

Raport Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.

za I kwartał roku 2012



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1 kwartał / od 1.01.2012 do 31.03.2012	1 kwartał / od 1.01.2011 do 31.03.2011*	1 kwartał / od 1.01.2012 do 31.03.2012	1 kwartał / od 1.01.2011 do 31.03.2011*
Przychody z tytułu odsetek	762 603	612 440	182 659	154 104
Przychody z tytułu prowizji	156 518	165 191	37 489	41 566
Przychody operacyjne	471 890	452 671	113 028	113 902
Wynik działalności operacyjnej	137 175	129 410	32 856	32 563
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	140 297	129 410	33 604	32 563
Wynik finansowy po opodatkowaniu	110 107	101 172	26 373	25 457
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	(48 769)	38 937	(11 681)	9 797
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 192 011	229 739	285 512	57 808
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(406 549)	967 609	(97 377)	243 473
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(73 025)	(105 533)	(17 491)	(26 555)
Przepływy pieniężne netto, razem	712 437	1 091 815	170 644	274 726
Aktywa razem	50 732 215	50 838 099	12 190 555	11 510 166
Zobowiązania wobec banków	1 889 533	1 831 577	454 040	414 684
Zobowiązania wobec klientów	37 933 237	37 427 835	9 115 061	8 473 971
Kapitał własny	4 537 476	4 586 245	1 090 320	1 038 364
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	291 503	274 660
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,74	3,78	0,90	0,86
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,74	3,78	0,90	0,86
Współczynnik wypłacalności	14,28%	13,23%	14,28%	13,23%
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,09	0,08	0,02	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,09	0,08	0,02	0,02
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	0,10	-	0,03

* - Porównywalne dane bilansowe zaprezentowano, zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2011. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2011 do 31.03.2011.

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

- dla pozycji bilansowych 4,1616 PLN/EURO kurs z dnia 31 marca 2012 roku (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2011: 4,4168 PLN/EURO),
- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia - 31 marca 2012 r. - 4,1750 PLN/EURO, kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 1 stycznia - 31 marca 2011 r.: 3,9742 PLN/EURO).

INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM W I KWARTALE 2012 R.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Banku Millennium ("Grupa") w pierwszym kwartale 2012 roku wyniósł 110,1 mln PLN, co oznacza wzrost o 8,8% w stosunku do analogicznego okresu w roku 2011.

Wzrost ten wynikał z dodatniej dynamiki przychodów z działalności podstawowej oraz ścisłej kontroli kosztów i utrzymania rezerw na stabilnym poziomie. Po pierwszym kwartale 2012 roku Grupa utrzymała wysoką jakość aktywów i niski poziom odpisów z tytułu ryzyka. Udział kredytów z utratą wartości w skonsolidowanym portfelu wyniósł 5%, a odpisy na utratę wartości w Rachunku Zysków i Strat zamknęły się kwotą 37,8 mln PLN.

Propozycja zatrzymania całego zysku za rok 2011 w kapitałach, zgodna z rekomendacjami Komisji Nadzoru Finansowego i zatwierdzona przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20 kwietnia, zapewniła poprawę wskaźników kapitałowych Banku i Grupy Kapitałowej. Na koniec marca współczynnik adekwatności kapitałowej w ujęciu skonsolidowanym wyniósł 14.3% podczas gdy wskaźnik kapitału podstawowego (Core Tier 1) utrzymywał się na wysokim poziomie 12.5%.

Wyższy poziom kapitałów spowodował, że pomimo zwiększonego zysku netto zwrot z kapitału (ROE) pozostał na tym samym poziomie (10%) jak w I kw. 2011. Wskaźnik kosztów do dochodów osiągnął poziom 62% po I kw. 2012 roku.

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce po I kw. 2012 roku

Czwarty kwartał 2011 roku przyniósł dalszy wzrost polskiej gospodarki. W IV kw. 2011 roku PKB wzrósł w ujęciu rok do roku o 4,4% dzięki inwestycjom w majątek trwały, wzrostowi konsumpcji prywatnej i eksportowi netto. W zakresie nakładów inwestycyjnych zanotowano solidny wzrost o 9,8%, chociaż najważniejszą przyczyną wzrostu były inwestycje infrastrukturalne sektora publicznego. Według danych Eurostatu, można było jednak zaobserwować pewne ożywienie w sektorze inwestycji prywatnych głównie w środki transportu i, w pewnym stopniu, w wyroby metalowe, maszyny i urządzenia. Przedsiębiorstwa dalej działały stosunkowo ostrożnie opracowując swoje nowe plany inwestycyjne. Wskaźniki wyprzedzające sugerują jednak, że gospodarka polska najprawdopodobniej zanotuje spowolnienie w związku z zatrzymaniem wzrostu w strefie EURO. Niemniej jednak gospodarka polska pozostanie na ścieżce wzrostu. Bank szacuje, że tempo wzrostu PKB w I kw. 2012 roku było niewiele wolniejsze, niż zanotowane w IV kw. osiągając poziom ok. 3,6%.

W IV kw. notowano dalszy wzrost konsumpcji indywidualnej, aczkolwiek tempo tego wzrostu zmniejszyło się do rozczarowującego poziomu 2,0% rok do roku z poziomu 3,0% w III kw. Tempo wzrostu konsumpcji zmalało w wyniku trudnych warunków utrzymujących się na rynku pracy oraz rosnących cen, co ograniczało siłę nabywczą dochodów rozporządzalnych gospodarstw domowych, w szczególności osób zarabiających na poziomie poniżej średniej. Zanotowano wzrost rejestrowanego bezrobocia do poziomu 13,3% w marcu z poziomu 12,4% w grudniu, na co miały wpływ czynniki sezonowe. Stopa bezrobocia w marcu była na takim samym poziomie, jak w analogicznym okresie roku 2011. W I kwartale średnie i duże przedsiębiorstwa niefinansowe raczej niechętnie zwiększały zatrudnienie, co wynikało z wysokiego poziomu niepewności co do przyszłych uwarunkowań gospodarczych. Jednocześnie płace wzrosły tylko niewiele powyżej wskaźnika inflacji.

W I kwartale inflacja spadła ale pozostała na poziomie powyżej górnej granicy dopuszczalnych odchyłeń od celu NBP (3,5%). Stopa inflacji wyrażona wskaźnikiem cen konsumpcyjnych (CPI) wyniosła 3,9% rok do roku w marcu obniżając się z poziomu 4,6% zanotowanego w grudniu. Inflacja bazowa, po wyłączeniu cen żywności i energii, również wykazała spadek do poziomu 2,4% w ujęciu rok do roku z poziomu 3,1% na koniec 2011 roku. Według NBP w nadchodzących miesiącach roczna inflacja wyrażona wskaźnikiem cen konsumpcyjnych pozostanie, najprawdopodobniej, powyżej celu inflacyjnego. W średnim okresie RPP przewiduje wyhamowanie wzrostu cen dzięki przewidywanemu spowolnieniu gospodarczemu wobec umiarkowanego wzrostu płac oraz dalszego zacieśniania polityki fiskalnej. W I kw. 2012 roku NBP utrzymywał stopy procentowe na niezmiennym poziomie, aczkolwiek z „jastrzębich” komentarzy po kwietniowym posiedzeniu wynika, że może nastąpić pewne zacieśnienie polityki pieniężnej.

Poprawa nastrojów na rynkach globalnych po przeprowadzonych przez EBC operacjach zwiększających płynność zwiększyła zainteresowanie polskimi aktywami. W I kw. 2012 roku nastąpiła aprecjacja złotego o 5,8% w ciągu kwartału w stosunku do EUR oraz o 4,9% w stosunku do CHF.

W pierwszym kwartale 2012 roku depozyty gospodarstw domowych wzrosły o 1,9% w ujęciu kwartał do kwartału dzięki stabilnemu wzrostowi płac. Depozyty korporacyjne wzrosły o 3,7% kw./kw. w wyniku czynników sezonowych i znaczącej jednorazowej transakcji. W zakresie kredytów dla przedsiębiorstw zanotowano stały wzrost, a ich poziom na koniec marca był wyższy o 13,6% niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Może to oznaczać poprawę w zakresie inwestycji w sektorze przedsiębiorstw. W zakresie kredytów dla gospodarstw domowych zanotowano znaczny wzrost o 9,7% w skali roku, aczkolwiek portfel ten znalazł się pod wpływem deprecjacji złotego.

Rachunek wyników Grupy po I kw. 2012

Dochody operacyjne (w mln PLN)	1 kw. 2012	1kw. 2011	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek *	295,4	273,1	8,2%
Wynik z tytułu prowizji	132,6	149,9	-11,6%
DOCHÓD Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ**	428,0	423,0	1,2%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe ***	29,4	16,4	79,8%
Dochody operacyjne ogółem	457,4	439,4	4,1%

(*)Dane pro-forma: wynik z tytułu odsetek obejmuje marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Od dn. 1 stycznia 2006 r. Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń wobec kombinacji kredytów hipotecznych, denominowanych w walutach obcych, o zmiennym oprocentowaniu, zmiennoodsetkowych lokat złotych oraz powiązanych z nimi transakcji CCIRS (oraz od 1 kwietnia 2009 także swapy walutowe). Marża na tych operacjach jest ujmowana w wyniku z pozycji odsetek od czasu wspomnianej zmiany. Jednakże, ponieważ zasady rachunkowości zabezpieczeń nie obejmują całości portfela, denominowanego w walutach obcych, Bank przedstawia dane w układzie pro-forma, w których całość marży na instrumentach pochodnych jest ujmowana w ramach wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy rachunkowo, część przedmiotowej marży (-0.5 mln PLN w I kw. 2012 oraz 17.2 mln w I kw. 2011) jest wykazywana w pozostałych dochodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku takie podejście pozwala na lepsze zrozumienie rzeczywistego kształtowania się tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(**)suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji

(***)w tym wynik z pozycji wymiany, wynik na operacjach finansowych oraz pozostałe dochody i koszty operacyjne netto

Wynik z tytułu odsetek (w ujęciu pro-forma) za I kw. 2012 roku wyniósł 295,4 mln PLN. Oznacza to jego wzrost o 8,2% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Marża odsetkowa netto (do aktywów pracujących) pozostała na tym samym poziomie (2,43%), jaki osiągnęła w roku ubiegłym i była nieznacznie niższa niż w IV kw. 2011, głównie z powodu ciągle niskich średnich marż na depozytach (0,19%) w wyniku wyższych cen depozytów uzyskanych w ostatnim kwartale 2011 roku.

Wynik z tytułu prowizji za I kw. 2012 roku wyniósł 132,6 mln PLN, co oznacza spadek o 11,6% w stosunku do I kw. 2011 roku ale, jednocześnie, wzrost o 2,9% w stosunku do poziomu osiągniętego w poprzednim kwartale. Roczny spadek wynikał głównie z niższych prowizji uzyskiwanych z produktów inwestycyjnych i rynku kapitałowego (spadek o -15.8 mln w ujęciu rocznym).

Pozostałe przychody pozaodsetkowe (pro-forma, z uwzględnieniem salda netto pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) wzrosły w ujęciu rocznym o 80% do poziomu 29,4 mln PLN w I kw. 2012 roku. Na poziom tych przychodów negatywnie wpływała wycena swapów walutowych, aczkolwiek ten negatywny efekt był mniejszy, niż podobny efekt występujący w I kw. 2011 roku.

