

11 Ağustos 2010

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Kuruluşlar 3. Dairesi Başkanlığı
Atatürk Bulvarı No:191 Kavaklıdere
06680 Ankara

Millennium Bank Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla düzenlenen Ara Dönem Faaliyet Raporu ekte bilgilerinize sunulmuştur.

Saygılarımızla,



Antonios MOUZAS
Yönetim Kurulu Üyesi

Joao Martins

Joao MARTINS
Genel Müdür

MILLENNIUM BANK A.Ş.
30/06/10 ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

Raporun ait olduğu dönem	:	30/06/10
Bankanın ticaret unvanı	:	MILLENNIUM BANK A.Ş
Genel Müdürlük adresi	:	Esentepe Mah. Villa Sokak No:5 34394 Şişli-İstanbul
Telefon numarası	:	0212 306 35 00
Fax numarası	:	0212 216 35 24
Elektronik posta	:	info@millenniumbank.com.tr

Millennium Bank Anonim Şirketi
30 Haziran 2010 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Ara Dönem Faaliyet Raporu
(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler:

Özet Bilanço

(Bin TL)

	<u>30/06/10</u>	<u>31/12/09</u>	<u>Artış/Azalış %</u>
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	91,674	164,584	-44%
Gerçeğe Uygun D Farkı K/Z'a Yansıtılan Fv (Net)	90,068	38,155	136%
Bankalar	49,923	104,423	-52%
Para Piyasalarından Alacaklar	30,006	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)	14	16	-13%
Krediler	689,746	727,407	-5%
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)	-	-	-
İştirakler (Net)	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	4,696	1,585	196%
Maddi Duran Varlıklar (Net)	8,040	8,417	-4%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	2,122	2,068	3%
Vergi Varlığı	22,795	21,925	4%
Diğer Aktifler	3,514	2,407	46%
Aktif Toplamı	992,598	1,070,987	-7%
Mevduat	822,330	889,662	-8%
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	3,477	1,192	192%
Alınan Krediler	2,229	300	643%
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-
Muhtelif Borçlar	2,147	3,008	-29%
Diğer Yabancı Kaynaklar	7,355	9,265	-21%
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	27,425	32,283	-15%
Karşılıklar	8,677	10,897	-20%
Vergi Borcu	2,257	2,410	-6%
Özkaynaklar	116,701	121,970	-4%
Pasif Toplamı	992,598	1,070,987	-7%

Özet Gelir Tablosu

(Bin TL)

	<u>30/06/10</u>	<u>30/06/09</u>	<u>Artış/Azalış %</u>
Faiz Gelirleri	38,058	46,553	-18%
Faiz Giderleri	19,753	31,075	-36%
Net Faiz Geliri	18,305	15,478	18%
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	2,588	1,702	52%
Temettü Gelirleri	-	-	-
Ticari Kâr / Zarar (Net)	(6,691)	(108)	6,095%
Diğer Faaliyet Gelirleri	4,227	3,616	17%
Faaliyet Gelirleri Toplamı	18,429	20,688	-11%
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	1,449	2,438	-41%
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	23,119	25,374	-9%
Net Faaliyet Kârı/Zararı	(6,139)	(7,124)	-14%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	(6,139)	(7,124)	-14%
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(870)	(560)	55%
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	(5,269)	(6,564)	-20%
Net Dönem Kârı/Zararı	(5,269)	(6,564)	-20%

Yönetim Kurulu Başkanı'nın ve Genel Müdürün Faaliyet Dönemine İlişkin Değerlendirmeleri ve Geleceğe Yönelik Beklentileri:

2010 yılı ikinci çeyrek döneminde dünya piyasaları yatay bir seyir izlemiştir. Bütçe açığı bulunmasına rağmen Merkez Bankaları'nın sıfır faiz politikası piyasaları desteklemeye devam etmektedir.

G7 ülkeleriyle ilgili endişeler artsa da, gelişen piyasalar olumlu seyretmektedir. Güçlü büyüme potansiyelleri ve daha düşük borçluluk oranları ile gelişen piyasalar halen paranın adresi konumundadır. Türkiye de bu olumlu trendden faydalanmaktadır. TL bono faizleri düşük seviyelerde, Türk Lirası stabil, borsa ise zirvelerde seyretmekte, dolayısıyla ekonomik anlamda Türkiye'nin kredibilitesi gayet güçlü durumdadır.

Millennium Bank yılın ikinci çeyreğinde de kar marjının nispi olarak yüksek olduğu ticari kredilere yoğunlaşma stratejisine devam etmiştir. Hem işletmelerin uzun vadeli finansman ihtiyacını karşılayacak hem de Millennium Bank'ı faizlerdeki değişikliklerden koruyacak kredi ürünlerinin banka portföyündeki ağırlığı artmaktadır.

