MILLENNIUM BANK A.Ş.
31/03/11 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ARA DÖNEM
FAALİYET RAPORU

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

İçindekiler

Sayfa

1. Millennium Bank A.Ş.'nin Kısa Tarihçesi ve Ortaklık Yapısı 3

2. Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Kanuni Denetçiler, Genel Müdür ve Yardımcıları, Denetim Komitesi Üyeleri ile İç Sistemler Kapsamındaki Birimlerin Yöneticileri 4

3. Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler 5

4. Yönetim Kurulu Başkanı'nın ve Genel Müdür'ün Ara Dönem Faaliyetlerine İlişkin Değerlendirmesi 6

5. Banka'nın Finansal Durumuna İlişkin Değerlendirme 8

6. Millennium Bank A.Ş. 31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Kamuya Açıklanacak Konsolide Olmayan Finansal Tabloları, Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar ile Sınırlı Denetim Raporu 9

1.Millennium Bank A.Ş.'nin Kısa Tarihçesi ve Ortaklık Yapısı

TMSF bünyesinde bulunan Sitebank A.Ş. hisselerinin tamamının satışına ilişkin olarak 21 Aralık 2001 tarihinde Novabank S.A. ile Hisse Devir Anlaşması imzalanmış ve sözkonusu satış işlemi BDDK'nın 16 Ocak 2002 tarih ve 596 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

4 Mart 2003 tarihinde yapılan Genel Kurul Toplantısı'nda Banka'nın Sitebank A.Ş. olan unvanı BankEuropa Bankası A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

28 Kasım 2006 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Banka'nın BankEuropa Bankası A.Ş. olan unvanı Millennium Bank A.Ş. ("Banka") olarak değiştirilmiştir.

Fiba Grubu iştiraki olan Credit Europe Bank N.V. ile Banco Comercial Portugues S.A. arasında, 10 Şubat 2010 tarihinde imzalanan anlaşma çerçevesinde Banka'nın %95 oranında hissesinin devri için gerekli yasal izinler tamamlanarak, 27 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Banka'nın Credit Europe Bank N.V.'ye satışı tamamlanmıştır. Credit Europe Bank N.V., bir Fiba Holding iştiraki olan Credit Europe Group N.V.'nin %100 oranında sahip olduğu, merkezi Hollanda'da bulunan bir bankacılık grubudur.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 202,535 TL olan Banka sermayesi, 122,465 TL tutarında arttırılmıştır. 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla,Banka'nın sermayesi, tamamı ödenmiş olmak üzere, 325,000 TL'dir. 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, Banka'nın çıkarılmış hisse senedi adedi her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerde olmak üzere 32,500,000,000 adettir.

Sermaye artışı sonrası, 31 Aralık 2010'da %95 olan Credit Europe N.V. payı %97'ye yükselmiş, Banco Comercial Portugues S.A.'nın payı ise %3'e düşmüştür.

Ticaret Unvanı	**Sermaye Miktarı (TL)**	**Pay Oranı (%)**
Credit Europe Bank N.V.	314,873,231	%96,9
Millennium bcp Participaçöes, SGPS, Sociedade Unipessoal, Lda (Eski unvanı, BCP Internacional II, Sociedade Unipessoal SGPS Lda.)	10,126,766	% 3,1
Diğer	3	% 0,0
Toplam	**325,000,000**	**%100**

2. Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Kanuni Denetçiler, Genel Müdür ve Yardımcıları, Denetim Komitesi Üyeleri ile İç Sistemler Kapsamındaki Birimlerin Yöneticileri