Dochody operacyjne ogółem Grupy wyniosły 457,4 mln PLN w I kw. 2012 roku i były wyższe o 4.1% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Koszty operacyjne (mln zł)	I kw. 2012	I kw. 2011	Zmiana r/r
Koszty osobowe	(142,4)	(133,5)	6,7%
Koszty administracyjne *	(140,1)	(139,2)	0,6%
Koszty operacyjne ogółem	(282,4)	(272,7)	3,6%

(*) w tym amortyzacja

Koszty ogółem osiągnęły w I kw. 2012 roku poziom 282,4 mln PLN co oznacza, że pozostały na poziomie podobnym do poziomu z ostatnich trzech kwartałów, ale wzrosły o 3,6% w porównaniu do I kw. 2011. Pomimo to, wskaźnik kosztów do dochodów uległ zmniejszeniu o 0,3 p.p. w skali roku osiągając poziom 61,8%.

Koszty osobowe wzrosły o 6,7% w skali roku w wyniku wyższych składek na ubezpieczenie społeczne (od lutego 2012) oraz niskiej podstawy w I kw. 2011 roku. Zatrudnienie w horyzoncie rocznym pozostaje na stabilnym poziomie (wzrost o 1,9% r/r) osiągając poziom 6 272 osób zatrudnionych (etatów) na koniec marca 2012 roku.

Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) pozostawały na stabilnym poziomie w skali roku i wzrosły jedynie o 0,6% rok do roku. W ujęciu kwartalnym koszty te nawet obniżyły się (o 5,7%), co jest często obserwowane na przelomie roku.

Łączne saldo rezerw na utratę wartości utworzonych przez Grupę w okresie I kw. 2012 roku pozostało na podobnym poziomie (37,8 mln PLN) jak w I kw. 2011 roku. Wynika to z faktu ustabilizowania wysokiej jakości aktywów. Relatywnie, rezerwy utworzone w I kw. 2012 roku stanowiły 37 punktów bazowych średniego portfela kredytowego (w ujęciu rocznym) czyli uzyskano poziom podobny do 41 p.b. rezerw utworzonych w I kw. 2011 roku.

Zysk przed opodatkowaniem Grupy Banku Millennium w I kw. 2012 roku wyniósł 140,3 mln PLN, a **zysk netto** wyniósł 110,1 mln PLN, co oznacza wzrost o 8,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011.

Zysk brutto i netto (mln PLN)	I kw. 2012	I kw. 2011	Zmiana r/r
Przychody operacyjne	457,4	439,4	4,1%
Koszty operacyjne *	(282,4)	(272,7)	3,6%
Wskaźnik koszty/dochody	61,8%	62,1%	-0,3 p.p.
Rezerwy na utratę wartości	(37,8)	(37,3)	1,2%
Zysk przed opodatkowaniem	140,3	129,4	8,4%
Podatek dochodowy	(30,2)	(28,2)	-
Zysk netto	110,1	101,2	8,8%

(*) w tym amortyzacja

Wyniki biznesowe w I kw. 2012

Aktywa razem Grupy osiągnęły kwotę 50.732 mln PLN co jest poziomem wyższym o 10,4% niż poziom zanotowany na dzień 31 marca 2011 roku.

Środki klientów pozyskane łącznie przez Grupę Banku Millennium zamknęły się kwotą 42,760 mln PLN, co oznacza wzrost o 7,0% w ujęciu rocznym oraz o 3,2% kwartał do kwartału. I kw. 2012 roku był bardzo dobry w aspekcie sprzedaży funduszy inwestycyjnych Millennium - głównie funduszy o niskim profilu ryzyka. Aktywa ogółem pozostające w zarządzaniu przez Millennium TFI wzrosły o 707 mln PLN (przy ograniczonym wpływie efektu wzrostu cen), przynosząc wzrost w skali kwartalnej o 32% i rocznej o 22%. Wartość czystych depozytów i obligacji detalicznych wzrosła w ujęciu rocznym o 7,0%, z czego wzrost w sektorze przedsiębiorstw osiągnął 8,8%, a w segmencie gospodarstw domowych 5,8%.

Bank Millennium dalej prowadzi kampanię promującą "Dobre Konto". Bank otworzył łącznie 245 tys. nowych rachunków bieżących na koniec marca 2012, które stały się motorem napędzającym wyraźny wzrost łącznej liczby rachunków bieżących i kart płatniczych w segmencie detalicznym (które osiągnęły na koniec kwartału poziomy, odpowiednio, 1.676 tys. i 1.525 tys.). Wskaźnik cross-sellingu w segmencie klientów detalicznych również wzrósł do 3,76 produktów na klienta na koniec marca 2012 r.

Struktura i dynamika środków klientów Grupy zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Środki klientów (mln PLN)	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Zmiana r/r	Zmiana kw./kw.
Depozyty klientów indywidualnych *	23 219,2	23 407,8	21 936,5	5,8%	-0,8%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	15 124,3	14 414,8	13 905,4	8,8%	4,9%
Depozyty ogółem	38 343,5	37 822,6	35 841,9	7,0%	1,4%
Produkty inwestycyjne **	4 416,9	3 601,2	4 138,0	6,7%	22,7%
Środki klientów razem	42 760,4	41 423,8	39 980,0	7,0%	3,2%

(*) w tym obligacje detaliczne sprzedane przez Bank

(**) fundusze Millennium TFI oraz produkty inwestycyjne innych podmiotów sprzedane klientom Grupy

Poniższa tabela przedstawia strukturę i dynamikę kredytów i pożyczek udzielonych Klientom:

Kredyty i pożyczki dla Klientów (mln PLN)	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Zmiana r/r	Zmiana kw./kw.
Kredyty dla gospodarstw domowych	30 029,9	31 067,9	27 320,5	9,9%	-3,3%
- kredyty hipoteczne	27 248,0	28 283,0	24 422,9	11,6%	-3,7%
- pozostałe kredyty dla gosp. domowych	2 781,9	2 784,9	2 897,6	-4,0%	-0,1%
Kredyty dla przedsiębiorstw	10 468,2	10 264,5	8 954,7	16,9%	2,0%
- leasing	3 177,2	3 256,8	3 199,9	-0,7%	-2,4%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	7 291,0	7 007,7	5 754,8	26,7%	4,0%
Kredyty i pożyczki dla Klientów razem	40 498,2	41 332,3	36 275,1	11,6%	-2,0%

Kredyty ogółem w Grupie Banku Millennium wyniosły 40.498 mln PLN (netto) na koniec marca 2012r., co oznacza wzrost o 11,6% rok do roku oraz spadek o -2.0% kwartał do kwartału. Niemniej, gdyby nie zmiany kursów walutowych, portfel kredytowy wzrósłby o 0,8% w okresie pierwszego kwartału 2012 roku.

Pierwszy kwartał zamknął się dobrym wynikiem na sprzedaży kredytów detalicznych. Uruchomienia nowych kredytów hipotecznych osiągnęły kwotę 441 mln PLN tzn. o 6% wyższą niż zanotowano w I kw. 2011 roku. Kwartalna sprzedaż pożyczek gotówkowych wzrosła jeszcze silniej, do 209 mln PLN, co oznacza wzrost o 47% w porównaniu do ubiegłego roku. W segmencie przedsiębiorstw również zanotowano wyraźny wzrost sprzedaży zarówno w leasingu (o 13% w stosunku do I kw. 2011), jak i w faktoringu (o 28% rocznie), co umożliwiło Grupie utrzymać wysokie udziały w rynku na poziomie 7.1% w leasingu ruchomości i 6.3% w faktoringu. Łącznie, kredyty dla przedsiębiorstw zanotowały widoczny wzrost o 16,9% w skali roku głównie dzięki produktom denominowanym w złotych.

Jakość aktywów, wypłacalność i płynność

Po pierwszym kwartale roku 2012 Grupa utrzymała wysoką jakość aktywów w portfelu kredytowym. Udział kredytów z utratą wartości w portfelu skonsolidowanym wynosił 5%, a udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni był na poziomie 2.5% na koniec marca 2012 r. Wskaźnik pokrycia, definiowany jako relacja rezerw ogółem do kredytów z utratą wartości ogółem, poprawił się zarówno w ujęciu rocznym jak i kwartalnym, osiągając poziom 59%.

Kształtowanie się głównych wskaźników jakości portfela kredytowego Grupy przedstawiono poniżej:

Wskaźniki jakości portfela ogółem	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Kredyty z utratą wartości ogółem (mln PLN)*	2 084	2 104	2 085
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni (mln PLN)	1 033	990	1 136
Rezerwy ogółem (mln PLN)*	1 225	1 217	1 198
Udział kredytów z utratą wartości w kred. Ogółem (%)	5,0%	4,9%	5,6%
Kredyty przeterm. >90d / kredyty ogółem (%)	2,5%	2,3%	3,0%
Rezerwy ogółem/kredyty z utr. wartości (%)	59%	58%	57%
Rezerwy ogółem/kredyty przeterm. >90 dni (%)	119%	123%	105%

(*) Grupa dokonała spisania kredytów z utratą wartości w ciężar rezerw w kwocie 19 mln PLN w I kw. 2012 r.

Strukturę jakości portfela kredytów wg. głównych kategorii kredytów prezentuje poniższa tabela:

Wskaźnik wg. rodzaju kredytu(w %)	Kredyty przeterminowane > 90 dni			Wskaźnik kredytów z utratą wartości		
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Hipoteczne	0,40%	0,35%	0,32%	1,0%	1,0%	0,9%
Pozostałe indywidualne	12,6%	12,7%	12,8%	17,2%	17,2%	16,0%
Przedsiębiorstwa	4,6%	4,4%	6,6%	11,2%	11,7%	13,8%
Kredyty ogółem	2,5%	2,3%	3,0%	5,0%	4,9%	5,6%

Propozycja zatrzymania całości zysku roku 2011 w kapitale, zgodna z zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego i zaakceptowana na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 20 kwietnia b.r., umożliwiła poprawienie **wskaźników kapitałowych** Banku i Grupy Kapitałowej. Na koniec marca skonsolidowany Współczynnik wypłacalności wynosił 14.3%, podczas gdy współczynnik kapitału podstawowego (Core Tier 1) był na wysokim poziomie 12.5%.

Efekt kursowy w zakresie denominowanej w walutach części portfela kredytów był głównym powodem obniżenia relacji **kredyty/depozyty** w ciągu I kw. 2012 do poziomu 103.6%. Regularna amortyzacja portfela walutowego, wzmocniona przez efekt kursowy w I kw. 2012, pozwoliła na znaczniejsze obniżenie udziału kredytów walutowych w łącznym portfelu kredytowym Grupy z poziomu 57% rok temu (i 56% w grudniu) do 54% aktualnie.

