

Śródroczne rozszerzone sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej za II kwartał roku 2006

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2006 do 30.06.2006	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2005 do 30.06.2005*	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2006 do 30.06.2006	2 kwartały narastająco / okres od 1.01.2005 do 30.06.2005*
I. Przychody z tytułu odsetek	616 262	601 874	158 006	147 501
II. Przychody z tytułu prowizji	188 734	136 029	48 390	33 337
III. Przychody operacyjne	586 789	547 535	150 450	134 184
IV. Wynik działalności operacyjnej	172 530	163 503	44 236	40 070
V. Zysk (strata) brutto	172 530	163 503	44 236	40 070
VI. Zysk (strata) netto	139 677	129 045	35 812	31 625
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 157 779	-10 757	-553 244	-2 636
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	511 797	-479 892	131 222	-117 607
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-1 163 897	0	-285 236
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 645 982	-1 654 546	-422 021	-405 480
XI. Aktywa razem	23 408 118	22 151 139	5 789 217	5 738 934
XII. Zobowiązania wobec banków	2 136 181	1 067 345	528 313	276 529
XIII. Zobowiązania wobec klientów	14 890 962	13 994 416	3 682 782	3 625 684
XIV. Kapitał własny	2 039 062	2 390 823	504 294	619 416
XV. Kapitał zakładowy	849 182	849 182	210 017	220 007
XVI. Liczba akcji	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,40	2,82	0,59	0,73
XVIII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,40	2,82	0,59	0,73
XIX. Współczynnik wypłacalności	16,95%	19,07%	16,95%	19,07%
XX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,16	0,15	0,04	0,04
XXI. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,16	0,15	0,04	0,04
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,54	0,28	0,13	0,06

* Porównywalne dane bilansowe (pkt. XI-XIX oraz XXII) zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2005. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2005 do 30.06.2005.

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	3
II.	INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W I PÓŁROCZU 2006.....	6
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA).....	13
IV.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)	20
V.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	32
VI.	DYWIDENDA ZA ROK 2005.....	36
VII.	ZYSK NA AKCJĘ	36
VIII.	STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU.....	36
IX.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI MOGĄCYCH ZNACZĄCO WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY	36
X.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	37
XI.	ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCYCH SVOJE FUNKCJE W DNIU 30 CZERWCA 2006).....	37
XII.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM.....	38
XIII.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI	38
XIV.	INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM	38
XV.	INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	39
XVI.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	40

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze rozszerzone sprawozdanie finansowe obejmujące dane Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa) i Banku Millennium S.A. (Bank) za II kwartał roku 2006, składające się z bilansów, rachunków zysków i strat, sprawozdań ze zmiany stanu kapitałów własnych oraz przepływów środków pieniężnych i dodatkowych not objaśniających, zostało przygotowane w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej/Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSSF). Grupa wdrożyła MSSF, jako podstawę sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 1606/2002/WE oraz wytycznymi znowelizowanej Ustawy o rachunkowości, począwszy od 1 stycznia 2005 r., natomiast sprawozdanie jednostkowe Banku jest sporządzane w oparciu o MSSF począwszy od 1 stycznia 2006, na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 6 kwietnia 2006. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe jest zgodne z przyjętymi przez Wspólnotę Europejską MSSF, których opis został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy za rok 2005 opublikowanym w dniu 10 marca 2006 r., i stanowi raport śródroczny w myśl MSR 34.

Zgodnie z zapisami MSSF 1 regulującymi proces adaptacji MSSF, zasady rachunkowości obowiązujące na dzień sprawozdawczy należy zastosować w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych danych porównywalnych. W rezultacie faktycznym momentem przyjęcia MSSF dla Grupy był dzień 1 stycznia 2004 r., natomiast dla Banku 1 stycznia 2005.

Na potrzeby jednostkowego sprawozdania finansowego Bank dokonał pełnego dostosowania danych porównywalnych za rok 2005, w celu zapewnienia zgodności z MSSF.

Najistotniejsze z wdrożonych w Banku (sprawozdanie jednostkowe), w wyniku implementacji MSSF zmian, przedstawiają się następująco:

1. Wycena metodą praw własności

Zgodnie ze znowelizowaną wersją MSR 27 (obowiązująca od 1 stycznia 2005 r.), w sprawozdaniu jednostkowym, akcje i udziały posiadane przez jednostkę sprawozdawczą w podmiotach podporządkowanych, nie mogą być wyceniane metodą praw własności, natomiast Polskie Standardy Rachunkowości (PSR) w aktualnym brzmieniu (Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, z późniejszymi zmianami) narzucają obowiązek stosowania właśnie tej metodologii wyceny w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych. W następstwie powyższego, w momencie wdrożenia MSSF, Bank zaprzestał stosowania wyceny metodą praw własności, w zamian wprowadzając, w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych, zasadę wyceny według zamortyzowanego kosztu.

2. Trwała utrata wartości ekspozycji kredytowych

Zgodnie z PSR, rezerwy na ryzyko kredytowe w Banku tworzone były na podstawie dwóch kryteriów: okresu przeterminowania i sytuacji finansowej kredytobiorcy w oparciu o matrycę narzucającą minimalny poziom koniecznych do utworzenia rezerw. W celu spełnienia wymogów MSR 39, Bank stworzył metodologię, narzędzia i procedury do wyceny ekspozycji kredytowych na podstawie szacowanej wartości ekonomicznej należności. Na dzień bilansowy dokonywana jest ocena czy zaistniały obiektywne przesłanki świadczące o utracie wartości ekspozycji kredytowych. Jeśli tak, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych z danej ekspozycji kredytowej (uwzględniając możliwość realizacji zabezpieczeń). Podstawą tego procesu jest podział portfela kredytowego Banku na istotne ekspozycje kredytowe (kryterium wysokości zaangażowania) oraz pozostałe homogeniczne grupy kredytów.

(1) Dla istotnych ekspozycji kredytowych analiza utraty wartości dokonywana jest na bazie oceny indywidualnej. W przypadku, gdy zidentyfikowane zostaną przesłanki utraty wartości, Bank szacuje zdyskontowaną wartość przyszłych przepływów z konkretnej umowy, biorąc pod uwagę prawdopodobieństwo spłat przez Klienta i możliwość zaspokojenia się z ustanowionych zabezpieczeń. Na cały proces składają się następujące fazy:

- o identyfikacja obiektywnych przesłanek utraty wartości,
- o ocena prawdopodobieństwa spłat kapitału i odsetek,
- o szacowanie czy spłata zostanie dokonana z funduszy własnych Klienta czy też konieczna będzie sprzedaż zabezpieczeń,
- o budowa prognozowanego harmonogramu spłat dokonanych przez Klienta lub harmonogramu sprzedaży zabezpieczeń.

(2) Pozostałe ekspozycje kredytowe grupowane są w homogeniczne portfele (to jest portfele o podobnej charakterystyce np.: z uwagi na rodzaj produktu kredytowego, rodzaj zabezpieczenia, itp.), dla których wyliczenie utraty wartości odbywa się na bazie analizy kolektywnej, w oparciu o wyliczone historycznie (okresowo weryfikowane i aktualizowane) wskaźniki i modele statystyczne.

Dodatkowo ekspozycje będące przedmiotem analizy kolektywnej są dzielone na:

- o ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości,
- o pozostałe ekspozycje; MSSF nie dopuszcza tworzenia rezerw na ryzyko ogólne, jednakże MSR 39 wprowadza pojęcie „rezerw tworzonych na poniesione, niezareportowane ryzyko kredytowe” (ang.: *incurred but not reported losses* - IBNR) odnoszące się właśnie do rezerw tworzonych na ekspozycje z nie rozpoznaną utratą wartości, sklasyfikowane do portfeli homogenicznych.

(3) Oprócz zmian sposobu kalkulacji rezerw, w efekcie wdrożenia MSSF, zmienił się również sposób prezentacji ekspozycji kredytowych:

- o rezerwa na ryzyko ogólne została rozwiązana a w jej miejsce utworzone zostały rezerwy na poniesione niezidentyfikowane ryzyko kredytowe (IBNR), które prezentacyjnie pomniejszają wartość ekspozycji kredytowej,

- o odsetki od kredytów nieregularnych naliczane według polskich standardów od kwoty ekspozycji brutto i ujmowane w bilansie jako odsetki zastrzeżone (w przypadku spłaty - w rachunku zysków i strat), zostały z bilansu usunięte (zgodnie z MSR 39 odsetki od ekspozycji nieregularnych naliczane przez Bank od wartości ekspozycji netto są ujmowane w rachunku zysków i strat),
- o nierozliczone dyskonto od wierzytelności, jak również nierozliczona część prowizji kredytowych (wynikająca ze stosowania efektywnej stopy procentowej) pomniejszając wartość bilansową ekspozycji kredytowych.

3. Efekt podatkowy rozwiązania rezerwy na ryzyko ogólne i utworzenia rezerwy IBNR

Krajowe ustawodawstwo reguluje sposób ujęcia efektu podatku odroczonego naliczonego od różnicy wartości rezerw na ryzyko ogólne oraz rezerwy IBNR powstałej w momencie wdrożenia MSSF. Zgodnie z tą zasadą niniejszy efekt podatkowy należy odnieść bezpośrednio na kapitał własny jako korektę bilansu otwarcia salda zysków zatrzymanych.

