynosiła 3 422 724 tys. zł, w tym:

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

Łączna liczba udzielonych gwarancji i poręczeń (w tym: wekslowych oraz innych udzielonych zobowiązań o charakterze gwarancyjnym) na 31.12.2005 r. wyniosła 1 834 szt. o wartości wg poniższego zestawienia:

| Klient - sektor       | Termin ważności |                         |                    |               | RAZEM          |
|-----------------------|-----------------|-------------------------|--------------------|---------------|----------------|
|                       | do 3 miesięcy   | od 3 miesięcy do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat |                |
| - sektor finansowy    | 43 162          | 29 293                  | 14 281             | 498           | <b>87 234</b>  |
| - sektor niefinansowy | 36 944          | 274 762                 | 296 686            | 32 934        | <b>641 325</b> |
| - sektor budżetowy    | 355             | 6 741                   | 26 821             | 4 193         | <b>38 111</b>  |
| - osoby fizyczne      | 891             | 5 106                   | 11 684             | 118           | <b>17 799</b>  |
| <b>RAZEM - BRUTTO</b> | <b>81 352</b>   | <b>315 902</b>          | <b>349 472</b>     | <b>37 743</b> | <b>784 468</b> |
| <b>REZERWA</b>        |                 |                         |                    |               | <b>-13 203</b> |
| <b>RAZEM - NETTO</b>  |                 |                         |                    |               | <b>771 265</b> |

Łączna wartość zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji nabycia emisji papierów wartościowych czynnych na dzień 31.12. 2005 r. wyniosła 1 000 tys. zł. (wg poniższego zestawienia):

| Podmiot      | Rodzaj papieru - obligacje | Termin ważności | Wartość zobowiązania na 31.12.2005 (w tys. zł) | Powiązania Banku z Klientem | Zbywalność papierów / obecność na rynku regulowanym* |
|--------------|----------------------------|-----------------|------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------|
| Podmiot nr 1 | kuponowe                   | 31-12-2014      | 1 000                                          | -                           | obróć na rynku wtórnym                               |
| <b>RAZEM</b> | <b>X</b>                   | <b>X</b>        | <b>1 000</b>                                   | <b>X</b>                    | <b>X</b>                                             |

\* - prezentowana gwarancja nie dotyczy papierów wartościowych kierowanych do publicznego obrotu

Bank wg stanu na 31.12.2005 r. posiadał następujące zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych:

|                                                          | wycenianych metodą praw własności |             | pozostałe |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------|
|                                                          | objętych konsolidacją             | pozostałych |           |
| udzielone gwarancje i poręczenia                         | 37 066                            | -           | -         |
| o charakterze finansowym (w tym otwarte linie kredytowe) | 42 059                            | -           | -         |
| otrzymane gwarancje i poręczenia                         | 69 488                            | -           | -         |

Opis gwarancji, poręczeń i awali (z wyłączeniem gwarancji poręczeń spłaty kredytów z Europejskiego Funduszu Rozwoju Wsi Polskiej) udzielonych w Banku Millennium S.A. w okresie od 01.01.2005 do 31.12.2005:

W okresie od 01.01.2005 do 31.12.2005 udzielono w Grupie kapitałowej Banku Millennium S.A. 1 872 gwarancji, poręczeń i awali na łączną sumę PLN 1 499 731 tys.

Kwota tych zobowiązań wg stanu na 31.12.2005 r. wynosiła PLN 752 259 tys. (1 614 sztuk czynnych gwarancji) co oznacza wzrost ich wartości o PLN 328 752 tys. tj. o 77,63% w stosunku do 31.12.2004 r.

Wartość gwarancji, poręczeń i awali udzielonych w PLN wzrosła o PLN 284 147 tys. czyli o 102,20% w stosunku do końca roku ubiegłego, a wartość tych zobowiązań udzielonych w walutach obcych zwiększyła się o PLN 44 605 tys. tj. o 30,66%.

Strukturę zobowiązań z tytułu gwarancji, poręczeń i awali w rozbiciu na zobowiązania udzielone w PLN i walutach obcych przedstawia poniższe zestawienie:

|                                                                     | 31.12.2004 r.  | 31.12.2005 r.  |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Zobowiązania udzielone w tys. PLN:                                  | 278 034        | 562 181        |
| Zobowiązania udzielone w walutach obcych (równowartość w tys. PLN): | 145 473        | 190 078        |
| <b>RAZEM:</b>                                                       | <b>423 507</b> | <b>752 259</b> |

Strukturę zobowiązań w rozbiciu na ich rodzaj wg stanu na 31.12.2005 r. przedstawia poniższe zestawienie:

| Rodzaj zobowiązania | Ilość sztuk  | Suma w tys. PLN |
|---------------------|--------------|-----------------|
| Awale               | 1            | 1 050           |
| Gwarancje           | 1 566        | 712 714         |
| Poręczenia          | 3            | 7 211           |
| Regwarancje         | 44           | 31 284          |
| <b>RAZEM</b>        | <b>1 614</b> | <b>752 259</b>  |

Strukturę zobowiązań w rozbiciu na ich przedmiot wg stanu na dzień 31.12.2005 r. przedstawia zestawienie:

| Przedmiot zobowiązania                                    | Ilość sztuk | Udział procentowy | Kwota w tys. PLN |
|-----------------------------------------------------------|-------------|-------------------|------------------|
| Dobrego wykonania kontraktu                               | 848         | 52,54%            | 248 374          |
| Zapłaty czynszu                                           | 231         | 14,31%            | 21 993           |
| Przetargowa                                               | 226         | 14,00%            | 50 196           |
| Zapłaty należności za dostawę towaru lub wykonanie usługi | 150         | 9,29%             | 115 003          |
| Inne                                                      | 76          | 4,71%             | 69 414           |
| Zwrotu zaliczki                                           | 40          | 2,48%             | 78 036           |
| Celna                                                     | 27          | 1,67%             | 149 678          |
| Spłaty kredytu bankowego lub pożyczki                     | 16          | 0,99%             | 19 565           |
| Suma całkowita                                            | 1614        | 100%              | 752 259          |

Strukturę podmiotową zobowiązań gwarancyjnych wg stanu na dzień 31.12.2005 r. przedstawia poniższa tabela:

| Klient - sektor               | Kwota w mln PLN |
|-------------------------------|-----------------|
| - sektor finansowy            | 87,2            |
| - sektor niefinansowy (firmy) | 641,2           |
| - sektor budżetowy            | 6,0             |
| - osoby fizyczne              | 17,8            |
| <b>RAZEM</b>                  | <b>752,3</b>    |



**10. INFORMACJE O WYPŁACIE DYWIDENDY**

Zarząd Banku, za zgodą Rady Nadzorczej, przedłoży Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosek o wypłacenie dywidendy z zysku za rok 2005 w wysokości 458,6 mln zł, co daje 0,54 zł na akcję.

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

Na dzień 31.12.2005 r. Bank nie posiadał powyższych zobowiązań.

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

W okresie 01.01.2005 – 31.12.2005 Bank nie zaniechał i nie przewiduje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

**13. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY**

Zwiększenie inwestycji Banku na środki trwałe w budowie w okresie 01.01.2005 – 31.12.2005 wyniosło 16 320 tys. zł.