Główne wskaźniki wypłacalności i płynności	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Skonsolidowany kapitał własny (mln zł)	4 537,5	4 586,2	4 008,6
Fundusze własne (regulacyjne) (mln zł)	5 067,2	4 766,6	4 643,9
Wymóg kapitałowy (mln zł):			
- ryzyko kredytowe	2 578,0	2 617,4	2 238,1
- ryzyko rynkowe	33,5	38,7	52,1
- ryzyko operacyjne	226,5	225,5	225,5
Współczynnik wypłacalności (% , skonsolidowany)	14,3	13,2	14,8
Współcz. kapitału podstawowego (% , skonsolidowany)	12,5	11,4	12,7
Kredyty/depozyty (%) *	103,6	106,8	98,7

(*) w tym zobowiązania z tytułu sekurytyzacji wierzytelności leasingowych, obligacji dla klientów detalicznych oraz transakcji z przyrzeczeniem odkupu, zawartych z klientami

Kurs akcji Banku i rating

W pierwszym kwartale 2012 r. nastąpiło odbicie kursów na globalnym rynku akcji, także widoczne na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Wszystkie główne indeksy na GPW wzrosły w I kw. 2012 r.: główny indeks WIG zyskał 7,7%, mWIG40 (obejmujący akcje Banku Millennium) zyskał 14,3%, natomiast indeks WIG Banki wzrósł o 6,3% narastająco od początku roku. Jednak w horyzoncie rocznym te same indeksy spadły od 14,2 do 16,5%.

Kurs akcji Banku Millennium kształtował się znacząco powyżej rynku w I kw., zyskując 19.6%, lecz spadł o 24.7% w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

Wybrane wskaźniki rynkowe	30.03.2012	02.01.2012	Zmiana (%) Kwartalnie	30.03.2011	Zmiana (%) Rocznie
Liczba akcji Banku (w tys.)	1 213 117	1 213 117	0,0	1 213 117	0,0
Obrót dzienny (tys.PLN, śr. kwart)	4 195	-	-	5 791	-27,6
Kurs akcji Banku (PLN)	4,40	3,68	+19,6	5,84	-24,7
Kapitalizacja rynkowa (mln PLN)	5 337,7	4 464,3	+19,6	7 084,6	-24,7
WIG - główny indeks	41 267	38 318	+7,7	48 606	-15,1
WIG Banki	5 894	5 543	+6,3	7 057	-16,5
mWIG 40	2 504	2 190	+14,3	2 918	-14,2

Typ oceny ratingowej	FITCH	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytowy/IDR	BBB- (perspektywa stabilna)	Baa3 (perspektywa negatywna)
Krajowy długoterminowy IDR	A-(pol) (perspektywa stabilna)	-
Krótkoterminowy rating depozytowy	F-3	Prime-3
Rating indywidualny / siły finansowej	bbb-*	D (perspektywa negatywna)
Wsparcia	3	

* rating Viability - nowy rating, wprowadzony przez agencję Fitch w lipcu 2011

Główne czynniki, które mogą wpłynąć na sytuację Banku w II kw. 2012 r. i później

Najważniejsze czynniki zewnętrzne, które mogą wpłynąć na kondycję finansową Grupy Banku Millennium w drugim kwartale, są następujące:

- Możliwe podwyższenie stóp procentowych przez RPP, które przyczyniłoby się do zwiększenia marży odsetkowej netto oraz wzrostu stóp na rynku międzybankowym.
- Oczekiwane spowolnienie konsumpcji prywatnej może zmniejszyć popyt na kredyty konsumpcyjne. Przedsiębiorstwa powstrzymują się od zwiększania zatrudnienia, jednak z powodu sezonowości stopa bezrobocia może spaść w najbliższych miesiącach. Stabilny wzrost płac oraz inflacja, wraz z cyklicznie rosnącą skłonnością do oszczędzania, mogą wesprzeć popyt na produkty oszczędnościowe.
- Znaczna niepewność, związana z problemami fiskalnymi strefy euro, może przełożyć się na większą zmienność na rynkach finansowych. Awersja do ryzyka na rynkach globalnych może doprowadzić do zwiększonych kosztów finansowania oraz do deprecjacji złotego, co z kolei może zwiększyć potrzeby płynnościowe. Ewentualne operacje EBC mogą ustabilizować nastroje rynkowe.
- Sytuacja finansowa polskich przedsiębiorstw powinna pozostać zdrowa, jednak potencjał dalszej poprawy wydaje się być ograniczony ze względu na pogarszającą się sytuację gospodarczą u naszych głównych partnerów handlowych. Możliwy wzrost inwestycji prywatnych może doprowadzić do większego popytu na kredyty.

SPIS TREŚCI

I.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012 R.	10
II.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012 R.	50

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012 R.

SPIS TREŚCI

I.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	11
II.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
III.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)	14
IV.	NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH	21
V.	ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	35
VI.	INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	37
VII.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	40
VIII.	DYWIDENDA ZA ROK 2011	41
IX.	ZYSK NA AKCJĘ	42
X.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	42
XI.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI	42
XII.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	43
XIII.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	47
XIV.	ISTOTNE ZDARZENIA POMIĘDZY DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATA JEGO PUBLIKACJI	49

I. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

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

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

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

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej (Grupa) są: działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa, zarządzanie funduszami inwestycyjnymi

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A.

Według stanu na 31 marca 2012 skład Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. (jednostki dominującej Grupy) przedstawiał się następująco:

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

Walne Zgromadzenie Banku w dniu 20 kwietnia 2012 powołało na członków Rady Nadzorczej Banku w porządku alfabetycznym:

1. Pana Nuno Manuela da Silva Amado,
2. Pana Macieja Bednarkiewicza,
3. Pana Miguela de Campos Pereira de Braganca,
4. Pana Luisa Maria Franca da Castro Pereira Coutinho,
5. Panią Maria da Conceicao Mota Soares de Oliveira Calle Lucas,
6. Pana Marka Furtka,
7. Pana Bogusława Kotta,
8. Pana Krzysztofa Kwiatkowskiego,
9. Pana Andrzeja Koźmińskiego,
10. Pana Marka Rockiego,
11. Pana Dariusza Rosatego,
12. Pana Rui Manuela da Silva Teixeira.

Powołanie Pana Bogusława Kotta nastąpiło pod warunkiem złożenia przezeń rezygnacji ze stanowiska Prezesa Zarządu Banku, jednak nie wcześniej niż 1 lipca 2013 r.

Według stanu na 31 marca 2012 skład Zarządu Banku Millennium S.A. przedstawiał się następująco:

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

W dniu 20 kwietnia 2012 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Banku, powołanej tego samego dnia przez Walne Zgromadzenie Banku na nową kadencję, na którym Rada Nadzorcza ukonstytuowała się powołując Pana Macieja Bednarkiewicza na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Nuno Manuel da Silva Amado na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Marka Furtka na Sekretarza Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza ustaliła, że Zarząd Banku będzie liczył 8 osób, powołując z dniem 20 kwietnia 2012 r.:

1. Pana Bogusława Kotta na Prezesa Zarządu,
2. Pana Joao Bras Jorge na Pierwszego Wiceprezesa Zarządu,
3. Pana Fernando Bicho i Pana Artura Klimczaka na Wiceprezesów Zarządu,
4. oraz Panią Juliannę Boniuk-Gorzelańczyk, Pana Wojciecha Haase, Pana Andrzeja Glińskiego i Panią Maria Jose Campos na pozostałych członków Zarządu.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A. Spółki wchodzące w skład Grupy na dzień 31.03.2012 r. przedstawia poniższa tabela:

Nazwa	Rodzaj działalności	Siedziba	% udział Grupy w kapitałach własnych	% udział Grupy w głosach na WZA	Ujęcie w sprawozdaniu Grupy
MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.	usługi leasingowe	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A.	usługi maklerskie	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM TFI S.A.	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
BBG FINANCE BV	finansowanie spółek grupy	Rotterdam	100	100	konsolidacja pełna
MB FINANCE AB	finansowanie spółek grupy	Sztokholm	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.	budownictwo ogólne, inżynieria lądowa	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
TBM Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
LUBUSKIE FABRYKI MEBLI S.A.	wytwarzanie mebli	Świebodzin	50	50	metoda praw własności (*)
BG LEASING S.A. w upadłości	usługi leasingowe	Gdańsk	74	74	koszt historyczny (*)
PHCRS S.A.	prowadzenie rynku hurtowego	Gdańsk	38,39	42,92	metoda praw własności

(*)Pomimo posiadania większościowego pakietu akcji Lubuskie Fabryki Mebli S.A. z uwagi na przyjętą politykę inwestycyjną Grupa faktycznie nie wywiera wpływu na politykę finansową i operacyjną spółki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych. W efekcie wspomnianego braku sprawowania kontroli Grupa nie konsoliduje zaangażowania kapitałowego w Lubuskie Fabryki Mebli S.A. lecz wycenia metodą praw własności, uznając na mocy zapisów MSR 28, tę inwestycję za podmiot stowarzyszony. Jednocześnie na mocy tego samego kryterium kontroli Grupa nie konsoliduje sprawozdań finansowych BG Leasing S.A. z uwagi na toczące się w spółce postępowanie upadłościowe.

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

II. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2012 r. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 26 kwietnia 2012 r.

III. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	Nota	1.01.2012 - 31.03.2012	1.01.2011 - 31.03.2011
Przychody z tytułu odsetek	1	762 603	612 440
Koszty z tytułu odsetek	2	(466 737)	(356 476)
Wynik z tytułu odsetek		295 866	255 964
Przychody z tytułu prowizji	3	156 518	165 191
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(23 967)	(15 281)
Wynik z tytułu prowizji		132 551	149 910
Przychody z tytułu dywidend		20	17
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych		1 426	1 062
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	5	29 322	34 260
Pozostałe przychody operacyjne		12 705	11 458
Przychody operacyjne		471 890	452 671
Koszty działania	6	(268 381)	(255 373)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	7	(37 735)	(37 056)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(26)	(252)
Amortyzacja		(14 063)	(17 305)
Pozostałe koszty operacyjne		(14 510)	(13 275)
Koszty operacyjne		(334 715)	(323 261)
Wynik na działalności operacyjnej		137 175	129 410
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		3 122	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem		140 297	129 410
Podatek dochodowy	8	(30 190)	(28 238)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		110 107	101 172
W tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		110 107	101 172
Udziały niekontrolujące		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,09	0,08

SPRAWOZDANIE ZE SKONSOLIDOWANYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2012 - 31.03.2012	1.01.2011 - 31.03.2011
Wynik finansowy po opodatkowaniu	110 107	101 172
Inne składniki całkowitych dochodów:		
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	7 177	(9 375)
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	278	310
Rachunkowość zabezpieczeń	(203 598)	(67 768)
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	(196 143)	(76 833)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	37 267	14 598
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(158 876)	(62 235)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	(48 769)	38 937
W tym przypadający na:		
Właścicieli jednostki dominującej	(48 769)	38 937
Udziały niekontrolujące	0	0

AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	31.03.2012	31.12.2011
Kasa, środki w banku centralnym		2 103 273	2 017 798
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9	1 353 812	2 660 374
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	10	1 449 542	729 825
Instrumenty pochodne zabezpieczające	11	386 095	130 636
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	12	40 498 162	41 332 337
Inwestycyjne aktywa finansowe:	13	4 135 871	3 133 595
- dostępne do sprzedaży		4 135 871	3 133 595
- utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane		14 277	11 155
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)		38 412	2 209
Rzeczowe aktywa trwałe		199 060	212 347
Wartości niematerialne		30 626	32 267
Aktywa trwałe do zbycia		30 405	32 713
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego		15 848	101 985
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		173 670	113 816
Pozostałe aktywa		303 162	327 042
Aktywa razem		50 732 215	50 838 099