4. Wyodrębnienie kategorii bilansowej „aktywa trwale do zbycia”

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

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

5. Spisanie wartości firmy

Bank przeprowadził testy ujmowanych w bilansie wartości firmy dokonując oszacowania pod kątem utraty wartości. W rezultacie w ciężar kapitałów bilansu otwarcia dokonane zostały odpisy aktualizujące wartość tych aktywów. Zdarzenie to nie miało wpływu na sprawozdanie skonsolidowane, ponieważ niniejsze wartości firmy rozpoznane zostały w bilansie Banku w następstwie transakcji wewnątrzgrupowych i jako takie były ze sprawozdania Grupy eliminowane.

Wpływ wdrożenia MSSF na wysokość kapitałów własnych Banku

Na mocy przyjętej metodologii wdrożenia MSSF korekty wynikające z przyjęcia nowych standardów przez Bank, ujęte zostały w bilansie otwarcia kapitałów własnych według stanu na 1 stycznia 2005.

Należy zaznaczyć, że niniejszy opis nie uwzględnia zmiany stanu kapitałów własnych Banku z tytułu wdrożenia metodologii efektywnej stopy procentowej, dokonanej również w dniu 1 stycznia 2005, ale zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (zagadnienie to zostało szerzej opisane w sprawozdaniu finansowym Banku za rok 2005, opublikowanym w dniu 10 marca 2006 r.) Wymóg stosowania wspomnianej metodologii efektywnej stopy procentowej wynika również z zapisów MSSF.

Przedmiotowe korekty na dzień 1 stycznia 2005 r. prezentują się następująco (numery korekt odpowiadają przedstawionym powyżej opisom):

Dane w tys. zł

	(1) Zaprzeszanie wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	(2) Utrata wartości ekspozycji kredytowych	(3) Efekt podatkowy przekształcenia rezerwy na ryzyko ogólne w rezerwę IBNR	(4) Efekt wyceny aktywa zaliczonego do kategorii „aktywa trwałe do zbycia”	(5) Odpis aktualizacyjny wartości firmy	RAZEM
Wartość korekty netto (po uwzględnieniu efektu podatku odroczonego)	- 596 076	+ 8 628	+ 10 947	- 5 499	- 5 805	- 587 805

II. INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY W I PÓŁROCZU 2006

Skonsolidowany zysk netto Grupy za I półrocze 2006 r. wyniósł 139,7 mln zł i był o 8% wyższy, niż w pierwszej połowie 2005 r. (129 mln zł). Zysk netto bez uwzględnienia zdarzeń jednorazowych wzrósł o 29%.

W drugim kwartale 2006 r. Bank kontynuował wysokie tempo wzrostu biznesu i równocześnie wdrożył nowy wizerunek oraz rozpoczął projekt ekspansji sieci oddziałów. W pierwszej połowie 2006 r. Bank osiągnął następujące, pozytywne wyniki finansowe:

- Zysk netto wyniósł 139,7 mln zł, co daje ROE w skali roku na poziomie 12,5%
- Znaczący wzrost wyniku z tytułu prowizji o 35,4% rok do roku (r/r), dzięki funduszom inwestycyjnym, produktom w zakresie zarządzania aktywami/bancassurance oraz kredytom
- Wzrost wyniku z tytułu odsetek o 3,8% r/r

- Poprawa wskaźnika Koszty/Dochody, który osiągnął poziom 67,4% pomimo kosztów wynikających z ekspansji sieci oddziałów i zmiany marki
- Zwiększenie kosztów ogółem (bez kosztów związanych ze zmianą marki i ekspansją) jedynie o 0,5%
- Dalsza poprawa jakości kredytów: udział kredytów zagrożonych utratą wartości do kredytów ogółem na poziomie 8,2%
- Wysoki współczynnik wypłacalności, wynoszący 17%

W drugim kwartale widoczny był także dynamiczny rozwój działań biznesowych, będący kontynuacją pozytywnych tendencji z poprzednich kwartałów:

Kredyty ogółem:	46% wzrost r/r
Kredyty hipoteczne:	13,5% udziału w rynku nowych kredytów (do maja); 1,2 mld zł kredytów wypłaconych w drugim kwartale 2006 r.; portfel w wysokości 5,4 mld zł (3-cie miejsce na rynku)
Karty kredytowe:	123% wzrost r/r; o 36 tys. kart więcej w drugim kwartale 2006 r.; łączna liczba kart wynosi 194 tys.
Kredyty konsumpcyjne:	124% wzrost r/r; portfel wynoszący 755 mln zł (brutto)
Fundusze inwestycyjne:	195% wzrost r/r; 2,3 mld zł w zarządzaniu; 2,9% udziału w rynku
Środki Klientów:	19% wzrost r/r
Leasing:	15% wzrost portfela leasingu; udział w rynku ponad 6%
Internet:	345 tys. zarejestrowanych Klientów indywidualnych
Sprzedaż krzyżowa:	2,89 produktów na Klienta w detalu

Bank zakończył wdrożenie nowego wizerunku we wszystkich istniejących oddziałach, spółkach zależnych i innych sieciach. W dniu 18 maja br. otwarto w Bydgoszczy pierwsze Centrum Finansowe działające według nowej formuły. Od tego czasu otwarto kolejnych 5 oddziałów, a dodatkowych 20 zmodernizowano. Oznacza to, że Bank szybko i konsekwentnie realizuje plan ekspansji, ogłoszony w styczniu 2006 roku zakładający otwarcie do końca roku 21 nowych oddziałów oraz zmodernizowanie 36 kolejnych.

W ciągu drugiego kwartału 2006 r. wyniki Banku oraz zasady jego zarządzania znalazły znaczące uznanie na trzech różnych obszarach. Przyniosło to Bankowi:

- Tytuł „Spółka Godna Zaufania 2006” oraz najwyższą (5 gwiazdek) ocenę w Ratingu Inwestorów Instytucjonalnych spółek, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie zorganizowanym przez Polski Instytut Dyrektorów
- Tytuł „Perły Polskiej Giełdy 2005” dla najlepszej spółki w kategorii „Finanse” przyznany przez dziennik „Parkiet”

- Podwyższenie ratingu siły finansowej do „D” przez agencję ratingową Moody’s – w uznaniu rosnącej zyskowności powtarzalnej oraz ciągłej zdolności do realizowania celów strategicznych.

WYNIKI FINANSOWE – I półrocze 2006 r.

Przychody operacyjne

(mln zł)	I poł. 2006 pro-forma	I poł. 2005 pro-forma	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek *	330,6	318,4	3,8%
Wynik z tytułu prowizji	164,4	121,4	35,4%
Pozostałe dochody pozaodsetkowe	91,8	107,7	-14,8%
Przychody operacyjne	586,8	547,5	7,2%
W tym pozycje nadzwyczajne		26,1	
Przychody operacyjne bez pozycji nadzwyczajnych	586,8	521,4	12,5%

(*) w tym marża na wszystkich instrumentach pochodnych, zabezpieczających portfel kredytów walutowych.

Od 1 stycznia 2006 r. Bank rozpoczął stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń wobec walutowych kredytów hipotecznych o zmiennym oprocentowaniu, zmiennoprocentowych depozytów złotych oraz związanych z nimi swapów CCIRS. Od czasu wspomnianej zmiany marża na tych operacjach jest ujmowana w wyniku z tytułu odsetek. Jednak, ponieważ rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całości portfela, denominowanego w walutach zagranicznych a także dodatkowo biorąc pod uwagę, że do końca 2005 r. Bank nie stosował formalnej rachunkowości zabezpieczeń (całość odsetek z instrumentów pochodnych była wykazywana wówczas w Wyniku na operacjach finansowych), Bank przedstawia w niniejszym Rozdziale dane pro-forma. W rachunku zysków i strat pro-forma wszelkie odsetki od instrumentach pochodnych prezentowane są w marży odsetkowej, co w opinii Banku ułatwia lepsze zrozumienie kształtowania się tej pozycji sprawozdania z ekonomicznego punktu widzenia.

Wynik z tytułu odsetek (na bazie pro-forma) Grupy w I połowie 2006 r. wyniósł 330,6 mln zł i był o 3,8% wyższy od zeszłorocznego (318,4 mln zł). Niższa marża odsetkowa netto została zrekompensowana przez rosnące wolumeny biznesowe.

Wynik z tytułu prowizji wzrósł aż o 35% głównie dzięki funduszom inwestycyjnym, produktom w zakresie zarządzania aktywami/bancassurance oraz kredytom.

Pozostałe dochody pozaodsetkowe spadły w stosunku do ubiegłego roku ze względu na rozpoznany w II kwartale 2005 r. jednorazowy przychód w wysokości 26,1 mln zł, wynikający z wykonania zapisów umowy sprzedaży 10% akcji PZU S.A. Wynik z pozycji wymiany wzrósł znacząco z 42,7 mln zł do 82,1 mln zł w I połowie 2006 r., podczas gdy pozostałe wyniki na operacjach finansowych były niższe, niż rok wcześniej. **Przychody operacyjne** wyniosły 586,8 mln zł, co oznacza wzrost o 7,2% w porównaniu z I połową 2005 r. (lub o 12,5% gdyby wyłączyć jednorazowy wynik z tytułu dywidendy PZU w 2005 r.).