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

Poniesione przez Bank nakłady inwestycyjne w okresie 01.01.2005 - 31.12.2005 wyniosły 33,1 mln. zł. Plan nakładów inwestycyjnych na okres 01.01.2006-31.12.2006 r. na inwestycje realizowane przez Bank Millennium S.A. wynosi 119 mln. zł. (uwzględniając nakłady związane z procesem restrukturyzacji opisanym szerzej w punkcie 29)

Poniesione przez Bank nakłady inwestycyjne w okresie 01.01.2004 - 31.12.2004 wyniosły 19,1 mln. zł (w tym nakłady na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych od FORIN Sp. z o.o. – o wartości 1,7 mln. zł)

Plan nakładów inwestycyjnych na okres 01.01.2005 - 31.12.2005 r. na inwestycje realizowane przez Bank Millennium S.A. wynosił 47,9 mln. zł.

**15. INFORMACJE O TRANSAKcjACH EMITENTA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI****Wykaz istotnych transakcji Banku ze spółkami zależnymi objętymi konsolidacją (w tys. zł):****AKTYWA**

|                                                                                                        | 31.12.2005       | 31.12.2004       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Należności, w tym m.in.:</b>                                                                        | <b>1 043 803</b> | <b>1 417 507</b> |
| od BEL Leasing Sp. z o.o.                                                                              | 44 597           | 37 870           |
| od FORIN Sp. z o.o.                                                                                    | 224 818          | 235 526          |
| od Millennium DOM Maklerski S.A.                                                                       | 22 275           | 22 287           |
| od PROLIM S.A.                                                                                         | -                | 74 899           |
| skupione wierzytelności BEL Leasing Sp. z o.o.                                                         | 752 113          | 1 030 802        |
| <b>Akcje i udziały w jednostkach objętych wyceną metodą praw własności</b>                             | <b>845 367</b>   | <b>1 657 163</b> |
| BEL Leasing Sp. z o.o.                                                                                 | 768 046          | 250 207          |
| Millennium DOM Maklerski S.A.                                                                          | 70 864           | 45 484           |
| Forin Sp. z o.o.                                                                                       | 0                | 0                |
| BIG BG Inwestycje S.A.                                                                                 | -                | 1 355 077        |
| TBM Sp. z o.o.                                                                                         | 1 756            | 1 427            |
| BBG FINANCE B.V.                                                                                       | 4 701            | 4 968            |
| BESTA Sp. z o.o.                                                                                       | 0                | 0                |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                                                                      | <b>8 091</b>     | <b>-</b>         |
| eliminacja wartości dłużnych papierów emitowanych przez spółki Grupy znajdujących się w portfelu Banku | 8 091            | -                |
| <b>Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu</b>       | <b>20 028</b>    | <b>-</b>         |
| od BEL Leasing Sp. z o.o. z tytułu transakcji BSB                                                      | 20 028           | -                |
| <b>Inne aktywa, w tym m.in.</b>                                                                        | <b>32 411</b>    | <b>33 483</b>    |
| dopłaty do kapitałów FORIN Sp. z o.o.                                                                  | 20 025           | 20 025           |
| należność od BEL Leasing Sp. z o.o.                                                                    | 12 283           | 13 307           |

**PASYWA**

|                                                                                                    | 31.12.2005     | 31.12.2004       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Zobowiązania, w tym m.in.:</b>                                                                  | <b>345 553</b> | <b>1 612 204</b> |
| wobec BEL Leasing Sp. z o.o.                                                                       | 30 601         | 27 832           |
| wobec Millennium DOM Maklerski S.A.                                                                | 261 774        | 319 516          |
| wobec TBM Sp. z o.o.                                                                               | 5 680          | 5 713            |
| wobec TFI Millennium S.A.                                                                          | 21 077         | 11 763           |
| wobec BIG BG Inwestycje S.A.                                                                       | -              | 1 209 575        |
| wobec FORIN Sp. z o.o.                                                                             | 26 421         | 37 593           |
| <b>Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu</b> | <b>411 078</b> | <b>40 714</b>    |
| wobec Millennium DOM Maklerski S.A. z tytułu transakcji SBB                                        | 52 237         | 40 714           |
| wobec BEL Leasing Sp. z o.o. z tytułu transakcji SBB                                               | 358 841        | -                |
| <b>Fundusze specjalne i inne pasywa, w tym m.in.:</b>                                              | <b>1 611</b>   | <b>4 718</b>     |
| zobowiązanie Banku wobec PROLIM S.A.                                                               | -              | 3 106            |
| zobowiązanie Banku wobec FORIN Sp. z o.o.                                                          | 183            | -                |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

|                                                                                                                                                                             | 01.01.2005 -<br>31.12.2005 | 01.01.2004 -<br>31.12.2004 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Przychody z tytułu:</b>                                                                                                                                                  |                            |                            |
| <b>odsetek, w tym m.in.:</b>                                                                                                                                                | <b>119 507</b>             | <b>53 910</b>              |
| otrzymane od BEL Leasing Sp. z o.o., w tym m.in.:                                                                                                                           | 37 441                     | 38 641                     |
| - dyskonto od skupionych wierzytelności leasingowych                                                                                                                        | 30 616                     | 34 858                     |
| - odsetki od transakcji BSB                                                                                                                                                 | 3 928                      | -                          |
| odsetki otrzymane od kredytów d. Prolim S.A.                                                                                                                                | 62 761                     | 182                        |
| dyskonto od skupionych wierzytelności leasingowych d. Prolim S.A.                                                                                                           | 5 223                      | 299                        |
| otrzymane od FORIN Sp. z o.o.                                                                                                                                               | 12 918                     | 13 493                     |
| otrzymane od Millennium DOM Maklerski S.A.                                                                                                                                  | 1 164                      | 1 295                      |
| <b>prowizji, w tym m.in.:</b>                                                                                                                                               | <b>10 116</b>              | <b>4 820</b>               |
| otrzymane od BEL Leasing Sp. z o.o.                                                                                                                                         | 2 149                      | 947                        |
| otrzymane od TFI Millennium S.A.                                                                                                                                            | 7 706                      | 3 148                      |
| otrzymane od Millennium DOM Maklerski S.A.                                                                                                                                  | 255                        | 718                        |
| <b>pozostałe przychody operacyjne, w tym m.in.:</b>                                                                                                                         | <b>19 151</b>              | <b>37 070</b>              |
| wynagrodzenie za usługi doradcze otrzymane od podmiotu zależnego, których przedmiotem było prowadzenie negocjacji i innych czynności związanych ze sprzedażą akcji PZU S.A. | 14 000                     | 32 000                     |
| otrzymane od BEL Leasing Sp. z o.o.                                                                                                                                         | 2 195                      | 2 136                      |
| otrzymane od Millennium DOM Maklerski S.A.                                                                                                                                  | 2 051                      | 2 100                      |
| otrzymane od FORIN Sp. z o.o.                                                                                                                                               | 470                        | 595                        |
| <b>Koszty z tytułu:</b>                                                                                                                                                     |                            |                            |
| <b>odsetek, w tym m.in.:</b>                                                                                                                                                | <b>82 567</b>              | <b>22 935</b>              |
| poniesione na rzecz BEL Leasing Sp. z o.o., w tym m.in.:                                                                                                                    | 60 311                     | 3 917                      |
| - odsetki od transakcji SBB                                                                                                                                                 | 58 467                     | -                          |
| poniesione na rzecz Millennium DOM Maklerski S.A.                                                                                                                           | 19 650                     | 15 041                     |
| poniesione na rzecz TBM Sp. z o.o.                                                                                                                                          | 239                        | 251                        |
| poniesione na rzecz BIG BG Inwestycje S.A.                                                                                                                                  | -                          | 1 661                      |
| poniesione na rzecz FORIN Sp. z o.o.                                                                                                                                        | 1 726                      | 2 018                      |
| poniesione na rzecz TFI Millennium S.A.                                                                                                                                     | 641                        | 46                         |
| <b>prowizji, w tym:</b>                                                                                                                                                     | <b>1 450</b>               | <b>1 674</b>               |
| poniesione na rzecz FORIN Sp. z o.o.                                                                                                                                        | 249                        | 1 648                      |
| poniesione na rzecz Millennium DOM Maklerski S.A.                                                                                                                           | 1 201                      | 26                         |
| <b>działania banku, w tym m.in.:</b>                                                                                                                                        | <b>1 894</b>               | <b>2 402</b>               |
| poniesione na rzecz BEL Leasing Sp. z o.o.                                                                                                                                  | 1 399                      | 1 535                      |
| poniesione na rzecz FORIN Sp. z o.o.                                                                                                                                        | 490                        | 865                        |