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	Nota	31.03.2012	31.12.2011
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	14	1 889 533	1 831 577
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	15	317 587	574 215
Instrumenty pochodne zabezpieczające	16	1 494 651	2 298 099
Zobowiązania wobec klientów	17	37 933 237	37 427 835
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		2 449 664	1 606 628
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	716 531	1 071 193
Rezerwy		29 339	35 427
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy		0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe		5 232	1 320
Pozostałe zobowiązania		728 997	742 332
Zobowiązania podporządkowane		629 968	663 228
Zobowiązania razem		46 194 739	46 251 854
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej		1 147 502	1 147 502
Kapitał z aktualizacji wyceny		(59 011)	99 865
Zyski zatrzymane		2 235 868	2 125 761
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		4 537 476	4 586 245
Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące		0	0
Kapitał własny razem		4 537 476	4 586 245
Zobowiązania i kapitał własny razem		50 732 215	50 838 099
Wartość księgową		4 537 476	4 586 245
Liczba akcji		1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		3,74	3,78

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

w tysiącach zł	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) 01.01.2012	4 586 245	1 213 117	1 147 502	99 865	2 125 761
- całkowite dochody za I kwartał roku 2012	(48 769)	0	0	(158 876)	110 107
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2012	4 537 476	1 213 117	1 147 502	(59 011)	2 235 868

w tysiącach zł	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) 01.01.2011	4 090 972	1 213 117	1 147 502	(50 256)	1 780 609
- dywidenda za rok 2010	(121 312)	0	0	0	(121 312)
- całkowite dochody za rok 2011	616 585	0	0	150 121	466 464
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2011	4 586 245	1 213 117	1 147 502	99 865	2 125 761

w tysiącach zł	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) 01.01.2011	4 090 972	1 213 117	1 147 502	(50 256)	1 780 609
- dywidenda za rok 2010	(121 312)	0	0	0	(121 312)
- całkowite dochody za I kwartał roku 2011	38 937	0	0	(62 235)	101 172
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2011	4 008 597	1 213 117	1 147 502	(112 491)	1 760 469

SKONSOLIDOWANE PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2012 - 31.03.2012	1.01.2011 - 31.03.2011
Zysk (strata) po opodatkowaniu	110 107	101 172
Korekty razem:	1 081 904	128 567
Zysk/strata przypadająca na udziały niekontrolujące	0	0
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	(3 122)	0
Amortyzacja	14 063	17 305
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(105 120)	31 654
Przychody z tytułu dywidend	(20)	(17)
Rezerwy	(6 088)	(4 411)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(1 991)	(929)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(806 213)	260 355
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	976 091	432 368
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	834 071	452 212
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(36 203)	(28 037)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(1 060 076)	(767 696)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	127 344	(32 473)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	505 402	64 653
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	843 036	(405 852)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(284 314)	(2 154)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	94 921	24 575
Podatek dochodowy zapłacony	(27 459)	(24 494)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	11 742	104 409
Pozostałe pozycje	5 840	7 099
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 192 011	229 739

B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2012 - 31.03.2012	1.01.2011 - 31.03.2011
Wpływy z działalności inwestycyjnej	2 374	968 154
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	2 354	195
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	967 942
Pozostałe wpływy inwestycyjne	20	17
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(408 923)	(545)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(504)	(545)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(408 419)	0
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(406 549)	967 609

C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2012 - 31.03.2012	1.01.2011 - 31.03.2011
Wpływy z działalności finansowej	0	0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(73 025)	(105 533)
Splata kredytów długoterminowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(70 348)	(97 347)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Pozostałe wydatki finansowe	(2 677)	(8 186)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(73 025)	(105 533)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	712 437	1 091 815
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 643 000	3 259 049
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	4 355 437	4 350 864

IV. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

Nota (1) Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze obejmujące:

	1.01.2012- 31.03.2012	1.01.2011- 31.03.2011
Środki w banku centralnym	14 328	10 874
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 976	5 033
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	491 062	413 356
Transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	1 898	768
Instrumenty pochodne zabezpieczające	194 179	110 017
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (dłużne papiery wartościowe)	7 881	11 064
Inwestycyjne papiery wartościowe	51 279	61 328
Razem:	762 603	612 440

Przychody odsetkowe za I kwartał roku 2012 zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 30 043 tys. zł. (odpowiednio dla danych porównywalnych za I kwartał roku 2011 kwota tych odsetek wynosiła 23 428 tys. zł.). Niniejsze przychody odsetkowe obliczane są w oparciu o kwoty zaangażowania netto uwzględniające dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Nota (2) Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty obejmujące:

	1.01.2012- 31.03.2012	1.01.2011- 31.03.2011
Depozyty bankowe	(2 574)	(2 700)
Kredyty i pożyczki	(15 231)	(20 826)
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(18 371)	(11 572)
Zobowiązania wobec klientów	(416 574)	(304 796)
Zobowiązania podporządkowane	(5 149)	(6 809)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(8 413)	(9 540)
Inne	(425)	(233)
Razem:	(466 737)	(356 476)

Nota (3) Przychody z tytułu prowizji

	1.01.2012- 31.03.2012	1.01.2011- 31.03.2011
Prowizje za prowadzenie rachunków	22 901	26 597
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	9 154	11 312
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	16 738	15 820
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	5 555	5 011
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	47 721	42 395
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	24 564	19 346
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	4 324	13 547
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	5 555	9 400
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	16 301	19 045
Pozostałe prowizje	3 705	2 718
Razem:	156 518	165 191

Nota (4) Koszty z tytułu prowizji

	1.01.2012- 31.03.2012	1.01.2011- 31.03.2011
Prowizje za prowadzenie rachunków	(413)	(288)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(383)	(1 140)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(4 439)	(3 755)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(15 266)	(6 695)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(1 129)	(1 610)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(1 090)	(581)
Pozostałe prowizje	(1 247)	(1 212)
Razem:	(23 967)	(15 281)

Nota (5) Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat

	1.01.2012- 31.03.2012	1.01.2011- 31.03.2011
Operacje papierami wartościowymi	1 131	(3 789)
Operacje instrumentami pochodnymi	(12 694)	(2 114)
Wynik z rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	2 573	186
- wynik z instrumentów zabezpieczających	5 041	9 763
- wynik z pozycji zabezpieczanej	(2 468)	(9 577)
Wynik z pozycji wymiany	38 488	40 144
Koszty operacji finansowych	(176)	(167)
Razem:	29 322	34 260

Nota (6) Koszty działania

	1.01.2012- 31.03.2012	1.01.2011- 31.03.2011
Koszty pracownicze	(142 392)	(133 489)
Wynagrodzenia	(118 729)	(112 214)
Narzuty na wynagrodzenia	(20 025)	(17 698)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(3 638)	(3 577)
rezerwy na niewykorzystane urlopy	(5)	(9)
pozostałe	(3 633)	(3 568)
Koszty ogólnie - administracyjne	(125 989)	(121 884)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(8 463)	(10 698)
Koszty związane z konserwacją oprogramowania i usługami informatycznymi	(5 501)	(5 239)
Koszty wynajmu	(47 606)	(44 943)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(6 493)	(6 706)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(5 176)	(4 735)
Koszty łączności i informatyki	(15 507)	(17 132)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(3 117)	(3 441)
Podatki i opłaty różne	(4 698)	(4 474)
Koszty KIR	(765)	(705)
Koszty PFRON	(1 519)	(1 400)
Koszty BFG	(8 613)	(7 692)
Koszty Nadzoru Finansowego	(2 605)	(2 418)
Pozostałe	(15 926)	(12 301)
Razem:	(268 381)	(255 373)

Nota (7) Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2012- 31.03.2012	1.01.2011- 31.03.2011
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(44 062)	(41 369)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(199 592)	(177 275)
Odwrócenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	151 094	135 720
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	882	186
Sprzedaż wierzytelności	3 554	0
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Odwrócenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	6 327	4 313
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(8 389)	(3 213)
Odwrócenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	14 716	7 526
Razem:	(37 735)	(37 056)

Nota (8a) Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	1.01.2012- 31.03.2012	1.01.2011- 31.03.2011
Bieżący podatek	(52 777)	(35 264)
Bieżący rok	(52 777)	(35 264)
Podatek odroczony:	22 588	7 026
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	22 500	9 998
Powstanie / (Wykorzystanie) straty podatkowej	88	(2 972)
Zobowiązanie wynikające z art. 38a CIT	(1)	0
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat:	(30 190)	(28 238)

Nota (8b) Efektywna stawka podatkowa

	1.01.2012- 31.03.2012	1.01.2011- 31.03.2011
Wynik finansowy brutto	140 297	129 410
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki 19%	(26 656)	(24 588)
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe	(3 533)	(3 650)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	385	198
Przychody z tytułu dywidend	0	0
Rozwiązanie pozostałych rezerw	380	0
Pozostałe	5	198
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(3 918)	(3 848)
Strata na zbyciu wierzytelności	(1 363)	0
Składka PFRON	(288)	(266)
Pozostałe	(2 267)	(3 582)
Zobowiązanie wynikające z art. 38a CIT	(1)	0
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat:	(30 190)	(28 238)

Nota (8c) Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	31.03.2012	31.12.2011
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	(765)	652
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	14 607	(24 077)
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach:	13 842	(23 425)

Począwszy od 1 stycznia 2011 r. Bank utworzył łącznie z jednostką zależną - spółką Millennium Services Sp. z o.o, Podatkową Grupę Kapitałową (PGK).

PGK jest instytucją prawa podatkowego przewidzianą przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Jej istotą jest skupienie dwóch lub więcej podmiotów powiązanych kapitałowo pod postacią jednego podatnika podatku dochodowego od osób prawnych. Utworzenie PGK nie prowadzi do powstania nowego podmiotu, a konsolidacja dokonuje się wyłącznie na poziomie rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych.

Zawiązanie PGK ma na celu zwiększenie efektywności zarządzania w obszarze podatkowym w ramach Grupy Kapitałowej Banku oraz ograniczenie ryzyk wynikających z obowiązków w zakresie rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych, poprzez centralizację kompetencji wynikającą z przeniesienia na jeden podmiot obowiązków w zakresie obliczania i wpłacania podatku.