Koszty operacyjne

(mln zł)	I poł. 2006	I poł. 2005	Zmiana
Koszty osobowe	183,9	161,4	14,0%
Pozostałe koszty administracyjne	181,1	171,8	5,4%
Amortyzacja i spadek wartości środków trwałych	30,4	48,4	-37,2%
Całkowite koszty operacyjne	395,5	381,6	3,6%
<i>W tym ekspansja i nowy wizerunek</i>	<i>11,7</i>		
Koszty operacyjne bez ekspansji	383,7	381,6	0,5%

Koszty ogółem Grupy w I połowie 2006 r. były ściśle związane z wdrożeniem nowego wizerunku Banku oraz rozpoczęciem 3-letniego projektu ekspansji sieci. Gdyby nie koszty związane z tymi pozycjami (11,7 mln zł, w tym 2,9 mln zł kosztów osobowych), koszty ogółem pozostałyby na poziomie zbliżonym do zeszłorocznego. Wzrost liczby pracowników (do 4 644) oraz kosztów (o 14%) był związany nie tylko z otwieraniem nowych oddziałów, ale także z szybkim wzrostem poszczególnych linii biznesowych.

Relacja koszty/dochody w I połowie 2006 r. osiągnęła 67,4%, czyli poziom zbliżony do poprzedniego kwartału i znacznie lepszy, niż rok wcześniej, kiedy wyniosła 73,2% (wyłączając jednorazowy przychód w wysokości 26,1 mln zł, wynikający z wykonania zapisów umowy sprzedaży 10% akcji PZU S.A.).

W pierwszych sześciu miesiącach 2006 r. Grupa utworzyła **rezerwy netto** w wys. 18,8 mln zł. Wartość ta obejmuje pozytywny wpływ odzyskania spisanych wierzytelności w wysokości 11,1 mln zł.

Zysk przed opodatkowaniem Grupy Banku Millennium w I połowie. 2006 r. wyniósł 172,5 mln zł (+5,5% r/r), a zysk netto 139,7 mln zł.

WYNIKI BIZNESOWE

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r., **Aktywa razem** Grupy wyniosły 23 408 mln zł, rosnąc o 18% rok do roku.

Kluczowe wielkości bilansowe

(mln zł)	30.06.2006	30.06.2005	Zmiana
Aktywa razem	23 408	19 830	18.0%
Środki Klientów ogółem (1)	17 159	14 375	19.4%
- w tym <i>Depozyty</i>	14 891	13 519	10.2%
- w tym <i>Fundusze Inwestycyjne</i>	2 259	765	195%
Kredyty Udzielone ogółem	11 967	8 191	46.1%
- w tym <i>Kredyty Hipoteczne</i>	5 401	2 300	135%
Kapitał własny	2 039	1 984	2.8%

(1) w tym depozyty Klientów, fundusze inwestycyjne oraz obligacje detaliczne

Wartość netto **kredytów** udzielonych wzrosła istotnie, bo o 46% w porównaniu z rokiem poprzednim, osiągając poziom 11 967 mln zł. Wzrost ten wynikał głównie z dynamicznego rozwoju portfela kredytów hipotecznych, który obecnie stanowi 45% skonsolidowanego portfela kredytowego Banku. Łączny portfel kredytów hipotecznych wyniósł 5,4 mld zł dzięki rekordowej sprzedaży w wys. 1,15 mld zł zrealizowanej w drugim kwartale 2006 r. Po pięciu miesiącach 2006 r. udział Banku w rynku nowych, sprzedanych kredytów hipotecznych stanowił 13,5%, a w wartości portfela ogółem 8,3% (Bank przesunął się z 5-tego miejsca na 3-cie w ciągu drugiego kwartału br.). Pozostałe kredyty detaliczne (w tym kredyty w rachunkach kart) również wzrosły znacząco - o 116% r/r, osiągając wartość 901 mln zł. W obszarze przedsiębiorstw, najszybciej rosnącym portfelem były należności leasingowe (15,4% wzrostu r/r, 281 mln zł z tytułu nowych umów).

Liczba **kart kredytowych**, sprzedanych przez Bank po pierwszych sześciu miesiącach 2006 r. osiągnęła 194 tys., co oznacza jej wzrost aż o 123% w porównaniu z tym samym okresem roku poprzedniego. Dystrybucję kart w oddziałach wspomaga zewnętrzna sieć pośredników, których udział w sprzedaży nowych kart w I połowie br. wyniósł 31%. Wartość brutto kredytów, związanych z kartami kredytowymi, podwoiła się r/r, osiągając 199 mln zł.

Łączne **Środki Klientów**, w tym fundusze inwestycyjne oraz obligacje, na 30 czerwca 2006 r. osiągnęły wartość 17 159 mln zł, co oznacza wzrost o 19,4% r/r. Tak jak poprzednio, największy wzrost uzyskały fundusze inwestycyjne – o 195% do kwoty 2 259 mln zł – pomimo dużych wahań wyników funduszy w ciągu drugiego kwartału 2006 r. Ponadto Bank otworzył swą architekturę funduszy inwestycyjnych dla Klientów zamożnych i sprzedał produkty oszczędnościowe firm zewnętrznych o wartości 238 mln zł (na dzień 30.06.2006).

Liczba Klientów indywidualnych, korzystających z usług Banku przez **Internet** osiągnęła 345 tys., co oznacza jej znaczący wzrost - o 60% r/r. Z usług bankowości internetowej korzystało też 18 tys. firm.

JAKOŚĆ KREDYTÓW I WYPŁACALNOŚĆ

Jakość portfela kredytowego Grupy (liczona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej) na dzień 30.06.2006 poprawiła się w porównaniu do poprzednich okresów. Wielkość relacji kredytów zagrożonych utratą wartości do kredytów ogółem spadła do 8,2%. Ta poprawa była wynikiem spadku kredytów zagrożonych utratą wartości o 124 mln zł (11%) w okresie od czerwca 2005 r. oraz wzrostu portfela kredytów. Pokrycie rezerwami kredytów zagrożonych utratą wartości wzrosło do 67%.

Wskaźniki jakości kredytów (MSSF)

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Kredyty zagrożone utratą wartości ogółem (mln zł)	1 039	1 023	1 163
Kredyty zagrożone utratą wartości do kredytów ogółem	8,2%	10,0%	13,1%
Rezerwy ogółem do kredytów zagrożonych utratą wartości	67,0%	65,1%	61,7%

Współczynnik wypłacalności Grupy Banku Millennium jest wysoki i wyniósł 17% w porównaniu z 21% w poprzednim roku. Jego wysokość zmniejszyła się w stosunku do poprzedniego roku (i kwartału) w wyniku znacznego wzrostu portfela kredytowego.

PROJEKTY EKSPANSJI ODDZIAŁÓW I ZMIANY WIZERUNKU

Zgodnie z zatwierdzoną strategią, w drugim kwartale 2006 r. Bank wdrożył szereg projektów w zakresie:

- Rozwoju wielosegmentowej sieci oddziałów: 160 nowych oddziałów do 2008 r.
- Nowych standardów identyfikacji oddziałów, w tym nowego logo, barw, standardów wizualnych oraz motto marki: **"Inspiruje Nas Życie"**

Zmiana identyfikacji wizualnej Banku

W drugim kwartale Bank ukończył realizację projektu wdrażania nowej identyfikacji wizualnej. W pierwszym etapie (zrealizowanym w ciągu pierwszego kwartału) wprowadzono nową, jednolitą identyfikację oddziałów, zmieniono materiały marketingowe. Ponadto zorganizowano kampanię marketingową i informacyjną, promującą nowe logo oraz barwy firmowe. Wszystkie materiały marketingowe Banku, jego strona Internetowa jak i Intranetowa oraz szata graficzna kart płatniczych i ekrany bankomatowe zostały zmienione.

W etapie II (zrealizowanym w ciągu drugiego kwartału) dokonano zmian we wnętrzach oddziałów i w przestrzeniach bankomatowych. Wprowadzono także nowe logo oraz identyfikację wizualną podmiotów Grupy (Millennium Dom Maklerski, Millennium Leasing oraz Millennium Fundusze Inwestycyjne). Zmieniono oznakowanie budynku Centrali Banku (wewnętrzne i zewnętrzne). Drobne prace, konieczne dla wprowadzenia nowej identyfikacji wizualnej Banku, zostaną także przeprowadzone w trzecim kwartale br.

Ekspansja sieci oddziałów

W dniu 18 maja 2006 roku Bank dokonał otwarcia pierwszego Centrum Finansowego w Bydgoszczy. Ogłoszony wcześniej program ekspansji sieci oddziałów zakładający utworzenie 160 nowych oddziałów do 2008 r. wszedł w etap realizacji. Do dziś otwarto 26 nowych (lub przebudowanych zgodnie z nowymi standardami) oddziałów, w tym 14 centrów finansowych, 8 oddziałów dla klientów detalicznych i małych firm, 3 centra kredytów hipotecznych oraz 1 oddział czysto detaliczny. Nowe i większe powierzchniowo oddziały Banku umożliwiają obsługę szeregu grup klientów w ramach jednej placówki. Centra Finansowe – nowa jednostka w strukturze Banku Millennium – oferują obsługę klientom indywidualnym, klientom *Prestige*, małym i średnim firmom oraz klientom hipotecznym. Ich wprowadzenie ma na celu poprawę jakości obsługi i stworzenie warunków dla sprawnej i kompleksowej obsługi Klientów. Do końca 2006 r. Bank planuje otwarcie dalszych 31 nowych lub przebudowanych oddziałów.