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

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

Ponadto w dniu 18.09.2003 r. Bank udzielił dla MILLENNIUM DOM MAKLESKI S.A. kolejnej pożyczki podporządkowanej w kwocie 2 000 tys. zł na okres do 18.09.2008 r.

**Transakcje z podmiotami powiązanymi posiadającymi akcje Banku (wg stanu na 31.12.2005, dane w tys. PLN):****Aktywa Banku**

| Podmiot | Należności od sektora finansowego | Krótkoterminowe aktywa finansowe (wycena instrumentów pochodnych) | Razem  |
|---------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------|
| BCP     | 12 954                            | 2 226                                                             | 15 180 |

**Pasywa Banku**

| Podmiot | Zobowiązania wobec sektora finansowego | Krótkoterminowe zobowiązania finansowe (wycena instrumentów pochodnych) | Razem  |
|---------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|--------|
| BCP     | 12 432                                 | 17 566                                                                  | 29 998 |

**Rachunek Zysków i Strat Banku**

| Podmiot | Przychody odsetkowe | Koszty odsetkowe | Przychody z operacji finansowych | Koszty z operacji finansowych | Inne przychody | Razem zysk/strata |
|---------|---------------------|------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------|
| BCP     | 26 852              | -34 993          | 31 213                           | -283 500                      | 272            | -260 156          |

**Pozycje pozabilansowe**

| Podmiot | Swap-y stóp procentowych | Swap-y walutowe | Razem     |
|---------|--------------------------|-----------------|-----------|
| BCP     | 1 192 990                | 219 846         | 1 412 836 |

**Transakcje z podmiotami powiązanymi posiadającymi akcje Banku (wg stanu na 31.12.2004, dane w tys. PLN):****Aktywa Banku**

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

**Pasywa Banku**

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

**Rachunek Zysków i Strat Banku**

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

**Pozycje pozabilansowe**

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

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

Bank Millennium S.A. nie prowadzi takich przedsięwzięć.

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

Bank Millennium S.A. nie prowadzi działalności maklerskiej.

**18. INFORMACJE O ODPISACH NALEŻNOŚCI NIEŚCIGAŁNYCH**

|                                                          | 1.01.05 – 31.12.05 | 1.01.04 – 31.12.04 |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Odpisy należności nieściągalnych                         | 91 331             | 535 191            |
| - w ciężar utworzonych rezerw                            | 91 331             | 535 191            |
| - w pozostałe koszty operacyjne                          | 0                  | 0                  |
| Przychody z tytułu odzyskanych należności nieściągalnych | 38 580             | 53 812             |

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

Łączna kwota rezerw w kosztach na dzień 31.12.2005 wyniosła 16 458 tys. PLN (kwota nie dotyczy wynagrodzeń Zarządu Banku przedstawionych w punkcie 24).

Rezerwy utworzono na poszczególne tytuły:

- premie,
- odprawy emerytalne,
- wynagrodzenia za 12/2005.

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

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

**21. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ**

Na dzień 31.12.2005 r. Departament Powierniczy prowadził 2 119 rachunków papierów wartościowych, na których były przechowywane aktywa Klientów o łącznej wartości 21,911 miliarda PLN. Departament Powierniczy pełni funkcję banku depozytariusza oraz agenta transferowego dla 16 funduszy inwestycyjnych z grupy Millennium TFI S.A. W okresie 2005 roku Departament pozyskał 33 nowych klientów korporacyjnych oraz aktywa o łącznej wartości 3,372 miliarda PLN. Przychody netto na działalności powierniczej na dzień 31.12.2005 wyniosły 3,221 miliona PLN.

W międzynarodowym rankingu na najlepszy Bank oferujący usługi powiernicze w 2005 roku, opublikowanym przez kwartalnik „Global Custodian Magazine”, Bank Millennium S.A. uzyskał najwyższy wynik w Polsce, zdobywając drugi raz z rzędu prestiżowy status “Top Rated” zarówno w kategorii obsługi klientów zagranicznych jak i krajowych.

**22. INFORMACJE O SEKURYTYZACJI AKTYWÓW**

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

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

Przeciętne zatrudnienie w Banku za okres od 01.01.2005-31.12.2005 r. wynosi (w etatach):

Łącznie Bank Millennium S.A. 3 980

w tym:

- Kadra Kierownicza 127
- Pozostali 3 853

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

**DANE ZA OKRES 01.01.2005 – 31.12.2005.:**

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

| Lp.   | Imię i Nazwisko                 | Wynagrodzenia i nagrody | Korzyści | RAZEM    |
|-------|---------------------------------|-------------------------|----------|----------|
| 1.    | p. Bogusław Kott                | 1 125,0                 | 1,5      | 1 126,5  |
| 2.    | p. Luis Coutinho                | 2 373,4                 | 435,3    | 2 808,7  |
| 3.    | p. Fernando Bicho               | 2 155,0                 | 88,4     | 2 243,4  |
| 4.    | p. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk | 3 255,0                 | 0,8      | 3 255,8  |
| 5.    | p. Wojciech Haase               | 3 255,0                 | 0,9      | 3 255,9  |
| 6.    | p. Zbigniew Kudaś               | 2 055,0                 | 3,5      | 2 058,5  |
| 7.    | p. Wiesław Kalinowski           | 1 655,0                 | 0,9      | 1 655,9  |
| 8.    | p. Manuel Teixeira              | 2 155,0                 | 346,3    | 2 501,3  |
| RAZEM |                                 | 18 028,4                | 877,6    | 18 906,0 |

Jako łączną kwotę wypłaconych lub należnych wynagrodzeń i nagród za rok 2005 podano wartość brutto wynagrodzeń wypłaconych lub należnych w okresie I-XII/2005 roku oraz premii za rok 2004 wypłaconej w 2005 roku w kwocie 8 600 tys. PLN.

Korzyści stanowią koszty akomodacji zagranicznych Członków Zarządu oraz odprawy i odszkodowania z tytułu rozwiązania umowy o pracę.

Kwota rezerw na niewykorzystane urlopy Członków Zarządu wg stanu na dzień 31.12.205 r. wynosi 2 673 tys. zł.

Ponadto w 2005 roku utworzono rezerwę na premię należną za ten rok w wysokości 13 539 tys. PLN. Członkowie Zarządu mają zawarte umowy o zakazie konkurencji po zaprzestaniu pełnienia funkcji w Zarządzie Banku. W przypadku nie powołania na nową kadencję lub odwołania Członkom Zarządu przysługuje odprawa.