Nota (9) Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom

	31.03.2012	31.12.2011
Rachunki bieżące	102 600	141 933
Lokaty w innych bankach	837 482	2 112 215
Kredyty i udzielone pożyczki	410 152	402 152
Odsetki	3 578	4 069
Razem należności brutto:	1 353 812	2 660 374
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0	0
Razem należności netto:	1 353 812	2 660 374

Nota (10) Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

	31.03.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe	1 101 978	316 250
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	1 101 978	316 250
a) bony	2 393	0
b) obligacje	1 099 585	316 250
Instrumenty kapitałowe	169	1 996
Kwotowane na aktywnym rynku	169	1 996
a) podmiotów finansowych	0	0
b) podmiotów niefinansowych	169	1 996
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	9 858	12 325
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	337 537	399 254
Razem:	1 449 542	729 825

Nota (10)/Nota (15) Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.03.2012

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	4 372	207 134	202 763
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	934	971	37
Swapy na stopę procentową (IRS)	8 640	204 636	195 996
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje, volatility swap, swap z opcją walutową	(5 202)	1 527	6 729
2. Walutowe instrumenty pochodne	16 628	37 240	20 612
Kontrakty walutowe	2 030	8 755	6 725
Swapy walutowe	20 591	26 470	5 879
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(5 993)	2 014	8 007
Opcje walutowe	0	1	1
3. Instrumenty wbudowane	(71 116)	0	71 116
Opcje wbudowane w depozyty	(45 280)	0	45 280
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(25 836)	0	25 836
4. Opcje na indeksy	75 910	93 162	17 252
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:	25 794	337 537	311 743
Wycena zabezpieczanego portfela pożyczek konsumpcyjnych		9 858	
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			5 844

Nota (10)/Nota (15) Wycena pochodnych instrumentów finansowych i korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 31.12.2011

	Wartości godziwe		
	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	2 039	256 334	254 295
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	658	780	122
Swapy na stopę procentową (IRS)	7 725	255 073	247 347
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje, volatility swap, swap z opcją walutową	(6 345)	481	6 826
2. Walutowe instrumenty pochodne	(172 581)	82 086	254 666
Kontrakty walutowe	(759)	12 474	13 234
Swapy walutowe	(151 902)	65 426	217 329
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	(19 919)	4 133	24 052
Opcje walutowe	0	52	52
3. Instrumenty wbudowane	(43 108)	0	43 108
Opcje wbudowane w depozyty	(24 163)	0	24 163
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	(18 945)	0	18 945
4. Opcje na indeksy	47 939	60 834	12 896
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, razem:	(165 711)	399 254	564 965
Wycena zabezpieczonego portfela pożyczek konsumpcyjnych		12 325	
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych			9 250

Grupa stosuje następujące rodzaje rachunkowości zabezpieczeń:

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

Nota (11)/Nota (16) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.03.2012

	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka
	Razem	Aktywa	Pasywa	
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
Kontrakty IRS	(18 305)	218	18 523	9 858
Kontrakty CIRS	(81 060)		81 060	
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(1 117 254)	224 054	1 341 308	x
Kontrakty FX SWAP	159 042	159 226	184	x
Kontrakty FX Forward	(50 979)	2 597	53 576	x
Razem:	(1 108 556)	386 095	1 494 651	x

Nota (11)/Nota (16) Rachunkowość zabezpieczeń wg stanu na 31.12.2011

	Wartości godziwe			Korekta do wartości godziwej zabezpieczanych pozycji z tytułu zabezpieczanego ryzyka
	Razem	Aktywa	Pasywa	
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej z tytułu ryzyka stopy procentowej				
Kontrakty IRS	(19 841)	195	20 036	12 325
Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym				
Kontrakty CIRS	(1 986 978)	89 391	2 076 369	x
Kontrakty FX SWAP	(88 359)	41 050	129 409	x
Kontrakty FX Forward	(72 285)	0	72 285	x
Razem:	(2 167 463)	130 636	2 298 099	x

Nota (12) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

	31.03.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone	37 206 923	37 984 890
- podmiotom gospodarczym	6 684 808	6 438 670
- klientom indywidualnym	29 682 388	30 699 165
- jednostkom budżetowym	839 727	847 055
Należności z tytułu kart płatniczych	800 341	822 652
- od podmiotów gospodarczych	34 572	29 066
- od klientów indywidualnych	765 769	793 586
Skupione wierzytelności	93 065	69 426
- podmiotów gospodarczych	50 805	7 055
- jednostek budżetowych	42 261	62 371
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	25 736	234
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	17 469	17 573
Należności z tytułu leasingu finansowego	3 314 386	3 397 143
Inne	1 350	1 509
Odsetki	263 786	256 279
Razem brutto:	41 723 056	42 549 706
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 224 894)	(1 217 369)
Razem netto:	40 498 162	41 332 337

Nota (12) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	31.03.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	41 723 056	42 549 706
- z rozpoznaną utratą wartości	2 084 261	2 104 134
- bez utraty wartości	39 638 795	40 445 572
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 224 894)	(1 217 369)
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 035 869)	(1 028 290)
- na poniesione ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	(189 025)	(189 079)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	40 498 162	41 332 337

Nota (12) Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według metody szacunku utraty wartości

	31.03.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	41 723 056	42 549 706
- wyceniane indywidualnie	1 108 902	1 134 557
- wyceniane portfelowo	40 614 154	41 415 149
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 224 894)	(1 217 369)
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	(446 573)	(440 667)
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	(778 321)	(776 702)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	40 498 162	41 332 337

Nota (12) Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według rodzaju klientów

	31.03.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	41 723 056	42 549 706
- korporacyjnym	11 101 884	10 892 513
- indywidualnym	30 621 172	31 657 193
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(1 224 894)	(1 217 369)
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(633 643)	(628 028)
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	(591 251)	(589 341)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	40 498 162	41 332 337

Nota (12) Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek

	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 217 369	1 187 286
Zmiana w wartości rezerw:	7 525	30 082
Odpisy dokonane w okresie	199 592	599 103
Wartości spisane w ciężar odpisów	(21 778)	(114 239)
Odwrócenie odpisów w okresie	(151 094)	(419 043)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(14 086)	25 638
Sprzedaż wierzytelności	(5 157)	(61 657)
Inne	48	280
Stan na koniec okresu:	1 224 894	1 217 369

Nota (13) Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	31.03.2012	31.12.2011
Dłużne papiery wartościowe	4 134 510	3 132 507
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	2 429 554	1 927 780
a) bony	0	0
b) obligacje	2 429 554	1 927 780
Papiery wartościowe banku centralnego	1 599 275	1 099 887
a) bony	1 599 275	1 099 887
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	105 681	104 840
a) notowane	0	0
b) nienotowane	105 681	104 840
Udziały i akcje w innych jednostkach	1 361	1 088
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	4 135 871	3 133 595

Nota (14) Zobowiązania wobec banków

	31.03.2012	31.12.2011
W rachunku bieżącym	161 989	146 393
Depozyty terminowe	257 897	163 485
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 463 514	1 520 012
Odsetki	6 133	1 687
Razem:	1 889 533	1 831 577

Nota (17) Zobowiązania wobec klientów wg struktury rodzajowej

	31.03.2012	31.12.2011
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	22 808 894	23 013 040
Rachunki bieżące	7 650 253	7 341 102
Depozyty terminowe	14 847 632	15 354 993
Inne	125 778	124 686
Naliczone odsetki	185 231	192 259
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	12 451 108	12 893 058
Rachunki bieżące	2 700 329	3 069 164
Depozyty terminowe	9 501 460	9 549 544
Inne	183 725	215 016
Naliczone odsetki	65 594	59 334
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	2 673 235	1 521 737
Rachunki bieżące	587 625	714 708
Depozyty terminowe	2 055 831	770 357
Inne	20 585	34 093
Naliczone odsetki	9 194	2 579
Razem:	37 933 237	37 427 835

Nota (18) Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Stan na początek okresu	1 071 193	1 141 007
- zmiana stanu obligacji wyemitowanych w ramach transakcji sekurytyzacji portfela należności leasingowych	(70 348)	(359 814)
- zmiana stanu obligacji emitowanych przez podmiot zależny	(299 795)	279 763
- zmiana stanu obligacji Banku	(25 510)	(142 562)
- zmiana stanu bankowych papierów wartościowych	40 991	152 799
Stan na koniec okresu:	716 531	1 071 193

V. ZMIANY W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Zarządzanie ryzykiem odgrywa kluczową rolę w strategii zrównoważonego i stabilnego rozwoju Grupy Banku Millennium, służąc optymalizacji proporcji pomiędzy ryzykiem i zwrotem w ramach różnych linii biznesowych, jak również utrzymaniu adekwatnego profilu ryzyka w zakresie kapitału i płynności.

W celu zapewnienia efektywnego zarządzania ryzykiem oraz spójnej polityki, Grupa Banku Millennium wdrożyła model zarządzania ryzykiem, w którym w sposób zintegrowany zarządzane jest ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności oraz operacyjne.

Ryzyko kredytowe

W I kwartale 2012 roku Grupa Banku Millennium zarówno w segmencie korporacyjnym jak i detalicznym skoncentrowała się na dalszym doskonaleniu rozwiązań zarówno w zakresie polityki kredytowej jak i narzędzi i procesów zarządzania ryzykiem kredytowym oraz systematycznym monitorowaniu ich efektów. W szczególności dotyczyło to systemów ratingowych (korporacyjny model ratingowy oraz model oceny kredytowania specjalistycznego), kalibracji modeli scoringowych dla osób fizycznych, polityki zabezpieczeń oraz polityki branżowej.

W I kwartale 2012 roku zostały również zweryfikowane zasady zarządzania i planowania kapitałowego.

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy w I kwartale 2012 r. przedstawia poniższa tabela:

	31.03.2012		31.12.2011	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nie przeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	37 431 397	1 353 812	38 361 813	2 660 374
Przeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości	2 207 398	0	2 083 759	0
Z rozpoznaną utratą wartości	2 084 261	0	2 104 134	0
Razem brutto	41 723 056	1 353 812	42 549 706	2 660 374
Odpisy z tytułu utraty wartości, łącznie z IBNR	(1 224 894)	0	(1 217 369)	0
Razem netto	40 498 162	1 353 812	41 332 337	2 660 374

Ryzyko Rynkowe

W pierwszym kwartale 2012 roku Bank kontynuował konserwatywne podejście do zarządzania ryzykiem rynkowym przyjęte w latach 2009 oraz 2010. Skutkiem tego wskaźniki VaR dla Banku, to jest łącznie dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej, pokazały w analizowanym okresie średnią ekspozycję na ryzyko rynkowe na relatywnie niskim poziomie odpowiednio ok. 8,27 mln PLN (18% limitu) oraz 22,96 mln PLN (28% limitu). Ekspozycje w podziale na typy ryzyka w Banku, łącznie dla księgi Handlowej i Bankowej, przedstawione są w tabeli poniżej.

Miary VaR dla ryzyka rynkowego (tys. zł)

	31.03.2012		VaR (Od 31 grudnia 2011 do 31 marca 2012 r.)			31.12.2011	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	18 937	21%	20 447	26 341	14 857	19 925	22%
Ryzyko ogólne	16 159	18%	17 663	23 557	12 079	16 912	19%
VaR stopy procentowej	16 074	18%	17 604	23 550	12 125	16 871	19%
Ryzyko kursowe	458	5%	381	1 588	42	94	1%
Ryzyko cen akcji	0	n.a.	0	0	0	0	n.a.
Efekt dywersyfikacji	2%					0%	
Ryzyko nieliniowe	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko cen towarów	0	0%	0	0	0	0	0%
Ryzyko szczególne	2 778	7%	2 781	2 793	2 778	2 790	7%

Otwarte pozycje zawierały głównie instrumenty ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego. Ryzyko walutowe obejmuje wszystkie ekspozycje kursowe Banku, jako że otwarte pozycje dopuszczalne są jedynie w obszarach Handlowym i Portfelu Strategicznym, które należą do Księgi Handlowej.

W I kwartale 2012 roku limity na wartość zagrożoną nie były przekraczane.

W przypadku Księgi Bankowej, w celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przeprowadzana jest analiza wrażliwości portfeli niehandlowych, natomiast w celu jego łagodzenia stosuje się strategię zabezpieczającą. W cyklu miesięcznym odbywa się transfer ryzyka stopy procentowej z obszaru Komeracyjnego i Strukturalnego zgodnie z zasadą, że transakcje o terminie przeszacowania poniżej roku umieszczane są w obszarze Finansowania, a powyżej roku w obszarze ALM.

W związku z wdrożeniem procedury transferu ryzyka stopy procentowej z obszaru Komeracyjnego i Strukturalnego uruchomiono proces kalkulacji zmian wartości zabezpieczonych portfeli (kredyty gotówkowe oraz leasing) w serii dodatkowych testów warunków skrajnych przeprowadzanych co miesiąc dla struktur zabezpieczających. Testy zakładające zmiany kształtu i położenia krzywych dochodowości mają na celu weryfikację efektywności zabezpieczenia przed ryzykiem stopy procentowej.