İsim	Görevi	Göreve Atanma Tarihi	Öğrenim Durumu	Mesleki Deneyim
Hüsnü Mustafa Özyeğin	Yönetim Kurulu Başkanı	27.Ara.10	Yüksek Lisans	36 yıl
Fevzi Bozer	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	27.Ara.10	Yüksek Lisans	28 yıl
M.Erhan Polat	Yönetim Kurulu Üyesi	27.Ara.10	Lisans	36 yıl
Mehmet Güleşci	Yönetim Kurulu Üyesi	27.Ara.10	Yüksek Lisans	16 yıl
Faik Onur Umut	Yönetim Kurulu Üyesi	27.Ara.10	Lisans	25 yıl
Enver Murat Başbay	Yönetim Kurulu Üyesi	27.Ara.10	Lisans	19 yıl
Bekir Dildar	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	27.Ara.10	Lisans	23 yıl
Elif Alsev Utku Özbey	Genel Müdür Yardımcısı	7.Oca.11	Yüksek Lisans	16 yıl
Ahmet İlerigelen	Genel Müdür Yardımcısı	7.Oca.11	Yüksek Lisans	27 yıl
Ali Murat Dinç	Genel Müdür Yardımcısı	7.Oca.11	Yüksek Lisans	14 yıl
Asiye Bilun Önder	İç Kontrol ve Uyum Bölüm Yöneticisi	01.Tem.04	Lisans	13 yıl
Ayşe Tulgar	Risk Yönetimi Bölüm Yöneticisi	15.Mart.11	Lisans	12 yıl
Ahmet Cemil Borucu	Teftiş Kurulu Başkanı	07.Şub.11	Yüksek Lisans	13 yıl
Ahmet Hüsnü Güreli	Denetçi	27.Ara.10	Lisans	36 yıl

3.Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler

Özet Bilanço

(Bin TL)

	31/03/11	31/12/10	Artış/Azalış %
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	98,348	55,261	78%
Gerçeğe Uygun D Farkı K/Z'a Yansıtılan Fv (Net)	42,568	96,869	-56%
Bankalar	62,594	73,346	-15%
Para Piyasalarından Alacaklar	--	--	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)	14	14	-
Krediler	1,105,183	640,000	73%
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)	--	--	-
İştirakler (Net)	--	--	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	--	--	-
Maddi Duran Varlıklar (Net)	6,375	6,743	-5%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	3,130	2,044	53%
Vergi Varlığı	22,798	22,798	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net)	2,871	1,883	52%
Diğer Aktifler	5,380	3,281	64%
Aktif Toplamı	**1,349,261**	**902,239**	**50%**
Mevduat	798,204	750,268	6%
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	479	23,543	-98%
Alınan Krediler	297,867	2,574	11,472%
Para Piyasalarına Borçlar	--	--	-
Muhtelif Borçlar	4,542	935	386%
Diğer Yabancı Kaynaklar	5,737	5,546	3%
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	--	--	-
Karşılıklar	13,699	10,021	37%
Vergi Borcu	2,328	2,024	15%
Özkaynaklar	226,405	107,328	111%
Pasif Toplamı	**1,349,261**	**902,239**	**50%**

Özet Gelir Tablosu

(Bin TL)

	31/03/11	31/03/10	Artış/Azalış %
Faiz Gelirleri	22,629	18,631	21%
Faiz Giderleri	10,585	9,494	11%
Net Faiz Geliri	**12,044**	**9,137**	**32%**
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	1,482	1,351	10%
Ticari Kâr / Zarar (Net)	(907)	(4,303)	-79%
Diğer Faaliyet Gelirleri	1,901	2,364	-20%
Faaliyet Gelirleri Toplamı	**14,520**	**8,549**	**70%**
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	4,887	1,669	193%
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	13,021	11,346	15%
Net Faaliyet Kârı/Zararı	**(3,388)**	**(4,466)**	**-24%**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	**(3,388)**	**(4,466)**	**-24%**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	--	(870)	-100%
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	(3,388)	(3,596)	-6%
Net Dönem Kârı/Zararı	**(3,388)**	**(3,596)**	**-6%**

4.Yönetim Kurulu Başkanı'nın ve Genel Müdür'ün Ara Dönem Faaliyetlerine İlişkin Değerlendirmesi

9 Şubat 2010 tarihinde bir Fiba Grup iştiraki olan Credit Europe Bank N.V. ("CEB N.V.") ile BCP Internacional II – SGPS, Sociedade Unipessoal Lda arasında Millenniumbank A.Ş.'nin ("Banka") %95'ine tekabül eden hissesinin devri için bir alım satım sözleşmesi imzalanmıştır. Hollanda Merkez Bankası ve Rekabet Kurumundan gerekli izinlerin alınmasından sonra Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 9 Aralık 2010 tarihli ve 3958 sayılı kararıyla Banka'nın %95'ine tekabül eden hissesinin CEB N.V. tarafından devralınması işlemine izin verilmiş, 27 Aralık 2010 tarihinde Banka'nın devir işlemi tamamlanmıştır.