Millennium Bank Ticari Bankacılık tarafında, yılın ilk çeyreğinde olduğu gibi, ticari kredi satışlarının ve aktif müşteri sayısının artırılması hedeflenmiştir. Bu strateji sonucunda ürün sahibi müşteri adedi %4'ün üzerinde bir artış ile 3.000'i aşmış ve çapraz satış rasyosu %3 oranında artmıştır. Aktif kredili müşteri adedinde ise %10 artış sağlanmıştır. Ticari firmalara kullandırılan nakit kredilerin toplamı ise 320 milyon TL'yi geçmiştir. Ayrıca gayri nakit kredi hacmi 40 milyon TL'ye yaklaşmıştır. Yılın ikinci çeyreğinde kullandırılan 122 milyon TL'yi aşkın nakit kredi tutarının %25'ini libora endeksli kredi ürünleri, %75'ini ise 1 yıldan kısa vadeli ticari kredi ürünleri oluşturmaktadır. Ayrıca mevcut müşterilerde derinleşme ve ihracat potansiyeli olan yeni müşteri kazanımlarında kullanılması amacıyla hazırlanan Exim Sevk Öncesi İhracat kredileri ile 2,2 milyon TL Exim kredisine aracılık edilmiş ve kullandırılmaya istinaden limit artışı talebi Eximbank tarafınca uygun görülmüştür.

Millennium Bank Bireysel Bankacılık tarafında da yılın ikinci çeyreğinde, 618'i bireysel müşteri olmak üzere toplam 903 yeni müşteri kazanılmıştır. İkinci çeyrek sonunda bankanın en az bir ürünü olan bireysel müşteri sayısı 23.252 olarak gerçekleşmiştir.

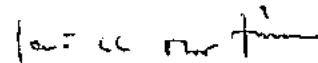
Millennium Bank'ın 2010 yılı 2. çeyreğinde toplam yatırım portföyü 820,3 milyon TL olmuştur. 2010'un birinci çeyreğinde %42 olarak kaydedilen vadeli TL mevduatların toplam vadeli mevduatlar içerisindeki oranı bu dönemde %52'lere yükselmiş ve toplam mevduat büyüklüğü 687 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Faiz dışı gelirlere önemli bir katkısı olan yatırım fonları toplam büyüklüğü ise 2009 yılı sonuna göre %4,50 artarak 62 milyon TL'ye yükselmiştir.

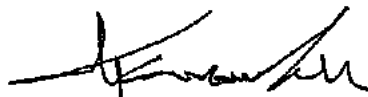
Millennium Bank bireysel emeklilik fon büyüklüğü 2010'un ikinci çeyrek dönem sonu itibarıyla 7,8 milyon TL'ye ulaşmış, bireysel emeklilik kontrat sayısı ise 1.460'a yükselmiştir.

Millennium Bank Yönetim Kurulu adına, ana kuruluşumuz Millennium Banco Comercial Portugues S.A.'ya, tüm Millennium Bank A.Ş. çalışanlarına ve müşterilerimize bağlılık ve destekleri için teşekkür ederiz.

Saygılarımızla,



Joao MARTINS
Genel Müdür



Tezcan YARAMANCI
Yönetim Kurulu Başkanı

Millennium Bank Anonim Şirketi
30 Haziran 2010 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Ara Dönem Faaliyet Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Mali Durum, Karlılık, ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme:

Millennium Bank'ın aktif büyüklüğü, 2010 yılının ilk yarısında, bir önceki yıl sonuna göre %7 oranında azalarak 992.6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2009 yıl sonunda 727,4 milyon TL olan krediler hacmi %5 azalarak 2010 yılı ilk yarısında 689,7 milyon TL olmuştur. Kredilerin aktif toplamı içindeki payı %68'den %69'a yükselmiştir.

Kredi ve diğer alacak borçlularının kredi değerlilikleri, düzenli aralıklarla ve ilgili mevzuata uygun şekilde izlenmektedir. Açılan kredilerde, bankalar mevzuatında belirlenmiş limitlere uyulmaktadır. Kullanılan krediler için, riski azaltmaya yönelik teminat alınmaktadır. 2010 yılı ilk yarısı itibarıyla, takipteki krediler bakiyesi 20,5 milyon TL olarak gerçekleşmiş; bu kredilerle ilgili 7,3 milyon TL karşılık ayrılmıştır.

Tamamı alım satım amaçlı olarak tutulan menkul değerler portföyünde 2009 yıl sonuna göre %143 oranında artış gerçekleşmiş ve Haziran sonu itibarıyla değeri 89,9 milyon TL olarak realize edilmiştir. Menkul değerler/toplam aktif oranı 2009 yılı sonunda %3 iken, Haziran 2010 sonu itibarıyla %9'a yükselmiştir.