Ryzyko płynności

W pierwszym kwartale 2012 roku główne miary płynnościowe utrzymywały się w ramach zdefiniowanych limitów. Wskaźniki płynności bieżącej oraz kwartalnej stale przyjmowały wartości dodatnie i pozostawały w trendzie dodatnim. Na koniec marca 2012 wewnętrzne wskaźniki płynności natychmiastowej i kwartalnej były dodatnie i osiągnęły poziomy odpowiednio 2,4 mld PLN oraz 0,9 mld PLN. W zakresie ryzyka płynności strukturalnej także odnotowano bezpieczne wartości dodatnie, dalekie od ustalonych limitów.

W I kwartale 2012 roku limity na wszystkie miary wewnętrzne, a także nadzorcze miary płynności były przestrzegane.

Główne źródło finansowania Banku stanowi duża, silnie zdywersyfikowana i stabilna baza depozytowa. Koncentracja bazy depozytowej, mierzona udziałem 5 i 20 największych deponentów pod koniec marca 2012 utrzymana była na poziomie obserwowanym od lat, to jest odpowiednio 5,7% i 10,9%. Taki poziom koncentracji nie wpływa negatywnie na stabilność bazy depozytowej. Pomimo tego, w celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej, Bank utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych. Dodatkowo w lutym 2012 roku Bank przedłużył na następny rok umowę dotyczącą bezwarunkowego i nieodwołalnego zobowiązania do udzielenia przez BCP natychmiastowej pożyczki w kwocie 200 milionów EUR.

Ryzyko operacyjne

W celu identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego w swojej działalności Grupa stosuje 3 wzajemnie się uzupełniające działania:

- zbiera informacje o stratach, zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych;
- monitoruje kluczowe wskaźniki ryzyka; oraz
- przeprowadza okresową samoocenę poziomu ryzyka w procesach.

W pierwszym kwartale 2012 r. w Grupie kontynuowano działania zmierzające do ciągłego doskonalenia i podnoszenia świadomości zagrożeń wśród wszystkich pracowników, a w szczególności wśród pracowników mających wpływ na przebieg procesów w organizacji. W tym obszarze w minionym kwartale Grupa kładła szczególny nacisk na identyfikowanie i ocenę ryzyka oraz sposoby ograniczania i monitorowania.

VI. INFORMACJE FINANSOWE W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Segment Klientów Detalicznych

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

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

Segment Klientów Korporacyjnych

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

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

Bankowość 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.

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

Niealokowane (Pozostałe) aktywa i pasywa oraz przychody i koszty

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

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

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

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

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2012 - 31.03.2012

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	247 433	60 731	(12 298)	295 866
przychody odsetkowe zewnętrzne	357 184	162 698	242 721	762 603
koszty odsetkowe zewnętrzne	(262 890)	(153 842)	(50 005)	(466 737)
Wynik odsetkowy zewnętrzny	94 294	8 856	192 716	295 866
przychody odsetkowe wewnętrzne	284 035	144 204	(428 238)	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	(130 896)	(92 329)	223 224	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	153 139	51 875	(205 014)	0
Wynik z tytułu prowizji	96 640	33 279	2 633	132 551
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	21 235	11 768	(2 235)	30 768
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 756	(4 220)	660	(1 805)
Przychody operacyjne razem	367 064	101 557	(11 240)	457 381
Koszty osobowe	(101 300)	(33 363)	(7 729)	(142 392)
Koszty administracyjne	(101 440)	(16 304)	(8 245)	(125 989)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(19 654)	(21 651)	3 544	(37 761)
Amortyzacja	(12 267)	(1 598)	(199)	(14 063)
Koszty operacyjne razem	(234 661)	(72 915)	(12 629)	(320 205)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	3 122	3 122
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	132 403	28 642	(20 747)	140 297
Podatek dochodowy				(30 190)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				110 107

Bilans wg stanu na 31.03.2012

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Razem Grupa BM
Aktywa				
Aktywa segmentu	31 459 488	14 071 754	5 200 973	50 732 215
Aktywa alokowane do segmentu	645 858	2 763 990	(3 409 848)	0
Razem	32 105 346	16 835 744	1 791 125	50 732 215
Pasywa				
Pasywa segmentu	26 733 156	15 406 465	4 055 118	46 194 739
Pasywa alokowane do segmentu	2 313 488	173 699	(2 487 187)	0
Kapitały alokowane do segmentu	3 058 702	1 255 580	223 194	4 537 476
Razem	32 105 346	16 835 744	1 791 125	50 732 215

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2011 - 31.03.2011

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Razem Grupa BM
Wynik z tytułu odsetek	227 712	60 075	(31 823)	255 964
przychody odsetkowe zewnętrzne	308 748	122 673	181 019	612 440
koszty odsetkowe zewnętrzne	(200 018)	(103 591)	(52 867)	(356 476)
Wynik odsetkowy zewnętrzny	108 730	19 082	128 152	255 964
przychody odsetkowe wewnętrzne	217 794	98 526	(316 320)	0
koszty odsetkowe wewnętrzne	(98 812)	(57 533)	156 345	0
Wynik odsetkowy wewnętrzny	118 982	40 993	(159 975)	0
Wynik z tytułu prowizji	112 103	32 043	5 764	149 910
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	22 857	11 403	1 079	35 339
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	969	(3 576)	790	(1 817)
Przychody operacyjne razem	363 641	99 945	(24 190)	439 396
Koszty osobowe	(93 288)	(31 875)	(8 326)	(133 489)
Koszty administracyjne	(98 105)	(16 345)	(7 434)	(121 884)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(22 024)	(15 069)	(215)	(37 308)
Amortyzacja	(14 538)	(2 115)	(652)	(17 305)
Koszty operacyjne razem	(227 955)	(65 404)	(16 627)	(309 986)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	135 686	34 541	(40 817)	129 410
Podatek dochodowy				(28 238)
Wynik finansowy po opodatkowaniu				101 172

Bilans wg stanu na 31.12.2011

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Bankowość Inwestycyjna i Skarbcowa	Razem Grupa BM
Aktywa				
Aktywa segmentu	29 727 878	13 538 125	7 572 096	50 838 099
Aktywa alokowane do segmentu	3 403 840	1 180 685	(4 584 525)	0
Razem	33 131 718	14 718 810	2 987 571	50 838 099
Pasywa				
Pasywa segmentu	27 971 468	13 447 209	4 833 177	46 251 854
Pasywa alokowane do segmentu	2 287 224	173 654	(2 460 878)	0
Kapitały alokowane do segmentu	2 873 026	1 097 947	615 272	4 586 245
Razem	33 131 718	14 718 810	2 987 571	50 838 099

VII. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 31.03.2012 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	130 000	131 309
2.	Obligacje skarbowe OK0114	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	462
3.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie umowy pożyczki	161 000	162 621
4.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	37 545	37 923
5.	Obligacje skarbowe OK1012	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	16 374	15 965
6.	Obligacje skarbowe PS0416	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	25 548	26 863
7.	Obligacje skarbowe OK0114	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	133 000	122 826
8.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
9.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	828 378	828 378
10.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	kredyty	umowa pożyczki	118 407	118 017
Razem				2 509 269	2 476 387

Na dzień 31.12.2011 r. następujące aktywa Banku stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	kredyt lombardowy udzielany Bankowi przez NBP	280 000	284 301
2.	Obligacje skarbowe OK0114	dostępne do sprzedaży	wstępny depozyt zabezpieczający transakcje na kontraktach terminowych na obligacje	500	453
3.	Obligacje skarbowe WZ0115	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	37 545	38 122
4.	Obligacje skarbowe OK1012	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	16 374	15 788
5.	Obligacje skarbowe PS0416	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	25 548	26 204
6.	Obligacje skarbowe OK0114	dostępne do sprzedaży	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	133 000	120 624
7.	Środki pieniężne		wpłata na Fundusz Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Terminowych	100	100
8.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	1 801 044	1 801 044
9.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	kredyty	umowa pożyczki	127 009	125 793
Razem				2 421 120	2 412 429

VIII. DYWIDENDA ZA ROK 2011

Zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 20 kwietnia 2012 r., Bank nie wypłaci dywidendy z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (zysk ten w całości został przeznaczony na zwiększenie kapitału rezerwowego).

W dniu 30 maja 2011 r. Bank dokonał wypłaty dywidendy w wysokości 10 groszy na akcję z zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

IX. ZYSK NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję za I kwartał roku 2012 (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,09 zł.

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

Dane dotyczące ilości akcji, procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu przygotowane zostały w oparciu o: informacje zawarte w zawiadomieniach skierowanych do Banku przez akcjonariuszy, na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych; informacje przekazane przez akcjonariuszy w ramach dokonywania rejestracji na WZA Banku (ilość akcji zarejestrowanych na WZA może być mniejsza od akcji faktycznie posiadanych) lub informacje podane do publicznej wiadomości w inny sposób przewidziany przepisami prawa.

Dane na dzień przekazania raportu Grupy za I kwartał roku 2012

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	61 645 799	5,08	61 645 799	5,08

Skład akcjonariatu Banku - zgodnie z treścią raportu Grupy za rok 2011

Akcjonariusz	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	794 751 136	65,51	794 751 136	65,51
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	60 762 472	5,01	60 762 472	5,01

XI. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W I kwartale 2012 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu wobec Klienta na dzień 31 marca 2012 r. przekraczała 10% wartości kapitałów własnych Grupy na dzień bilansowy.

XII. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje dokonane pomiędzy podmiotami Grupy w okresie 1.01 - 31.03.2012 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały, wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych pomiędzy następującymi podmiotami:

- BANK MILLENNIUM S.A.,
- MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A.,
- MILLENNIUM TFI S.A.,
- BBG FINANCE BV,
- MB FINANCE AB,
- ORCHIS Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES Sp. z o.o.,
- TBM Sp. z o.o.

oraz kwoty transakcji z grupą podmiotu dominującego w stosunku do Banku - Banco Comercial Portugues (transakcje te wynikają w głównej mierze z działalności o charakterze bankowym).