## 2. Wynagrodzenie i korzyści Członków Rady Banku (dane w tys. zł.):

| Lp.   | Imię i Nazwisko                       | Wynagrodzenia | Korzyści | RAZEM   | Uwagi       |
|-------|---------------------------------------|---------------|----------|---------|-------------|
| 1.    | p. Maciej Bednarkiewicz               | 485,1         | 124,8    | 609,9   |             |
| 2.    | p. Andrzej Koźmiński                  | 83,2          | -        | 83,2    |             |
| 3.    | p. Ryszard Pospieszyński              | 281,0         | -        | 281,0   |             |
| 4.    | p. Dariusz Rosati                     | 138,4         | -        | 138,4   |             |
| 5.    | p. Marek Rocki                        | 83,3          | -        | 83,3    |             |
| 6.    | p. Zbigniew Sobolewski                | 83,3          | -        | 83,3    |             |
| 7.    | p. Christopher De Beck                | 111,4         | -        | 111,4   |             |
| 8.    | p. Francisco De Lacerda               | 138,4         | -        | 138,4   |             |
| 9.    | p. Jorge Manuel Goncalves             | 166,5         | -        | 166,5   |             |
| 10.   | p. Dimitrios Contominas               | 61,9          | -        | 61,9    | od IV/2005  |
| 11.   | p. Paulo Teixeira Pinto               | 61,9          | -        | 61,9    | od IV/2005  |
| 12.   | p. Vasco Maria Guimares Jose de Mello | 61,9          | -        | 61,9    | od IV/2005  |
| 13.   | p. Gijsbert Johannes Swalef           | 21,4          | -        | 21,4    | do III/2005 |
| RAZEM |                                       | 1 777,7       | 124,8    | 1 902,5 |             |

**DANE ZA OKRES 01.01.2004 – 31.12.2004:**

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

| Lp.   | Imię i Nazwisko                 | Wynagrodzenia | Korzyści | RAZEM    | Uwagi        |
|-------|---------------------------------|---------------|----------|----------|--------------|
| 1.    | p. Bogusław Kott                | 2 100,0       | -        | 2 100,0  |              |
| 2.    | p. Luis Coutinho                | 1 373,4       | 444,7    | 1 818,1  |              |
| 3.    | p. Fernando Bicho               | 1 155,0       | 206,6    | 1 361,6  |              |
| 4.    | p. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk | 3 255,0       | -        | 3 255,0  |              |
| 5.    | p. Wojciech Haase               | 3 255,0       | 0,9      | 3 255,9  |              |
| 6.    | p. Zbigniew Kudaś               | 673,8         | 2,8      | 676,6    | od VI / 2004 |
| 7.    | p. Wiesław Kalinowski           | 673,8         | -        | 673,8    | od VI / 2004 |
| 8.    | p. Anna Rapacka                 | 3 700,6       | 3 373,1  | 7 073,7  |              |
| 9.    | p. Manuel Teixeira              | 1 155,0       | 434,0    | 1 589    |              |
| 10.   | p. Jerzy Zdrzałka               | 96,3          | 5 198,6  | 5 294,9  | do I / 2004  |
| RAZEM |                                 | 17 437,9      | 9 660,7  | 27 098,6 |              |

## 2. Wynagrodzenie i korzyści Członków Rady Banku (dane w tys. zł.):

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

**25. INFORMACJA O LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI BANKU ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**

## Zarząd Banku

1. Bogusław Kott – Prezes Zarządu
  - 3 023 174 sztuki akcji Banku o wartości nominalnej 1 zł każda,
  - brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;
2. Luis Pereira Coutinho – Wiceprezes Zarządu
  - brak akcji Banku,
  - brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;
3. Fernando Bicho – Członek Zarządu
  - brak akcji Banku,
  - brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;
4. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk – Członek Zarządu
  - 490 000 sztuk akcji Banku o wartości nominalnej 1 zł każda,
  - brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;
5. Wojciech Haase – Członek Zarządu
  - 5 246 sztuk akcji Banku o wartości nominalnej 1 zł każda,
  - brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;
6. Wiesław Kalinowski – Członek Zarządu
  - brak akcji Banku,
  - brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;
7. Zbigniew Kudaś – Członek Zarządu
  - brak akcji Banku,
  - brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;



## 8. Manuel Teixeira – Członek Zarządu

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

## • Jerzy Andrzejewicz – Prokurent

- 6 260 sztuk akcji Banku o wartości nominalnej 1 zł każda,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

## Rada Nadzorcza

## 1. Maciej Bednarkiewicz – Przewodniczący

- 94 sztuki akcji Banku o wartości nominalnej 1 zł każda,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

## 2. Ryszard Pospieszyński – Wiceprzewodniczący

- 26 200 sztuk akcji Banku o wartości nominalnej 1 zł każda,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

## 3. Andrzej Koźmiński – Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

## 4. Marek Rocki – Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

## 5. Dariusz Rosati – Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

## 6. Zbigniew Sobolewski – Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

## 7. Christopher de Beck – Członek Rady

- 95 000 sztuk akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

## 8. Francisco de Lacerda - Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

## 9. Jorge Manuel Jardim Goncalves – Członek Rady

- 10 000 sztuk akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

## 10. Paulo Teixeira Pinto – Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

## 11. Dimitrios Contominas – Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej;

## 12. Vasco de Mello – Członek Rady

- brak akcji Banku,
- brak akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej.

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

1. Osoby zarządzające posiadają limit zadłużenia ogółem w wysokości 401,5 tys. PLN w tym niewykorzystany limit na kartach kredytowych w wysokości 159,1 tys. PLN
2. Na dzień 31.12.2005 nie wystąpiły czynne gwarancje udzielone osobom zarządzającym
3. Osoby nadzorujące posiadają limit zadłużenia w wysokości 155,0 tys. PLN w tym niewykorzystany limit na kartach kredytowych w wysokości 148,8 tys. PLN
4. Na dzień 31 grudnia 2005 Bank wykazywał zaangażowanie w łącznej kwocie 16 306 tys. zł wobec podmiotu powiązanego personalnie z osobą nadzorującą Bank.

Saldo niespłaconych pożyczek udzielonych pracownikom Banku z ZFŚS wyniosło na dzień 31.12.2005 r. 4 465,9 tys. zł.

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

**27. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES*****OBLIGACJE WALUTOWE BANKU***

W dniu 12 grudnia 2001 r., BBG Finance B.V. ("BBG Finance", "Spółka"), spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzona w Holandii - spółka zależna od Banku, nabyła wyemitowane przez Bank w tym samym dniu 33 obligacje serii A, o zmiennym oprocentowaniu, z terminem wykupu w trzech równych ratach: w grudniu 2005 r., grudniu 2006 r. i grudniu 2007 r., o łącznej wartości nominalnej 33 000 000 EUR, oraz 80 obligacji podporządkowanych serii A, o zmiennym oprocentowaniu, z terminem wykupu w 2011 r., o łącznej wartości nominalnej 80 000 000 EUR. Wartość nominalna każdej obligacji wynosi 1 000 000 EUR; cena nabycia każdej z nich jest równa jej wartości nominalnej.

Bank wyemitował i zbył obligacje w celu podniesienia swojej zdolności kredytowej, w tym, poprzez podwyższenie funduszy uzupełniających.

W tym samym dniu BBG Finance wyemitowała obligacje o zmiennym oprocentowaniu, z terminem wykupu w trzech równych ratach: w grudniu 2005 r., grudniu 2006 r. i grudniu 2007 r., o łącznej wartości nominalnej 33 000 000 EUR, oraz obligacje podporządkowane, o zmiennym oprocentowaniu z terminem wykupu w 2011 r. o łącznej wartości nominalnej 80 000 000 EUR. Obligacje zostały

wyemitowane na podstawie umowy powierniczej zawartej tego samego dnia przez BBG Finance z Bankiem i Bank of New York jako powiernikiem, działającym na rzecz inwestorów nabywających obligacje.