Mevduat hacmi 2009 yıl sonuna göre %8 azalarak 822,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam mevduatın tür ve döviz bazında detayı aşağıdaki gibidir :

(Bin TL)	30/06/10			31/12/09		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Bankalararası Mevduat	551	132,597	133,148	5,637	204,734	210,371
Tasarruf Mevduatı	261,377		261,377	206,925		206,925
Ticari Kuruluşlar Mevduatı	97,245		97,245	60,050		60,050
Diğer Kuruluşlar Mevduatı	33		33	3,373		3,373
Döviz Tevdiat Hesabı		330,527	330,527		408,943	408,943
Toplam	359,206	463,124	822,330	275,985	613,677	889,662

2009 yılı 1. yarısı, 7,1 milyon TL vergi öncesi zarar ile kapanırken, 2010 yılı 1.yarısı 6,1 milyon TL vergi öncesi zarar ile kapanmıştır. 0,9 milyon TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri sonrasında net zarar 5,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Bankanın 2010 yılı 1.yarısı itibarıyla net faiz geliri, bir önceki seneye göre %18 oranında, net ücret ve komisyon gelirleri ise %52 oranında artmıştır. Net ticari kar/zarar, 2009 yılının ilk yarısında 6,7 milyon TL kar olarak sonuçlanırken, 2010 yılının ilk yarısında bu rakam 0,1 milyon TL zarar olarak gerçekleşmiştir. Bankanın faaliyet gelirleri toplamı 2009 yılı 1. yarısına göre %11 oranında azalarak 18,4 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Diğer faaliyet giderleri, 2010 yılının ilk yarısında geçen sene aynı döneme kıyasla %9 oranında azalarak 23,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Millennium Bank'ın 30/06/2010 itibarıyla Sermaye Yeterliliği Standart Oranı %17,96'dır.
(31/12/2009: %19,17):

(Bin TL)

	30/06/10	31/12/09
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	471,983	482,708
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	18,688	13,488
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)	73,827	73,466
Özkaynak	101,380	109,208
Özkaynak/(KRET+PRET+ORET)*100	17.96%	19.17%

Millennium Bank Anonim Şirketi
30 Haziran 2010 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Ara Dönem Faaliyet Raporu

(Para birimi: Tutarlar Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Taşınan kur riski, faiz riski ve likidite riski çeşitli risk yönetim sistemleri ile ölçülmekte ve izlenmekte; bilanço yönetimi bu çerçevede belirlenen risk limitleri ve yasal limitler dahilinde yapılmaktadır.

Banka, finansal risk yönetimi amaçları çerçevesinde piyasa riskinden korunmak amacıyla 1 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik" ve "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" kapsamında piyasa riski yönetimi faaliyetlerini belirlemiş ve gerekli önlemleri almıştır. Piyasa riski hesaplamaları aylık olarak yapılmakta ve elde edilen ölçüm sonuçları Sermaye Yeterliliği Standart Oranının hesaplanmasında dikkate alınmaktadır. 30/06/2010 tarihi itibarıyla Piyasa Riskine Maruz Tutar 18,688 bin TL'dir.

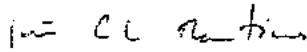
Bankanın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde Standart Metod ile Riske Maruz Değer Yöntemi kullanılmaktadır. Maruz kalan kur riskinin sınırlandırılması amacıyla, yasal pozisyon limitleri ile birlikte riske maruz değer limitleri kullanılmaktadır. 30/06/2010 itibarıyla yabancı para açık pozisyon tutarı 5,217 bin TL'dir.

Likidite riskine yönelik olarak, varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanması gözetilmekte ve piyasa dalgalanmaları neticesinde ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Bu kapsamdaki çalışmalar, TL ve YP nakit akım projeksiyonları ile desteklenmekte, TL ve YP mevduatın vade yapısı, maliyeti ve toplam tutarındaki gelişmeler günlük olarak takip edilmekte, sözkonusu çalışmalar sırasında geçmiş dönemlerde yaşanan gelişmeler ve geleceğe yönelik beklentiler dikkate alınmaktadır. Yapılan nakit akım projeksiyonlarından hareketle çeşitli vadelerdeki fiyatlamaların farklılaştırılması suretiyle likidite ihtiyacının giderilmesine yönelik tedbirler alınmakta, ayrıca olağanüstü durumlarda ihtiyaç duyulabilecek likidite tahmin edilerek kullanılabilecek alternatif likidite kaynakları belirlenmektedir.



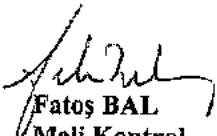
Tezcan YARAMANCI
Yönetim Kurulu Başkanı



Joao MARTINS
Genel Müdür



Alper ÇİLEKAR
Planlama, Raporlama ve MIS
Birim Yöneticisi



Fatoş BAL
Mali Kontrol
Birim Yöneticisi