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

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) według stanu na 31.03.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	201 107	11 434
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 103 982	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	10 503	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	307 842	0
Inwestycyjne aktywa finansowe	215 561	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 972	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	8 025
Pozostałe aktywa	280 681	81

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wobec banków	2 034 143	70 635
Zobowiązania wobec klientów	530 766	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	10 503	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-106 439	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	186 638
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	450	241
Pozostałe zobowiązania	353 309	569
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	71 692	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	221 963	248 655
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 843 071	0
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	15 707	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	311 287	0
Inwestycyjne aktywa finansowe	215 616	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 618	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Pozostałe aktywa	297 105	105
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	1 761 654	74 971
Zobowiązania wobec klientów	622 226	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	15 707	00
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(176 759)	299 795
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 096	91
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	304 263
Pozostałe zobowiązania	379 964	469
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	72 634	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-31.03.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:		
Odsetek	28 255	29 179
Prowizji	10 729	0
Instrumentów pochodnych netto	0	0
Dywidend	24 185	0
Pozostałe operacyjne netto	26 762	238
Koszty z tytułu:		
Odsetek	29 694	9 499
Prowizji	11 404	760
Instrumentów pochodnych netto	0	128
Działania	26 419	979

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-31.03.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:		
Odsetek	23 373	10 208
Prowizji	12 639	0
Instrumentów pochodnych netto	0	693
Dywidend	0	0
Pozostałe operacyjne netto	20 266	559
Koszty z tytułu:		
Odsetek	25 009	10 135
Prowizji	12 916	897
Instrumentów pochodnych netto	426	0
Działania	19 140	1 400

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 31.03.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	68 945	942 027
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	89 912	5 200 930

TRANSAKCJE POZABILANSOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (TYS. ZŁ) WG STANU NA 31.12.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	123 238	986 570
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	154 177	5 361 126

Stan akcji Banku posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2012	Ilość akcji zgodnie z treścią raportu Grupy za rok 2011
Bogusław Kott	Prezes Zarządu	4 465 791	4 465 791
Joao Bras Jorge	Wiceprezes Zarządu	0	0
Fernando Bicho	Członek Zarządu	0	0
Julianna Boniuk-Gorzelańczyk	Członek Zarządu	492 248	492 248
Maria Jose Campos	Członek Zarządu	0	0
Andrzej Gliński	Członek Zarządu	0	0
Wojciech Haase	Członek Zarządu	7 494	7 494
Artur Klimczak	Członek Zarządu	0	0
Jerzy Andrzejewicz	Prokurent	6 260	6 260
Maciej Bednarkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	134	134
Ryszard Pospieszyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	86 300	86 300
Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Marek Furtek	Sekretarz Rady Nadzorczej	1	1
Luis Pereira Coutinho	Członek Rady	0	0
Vitor Manuel Lopes Fernandes	Członek Rady	0	0
Andrzej Koźmiński	Członek Rady	0	0
António Manuel Palma Ramalho	Członek Rady	0	0
Nelson Ricardo Bessa Machado	Członek Rady	0	0
Marek Rocki	Członek Rady	0	0
Dariusz Rosati	Członek Rady	0	0

Walne Zgromadzenie Banku w dniu 20 kwietnia powołało Radę Nadzorczą w zmienionym w stosunku do wyżej prezentowanego składzie (co zostało opisane w Rozdziale I Informacje ogólne o Emitencie). W chwili obecnej Bank nie posiada informacji o stanie akcji własnych Banku będących w posiadaniu nowo wybranych członków Rady Nadzorczej.

XIII. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych wg stanu na dzień 31.03.2012 r., w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego lub powoda przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych wynosiła 459,7 mln zł. Łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego wynosiła 301,8 mln zł, a łączna wartość przedmiotu sporu największych spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 157,9 mln zł.

Poniżej zaprezentowano opisy istotnych zdaniami emitenta spraw toczących się z udziałem jednostek Grupy, w podziale na trzy kategorie:

Postępowania związane z terminowymi operacjami finansowymi

Według stanu na dzień 31 marca 2012 r. Bank był stroną 41 postępowań sądowych związanych z terminowymi operacjami finansowymi, przy czym w 32 sprawach Bank występował jako pozwany, zaś w 9 jako powód. Zgodnie z najlepszą wiedzą Banku, łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach wynosiła 322,8 mln zł. Najwyższa jednostkowa wartość przedmiotu sporu wynosiła 71 mln zł.

Największe postępowania sądowe związane z terminowymi operacjami finansowymi, w których spółki Grupy są pozwanym:

POSTĘPOWANIE 1

Powód: osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 71 065 495 zł

Przedmiot: Roszczenie o zwrot kwot należnych z tytułu rozliczenia opcji walutowych.

Stan sprawy: W dniu 10 stycznia 2011 r. pozew został formalnie odebrany przez pełnomocnika Banku, który we współpracy z Bankiem przygotował i przekazał 24 stycznia 2011 r. do sądu odpowiedź na pozew. Pierwsza rozprawa w dniu 23 listopada 2011 r. miała charakter przygotowawczy. W jej trakcie Sąd nałożył na pełnomocników stron szereg zobowiązań do uzupełnienia w terminie 14 dni, pod rygorem zawieszenia postępowania. Kolejne terminy rozpraw Sąd wyznaczył na dni: 16.03.2012 r. oraz 30.03.2012 r., w ich trakcie przesłuchiwano kolejnych świadków. Sprawa w toku.

Rokowania sprawy: pełnomocnik Banku pozytywnie ocenia szanse procesowe Banku na uzyskanie korzystnego rozstrzygnięcia.

POSTĘPOWANIE 2

Powód: osoba prawna

Wartość przedmiotu sporu: 31 049 160 zł.

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

Stan sprawy: Pierwsza rozprawa odbyła się w dniu 26 października 2010 roku. W jej trakcie zostali przesłuchani świadkowie. Kolejne rozprawy odbyły się 12 kwietnia i 8 listopada 2011 r. oraz 28 lutego 2012 r., na których byli przesłuchiwani kolejni świadkowie i rozpoczęto odsłuchiwanie rozmów telefonicznych. Kolejna rozprawa wyznaczona została na 12 czerwca 2012r.

Rokowania sprawy: pełnomocnik Banku pozytywnie ocenia szanse procesowe Banku na uzyskanie korzystnego rozstrzygnięcia.

Pozostałe największe postępowania sądowe, w których spółki Grupy są pozwany, oprócz postępowania toczonego z udziałem Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK):

POSTĘPOWANIE 1

Powód: spółka akcyjna (w upadłości)

Wartość przedmiotu sporu: 49 075 504 zł

Przedmiot: uznanie za bezskuteczne:

- warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości w Świnoujściu pomiędzy spółką akcyjną z siedzibą w Świnoujściu, a spółką akcyjną z siedzibą w Sopocie;
- umowy sprzedaży nieruchomości w Świnoujściu;
- trzech umów zwrotnego leasingu operacyjnego z dnia 18 czerwca 2002 roku.

Opis sprawy: Obecnie sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego na okoliczność wyceny wartości nieruchomości na dzień 25 października 2002 r. Opinia została doręczona stronom. Powód w piśmie z dnia 15 października 2010 r. zakwestionował wynikające z opinii obliczenia, wniósł o sporządzenie dodatkowej opinii oraz o rozszerzenie zespołu biegłych o biegłego z zakresu rynku obrotami paliwowymi. W piśmie z dnia 2 listopada 2010 r. Grupa wniosła o oddalenie wniosków powoda o dopuszczenie dowodu z dodatkowej opinii oraz o rozszerzenie zespołu biegłych, jak również o wezwanie na kolejny termin rozprawy biegłego celem złożenia przez niego wyjaśnień do opinii. W dniu 21 lutego 2011 r. odbyła się rozprawa z udziałem biegłego. W piśmie z 1 marca 2011 r. pełnomocnik powoda wniósł o udostępnienie ksiąg obiektu na potrzeby sporządzenia nowej opinii oraz o rozszerzenie zespołu biegłych o biegłego specjalistę z zakresu rynku obrotami paliwami. W piśmie z 29 marca 2011 r. pełnomocnik pozwanego wniósł o ponowne przesłuchanie biegłego na okoliczność sporządzonej przez niego opinii oraz o oddalenie wniosków zawartych w piśmie powoda z 1 marca 2011 r. W dniu 4 kwietnia 2011 r. odbyła się kolejna rozprawa, na której sąd oddalił wnioski powoda oraz wnioski pozwanego o uzupełniające przesłuchanie biegłego. W dniu 29 kwietnia 2011 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku oddalił w całości powództwo, zasądzając kwotę 18 015,00 złotych na rzecz Millennium Leasing tytułem zwrotu kosztów procesu. W dniu 27 czerwca 2011 r. do Sądu wpłynęła apelacja powoda, którą pełnomocnik Spółki otrzymał w dniu 9 września. Następnie w dniu 26 września 2011 r. została wysłana odpowiedź, w której wniesiono o oddalenie apelacji w całości. Dnia 11 października 2011 r. Sąd Okręgowy na wniosek Millennium Leasing sp. z o.o. sprostował oczywistą omyłkę pisarską, która znalazła się w wyroku z dnia 29 kwietnia (zamiast określenia przedmiotu sporu jako sprawy "o uznanie czynności prawnych za bezskuteczne" wskazano "o zapłatę"). Sąd Apelacyjny w Gdańsku na pierwszym posiedzeniu, które odbyło się w dniu 28 marca 2012 r. postanowił odroczyć rozprawę do dnia 17 kwietnia. W dniu 17 kwietnia Sąd ponownie odroczył rozprawę (bez terminu), decydując się przesłuchać biegłego w formule videokonferencji. Termin zostanie wyznaczony z urzędu.

Według szacunków Grupy, bez względu na werdykt, jaki wyda sąd, nie istnieje potrzeba tworzenia jakichkolwiek rezerw a jedyne ewentualne skutki finansowe dla Grupy ograniczają się do ponoszonych kosztów sądowych.

POSTĘPOWANIE 2

Powód: osoba fizyczna

Wartość przedmiotu sporu: 2 263 894 zł

Przedmiot: O pozbawienie wykonalności dla tytułu wykonawczego

Stan sprawy: Sprawa zwrócona do I instancji na mocy wyroku Sądu Apelacyjnego celem przeprowadzenia dowodów na skuteczne wypowiedzenie umowy. W dniu 13 kwietnia 2012 roku Sąd uwzględnił powództwo. Pełnomocnik Banku wystąpił o sporządzenie i doręczenie uzasadnienia wyroku. Wyrok nie jest prawomocny.

Postępowanie sądowe, toczone z udziałem Prezesa UOKiK, dotyczące ustalania opłaty „interchange” w związku z transakcjami dokonywanymi kartami Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom - emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie to dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku przedsiębiorcom nienależącym do związków emitentów kart płatniczych, przeciw którym wszczęte zostało przedmiotowe postępowanie.

W dniu 29 grudnia 2006 r. Prezes UOKiK uznał praktyki polegające na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za ograniczające konkurencję oraz nakazał zaniechanie ich stosowania, jednocześnie nakładając m. in. na Bank karę pieniężną w wysokości 12.148.370 zł. W dniu 19 stycznia 2007 r. Bank wniósł odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK do SOKiK. W dniu 25 sierpnia 2008 r. SOKiK wydał postanowienie, na mocy którego postanowił wstrzymać wykonanie zaskarżonej decyzji w punkcie dotyczącym nakazu zaniechania wspólnego ustalania wysokości stawek opłaty „interchange”. Wyrokiem z dnia 12 listopada 2008 r. SOKiK zmienił zaskarżoną decyzję w ten sposób, że nie stwierdził stosowania praktyki ograniczającej konkurencję polegającej na uczestniczeniu przez banki uczestników postępowania (w tym Banku) w porozumieniu ograniczającym konkurencję na rynku usług outsourcingowych związanych z regulowaniem zobowiązań konsumentów wobec akceptantów z tytułu płatności za nabywane przez konsumentów towary i usługi za pomocą kart płatniczych na terytorium Polski, poprzez wspólne ustalanie wysokości stawek opłaty „interchange” pobieranej od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa i MasterCard w Polsce. W dniu 12 stycznia 2009 r. Prezes UOKiK złożył apelację od tego wyroku. Odpowiedź na apelację została złożona przez Bank w dniu 13 lutego 2009 r.