Banka'mız, devir işlemini takiben, 2011 yılı içerisinde büyümesini desteklemek amacıyla öncelikle ödenmiş sermayesini arttırmıştır. 2010 yılı sonunda 202.5 milyon TL olan ödenmiş sermaye, 2011 yılı ilk çeyreği itibarıyla 325.0 milyon TL'ye çıkarılmıştır. Yılın ilk çeyreğinde gerçekleştirilen sermaye arttırımı sonucunda %95 olan CEB N.V.'nin payı %97'ye çıkmıştır. Ödenmiş sermayenin güçlendirilmesine, 2011 yılı içinde büyüme stratejisine paralel olarak devam edilecektir. Banka'mızda büyüme daha karlı olan KOBİ ve ticari kredi portföyünün arttırılması ile sağlanacaktır. Bu sayede hem vade hem de sektör açısından kredilerin çeşitlendirilerek getirisi daha yüksek bir kredi portföyü oluşturulması ve net faiz marjının yükseltilmesi, kredi müşteri portföyünün çeşitlendirilmesi ve müşteri sayısının artması ile komisyon gelirlerinin arttırılması ayrıca, faaliyet giderlerinin de dikkatli bir şekilde kontrol altında tutularak istikrarlı büyüme politikası ile Banka'mızın kâr eden ve sağlıklı bir özkaynak yapısına kavuşturulması hedeflenmektedir.

Bu hedefler doğrultusunda, Millennium Bank yılın ilk çeyreğinde, kredi hacmini %73 arttırmış ve 1,105 milyon TL kredi büyüklüğüne ulaşılmıştır. Büyüme, özellikle kar marjının nispi olarak yüksek olduğu ticari kredilerde sağlanmış ve ticari kredi portföyü %150'nin üzerinde bir artış ile 820 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Millennium Bank'ın müşteri mevduatı büyüklüğü 2010 yılı sonuna göre %19 artarak 757 milyon TL'ye ulaşmıştır. Toplam vadesiz mevduat hacmi 2010 yılı sonuna göre %35 artış göstererek 68 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bankamızın faiz dışı gelirlerine önemli bir katkısı olan yatırım fon büyüklüğü ise yılın ilk çeyreğinde 65 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Yılın ilk çeyreğinde, Banka, alınan aksiyonlar neticesinde hızlı bir büyüme gerçekleştirmiş, bunun sonucunda operasyonel olarak kâr eden bir bilanço yapısı tesis edilmiştir.

Banka, finansal hedeflerinin yanısıra, yılın ilk çeyreğinde yapısal organizasyonel hedeflerini de planı dahilinde gerçekleştirmiştir.

- Banka'da kurumsal yönetim ilkelerinin yerleştirilmesi amacıyla organizasyonel ve yapısal değişiklikler yapılmıştır.
- İnsan kaynağının geliştirilmesi ve eğitimi için çalışmalara başlanmış, ihtiyaç olan alanlarda personel alımı gerçekleştirilmiştir.
- Operasyonel ve teknolojik altyapının geliştirilmesi amacıyla, ana bankacılık sisteminin değişmesi projesi başlatılmıştır ve çalışmalar planlandığı şekilde ilerlemektedir.
- Banka'nın, Fiba Grubu ile özdeşleşerek bilinirliliğinin artmasına destek olacak isim değişikliği Mayıs ayı içinde tamamlanıp, kamuoyu ile paylaşılacaktır.

Banka'mızın, yukarıda belirtilen yapısal değişiklikleri tamamlaması sonrasında, büyüme hızının ivme kazanması hedeflenmektedir.

Banka'mızda özveri ile çalışan ve 2011 yılında başarımızın ana mimarı olacak değerli çalışanlarımıza, değerli ortaklarımıza ve Banka'mıza güç katan kıymetli müşterilerimize teşekkür ederiz.

Saygılarımızla,

Hüsnü M. Özyeğin
Yönetim Kurulu Başkanı

Bekir Dildar
Genel Müdür

5.Banka'nın Finansal Durumuna İlişkin Değerlendirme

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Banka, yurtiçinde 18 şubesi ve toplam 319 çalışanı ile hizmet vermektedir.

Millennium Bank'ın aktif büyüklüğü, 2011 yılının ilk çeyreğinde, bir önceki yıl sonuna göre %50 oranında artarak 1,349.3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2010 yıl sonunda 640.0 milyon TL olan krediler hacmi %73 artarak 2011 yılı ilk çeyreğinde 1,105.2 milyon TL olmuştur. Kredilerin aktif toplamı içindeki payı %71'den %82'ye yükselmiştir.