Jednocześnie BBG Finance, Bank oraz Bank of New York zawarły umowę agencyjną, zobowiązującą Bank of New York do świadczenia na potrzeby emisji obligacji BBG Finance usług agenta do spraw płatności, określenia wysokości należnych odsetek, prowadzenia rejestru obligatariuszy oraz powiernika obligatariuszy.

W celu zabezpieczenia swoich zobowiązań wynikających z umowy powierniczej, BBG Finance zawarła w dniu 12 grudnia 2001 r., z Bank of New York, umowę przewłaszczenia na zabezpieczenie będących jej własnością obligacji wyemitowanych przez Bank Millennium S.A.

W dniu 6.02.2002 r. Zarząd Banku zawiadamiał, iż Bank otrzymał decyzję nr 13/02 Komisji Nadzoru Bankowego ("KNB") z dnia 29.01.2002 r., w sprawie wyrażenia zgody na zaliczenie do funduszy uzupełniających Banku do dnia 12.12.2011 r., środków pieniężnych w kwocie 275 000 000 zł, uzyskanych poprzez emisję i zbycie dziesięcioletnich obligacji podporządkowanych Banku w kwocie 80 000 000 euro podmiotowi zależnemu od Banku, spółce BBG Finance B.V. z siedzibą w Holandii.

#### **SPRZEDAŻ 10% PAKIETU AKCJI PZU S.A.**

W dniu 21 grudnia 2004 r. Bank łącznie ze spółką zależną BIG BG Inwestycje S.A., podpisał umowę z Eureka B.V. dotyczącą sprzedaży 10% akcji PZU S.A. (zwaną dalej Umową). Zgodnie z Umową, minimalna gwarantowana cena sprzedaży ww. akcji wynosiła 1,6 mld zł, do uiszczenia w dwóch transzach. Pierwsza transza w kwocie 1,2 mld zł została otrzymana przez BIG BG Inwestycje S.A. w dniu 30 grudnia 2004 r., podczas gdy druga transza (400 mln zł.) została wypłacona w grudniu 2005 r.

Poniższa tabela ilustruje rozliczenie transakcji sprzedaży akcji PZU S.A. na bazie minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży. W następstwie stosowania przez Bank wyceny metodą praw własności w odniesieniu do posiadanych akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych, przychód ten został również ujęty w wyniku Banku za rok 2004:

|                                                                           | Dane w tys. zł. |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Minimalna gwarantowana cena sprzedaży akcji PZU S.A.                      | 1 600 000       |
| Wartość księgowa akcji PZU S.A. na dzień sprzedaży                        | -1 192 759      |
| Efekt zdyskontowania drugiej raty płatnej do 31 grudnia 2005 (400 mln zł) | -24 941         |
| WYNIK BRUTTO ZREALIZOWANY NA SPRZEDAŻY AKCJI PZU S.A.                     | 382 300         |

Zapisy Umowy przewidywały, że minimalna gwarantowana cena sprzedaży akcji PZU S.A., wynosząca 1,6 mld zł, może ulec podwyższeniu o kwotę:

- 80% nadwyżki średniej ceny akcji PZU S.A. powyżej minimalnej ceny sprzedaży. Średnia cena będzie wyliczana (formuła zakłada ważenie wolumenem dziennego obrotu) za okres 4 tygodni począwszy od drugiego tygodnia notowań, w przypadku wprowadzeniu akcji PZU S.A. na Giełdę Papierów Wartościowych,

- ❑ 100% nadwyżki ceny sprzedaży uzyskanej przez EUREKO B.V. powyżej minimalnej ceny sprzedaży, o ile akcje PZU S.A. zostaną sprzedane przez EUREKO B.V. podmiotowi trzeciemu do końca 2005 r.,
- ❑ 100% nadwyżki wyceny dokonanej przez niezależne Banki inwestycyjne powyżej minimalnej ceny sprzedaży, w przypadku gdy akcje PZU S.A. nie zostaną wprowadzone do publicznego obrotu do 30 czerwca 2005 r.

***SPRZEDAŻ PORTFELA KREDYTÓW SAMOCHODOWYCH ORAZ UTRZYMANIE PORTFELA KREDYTÓW HIPOTECZNYCH UDZIELONYCH PRZEZ OPERATORA ZEWNĘTRZNEGO***

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

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

***WERYFIKACJA OKRESÓW AMORTYZACJI ŚRODKÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH***

W dniu 22.12.2004 r. Bank informował, że przygotowując się do wprowadzenia nowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, przeprowadził szczegółowy przegląd środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych w celu uaktualnienia ich okresu ekonomicznej użyteczności, jak również wartości godziwej nieruchomości znajdujących się obecnie w trakcie sprzedaży. Na podstawie wniosków z tej analizy, w przypadku niektórych aktywów dostosowane zostały okresy amortyzacji co w konsekwencji, spowodowało uwzględnienie w roku 2004 jednorazowej amortyzacji w wysokości 221 mln zł.

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

- W dniu 19 stycznia 2006 r. Bank przesłał informację o wstępnych wynikach Grupy Kapitałowej Banku Millennium w 2005 r., z jednoczesną informacją o wprowadzeniu istotnych zmian w swojej działalności na rynku polskim, polegających m.in. na znacznej rozbudowie sieci oddziałów, rozwoju oddziałów wielosegmentowych oraz nowej identyfikacji wizualnej marki zawierającej nowe logo, nowy zbiór barw korporacyjnych oraz nowy układ standardów graficznych.

**29. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH ROKU OBROTOWEGO MAJĄCYCH WPŁYW NA ISTOTNĄ ZMIANĘ STRUKTURY POZYCJI BILANSOWYCH ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO****SPRZEDAŻ 10% PAKIETU AKCJI PZU S.A.**

W dniu 7.12.2005 r., zawarto Porozumienie dotyczące Umowy Sprzedaży Akcji z dnia 21.12.2004 roku z Eureka B.V. (niniejsza Umowa została opisana powyżej w punkcie 27). Porozumienie dotyczyło rozliczenia ostatecznej ceny sprzedaży 10% akcji PZU S.A. określonej na 2,3 miliarda złotych, co stanowi średnią wycen Grupy PZU sporządzonych przez dwa niezależne międzynarodowe banki inwestycyjne. W następstwie stosowania przez Bank wyceny metodą praw własności w odniesieniu do posiadanych akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych, przychód wynikający z Porozumienia, wynoszący 700 milionów złotych został również ujęty w wyniku Banku.

W następstwie sprzedaży akcji PZU S.A. w dniu 21 grudnia 2004 r. wygasła również transakcja swap zawarta pomiędzy Banco Comercial Portugues (BCP) a Bankiem. BCP zachowało prawo do udziału w przychodach ze sprzedaży (zgodnie z formułą określoną w aneksie z dnia 21 grudnia 2004 r.) w przypadku, gdy ostateczna cena sprzedaży akcji PZU S.A. przewyższy kwotę 1,6 miliarda złotych. Zgodnie z powyższym, Bank zapłacił na rzecz Banco Comercial Portugues kwotę 283,5 milionów złotych. Po dokonaniu tej płatności BCP potwierdziło, że Bank ostatecznie zrealizował wszystkie swoje zobowiązania wynikające z przedmiotowej umowy swap.