Łączne wydatki, poniesione do 30 czerwca 2006 r. na oba projekty – ekspansji oddziałów oraz zmiany wizerunku – wyniosły 18,4 mln zł, w tym 6,7 mln zł nakładów inwestycyjnych oraz 11,7 mln zł wydatków kosztowych. Jednocześnie Bank – w związku z programem ekspansji oddziałów – zatrudnił i przeszkolił 189 nowych pracowników.

WSKAŹNIKI KURSU AKCJI

	31.03.2006	30.06.2006
Akcje w obrocie – koniec okresu	849 181 744	849 181 744
Kurs zamknięcia – koniec okresu (zł)	7,20	6,00
Wartość księgowa na akcję (zł)	2,90	2,40
Zysk na jedną akcję (zł)	0,08	0,16
Zwrot na kapitale (ROE)	11,6%	12,5%

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2006	31.12.2005
I. Kasa, środki w banku centralnym	795 217	510 805
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 503 517	2 602 815
III. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 809 689	3 304 175
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	16 784	14 826
V. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
VI. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 967 016	9 591 642
VII. Inwestycje	4 922 573	4 910 529
- dostępne do sprzedaży	4 922 573	4 831 893
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	78 636
VIII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	1 926	1 926
IX. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	164 795	311 127
X. Rzeczowe aktywa trwałe	220 778	232 123
XI. Wartości niematerialne	19 027	26 998
XII. Aktywa trwałe do zbycia	62 089	239 512
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	135 782	157 485
XIV. Pozostałe aktywa	788 925	247 176
Aktywa razem	23 408 118	22 151 139

PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2006	31.12.2005
I. Zobowiązania wobec banków	2 136 181	1 067 345
II. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	389 380	503 660
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	102 787	22 273
IV. Zobowiązania wobec klientów	14 890 962	13 994 416
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 276 438	3 061 037
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 782	69 436
VII. Rezerwy	18 658	16 468
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	386	132 186
X. Pozostałe zobowiązania	1 197 195	583 991
XI. Zobowiązania podporządkowane	324 287	309 504
Zobowiązania ogółem	21 369 056	19 760 316

KAPITAŁY

I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	471 709	471 709
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	-5 268	27 612
IV. Zyski zatrzymane	723 439	1 042 320
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 039 062	2 390 823
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	0	0
Kapitały razem	2 039 062	2 390 823
Pasywa razem	23 408 118	22 151 139
Współczynnik wypłacalności	16,95%	19,07%
Wartość księgowa	2 039 062	2 390 823
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,40	2,82

POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2006	31.12.2005
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	5 898 434	5 744 551
1. Zobowiązania udzielone:	5 213 759	5 092 292
a) finansowe	4 701 323	4 357 093
b) gwarancyjne	512 436	735 199
2. Zobowiązania otrzymane:	684 675	652 259
a) finansowe	203 621	0
b) gwarancyjne	481 054	652 259

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.06.2006	1.04.2006 - 30.06.2006	1.01.2005 - 30.06.2005	1.04.2005 - 30.06.2005
I. Przychody z tytułu odsetek	616 262	303 636	601 874	291 409
II. Koszty z tytułu odsetek	-294 632	-144 005	-359 857	-169 079
III. Wynik z tytułu odsetek	321 630	159 631	242 017	122 330
IV. Przychody z tytułu prowizji	188 734	100 163	136 029	63 790
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-24 350	-13 159	-14 624	-5 027
VI. Wynik z tytułu prowizji	164 384	87 004	121 405	58 763
VII. Przychody z tytułu dywidend	2 573	2 573	1 895	1 895
VIII. Wynik na działalności inwestycyjnej	3 125	-5 753	57 621	35 554
IX. Wynik na działalności handlowej	3 374	-5 085	76 779	36 251
X. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-4 734	-3 373	267	862
XI. Wynik z pozycji wymiany	82 102	51 963	42 686	26 014
XII. Pozostałe przychody operacyjne	47 945	24 962	26 313	18 658
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	-33 610	-12 995	-21 448	-12 962
XIV. Przychody operacyjne	586 789	298 927	547 535	287 365
XV. Koszty działania	-365 036	-187 256	-333 163	-166 529
XVI. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-18 785	-12 115	-2 433	5 020
XVII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-62	46	-8 541	-1 735
XVIII. Amortyzacja	-30 376	-13 986	-39 895	-19 439
XIX. Koszty operacyjne	-414 259	-213 311	-384 032	-182 683
XX. Wynik na działalności operacyjnej	172 530	85 616	163 503	104 682
XXI. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XXII. Wynik finansowy brutto	172 530	85 616	163 503	104 682
XXIII. Podatek dochodowy	-32 853	-15 683	-34 458	-20 889
XXIV. Wynik finansowy netto	139 677	69 933	129 045	83 793
W tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	139 677	69 933	129 045	83 793
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,16	0,08	0,15	0,10

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2006	2 390 823	849 182	471 709	27 612	1 042 320
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 390 823	849 182	471 709	27 612	1 042 320
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-33 599	0	0	-33 599	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	718	0	0	718	0
Zyski netto nie ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-32 880	0	0	-32 880	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	139 677	0	0	0	139 677
Zyski za rok 2006 razem	106 797	0	0	-32 880	139 677
- wypłata dywidendy	-458 558	0	0	0	-458 558
-	0	0	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2006	2 039 062	849 182	471 709	-5 268	723 439

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Razem skonsolidowany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2005	1 986 840	849 182	507 460	21 367	608 831
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	68 455	0	0	0	68 455
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 055 295	849 182	507 460	21 367	677 286
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	37 426	0	0	37 426	0
Zyski netto nie ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	37 426	0	0	37 426	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	129 045	0	0	0	129 045
Zyski za rok 2005 razem	166 471	0	0	37 426	129 045
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	-237 771
- pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	0	-35 752	0	35 752
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2005	1 983 995	849 182	471 709	58 793	604 311

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.06.2006	1.01.2005 - 30.06.2005
I. Zysk (strata) netto	139 677	129 045
II. Korekty razem:	-2 297 456	-139 802
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach stowarzyszonych	0	0
3. Amortyzacja	30 376	42 401
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	14 688	-7 005
5. Przychody z tytułu dywidend	2 573	-1 895
6. Rezerwy	2 190	-12 718
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-13 444	-2 573
8. Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-712 560	-145 604
9. Zmiana stanu innych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
10. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-67 841	46 715
11. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-2 385 503	-1 079 836
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	146 332	-42 563
13. Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-33 766	-72 884
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 068 837	374 296
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	896 546	130 494
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-784 599	543 845
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-36 654	13 603
18. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 313	40 461
19. Podatek dochodowy zapłacony	-142 697	-100 987
20. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-324 111	134 260
21. Pozostałe pozycje	1 864	188
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 157 779	-10 757

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.06.2006	1.01.2005 - 30.06.2005
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	521 116	23 476
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	123 241	21 406
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	175
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	397 875	0
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	0	1 895
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-9 319	-503 368
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-9 319	-11 375
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	-491 993
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	511 797	-479 892

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.06.2006	1.01.2005 - 30.06.2005
I. Wpływy z działalności finansowej	0	0
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0	-1 163 897
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	-793 053
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	-133 073
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	-237 771
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0	-1 163 897
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-1 645 982	-1 654 546
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 555 653	4 536 011
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	1 909 671	2 881 465

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH***RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ***

Począwszy od 1 stycznia 2006 Bank (i w następstwie Grupa) ustanowił formalne powiązanie zabezpieczające (rachunkowość zabezpieczeń) przed zagrożeniem zmiennością przepływów środków pieniężnych. W niniejszym zabezpieczeniu przepływów pieniężnych jako pozycje zabezpieczane wyznaczony został portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujący go portfel depozytów złotych, zaś instrumentem zabezpieczającym są instrumenty pochodne. Należy zaznaczyć, iż od momentu wdrożenia MSSF, zgodnie z MSR 39, efekt wyceny wszelkich instrumentów pochodnych, nawet tych zawartych w celu niespekulacyjnym, zabezpieczającym, dla których Bank (Grupa) nie stosuje formalnej rachunkowości zabezpieczeń (a więc automatycznie klasyfikuje je do portfela instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu), prezentowany jest w wyniku na działalności handlowej. Stosowanie takiej metodologii skutkowało brakiem spójności w sposobie prezentacji powyższych instrumentów w rachunku zysków i strat ponieważ wynik odsetkowy na transakcjach instrumentami pochodnymi zawieranymi w celu zabezpieczenia płynności w walutach obcych z ekonomicznego punktu widzenia stanowi składnik marży odsetkowej (pozwala dopasować przychód odsetkowy z tytułu udzielenia kredytów walutowych z kosztem finansowania tej pozycji wynikającym z portfela depozytów złotych). Wdrożenie formalnej rachunkowości zabezpieczeń umożliwiło

prezentację większości przedmiotowych transakcji w rachunku zysków i strat zgodnie z ich ekonomicznym sensem.

Pokreślenia wymaga fakt, iż formalne wdrożenie rachunkowości zabezpieczeń nastąpiło z początkiem bieżącego roku, tak więc w rachunku zysków i strat za I półrocze 2005 zarówno Banku jak i Grupy (dane porównywalne) całkowity efekt wyceny instrumentów pochodnych (w tym naliczone odsetki) jest prezentowany w wyniku na działalności handlowej (w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby opisu wyników finansowych zawartego w Rozdziale II sporządzono rachunek zysków i strat proforma, ujmując wszystkie przychody i koszty odsetek wynikające z instrumentów pochodnych w marży odsetkowej).

AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA

Spadek salda aktywów trwałych do zbycia jaki miał miejsce w I półroczu 2006 wynika w największym stopniu z realizacji przez Bank transakcji sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntów w Wilanowie, wartość netto tego składnika aktywów w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosiła 170 613 tys. zł.

KURSY PRZYJĘTE DO PRZELICZENIA DANYCH FINANSOWYCH NA EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,0434 PLN/EURO kurs z dnia 30 czerwca 2006 roku (dla danych porównywalnych: 3,8598 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia – 30 czerwca 2006 r. – 3,9002 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesięcy objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych 4,0805 PLN/EURO).

IV. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2006	31.12.2005
I. Kasa, środki w banku centralnym	795 203	510 785
II. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 503 516	2 602 777
III. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 809 292	3 302 666
IV. Instrumenty pochodne zabezpieczające	16 784	14 826
V. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
VI. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 246 966	9 014 322
VII. Inwestycje	4 913 704	4 909 751
- dostępne do sprzedaży	4 913 704	4 831 115
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	78 636
VIII. Inwestycje w jednostki podporządkowane	95 316	94 142
IX. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	164 795	331 155
X. Rzeczowe aktywa trwałe	210 118	233 575
XI. Wartości niematerialne	18 159	26 352
XII. Aktywa trwałe do zbycia	45 931	222 349
XIII. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	77 537	89 121
XIV. Pozostałe aktywa	1 306 710	256 862
Aktywa razem	23 204 031	21 608 683

PASYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2006	31.12.2005
I. Zobowiązania wobec banków	2 136 178	1 067 404
II. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	389 379	504 185
III. Instrumenty pochodne zabezpieczające	102 788	22 273
IV. Zobowiązania wobec klientów	15 045 183	14 084 704
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 325 072	3 472 115
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 782	32 587
VII. Rezerwy	17 719	15 843
VIII. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
IX. Bieżące zobowiązania podatkowe	0	0
X. Pozostałe zobowiązania	1 116 028	457 406
XI. Zobowiązania podporządkowane	324 287	309 504
Zobowiązania ogółem	21 489 416	19 966 021

KAPITAŁY

I. Kapitał zakładowy	849 182	849 182
II. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343	472 343
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	-5 268	27 612
IV. Zyski zatrzymane	398 359	293 525
Kapitały razem	1 714 615	1 642 662
Pasywa razem	23 204 031	21 608 683

Współczynnik wypłacalności	10,56%	10,67%
-----------------------------------	---------------	---------------

Wartość księgowa	1 714 615	1 642 662
Liczba akcji	849 181 744	849 181 744
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,02	1,93

POZYCJE POZABILANSOWE

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2006	31.12.2005
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	6 024 120	5 893 164
1. Zobowiązania udzielone:	5 339 022	5 171 417
a) finansowe	4 826 423	4 399 152
b) gwarancyjne	512 599	772 265
2. Zobowiązania otrzymane:	685 098	721 747
a) finansowe	203 621	0
b) gwarancyjne	481 477	721 747

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.06.2006	1.04.2006 - 30.06.2006	1.01.2005 - 30.06.2005	1.04.2005 - 30.06.2005
I. Przychody z tytułu odsetek	547 707	273 056	537 224	255 797
II. Koszty z tytułu odsetek	-304 591	-149 936	-394 014	-187 475
III. Wynik z tytułu odsetek	243 116	123 120	143 210	68 322
IV. Przychody z tytułu prowizji	148 831	78 988	108 967	55 763
V. Koszty z tytułu opłat i prowizji	-20 055	-11 106	-10 930	-4 129
VI. Wynik z tytułu prowizji	128 776	67 882	98 037	51 634
VII. Przychody z tytułu dywidend	498 594	7 587	218 167	5 108
VIII. Wynik na działalności inwestycyjnej	3 125	-5 753	31 521	9 454
IX. Wynik na działalności handlowej	8 661	-2 508	81 256	40 845
X. Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-4 734	-3 373	-1 469	-874
XI. Wynik z pozycji wymiany	76 552	48 902	36 271	22 351
XII. Pozostałe przychody operacyjne	25 611	18 793	10 881	7 354
XIII. Pozostałe koszty operacyjne	-14 845	-2 382	-3 987	-1 518
XIV. Przychody operacyjne	964 856	252 268	613 887	202 676
XV. Koszty działania	-333 583	-171 757	-300 125	-150 068
XVI. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-17 680	-11 547	15 338	9 944
XVII. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-362	-254	-6 035	-594
XVIII. Amortyzacja	-30 532	-14 299	-37 955	-18 012
XIX. Koszty operacyjne	-382 157	-197 857	-328 777	-158 730
XX. Wynik na działalności operacyjnej	582 699	54 411	285 110	43 946
XXI. Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
XXII. Wynik finansowy brutto	582 699	54 411	285 110	43 946
XXIII. Podatek dochodowy	-19 306	-8 500	-17 023	-8 823
XXIV. Wynik finansowy netto	563 393	45 911	268 087	35 123
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	849 181 744	849 181 744	849 181 744	849 181 744
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,66	0,05	0,32	0,04

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2006	1 642 662	849 182	472 343	27 612	293 525
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 642 662	849 182	472 343	27 612	293 525
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-33 599	0	0	-33 599	0
- efekt wyceny instrumentów pochodnych desygnowanych jako zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych	718	0	0	718	0
Straty netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	-32 880	0	0	-32 880	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	530 513	0	0	0	563 393
Zyski za rok 2006 razem	529 605	0	0	-32 880	563 393
- wypłata dywidendy	-458 558				-458 558
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2006	1 714 615	849 182	472 343	-5 268	398 359

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
Kapitał własny na początek okresu (B/O) 01.01.2005	1 986 840	849 182	508 095	21 367	608 196
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - wdrożenie ESP*	48 880	0	0	0	48 880
Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - wdrożenie MSSF**	-587 805	0	0	0	-587 805
Kapitał własny na początek okresu (B/O) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 447 915	849 182	508 095	21 367	69 271
- zakup/sprzedaż i wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	37 426	0	0	37 426	0
Zyski netto nie ujęte w rachunku zysków i strat	37 426	0	0	37 426	0
- wynik finansowy netto bieżącego okresu	268 087	0	0	0	268 087
Zyski za rok 2005 razem	305 513	0	0	37 426	267 910
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	-35 752	0	35 752
- wypłata dywidendy	-237 771	0	0	0	-237 771
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 30.06.2005	1 515 657	849 182	472 343	58 793	135 339

* ESP - metodologia efektywnej stopy procentowej obowiązująca w tożsamej formie zarówno według PSR jak i MSSF, wdrożona w Banku z dniem 1 stycznia 2005 na mocy krajowych regulacji prawnych (za rok 2005 Bank sporządzał jednostkowe sprawozdania finansowe w oparciu o PSR)

** Opis korekt bilansu otwarcia kapitałów własnych Banku z tytułu wdrożenia MSSF przedstawiony został w Rozdziale I

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.06.2006	1.01.2005 - 30.06.2005
I. Zysk (strata) netto	563 393	268 087
II. Korekty razem:	-2 754 930	-251 274
1. Zysk/strata udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych	0	0
2. Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach stowarzyszonych	0	0
3. Amortyzacja	30 532	37 955
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	14 464	-7 005
5. Przychody z tytułu dywidend	-498 594	-218 167
6. Rezerwy	1 876	-11 420
7. Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	-10 850	1 207
8. Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-714 558	-199 804
9. Zmiana stanu innych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
10. Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-57 723	46 716
11. Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-2 263 599	-1 054 933
12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	166 360	-123 581
13. Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	-34 291	-69 394
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 058 708	402 263
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	960 479	-1 070 541
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-1 147 043	1 782 275
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	195	2 116
18. Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 584	28 131
19. Podatek dochodowy zapłacony	0	0
20. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-272 380	199 049
21. Pozostałe pozycje	-90	3 859
III. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 191 537	16 813

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.06.2006	1.01.2005 - 30.06.2005
I. Wpływy z działalności inwestycyjnej	538 341	1 983
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	120 656	1 808
2. Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	175
3. Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
4. Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	417 685	0
5. Pozostałe wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	15 150	510 841
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	200	2 905
2. Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	950	0
3. Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
4. Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	507 936
5. Pozostałe wydatki inwestycyjne	14 000	0
III. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	523 191	-508 858

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2006 - 30.06.2006	1.01.2005 - 30.06.2005
I. Wpływy z działalności finansowej	22 370	0
1. Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
5. Pozostałe wpływy finansowe	22 370	0
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	0	1 163 897
1. Spłata kredytów długoterminowych	0	793 053
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	133 073
3. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
4. Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
5. Umorzenie akcji	0	0
6. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	237 771
7. Pozostałe wydatki finansowe	0	0
III. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	22 370	-1 163 897
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A III+B III+C III)	-1 645 976	-1 655 942
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 555 633	4 535 216
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	1 909 657	2 879 274

DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO DANYCH FINANSOWYCH***RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ***

Ustanowione w Banku z dniem 1 stycznia 2006 powiązanie zabezpieczające przed zagrożeniem zmiennością przepływów środków pieniężnych zostało przedstawione w dodatkowych objaśnieniach do danych finansowych w Rozdziale III.

ODPISY NALEŻNOŚCI NIEŚCIĄGALNYCH W CIĘŻAR REZERW

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 3 633 tys. zł.