Na rozprawie w dniu 22.04.2010 r. Sąd Apelacyjny uchylił korzystny dla banków wyrok SOKiK z listopada 2008 r. i przekazał sprawę ponownego rozpoznania przez SOKiK. Termin rozprawy został wyznaczony na 9 lutego 2012 r. W dniu 9 lutego 2012 r., odbyło się posiedzenie na którym Sąd uwzględnił wniosek pełnomocnika Banku i odroczył termin kolejnej rozprawy na dzień 24 kwietnia, a następnie na dzień 8 maja br. Sprawa w toku.

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł	31.03.2012	31.12.2011
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 599 302	10 036 027
Zobowiązania udzielone:	8 249 516	8 695 495
- finansowe	6 203 238	6 641 320
- gwarancyjne	2 046 278	2 054 175
Zobowiązania otrzymane:	1 349 786	1 340 532
- finansowe	885 227	883 360
- gwarancyjne	464 559	457 172

XIV. ISTOTNE ZDARZENIA POMIĘDZY DATĄ, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO NINIEJSZY RAPORT A DATĄ JEGO PUBLIKACJI

Pomiędzy datą, na którą sporządzono niniejszy raport a datą jego publikacji, nie wystąpiły zdarzenia mogące znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012 R.

SPIS TREŚCI

I.	WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI	51
II.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)	52
III.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ.....	59
IV.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM.....	59
V.	EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	59
VI.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	60
VII.	ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	60

I. WSTĘP I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r. oraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2012 r.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres trzech miesięcy kończący się 31 marca 2012 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 26 kwietnia 2012 r.

II. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2012 - 31.03.2012	1.01.2011 - 31.03.2011
Przychody z tytułu odsetek	726 448	574 367
Koszty z tytułu odsetek	(460 496)	(349 916)
Wynik z tytułu odsetek	265 952	224 451
Przychody z tytułu prowizji	141 106	146 616
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(19 206)	(10 568)
Wynik z tytułu prowizji	121 900	136 048
Przychody z tytułu dywidend	13 020	17
Wynik z inwestycyjnych aktywów finansowych	1 426	1 062
Wynik z instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany	28 459	33 404
Pozostałe przychody operacyjne	8 074	7 025
Przychody operacyjne	438 831	402 007
Koszty działania	(254 099)	(241 186)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(31 614)	(34 378)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(73)	(182)
Amortyzacja	(13 575)	(16 623)
Pozostałe koszty operacyjne	(9 147)	(7 489)
Koszty operacyjne	(308 508)	(299 858)
Wynik na działalności operacyjnej	130 323	102 149
Wynik finansowy przed opodatkowaniem	130 323	102 149
Podatek dochodowy	(25 615)	(22 717)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	104 708	79 432
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,07

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2012 - 31.03.2012	1.01.2011 - 31.03.2011
Wynik finansowy po opodatkowaniu	104 708	79 432
Inne składniki całkowitych dochodów		
Efekt wyceny papierów dłużnych z portfela "dostępne do sprzedaży"	7 177	(9 375)
Efekt wyceny akcji z portfela "dostępne do sprzedaży"	0	310
Rachunkowość zabezpieczeń	(203 598)	(67 768)
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem	(196 421)	(76 833)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów	37 320	14 598
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(159 101)	(62 235)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	(54 393)	17 197

AKTYWA

w tysiącach zł	31.03.2012	31.12.2011
Kasa, środki w banku centralnym	2 103 037	2 017 550
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 353 807	2 660 366
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu) oraz korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	1 451 206	729 029
Instrumenty pochodne zabezpieczające	386 095	130 636
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	39 349 555	39 832 055
Inwestycyjne aktywa finansowe	4 135 584	3 133 585
- dostępne do sprzedaży	4 135 584	3 133 585
- utrzymywane do terminu zapadalności	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	310 980	311 303
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	38 412	2 209
Rzeczowe aktywa trwałe	193 317	206 525
Wartości niematerialne	30 168	31 895
Aktywa trwałe do zbycia	0	0
Należność od Urzędu Skarbowego z tytułu podatku bieżącego	6 312	86 342
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	119 388	66 750
Pozostałe aktywa	385 661	405 032
Aktywa razem	49 863 522	49 613 277

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	31.03.2012	31.12.2011
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	1 598 226	1 522 406
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	317 732	574 418
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 494 651	2 298 099
Zobowiązania wobec klientów	38 046 616	37 549 802
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	2 460 167	1 622 335
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	410 256	394 775
Rezerwy	28 882	34 970
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	0	0
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 350	0
Pozostałe zobowiązania	669 871	693 048
Zobowiązania podporządkowane	629 968	663 228
Zobowiązania razem	45 657 719	45 353 081
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wart. nominalnej	1 147 241	1 147 241
Kapitał z aktualizacji wyceny	(59 236)	99 865
Zyski zatrzymane	1 904 681	1 799 973
Kapitał własny razem	4 205 803	4 260 196
Zobowiązania i kapitał własny razem	49 863 522	49 613 277
Wartość księgową	4 205 803	4 260 196
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	3,47	3,51

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>w tysiącach zł</i>	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) 01.01.2012	4 260 196	1 213 117	1 147 241	99 865	1 799 973
- całkowite dochody za I kwartał roku 2012	(54 393)	0	0	(159 101)	104 708
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2012	4 205 803	1 213 117	1 147 241	(59 236)	1 904 681

<i>w tysiącach zł</i>	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) 01.01.2011	3 816 045	1 213 117	1 147 241	(50 256)	1 505 943
- dywidenda za rok 2010	(121 312)	0	0	0	(121 312)
- całkowite dochody za rok 2011	565 463	0	0	150 121	415 342
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.12.2011	4 260 196	1 213 117	1 147 241	99 865	1 799 973

<i>w tysiącach zł</i>	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) 01.01.2011	3 816 045	1 213 117	1 147 241	(50 256)	1 505 943
- dywidenda za rok 2010	(121 312)	0	0	0	(121 312)
- całkowite dochody za I kwartał roku 2011	17 197	0	0	(62 235)	79 432
Kapitał własny na koniec okresu (B/Z) 31.03.2011	3 711 930	1 213 117	1 147 241	(112 491)	1 464 063

A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2012 - 31.03.2012	1.01.2011 - 31.03.2011
Zysk (strata) po opodatkowaniu	104 708	79 432
Korekty razem:	1 002 631	52 919
Zysk/ strata z akcji (udziałów) w podmiotach podporządkowanych	0	0
Amortyzacja	13 575	16 623
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(86 933)	31 588
Przychody z tytułu dywidend	(13 020)	(17)
Rezerwy	(6 088)	(4 411)
Wynik na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(1 456)	(822)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(808 673)	260 139
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	976 088	432 357
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	482 396	420 286
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu (kredyty i pożyczki)	(36 203)	(28 037)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	(1 060 134)	(767 838)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	125 501	(32 473)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	496 814	42 195
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	837 832	(405 822)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 481	(2 413)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	93 305	15 829
Podatek dochodowy zapłacony	(27 243)	(23 897)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(3 810)	92 538
Pozostałe pozycje	5 199	7 094
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 107 339	132 351

B. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2012 - 31.03.2012	1.01.2011 - 31.03.2011
Wpływy z działalności inwestycyjnej	14 698	968 025
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	1 678	67
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0	967 941
Pozostałe wpływy inwestycyjne	13 020	17
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(408 754)	(380)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(334)	(380)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(408 420)	0
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(394 056)	967 645

C. PRZEPLŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2012 - 31.03.2012	1.01.2011 - 31.03.2011
Wpływy z działalności finansowej	0	0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(834)	(8 186)
Splata kredytów długoterminowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Pozostałe wydatki finansowe	(834)	(8 186)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(834)	(8 186)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A + B + C)	712 449	1 091 810
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3 642 752	3 258 828
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	4 355 201	4 350 638

Dodatkowe objaśnienia do danych finansowych

W dalszej części niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zaprezentowano te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku, a które nie zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do niniejszego sprawozdania Banku.

Odpisy należności nieściągalnych w ciężar odpisów

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2012 r. Bank dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych odpisów w wysokości 15 218 tys. zł.

III. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ

W działalności Banku nie występując istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

IV. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O CHARAKTERZE NIETYPOWYM

W jednostkowym Rachunku zysków i strat Banku ujmowane są dywidendy otrzymane od podmiotów podporządkowanych, które na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego Grupy są eliminowane jako transakcje wewnątrzgrupowe. Wartości tych dywidend za I kwartał roku 2012 i I kwartał roku 2011 (dane porównywalne) wyniosły odpowiednio: 13 000 tys. zł. oraz 0 tys. zł.

V. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

W trakcie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2012 roku zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych uległy zwiększeniu o 15,5 miliona zł. Bank emituje obligacje komercyjne na podstawie Programu emisji obligacji Banku, w ramach którego Bank może wyemitować wiele serii obligacji (emisje prywatne) o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 2.000.000.000 PLN lub równowartości tej kwoty w EUR, USD, CHF. Dodatkowo, Bank oferuje produkty strukturyzowane w formie Bankowych Papierów Wartościowych, których emisja odbywa się na podstawie prawa bankowego i jest zastrzeżona wyłącznie dla banków.

VI. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 marca 2012 i 31 grudnia 2011 struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł	31.03.2012	31.12.2011
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	9 668 247	10 159 264
Zobowiązania udzielone:	8 317 340	8 817 765
- finansowe	6 203 283	6 691 362
- gwarancyjne	2 114 057	2 126 403
Zobowiązania otrzymane:	1 350 907	1 341 499
- finansowe	885 227	883 360
- gwarancyjne	465 680	458 139

VII. ZESTAWIENIE TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w okresie 1.01-31.03.2012 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji danych, najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM DOM MAKLERSKI S.A.,
- MILLENNIUM TFI S.A.,
- BBG FINANCE BV,
- MB FINANCE AB,
- ORCHIS Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES,
- TBM Sp. z o.o.

oraz kwoty transakcji z grupą podmiotu dominującego w stosunku do Banku - Banco Comercial Portugues (transakcje te wynikają w głównej mierze z działalności o charakterze bankowym).

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

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	11 434
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 029 425	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	300 070	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	2 826	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	8 025
Pozostałe aktywa	246 016	81
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	0	70 635
Zobowiązania wobec klientów	207 701	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	10 503	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	186 638
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	145	241
Pozostałe zobowiązania	107 846	569
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	70 448	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
AKTYWA		
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	248 655
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 757 548	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	300 687	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	3 021	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Pozostałe aktywa	261 857	105
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	0	74 971
Zobowiązania wobec klientów	228 926	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	15 707	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	304 263
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	203	91
Pozostałe zobowiązania	118 599	469
- w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	72 469	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-31.03.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:		
Odsetek	20 904	29 179
Prowizji	10 651	0
Instrumentów pochodnych netto	0	0
Dywidend	13 000	0
Pozostałe operacyjne netto	0	238
Koszty z tytułu:		
Odsetek	2 298	7 986
Prowizji	12	760
Instrumentów pochodnych netto	92	128
Pozostałe operacyjne netto	314	0
Działania	23 761	940

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-31.03.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:		
Odsetek	16 373	10 208
Prowizji	12 984	0
Instrumentów pochodnych netto	677	693
Dywidend	0	0
Pozostałe operacyjne netto	718	559
Koszty z tytułu:		
Odsetek	1 957	10 135
Prowizji	9	897
Działania	16 870	1 385

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.03.2012

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	68 945	942 027
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	89 912	5 200 930

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2011

	Z jednostkami zależnymi	Z grupą podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	123 238	986 570
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	154 177	5 361 126