Umowa sprzedaży akcji PZU S.A. z dnia 21 grudnia 2004 ustanawiała także formułę rozliczenia stron, jeżeli pomiędzy umową datą umowy sprzedaży, a datą ostatecznego PZU S.A. wypłaci dywidendę w wysokości przewyższającej średnią wartość dywidendy za ostatnie trzy lata obrotowe. Niniejsza nadwyżka (proporcjonalnie do ilości akcji będących przedmiotem Umowy) miała stanowić przychód Grupy. W efekcie dokonania wypłaty dywidendy za rok 2004 przez PZU S.A. Grupa (Bank w następstwie stosowania wyceny metodą praw własności) rozpoznała jako przychód w rachunku zysków i strat za rok 2005 płatność otrzymaną z tego tytułu od EUREKO B.V. w wysokości 48 537 tys. zł. brutto.

Wpływ opisanych zdarzeń na wynik Banku, który jest odzwierciedlony w wyniku roku 2005 prezentuje poniższa tabela:

Dane w tys. zł

|                                                                                                                                             |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Rozliczenie dywidendy wypłaconej przez PZU za rok 2004 – udział Grupy                                                                       | 48 537         |
| Korekta minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży                                                                                             | 700 000        |
| Koszty wynikające z transakcji swap zawartej z Banco Comercial Portugues                                                                    | -283 500       |
| Rozliczenie przychodów odsetkowych z tytułu odroczonego terminu płatności drugiej raty minimalnej gwarantowanej ceny sprzedaży (400 mln zł) | 24 941         |
| <b>WYNIK BRUTTO ZREALIZOWANY NA SPRZEDAŻY AKCJI PZU S.A. W ROKU 2005</b>                                                                    | <b>489 978</b> |

#### **OBLIGACJE WALUTOWE BANKU**

W dniu 15.06.2005 r. zrealizowana została transakcja nabycia 33 sztuk obligacji o zmiennym oprocentowaniu, wyemitowanych przez Bank w dniu 10.12.2001 r., o wartości 33 000 000 EUR, o terminie wykupu w 2007 r. („Obligacje”), należących do BBG Finance B.V. – podmiotu zależnego od Banku, za średnią jednostkową cenę 1 003 000 EUR, w celu ich umorzenia. Ogólna cena nabycia Obligacji wynosi 33 099 000 EUR. Transakcja została dokonana na podstawie umowy nabycia Obligacji zawartej pomiędzy Bankiem a BBG Finance B.V. (zagadnienie szerzej opisane w punkcie 27) W dniu 29.06.2005 r., nastąpiło dobrowolne umorzenie przez Bank 33 Obligacji Uprzywilejowanych o Zmiennym Oprocentowaniu o wartości 33 000 000 EURO.

Analogiczne transakcje nabycia, a następnie dobrowolnego umorzenia 33 sztuk obligacji własnych o wartości 33 000 000 EUR zostały dokonane przez BBG Finance B.V.

#### **ZMIANA STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU**

W toku prowadzonego procesu restrukturyzacji Grupy kapitałowej Banku w roku 2005 zrealizowane zostały połączenie BEL Leasing Sp. z o.o. z BIG BG Inwestycje S.A. oraz Prolim S.A. (odpowiednio w ramach tego projektu w roku 2004 zrealizowane zostały połączenia podmiotów BEL Leasing Sp. z o.o. z BET Services Sp. z o.o. oraz Forin Sp. z o.o. z Forinwest Sp. z o.o.).

#### *Połączenie BEL Leasing Sp. z o.o. („BEL”) i BIG BG Inwestycje S.A.(„BBGI”)*

Spółka BBGI utworzona jako podmiot zależny Banku, począwszy od listopada 1999 posiadała 10% pakiet akcji PZU S.A., sprzedany EUREKO B.V. w grudniu 2004 (nabycie i sprzedaż akcji PZU S.A. zostały przedstawione powyżej jako odrębne zagadnienie). Poza inwestycją w akcje PZU S.A. BBGI praktycznie nie prowadziła działalności operacyjnej.

W dniu 18.05.2005 r., zostało zarejestrowane, przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, obniżenia kapitału zakładowego BBGI o kwotę 1 053 473 000 zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej wszystkich 10 540 000 akcji ze 100 zł za jedną akcję do 5 groszy za jedną akcję, zgodnie z uchwałą NWZA BBGI z dnia 31 stycznia 2005 r. Po zarejestrowaniu uchwały o obniżeniu kapitału, kapitał zakładowy BBGI wynosił 527 000 zł i dzielił się na 10 540 000 akcji o wartości nominalnej 5 groszy każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji nie uległa zmianie i wynosiła 17 375 880 głosów.

W dniu 29.07 2005 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółki BBGI - Spółka Przejmowana, ze spółką BEL – Spółka Przejmująca - podmiotów zależnych od Banku, zgodnie z uchwałą WZA z dnia 11.07.2005 r. W wyniku połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 43 400 000 zł i dzieli się na 86 800 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Ogólna liczba głosów na WZW po połączeniu wynosi 86 800. Do dnia połączenia wysokość kapitału zakładowego BEL wynosiła 20 000 000 zł. Po połączeniu jedynym udziałowcem Spółki BEL jest Bank.

*Połączenie BEL Leasing Sp. z o.o. („BEL”) i Prolim S.A. („Prolim”)*

Mając na uwadze konsolidację działalności biznesowej w ramach Grupy kapitałowej Banku w sierpniu 2005 r. dokonane zostało połączenie dwóch spółek Grupy oferujących usługi leasingowe – BEL i Prolim. Formalnie proces ten został zakończony w dniu 18.08.2005 r., kiedy to Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu połączenia spółki BEL – Spółka Przejmująca ze spółką Prolim - Spółka Przejmowana - podmiotów zależnych od Banku, zgodnie z uchwałami podjętymi przez NZW BEL z dnia 8 sierpnia 2005 r. oraz NWZA Prolim z dnia 5.08.2005 r. W wyniku połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 43 400 000 zł i dzieli się na 86 800 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Ogólna liczba głosów na WZW po połączeniu wynosi 86 800. Po połączeniu jedynym udziałowcem BEL jest Bank.

Powyższe połączenie było efektem reorganizacji Grupy kapitałowej Banku, a także elementem procesu restrukturyzacji należności od spółki Prolim klasyfikowanych jako nieregularne w portfelu Banku. Bank zawarł porozumienie z Prolim zgodnie z którym należności od tego podmiotu w okresie restrukturyzacji nie były stawiane w stan wymagalności (mimo iż pierwotny ich termin zapadalności upłynął) oraz nie naliczano odsetek umownych i karnych. W efekcie połączenia BEL przejął aktywa i zobowiązania PROLIM S.A., a następnie na mocy aneksu do w/w porozumienia dokonał spłaty kredytów zaciągniętych pierwotnie przez PROLIM S.A. w Banku, w wysokości 233 milionów złotych oraz odsetek naliczonych na warunkach rynkowych za cały okres kredytowania (aneks zmieniał zapis porozumienia o nie naliczaniu odsetek) w kwocie 62 milionów złotych.