PRZEKSZTAŁCENIA DANYCH PORÓWNYWALNYCH WYNIKAJĄCE Z WDROŻENIA MSSF**Bilans Banku na dzień 31 grudnia 2005 – przekształcenie PSR - MSSF**

Poniższa tabela obrazuje zmiany dokonane w ostatnim opublikowanym sprawozdaniu Banku sporządzonym zgodnie z PSR według stanu na 31 grudnia 2005 w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby niniejszego raportu.

AKTYWA

w tysiącach zł	31.12.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	31.12.2005 MSSF
Kasa, środki w banku centralnym	510 785			510 785
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2 602 777			2 602 777
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 504 760	(6) (8)	-202 094	3 302 666
Instrumenty pochodne zabezpieczające	14 826			14 826
Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej do rachunku zysków i strat	0			0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	9 370 870	(2) (5)	-356 548	9 014 322
Inwestycje	4 909 751			4 909 751
- dostępne do sprzedaży	4 831 115			4 831 115
- utrzymywane do terminu zapadalności	78 636			78 636
Inwestycje w jednostki podporządkowane	854 091	(1)	-759 949	94 142
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	331 155			331 155
Rzeczowe aktywa trwałe	466 578	(4)	-233 003	233 575
Wartości niematerialne	30 298	(9)	-3 946	26 352
Aktywa trwałe do zbycia	0	(4)	222 349	222 349
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	270 432	(2) (3) (6) (7)	-181 311	89 121
Pozostałe aktywa	198 700	(4) (8)	58 162	256 862
Aktywa razem	23 065 023		-1 456 340	21 608 683

ZOBOWIĄZANIA

w tysiącach zł	31.12.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	wartość korekty (korekt)	31.12.2005 MSSF
Zobowiązania wobec banków	1 067 404			1 067 404
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	706 399	(6)	-202 214	504 185
Instrumenty pochodne zabezpieczające	22 273			22 273
Zobowiązania wobec klientów	14 084 704			14 084 704
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	3 472 115			3 472 115
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 587			32 587
Rezerwy	224 944	(1) (2)	-209 101	15 843
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	184 967	(2) (6) (7)	-184 967	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	0			0
Pozostałe zobowiązania	613 809	(2) (5) (8)	-156 403	457 406
Zobowiązania podporządkowane	309 504			309 504
Zobowiązania razem	20 718 706		-752 685	19 966 021

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał zakładowy	849 182		849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	472 343		472 343
Kapitał z aktualizacji wyceny	27 612		27 612
Zyski zatrzymane	997 180	(1) (2) (3) (4) (9)	-703 655 293 525
Kapitał własny razem	2 346 317		1 642 662
Zobowiązania i kapitał własny razem	23 065 023		-1 456 340 21 608 683

(1) Zaprzeszanie stosowania wyceny metodą praw własności w odniesieniu do akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych (co opisano Rozdziale I)

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Inwestycje w jednostki podporządkowane	(1)	-759 949
Rezerwy	(1)	-23 706
Zyski zatrzymane	(1)	-736 243

(2) Korekty z tytułu implementacji przez Bank metodologii kalkulacji utraty wartości ekspozycji kredytowych – zagadnienie to zostało przedstawione Rozdziale I.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(2)	-195 033
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(2)	-4 894
Rezerwy	(2)	-185 395
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	(2)	2 397
Pozostałe zobowiązania	(2)	-48 015
Zyski zatrzymane	(2)	31 086

(3) Rozpoznanie efektu podatku odroczonego od różnicy wartości rezerwy na ryzyko ogólne i IBNR – zagadnienie opisane w Rozdziale I.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(3)	10 947
Zyski zatrzymane	(3)	10 947

(4) Wyodrębnienie kategorii bilansowej aktywa trwałe do zbycia z dniem 1 stycznia 2005 roku (zagadnienie opisane w Rozdziale I), oraz sklasyfikowanie (na bazie MSR 17) posiadanego przez Bank prawa wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny; w bilansie jako pozostałe aktywa (uprzednio rzeczowe aktywa trwałe).

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Rzeczowe aktywa trwałe	(4)	-233 003
Aktywa trwałe do zbycia	(4)	222 349
Pozostałe aktywa	(4)	5 155
Zyski zatrzymane	(4)	-5 499

(5) Wyłączenie z bilansu odsetek zastrzeżonych naliczonych według PSR, pomniejszenie wartości należności o dyskonto do rozliczenia na skutek zastosowania zasad MSR 39 do wyliczenia i ujmowania utraty wartości kredytów. Zagadnienie to zostało przedstawione w Rozdziale I.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(5)	-161 515
Pozostałe zobowiązania	(5)	-161 515

(6) Prezentacja instrumentów pochodnych w bilansie w podziale na poszczególne instrumenty (instrumenty o dodatniej wartości godziwej są ujmowane w aktywach a o wartości ujemnej w pasywach bilansu). Uprzednio analogiczny podział dokonywany był w oparciu o wycenę dokonywaną na bazie portfeli (rodzajów) instrumentów pochodnych.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(6)	-202 214
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(6)	-38 421
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(6)	-202 214
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(6)	-38 421

(7) Bazując na zapisach MSR 12 Bank dokonał kompensaty aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwami z tytułu podatku odroczonego.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(7)	-148 943
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	(7)	-148 943

(8) Wdrożenie metody ewidencji instrumentów finansowych w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji. W celu ujednolicenia zasad rachunkowości z grupą kapitałową jednostki dominującej Banku, począwszy od dnia 1 stycznia 2005 Bank zaczął stosować metodę księgowania w dniu zawarcia transakcji w miejsce uprzednio przyjętej metody opartej na dacie rozliczenia transakcji. Obie metody są dopuszczone przez MSSF.

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(8)	120
Pozostałe aktywa	(8)	53 007
Pozostałe zobowiązania	(8)	53 127

(9) Ujęcie odpisu aktualizującego wartości firmy

Kwantyfikacja:

POZYCJA BILANSU	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Wartości niematerialne	(9)	-3 946
Zyski zatrzymane	(9)	-3 946

Rachunek zysków i strat za I półrocze 2005 – przekształcenie PSR- MSSF

Poniższa tabela obrazuje zmiany dokonane w ostatnim opublikowanym rachunku zysków i strat Banku sporządzonym zgodnie z PSR za I półrocze zakończone dnia 30 czerwca 2005 w celu zapewnienia porównywalności danych na potrzeby niniejszego raportu.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	01.01.2005 - 30.06.2005 PSR	Nr korekty (korekt)	Wartość korekty (korekt)	01.01.2005 - 30.06.2005 MSSF
Przychody z tytułu odsetek	607 458	(2) (3) (6)	-70 234	537 224
Koszty z tytułu odsetek	-395 762	(3) (6)	1 748	-394 014
Wynik z tytułu odsetek	211 696		-68 486	143 210
Przychody z tytułu prowizji	108 967			108 967
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-10 930			-10 930
Wynik z tytułu prowizji	98 037			98 037
Przychody z tytułu dywidend	218 167			218 167
Wynik na działalności inwestycyjnej	31 521			31 521
Wynik na działalności handlowej	4 868	(3)	76 388	81 256
Wynik z pozostałych instrumentów finansowych	-1 469			-1 469
Wynik z pozycji wymiany	36 271			36 271
Pozostałe przychody operacyjne	41 407	(4) (7)	-30 526	10 881
Pozostałe koszty operacyjne	-9 001	(4) (5)	5 014	-3 987
Przychody operacyjne	631 497		-17 610	613 887
Koszty działania	-297 372	(6)	-2 753	-300 125
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-4 598	(2) (7)	19 936	15 338
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-2 535	(5)	-3 500	-6 035
Amortyzacja	-38 885	(8)	930	-37 955
Koszty operacyjne	- 343 390		14 613	-328 777
Wynik na działalności operacyjnej	288 107		-2 997	285 110
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	-138 113	(1)	138 113	0
Wynik finansowy brutto	149 994		135 116	285 110
Podatek dochodowy	-17 769	(2)	746	-17 023
Wynik finansowy netto	132 225	(1) (2) (8)	135 862	268 087

(1) Odniesienie korekty do bilansu o numerze (1) na rachunek zysków i strat

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	(1)	138 113
Wynik finansowy netto	(1)	138 113

(2) Odniesienie korekty do bilansu o numerze (2) na rachunek zysków i strat

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(2)	5 149
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(2)	-9 076
Podatek dochodowy	(2)	746
Wynik finansowy netto	(2)	-3 181

(3) Reklasyfikacja składników marży odsetkowej wynikających z instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu do wyniku na działalności handlowej. Począwszy od 1 stycznia 2005 Bank rozpoznaje odsetki od operacji typu FX SWAP, CIRS, w wyniku na działalności handlowej. Dotyczy to transakcji, które są zawierane w celach niespekulacyjnych, to jest w celu zapewnienia płynności w walutach obcych dla udzielanych przez Bank kredytów walutowych. Dla transakcji tych, w I półroczu 2005r. Bank nie stosował rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z MSR 39 wszystkie instrumenty pochodne, dla których Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, bez względu na cel zawarcia, należy klasyfikować jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu i zmianę wartości godziwej prezentować łącznie w tej samej linii rachunku zysków i strat (w tym przypadku w wyniku na działalności handlowej).