Kredi ve diğer alacak borçlularının kredi değerlilikleri, düzenli aralıklarla ve ilgili mevzuata uygun şekilde izlenmektedir. Açılan kredilerde, bankalar mevzuatında belirlenmiş limitlere uyulmaktadır. Kullandırılan krediler için, riski azaltmaya yönelik teminat alınmaktadır. 2011 yılı ilk çeyreği itibarıyla, takipteki krediler bakiyesi 17.0 milyon TL olarak gerçekleşmiş; bu kredilerle ilgili 7.4 milyon TL karşılık ayrılmıştır.

Tamamı alım satım amaçlı olarak tutulan menkul değerler portföyünde 2010 yıl sonuna göre %57 oranında azalış gerçekleşmiş ve 31 Mart 2011 itibariyla değeri 40.6 milyon TL olarak realize edilmiştir. Menkul değerler/toplam aktif oranı 2010 yılı sonunda %10 iken, Mart 2011 sonu itibarıyla %3'e düşmüştür.

Mevduat hacmi 2010 yıl sonuna göre %6 artarak 798.2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Toplam mevduatın tür ve döviz bazında detayı aşağıdaki gibidir :

	31/03/11			31/12/10		
(Bin TL)	**TP**	**YP**	**Toplam**	**TP**	**YP**	**Toplam**
Bankalararası Mevduat	233	41,210	41,443	844	113,864	114,708
Tasarruf Mevduatı	239,756	--	239,756	224,135	--	224,135
Ticari Kuruluşlar Mevduatı	122,980	--	122,980	42,562	--	42,562
Diğer Kuruluşlar Mevduatı	639	--	639	98	--	98
Döviz Tevdiat Hesabı	--	393,386	393,386	--	368,765	368,765
Toplam	**363,608**	**434,596**	**798,204**	**267,639**	**482,629**	**750,268**

2010 yılı 1. çeyreği, 3.6 milyon TL net zarar ile kapanırken, 2011 yılı 1.çeyrek 3.4 milyon TL net zarar ile kapanmıştır.

Banka'nın 2011 yılı 1.çeyreği itibarıyla net faiz geliri, bir önceki seneye göre %32 oranında, net ücret ve komisyon gelirleri ise %10 oranında artmıştır. Net ticari kar/zarar, 2010 yılının 1. çeyreğinde 4.3 milyon TL zarar olarak sonuçlanırken, 2011 yılının 1.çeyreğinde bu rakam 0.9 milyon TL zarar olarak gerçekleşmiştir. Bankanın faaliyet gelirleri toplamı 2010 yılı 1. çeyreğine göre %70 oranında artarak 14.5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Diğer faaliyet giderleri, 2011 yılının 1. çeyreğinde geçen sene aynı döneme kıyasla %15 oranında artarak 13.0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Millennium Bank'ın 31/03/2011 itibariyla Sermaye Yeterliliği Standart Oranı %24,49'dur. (31/12/2010: %15,02)

(Bin TL)	**31/03/11**	**31/12/10**
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	846,388	443,778
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	24,638	107,463
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)	62,486	73,827
Özkaynak	228,651	93,902
Özkaynak/(KRET+PRET+ORET)*100	24.49%	15.02%

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.

Bankanın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde Standart Metod ile Riske Maruz Değer Yöntemi kullanılmaktadır. Maruz kalınan kur riskinin sınırlandırılması amacıyla, yasal pozisyon limitleri ile birlikte riske maruz değer limitleri kullanılmaktadır.

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.

6.Millennium Bank A.Ş. 31 Mart 2011 Tarihi İtibarıyla Hazırlanan Kamuya Açıklanacak Konsolide Olmayan Finansal Tabloları, Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar ile Sınırlı Denetim Raporu

Ektedir.

Not: Millennium Bank A.Ş.'nin 31 Mart 2011 tarihinde sona eren 3 aylık ara döneme ait Konsolide Olmayan Mali Tablolarına aşağıdaki linkten ulaşılabilmektedir.
http://www.millenniumbank.com.tr/faaliyetraporu.aspx

Hüsnü M. Özyeğin	**Yönetim Kurulu Başkanı**
Fevzi Bozer	**Denetim Komitesi Üyesi**
Faik Onur Umut	**Denetim Komitesi Üyesi**
Bekir Bildar	**Genel Müdür**
Elif Alsev Utku Özbey	**Finansal Raporlamadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı**
Ayşe Akdaş	**Finans Bölüm Yöneticisi**