Należy zaznaczyć, iż w wyniku przedmiotowej spłaty Bank rozwiązał w rachunek zysków i strat bieżącego roku 223 miliony rezerw utworzonych na ekspozycje kredytowe Prolim (dodatkowo na początku roku 2005 Bank rozwiązał rezerwy w wysokości 11 milionów zł. w wyniku spłaty części ekspozycji przez Prolim) oraz rozpoznał przychód odsetkowy w kwocie 62 milionów złotych. Z drugiej strony BEL utworzył w ciężar rachunku zysków i strat bieżącego roku rezerwy na pokrycie ryzyk związanych z aktywami przejętymi w wyniku połączenia z Prolim, oraz rozpoznał koszty odsetkowe w analogicznej wysokości 62 milionów złotych. W następstwie stosowania przez Bank wyceny metodą praw własności w odniesieniu do posiadanych akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych zarówno koszty wynikające z utworzonych przez BEL rezerw jak i spłaconych odsetek obciążyły wynik Banku za rok 2005.

**NOWY MODEL BIZNESOWY BANKU**

Zarząd Banku podjął decyzję o wdrożeniu nowego modelu biznesowego Banku.

Decyzja ta wiąże się ze znaczną rozbudową rozwoju oddziałów wielosegmentowych, przy jednoczesnym zamknięciu wybranych oddziałów nie mieszczących się w nowej koncepcji modelu biznesowego Banku.

Po przeprowadzeniu szczegółowych analiz Zarząd Banku, na podstawie obowiązujących przepisów o rachunkowości, zdecydował o rozpoznaniu w wyniku 2005 roku kosztów z tytułu utraty wartości w kwocie 9,9 mln PLN związanych z oddziałami przeznaczonymi do zamknięcia, gdyż Bank nie osiągnie z nich w przyszłości korzyści ekonomicznych. Koszty te zostały rozpoznane w pozycji "Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości" Rachunku Zysków i Strat. Jednocześnie Bank oszacował kwotę rezerw dotyczących kosztów związanych z przedterminowym rozwiązaniem umów najmu dotyczących zamykanych oddziałów, o których mowa powyżej, na kwotę 2 mln PLN. Zostały one ujęte w pozycji Pozostałe Koszty Operacyjne Rachunku Zysków i Strat.

Nowy model biznesowy Banku zakłada także wprowadzenie nowej identyfikacji wizualnej Millennium, co wiąże się ze zmianą wizualną oddziałów Banku.

Oznacza to konieczność identyfikacji tych elementów środków trwałych oddziałów, które podlegały amortyzacji i zostaną wymienione na nowe. W związku z tym, na podstawie obowiązujących przepisów rachunkowości, Bank dokonał zmiany szacunku w zakresie okresu ekonomicznej użyteczności podlegających wymianie pozycji środków trwałych w oddziałach i rozpoznał odpis amortyzacji z tego tytułu w wysokości 10,9 mln PLN.

**POZOSTAŁE WYDARZENIA ROKU 2005 MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ BANKU**

- W dniu 21.02.2005 r., Bank poinformował, iż otrzymał pismo od Pana Gijsberta J. Swalefa informujące o rezygnacji z dniem 8.03.2005 r. z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku.
- W dniu 8.03.2005 r., Bank zawiadamiał o podjętych przez ZWZA uchwałach, zwiększeniu liczby członków Rady Nadzorczej z 10 do 12 osób oraz równoczesnym wyborze nowych członków Rady Nadzorczej w osobach: p. Dimitrios Contominas, p. Vasco Maria Guimaraes Jose de Mello, p. Paulo Teixeira Pinto.
- W dniu 11.04.2005 r., Bank otrzymał informację od agencji ratingowej Moody's Investors Service Ltd. („Moody's”) o podwyższeniu z dniem 7 kwietnia 2005 r. długoterminowego ratingu depozytowego Banku z A3 (7 pozycja w 21-stopniowej skali) do A2 (6 pozycja w 21-stopniowej skali), ze stabilną perspektywą. Agencja ratingowa Moody's poinformowała również o



podwyższeniu perspektywy ratingu siły finansowej Banku na poziomie D- ze stabilnej do pozytywnej (10 pozycja w 13-stopniowej skali). Krótkoterminowy rating depozytowy Banku pozostał na niezmiennym poziomie P-1 (1 pozycja w 4-stopniowej skali). Agencja Moody's stwierdziła że podwyższenie ratingu odzwierciedla postępującą integrację operacyjną Banku z jego portugalskim akcjonariuszem strategicznym, bieżące wsparcie i transfer know-how z BCP do Banku oraz silne zaangażowanie portugalskiego banku w realizację swojej strategii ekspansji w Europie. Ponadto agencja Moody's stwierdziła, że podniesienie perspektywy ratingu siły finansowej Banku odzwierciedla postęp dokonany przez Bank w następstwie głębokiego procesu restrukturyzacji. Agencja Moody's zauważyła także, że Bank stworzył w 2004 r. podstawy do wzrostu organicznego wspartego przez silną bazę kapitałową, innowacyjne produkty, agresywną strategię rynkową, wzmocniony potencjał sprzedażowy, usprawnione zarządzanie ryzykiem jak również sprzyjający klimat ekonomiczny. Dodatkowo, wg Moody's, wdrożenie tejże strategii wzrostu będzie stanowić wyzwanie biorąc pod uwagę relatywnie małą skalę działania Banku.

- W dniu 20.05.2005 r., Bank informował, o odbywającym się w tym dniu w Lizbonie Dniu Inwestora, zorganizowanego przez Millennium bcp – portugalską grupę bankową, która posiada strategiczny pakiet udziałów w Banku Millennium S.A. W ramach tego spotkania Bank potwierdził strategię wzrostu organicznego, której główne filary i cele do roku 2007 są następujące:

**W bankowości detalicznej:**

- Koncentracja na sprzedaży krzyżowej zwiększająca z 2,4 do 3 średnią liczbę produktów na klienta oraz osiągnięcie udziału w rynku kredytów konsumpcyjnych na poziomie odpowiadającym wielkości Banku
- Utrzymanie bardzo silnej pozycji rynkowej w kredytach hipotecznych z docelowym udziałem w rynku nowych kredytów na poziomie 12%
- Osiągnięcie silnej pozycji rynkowej w kartach kredytowych, z docelowym udziałem w rynku na poziomie 8%
- Rozwój bankowości klientów zamożnych, podwojenie przychodów operacyjnych netto w tym obszarze oraz osiągnięcie udziału w rynku funduszy inwestycyjnych na poziomie odpowiadającym wielkości Banku

**W bankowości przedsiębiorstw:**

- Pozyskanie znaczącej ilości nowych klientów (1500)
- Docelowy udział w rynku nowych umów leasingowych na poziomie 7%

Zaktualizowane cele strategiczne Grupy Banku Millennium określają wskaźnik ROE netto na poziomie 15% (zakładając współczynnik wypłacalności I kategorii w wysokości 8%) oraz wskaźnik Koszty/Dochody w wysokości 65% w 2007 roku.