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(3)	-74 104
Koszty z tytułu odsetek	(3)	-2 284
Wynik na działalności handlowej	(3)	76 388

(4) Dostosowując do standardów MSSF sposób prezentacji wyniku na sprzedaży i likwidacji środków trwałych pozostałe koszty i przychody operacyjne zostały pomniejszone o tą samą kwotę 1 514 tys. zł. (uprzednio w pozostałych przychodach operacyjnych był ujmowany całkowity przychód z tych operacji podczas gdy w pozostałych kosztach operacyjnych ujmowano wartość bilansową aktywa – obecnie odpowiednio sam wynik na operacji).

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(4)	-1 514
Pozostałe koszty operacyjne	(4)	1 514

(5) Wyodrębnienie z pozostałych kosztów operacyjnych odpisów na trwałą utratę wartości środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe koszty operacyjne	(5)	3 500
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(5)	-3 500

(6) Reklasyfikacja efektu wyceny transakcji zabezpieczających z marży odsetkowej, do kosztów działania. Począwszy od 1 stycznia 2005 r. wynik odsetkowy od transakcji swap zawartych w celu zabezpieczenia transakcji wynajmu powierzchni użytkowej, wyrażonych w walutach obcych, prezentowany uprzednio w marży odsetkowej jest ujmowany w kosztach działania.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Przychody z tytułu odsetek	(6)	-1 279
Koszty z tytułu odsetek	(6)	4 032
Koszty działania	(6)	-2 753

(7) Przeklasyfikowanie ujmowanych pod PSR jako pozostałe przychody operacyjne kwot odzyskanych należności kredytowych (spisanych uprzednio w ciężar rezerw) do pozycji odpisy na utratę wartości.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Pozostałe przychody operacyjne	(7)	-29 012
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(7)	29 012

(8) Przeklasyfikowanie ujmowanych pod PSR jako pozostałe przychody operacyjne kwot odzyskanych należności kredytowych (spisanych uprzednio w ciężar rezerw) do pozycji odpisy na utratę wartości.

Kwantyfikacja:

POZYCJA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	NUMER KOREKTY	WARTOŚĆ KOREKTY
Amortyzacja	(8)	930
Wynik finansowy netto	(8)	930

V. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Segmentacja branżowa

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

a) Segment Klientów Detalicznych

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

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

b) Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Małych, Średnich i Dużych Przedsiębiorstw.

Oferta sieci Małych, Średnich i Dużych Przedsiębiorstw skierowana jest odpowiednio również do Klientów z sektora budżetowego oraz Podmiotów Publicznych.

Działania biznesowe w segmencie Klientów Korporacyjnych prowadzone są przy wykorzystaniu wysokiej jakości oferty typowych produktów bankowych (kredyty na działalność bieżącą, kredyty inwestycyjne, rachunki bieżące, depozyty terminowe) uzupełnionych o ofertę produktów w zakresie zarządzania gotówką, nowoczesnych produktów Departamentu Skarbu, oraz produktów bardziej złożonych w postaci instrumentów pochodnych. Szczególnie aktywna w tym segmencie jest sprzedaż typu „cross-selling” usług leasingowych i faktoringowych.

c) Działalność inwestycyjna i skarbcowa

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

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

Segmentacja geograficzna

Grupa swoją działalność prowadzi wyłącznie na terenie Polski i biorąc pod uwagę położenie geograficzne placówek żadne znaczące różnice w ryzyku nie zostały zidentyfikowane. Z tego powodu Grupa nie tworzy sprawozdania według segmentów z zastosowaniem kryterium obszaru geograficznego.

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości stosowane przy prezentacji danych dotyczących segmentacji są zgodne z MSR 14.

Dla każdego segmentu określany jest wynik brutto, który obejmuje:

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

Aktywami i pasywami segmentów komercyjnych są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, zaalokowane w oparciu o racjonalne przesłanki biznesowe. Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa/pasywa rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe oraz alokowane fundusze własne spółki do poszczególnych segmentów. Aktywami i pasywami segmentu Skarbu i Bankowości Inwestycyjnej są aktywa/pasywa rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe i pozostałe aktywa/pasywa nie przypisane do aktywów segmentów komercyjnych. Alokacja kapitału do wszystkich segmentów uwzględniła wartość aktywów ważonych ryzykiem każdego z tych segmentów.

Pozostałe aktywa i pasywa w 1 półroczu 2005 roku to:

- należności z tytułu drugiej raty sprzedaży akcji PZU z roku 2004 (PLN 400 mln) płatnej do końca roku 2005, oraz nie zamortyzowanego dyskonta (PLN 9,6 mln) tej raty płatnej do końca roku 2005.

Pozostałe nie alokowane przychody/koszty w pierwszej połowie 2005.

- zamortyzowa część dyskonta (PLN 15,4 mln) drugiej raty sprzedaży akcji PZU.

- przychody wynikające z wykonania zapisów umowy sprzedaży 10% akcji PZU S.A. (PLN 26 mln)
- koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów nie finansowych (PLN 8,5 mln).

Rachunek zysków i strat 01.01.06 - 30.06.2006

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	185 102	84 134	52 394	0	321 630
przychody odsetkowe zewnętrzne	180 172	153 443	283 931	0	617 546
koszty odsetkowe zewnętrzne	-112 464	-72 686	-110 767	0	-295 916
Wynik odsetkowy zewnętrzny	67 708	80 757	173 165	0	321 630
przychody odsetkowe wewnętrzne	173 506	98 418	-271 925	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-56 113	-95 041	151 153	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	117 394	3 377	-120 771	0	0
Wynik z tytułu prowizji	101 533	44 934	17 917	0	164 384
Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	49 154	27 472	9 813	0	86 440
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	127	231	13 977	0	14 335
Przychody operacyjne razem	335 916	156 772	94 102	0	586 789
Koszty osobowe	-119 154	-48 930	-15 864	0	-183 948
Koszty administracyjne	-130 671	-34 594	-15 823	0	-181 088
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-24 909	6 124	0	0	-18 785
Koszty utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	-62	-62
Amortyzacja	-24 264	-5 446	-667	0	-30 376
Koszty operacyjne razem	-298 998	-82 846	-32 353	-62	-414 259
Wynik na działalności operacyjnej	36 918	73 925	61 748	-62	172 530
Wynik finansowy brutto	36 918	73 925	61 748	-62	172 530
Podatek dochodowy					-32 853
Wynik finansowy netto					139 677

BILANS 30.06.2006

w tysiącach zł	Bankowość detaliczna	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna i skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	7 456 399	5 213 966	10 737 753	0	23 408 118
Aktywa alokowane do segmentu	1 939 293	4 384 680	-6 323 972	0	0
Razem	9 395 691	9 598 646	4 413 781	0	23 408 118
PASYWA					
Pasywa segmentu	8 822 337	7 386 443	5 160 275	0	21 369 056
Pasywa alokowane do segmentu	132 238	1 801 899	-1 934 137	0	0
Pasywa alokowane do segmentu	441 116	410 303	1 187 643	0	2 039 062
Kapitały alokowane do segmentu	9 395 691	9 598 646	4 413 781	0	23 408 118
Razem	7 456 399	5 213 966	10 737 753	0	23 408 118

Rachunek zysków i strat 01.01.05 - 30.06.2005

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	184 052	68 999	-26 409	15 375	242 017
przychody odsetkowe zewnętrzne	127 787	168 694	290 018	15 375	601 874
koszty odsetkowe zewnętrzne	-185 513	-77 426	-96 918	0	-359 857
Wynik odsetkowy zewnętrzny	-57 727	91 268	193 100	15 375	242 017
przychody odsetkowe wewnętrzne	286 618	109 186	-395 804	0	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	-44 839	-131 456	176 295	0	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	241 779	-22 269	-219 510	0	0
Wynik z tytułu prowizji	76 528	28 357	16 520	0	121 405
Pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	6 522	15 048	131 578	26 100	179 248
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	0	0	4 865	0	4 865
Przychody operacyjne razem	267 102	112 404	126 554	41 476	547 535
Koszty osobowe	-87 525	-51 976	-21 867	0	-161 368
Koszty administracyjne	-116 629	-39 795	-15 371	0	-171 795
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	-22 755	20 322	0	0	-2 433
Koszty utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	-8 541	-8 541
Amortyzacja	-24 993	-12 593	-2 308	0	-39 895
Koszty operacyjne razem	-251 903	-84 042	-39 546	-8 541	-384 032
Wynik na działalności operacyjnej	15 199	28 362	87 007	32 934	163 503
Wynik finansowy brutto	15 199	28 362	87 007	32 934	163 503
Podatek dochodowy					-34 458
Wynik finansowy netto					129 045

BILANS 30.06.2005

w tysiącach zł	Bankowość detaliczna	Bankowość korporacyjna	Bankowość inwestycyjna i skarbcowa	Pozostałe	Razem Grupa BM
AKTYWA					
Aktywa segmentu	3 890 914	4 873 428	10 680 910	384 625	19 829 877
Aktywa alokowane do segmentu	5 061 911	3 174 821	-8 236 732	0	0
Razem	8 952 825	8 048 249	2 444 178	384 625	19 829 877
PASYWA					
Pasywa segmentu	104 517	936 345	-1 415 920	375 059	0
Pasywa alokowane do segmentu	260 526	384 313	1 339 157		1 983 995
Kapitały alokowane do segmentu	8 952 825	8 048 249	2 444 178	384 625	19 829 877
Razem	3 890 914	4 873 428	10 680 910	384 625	19 829 877

VI. DYWIDENDA ZA ROK 2005

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 6 kwietnia 2006 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2005, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć z zysku netto wypracowanego w 2005 r. na wypłatę dywidendy kwotę 458 558 141,76 zł. Wysokość kapitału zakładowego Banku wynosi 849 181 744 zł i dzieli się na 849 181 744 akcji, co daje wypłatę dywidendy w wysokości 0,54 zł za 1 akcję. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 19 lipca 2006 r., prawo do dywidendy przysługiwało osobom będącym akcjonariuszami w dniu 5 lipca 2006 r.