- W dniu 5.08.2005 r. Zarząd Banku informował o rozpoczęciu postępowania zmierzającego do zakończenia notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie („LSE”) Globalnych Kwitów Depozytowych („GDR-ów”) Banku. W celu realizacji powyższego zakończenia notowań Bank wystąpił w dniu 4.08.2005 r. do Financial Services Authority w Londynie („FSA”) z pismem wnioskującym o usunięcie GDR-ów ze stosownego wykazu papierów wartościowych. W przypadku braku negatywnej decyzji FSA, ostatnim dniem obrotu GDR-ami na LSE będzie dzień 15.09.2005 r. Intencją Banku jest skoncentrowanie notowań na jednym rynku – Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Tym niemniej, dla inwestorów posiadających lub nabywających GDR-y, program GDR-ów Banku będzie kontynuowany na rynku nieregulowanym po wycofaniu ich z obrotu na LSE.
- W dniu 29.08.2005 r., Zarząd Banku zawiadamiał, że w dniu 26.08.2005 r. Bank przystąpił do umowy kredytu konsorcjalnego („Umowa”) zawartej przez banki z jednym z klientów Banku („Kredytobiorca”). Przedmiotem Umowy jest udzielenie Kredytobiorcy przez konsorcjum banków kredytu terminowego („Kredyt Terminowy”) oraz kredytu odnawialnego („Kredyt Odnawialny”), z możliwością wykorzystania w EUR, USD lub PLN. Udział Banku w Kredycie Terminowym wynosi 33 333 333,33 EUR a w Kredycie Odnawialnym 16 666 666,67 EUR. Okres kredytowania dla Kredytu Terminowego wynosi 5 lat, a dla Kredytu Odnawialnego 3 lata. Oprocentowanie Kredytu Terminowego oparte jest na stawce EURIBOR, powiększonej o marżę Banku, a dla Kredytu Odnawialnego EURIBOR, LIBOR lub WIBOR, powiększonej o marżę Banku. Umowę należy uznać za umowę znaczącą, gdyż łączna wartość wynikających z niej świadczeń spełnia kryteria, o których mowa w par. 2 ust. 1, pkt 52 Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 21.03.2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
- W dniu 20.10.2005 r., Zarząd Banku informował, że w dniu 19.10.2005 r. Bank zawarł z jednym ze swoich Klientów korporacyjnych aneks do umowy o kredyt techniczny typu stand-by przeznaczony na zabezpieczenie czeków wystawionych przez Klienta na rzecz organów celnych, ustalający kwotę limitu kredytu na 250 000 000,00 zł. Umowa zawarta jest na okres do 19.07.2006 r. Umowa zawarta jest na warunkach rynkowych. Umowa została uznana za znaczącą gdyż przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

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

W okresie 01.01.2005 – 31.12.2005 Bank nie dokonywał żadnych przejęć.

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

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

**32. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI.****Korekta (1)**

W następstwie dokonania zmiany przyjętych zasad rachunkowości odnośnie rozpoznawania rezerwy na krótkoterminowe świadczenia pracownicze dla wyższej kadry kierowniczej Banku, na potrzeby niniejszego raportu dokonano następujących korekt uprzednio publikowanych (w raporcie rocznym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004) danych porównywalnych:

**BILANS NA 31 GRUDNIA 2004**

- 1) wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego została powiększona o kwotę 1 891 tys. zł.,
- 2) wartość rozliczeń międzyokresowych kosztów została powiększona o kwotę 9 954 tys. zł.,
- 3) wartość straty z lat ubiegłych została powiększona o kwotę 5 103 tys. zł. Wartość ta przedstawia również korektę bilansu otwarcia zysków/strat z lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2004 ujętą w zestawieniu zmian w kapitale własnym,
- 4) wartość zysku bieżącego została pomniejszona o kwotę 2 960 tys. zł.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA ROK 2004**

- 1) wartość kosztów działania banku została powiększona o kwotę 3 654 tys. zł.,
- 2) wartość obciążenia zysku brutto podatkiem odroczonym została zmniejszona o kwotę 694 tys. zł.

**Korekta (2)**

W efekcie zmiany sposobu prezentacji składników marży odsetkowej wynikających z instrumentów pochodnych; począwszy od roku 2005 wynik z tych operacji jest prezentowany w wartości netto w wyniku z operacji finansowych (uprzednio przychody i koszty były prezentowane rozłącznie w marży odsetkowej); wartość przychodów jak i kosztów odsetkowych za IV kwartały roku 2004 została pomniejszona odpowiednio o kwotę 806 966 tys. zł i 542 274 tys. zł. Wynik z operacji finansowych został powiększony o kwotę 264 692 tys. zł.

**Korekta (3)**

Zobowiązania wynikające z tak zwanej krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych począwszy od roku 2005 są ujmowane w bilansie jako „inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” (uprzednio „fundusze specjalne i inne zobowiązania”), w efekcie dokonano reklasyfikacji danych bilansowych na 31 grudnia 2004 w kwocie 22 263 tys. zł

**Korekta (4)**

Począwszy od roku 2005 dodatkowe nierozliczone odsetki wynikające z wydzielenia instrumentów wbudowanych z depozytów strukturyzowanych są prezentowane w pozycji bilansu „zobowiązania wobec klientów”, w danych porównywalnych według stanu na 31 grudnia 2004 dokonano następujących korekt: „inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych” zostały pomniejszone o kwotę 2 216 tys. zł., pozycja „pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe” została

pomniejszona o kwotę 9 922 tys. zł, a „zobowiązania wobec sektora niefinansowego” - o kwotę 7 706 tys. zł.

#### Korekta (5)

Pozabilansowe zobowiązania otrzymane według stanu na 31 grudnia 2004 powiększono o poręczenia otrzymane od podmiotu zależnego w wysokości 78 635 tys. zł.

Prezentacja zmian w formie tabelarycznej, w kolumnie „Zmiana” przedstawiono numery korekt odpowiadające powyższemu opisowi (dane w tys. zł.):

#### BILANS NA 31 GRUDNIA 2004

| Korygowana pozycja                                    | Stan danych na 31.12.2004<br>w raporcie na 31.12.2004 | Zmiana                    | Stan danych na 31.12.2004<br>w raporcie na 31.12.2005 |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------|
| Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe | 546 850                                               | -9 922 (4)                | 536 928                                               |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 228 631                                               | +1 891 (1)                | 230 522                                               |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego             | 13 336 914                                            | -7 706 (4)                | 13 329 208                                            |
| Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych   | 390 636                                               | +22 263 (3)<br>-2 216 (4) | 410 683                                               |
| Fundusze specjalne i inne zobowiązania                | 154 237                                               | -22 263 (3)               | 131 974                                               |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów                    | 91 070                                                | +9 954 (1)                | 101 024                                               |
| Strata z lat ubiegłych                                | -35 751                                               | -5 103 (1)                | -40 854                                               |
| Zysk bieżący                                          | 240 504                                               | -2 960 (1)                | 237 544                                               |

#### POZYCJE POZABILANSOWE NA 31 GRUDNIA 2004

| Korygowana pozycja     | Stan danych na 31.12.2004<br>w raporcie na 31.12.2004 | Zmiana      | Stan danych na 31.12.2004<br>w raporcie na 31.12.2005 |
|------------------------|-------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------|
| Zobowiązania otrzymane | 1 053 838                                             | +78 635 (5) | 1 132 473                                             |

#### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA ROK 2004

| Korygowana pozycja                | Stan danych za rok 2004 w<br>raporcie na 31.12.2004 | Zmiana          | Stan danych za rok 2004 w<br>raporcie na 31.12.2005 |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek        | 1 646 220                                           | -806 966 (2)    | 839 254                                             |
| Koszty odsetek                    | 1 220 439                                           | -542 274 (2)    | 678 165                                             |
| Wynik operacji finansowych        | 140 628                                             | +264 692<br>(2) | 405 320                                             |
| Koszty działania banku            | 598 113                                             | +3 654 (1)      | 601 767                                             |
| Podatek dochodowy/część odroczone | -7 489                                              | -694 (1)        | -8 183                                              |

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

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

### 34. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH

Błędy podstawowe nie wystąpiły.

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

Nie występują niepewności kontynuowania działalności.

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

W okresie 01.01.2005 – 31.12.2005 nie nastąpiło połączenie z udziałem Banku.

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

Bank Millennium S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

#### PODPISY:

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