VII. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję (oraz rozwodniony zysk na jedną akcję), za I półrocze roku 2006 (nie annualizowany), wyliczony na bazie zysku skonsolidowanego wynosi 0,16 zł.

VIII. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r., nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze Grupy (schemat Grupy został zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2005 opublikowanym w dniu 10 marca 2006 r).

Z uwagi na wzrost skali działalności operacyjnej, począwszy od 1 stycznia br. Besta Sp. z o.o. (jednostka zależna od Banku) została objęta konsolidacją.

Dodatkowo w miesiącu czerwcu i lipcu br. zostały zarejestrowane zmiany firm (nazw) spółek zależnych Banku (odpowiednio):

- ü firma BEL Leasing Sp. z o.o. została zastąpiona nazwą Millennium Leasing Sp. z o.o.,
- ü firma Forin Sp. z o.o. została zastąpiona nazwą Millennium Lease Sp. z o.o.

Powyższe zmiany wynikały z dążenia do wprowadzenia spójnej architektury marek Banku i spółek zależnych.

IX. WSKAZANIE ISTOTNYCH ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI MOGĄCYCH ZNACZĄCO WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE GRUPY

Przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły

X. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.

Dane na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 31 marca 2006

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	424 624 072	50,00	424 624 072	50,00
Carothers Trading Limited	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
Priory Investments Group Corp.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
M+P Holding S.A.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99

Dane na dzień przekazania bieżącego raportu kwartalnego sporządzonego według stanu na 30 czerwca 2006

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	424 624 072	50,00	424 624 072	50,00
Carothers Trading Limited	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
Priory Investments Group Corp.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99
M+P Holding S.A.	84 833 256	9,99	84 833 256	9,99

XI. ZESTAWIENIE STANU AKCJI BANKU MILLENNIUM S.A. POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK (PEŁNIĄCYCH SVOJE FUNKCJE W DNIU 30 CZERWCA 2006)

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego sporządzonego na 30 czerwca 2006	Ilość akcji na dzień przekazania obecnego raportu kwartalnego sporządzonego na 31 marca 2006
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	3 023 174	3 023 174
Luis Pereira Coutinho	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Juliana Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	490 000	490 000
Wojciech Haase	Członek Zarządu	5 246	5 246
Wiesław Kalinowski	Członek Zarządu	0	0
Zbigniew Kudaś	Członek Zarządu	0	0
Manuel Teixeira	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	94	94
Ryszard Pospieszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	26 200	26 200
Christopher de Beck	Członek Rady	95 000	95 000
Dimitrios Contominas	Członek Rady	0	0
Pedro Teixeira Duarte	Członek Rady	0	0
Marek Furtek	Członek Rady	1	1

Jorge Manuel Jardim Goncalves	Członek Rady	10 000	10 000
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
Francisco de Lacerda	Członek Rady	0	0
Vasco de Mello	Członek Rady	0	0
Paulo Teixeira Pinto	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0
Zbigniew Sobolewski	Członek Rady	0	0

XII. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

Największymi postępowaniami toczącymi się z udziałem Banku Millennium S.A. są:

- postępowanie wytoczone przez Bank pozwem z dnia 22.07.1998 r., przeciwko Skarbowi Państwa o 65 613 512,20 zł., z tytułu odpowiedzialności Skarbu Państwa w związku z nabyciem przez b. Bank Gdański S.A. wierzytelności w stosunku do jednostek służby zdrowia, które wbrew zapewnieniom okazały się sporne.
- postępowanie z powództwa Grzegorza Jedamskiego przeciwko Bankowi, w związku z wniesionym pozwem do Sądu Okręgowego w Warszawie o zasądzenie na jego rzecz kwoty w wysokości 299 833 300 zł., jako odszkodowanie za przejęty jego zdaniem bezprawnie BIG BANK Spółka Akcyjna (dawniej ŁBR S.A.). Postępowanie zawieszone.

XIII. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ BANK PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W II kwartale 2006 r. Bank nie udzielił ani jednemu podmiotowi poręczeń kredytu lub pożyczki, lub gwarancji, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Banku z tego tytułu wobec Klienta przekraczała 10% kapitałów własnych Banku.

XIV. INFORMACJA O PODATKU DOCHODOWYM

q Podatek dochodowy należny

Podatek dochodowy należny, obciążający wynik finansowy brutto, został ustalony zgodnie z zapisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. W świetle obowiązujących przepisów prawnych Grupa nie stanowi grupy podatkowej, w efekcie czego kwota obciążenia skonsolidowanego wyniku brutto zarówno podatkiem należnym jak i odroczonym jest sumą odpowiednich wartości podatkowych poszczególnych spółek objętych konsolidacją.

Na koniec II kwartału 2006 Bank uzyskał dochód podatkowy w kwocie 114 480 tys. zł. Podatek dochodowy bieżący jednakże nie wystąpił, gdyż uzyskany dochód został skompensowany poprzez odliczenie części straty podatkowej uzyskanej w roku 2003.

Głównymi pozycjami kształtującymi wysokość osiągniętego dochodu były:

- ü Zrealizowane różnice kursowe z tytułu dopłat do kapitałów od zawartych transakcji CIRS;
- ü Kasowa realizacja przychodów od papierów dłużnych oraz zawartych transakcji SBB;
- ü Otrzymane premie od kontraktów opcyjnych;
- ü Wycena aktywów finansowych.

Na rozpoznane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat obciążenie z tytułu podatku dochodowego należnego wynoszące 3,4 miliona złotych złożyło się przede wszystkim obciążenie podatkowe spółek zależnych Millennium Dom Maklerski S.A. oraz Millennium TFI S.A.

q Podatek dochodowy odroczony

Na podstawie Ustawy o rachunkowości podmioty gospodarcze są zobligowane do tworzenia rezerwy na podatek odroczony, w efekcie różnic w sposobie uznawania przychodu za osiągnięty, a kosztu za poniesiony, w myśl ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wobec powyższego jednostki Grupy tworzą rezerwę na podatek dochodowy co miesiąc przyjmując do jej ustalenia wszystkie różnice przejściowe, co do których istnieje pewność, że staną się kosztem bądź przychodem podatkowym w następnych okresach sprawozdawczych. Stosowanie niniejszej metodologii pozwala na równomierne obciążenie wyniku finansowego brutto oraz gwarantuje, że koszty i przychody bieżącego roku obrotowego nie będą miały wpływu na wynik finansowy osiągnięty w latach następnych. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy zmianą stanu rezerwy i aktywa z tytułu podatku odroczonego. W skonsolidowanym bilansie rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego są kompensowane na mocy zapisów MSR 12.

Podatek dochodowy odroczony rozpoznany w rachunku zysków i strat Grupy za I półrocze 2006 r. wyniósł 29 444 tys. zł.

XV. INFORMACJE O EMISJI/WYKUPIE/SPŁACIE DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W analizowanym okresie zmiana stanu zobowiązań Grupy z tytułu wyemitowania dłużnych papierów wartościowych przedstawiała się następująco (dane w tys. zł):

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	01.01.2006- 30.06.2006
Stan na początek okresu	69 436
a) zwiększenia (z tytułu)	155
- naliczenie odsetek	309
b) zmniejszenia (z tytułu)	36 906
- spadek stanu wyemitowanych papierów dłużnych przez podmiot zależny	36 849
- spłata odsetek	114
Stan na koniec okresu	32 782

Spadek stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych przez podmiot zależny Grupy papierów wartościowych (zaprezentowany saldem) dotyczy zerokuponowych papierów dłużnych stanowiących krótkoterminową formę finansowania (papiery te są emitowane na okres poniżej 2 miesięcy).

XVI. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w trakcie I półrocza roku 2006 były zawierane na warunkach rynkowych i wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, kwoty transakcji wewnątrzgrupowych.

NAJISTOTNIEJSZE ELIMINACJE TRANSAKCJI WEWNĄTRZGRUPOWYCH I KOREKTY KONSOLIDACYJNE (TYS. ZŁ)

	30.06.2006
AKTYWA	
Rachunki i depozyty utrzymywane w Banku	544 609
Należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	1 458 474
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0
Dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu	48 634
Akcje i udziały w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	100 015
Inne aktywa	46 319
Rozliczenia międzyokresowe przychodów i kosztów	578 252

PASYWA	
Zobowiązania tytułu przyjętych depozytów, kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją	2 086 880
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	48 634
Zobowiązania podporządkowane	0
Fundusze specjalne i inne pasywa	510 755
Koszty i przychody rozliczane w czasie	14 591

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2006 - 30.06.2006
Przychody z tytułu:	
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, skupionych wierzytelności	38 376
provizji bankowych i maklerskich	15 726
dywidendy wewnątrzgrupowe	505 039
pozostałe operacyjne	7 004
Koszty z tytułu:	
odsetek od rachunków, depozytów i należności z tytułu kredytów, pożyczek, sprzedanych wierzytelności	43 992
provizji bankowych i maklerskich	16 956
działania podmiotów objętych konsolidacją	7 013