

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU BANKU MILLENNIUM S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY BANKU MILLENNIUM W CIĄGU 6 MIESIĘCY ROKU OBROTOWEGO 2004

Zarząd Banku Millennium („Bank”) informuje, iż w I półroczu roku obrotowego 2004 roku (od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku) skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Millennium oraz Banku Millennium wyniósł 112 mln zł.

Dla porównania, skonsolidowany zysk netto Grupy i Banku w I półroczu 2003 roku wyniósł 33,8 mln zł.

Na działalność Grupy Banku Millennium w pierwszych sześciu miesiącach 2004 roku zasadniczy wpływ miały następujące czynniki:

- wzrost wyniku z odsetek o 13,5% (w porównaniu z I półroczem 2003 roku)
- wzrost dochodu z prowizji netto o 16% (w porównaniu z I półroczem 2003 roku)
- redukcja kosztów działania o 12,8% (w porównaniu z I półroczem 2003 roku)
- wyraźna poprawa jakości portfela kredytowego – spadek wartości kredytów zagrożonych o 1 mld złw ciągu pierwszych 6 miesięcy 2004 roku
- utworzenie rezerw w wysokości 64 mln zł w 1 półroczu 2004
- sprzedaż portfela kredytów samochodowych udzielanych za pośrednictwem PTF

Najważniejsze czynniki mające wpływ na wynik finansowy:

1.

Wynik z odsetek uzyskany przez Grupę Banku Millennium w I półroczu 2004 roku wyniósł **300,9 mln zł** i był o **13,5%** wyższy niż w porównywalnym okresie minionego roku (265,1 mln zł) w efekcie wzrostu środków klientów oraz poprawy poziomu marży odsetkowej mimo niższych krótkoterminowych stóp procentowych.

2.

Dochód z prowizji netto wyniósł **119,6 mln zł** (103,1 po sześciu miesiącach poprzedniego roku), co oznacza jego wzrost o **16%**. Motorem tego wzrostu był rozwój działalności biznesowej, głównie w segmencie detalicznym oraz transakcji dokonywanych na rynku kapitałowym przez Millennium Dom Maklerski.

3.

Wynik na pozostałych dochodach nieodsetkowych (wynik z akcji i udziałów, operacji finansowych i z tytułu różnic kursowych) w pierwszych sześciu miesiącach 2004 roku, wyniósł **190,1 mln zł** w porównaniu do 131,0 mln zł uzyskanych w I półroczu poprzedniego roku. Zasadniczy wpływ na wartość tej pozycji miała transakcja sprzedaży przez Bank portfela kredytów samochodowych udzielanych za pośrednictwem PTF podczas gdy w porównywalnym okresie roku ubiegłego zawierała ona sprzedaż udziałów w Polcard.

Inne dochody i koszty operacyjne wyniosły w I półroczu 2004 roku **10,2 mln zł**, zaś w I półroczu 2003 roku 4,9 mln zł.

Łączny **wynik z działalności bankowej** w I półroczu 2004 roku wyniósł **610,6 mln zł** w porównaniu z 499,2 mln zł w I półroczu 2003 roku. Oznacza to jego wzrost o **22.3%**.

Struktura wyniku na działalności bankowej (mln zł)	I półrocze 2004	I półrocze 2003	Zmiana
Dochód odsetkowy netto	300,9	265,1	13,5%
Dochód prowizyjny netto	119,6	103,1	16,0%
Pozostałe dochody nieodsetkowe	190,1	131,0	45,1%
Wynik na działalności bankowej	610.6	499.2	22,3%

4.

Koszty ogółem Grupy Banku Millennium w I półroczu 2004 roku spadły o **12,8 %** w porównaniu z I półroczem ubiegłego roku i wyniosły **412,8 mln zł** (473,5 mln zł w porównywalnym okresie 2003 roku).

Koszty osobowe wyniosły **156,4 mln zł**, co oznacza ich spadek o **17,4%** w porównaniu z pierwszym półroczem 2003 roku (189,3 mln zł).

Według stanu na 30 czerwca 2004 roku w Grupie Banku Millennium zatrudnionych jest 4291 osób, czyli o 12,0 % mniej w porównaniu z końcem czerwca 2003 roku (4877 zatrudnionych).

Koszty nieosobowe wyniosły **201,4 mln zł**, co oznacza ich spadek o **11,3%** w porównaniu z I półroczem poprzedniego roku (227,1 mln zł)

W analizowanym okresie **amortyzacja** wyniosła **55,0 mln zł** w porównaniu z 57,1 mln zł w I półroczu 2003 roku.

Wskaźnik koszty do dochodów na koniec I półrocza 2004 roku spadł do poziomu **66%**, jednak po wyeliminowaniu transakcji sprzedaży portfela kredytów samochodowych udzielanych za pośrednictwem PTF, wynosi on 86%. Bank będzie dążył do poprawy tego wskaźnika w przyszłości.

Struktura kosztów (mln zł)	I półrocze 2004	I półrocze 2003	Zmiana
Koszty osobowe	156,4	189,3	-17,4%
Koszty nieosobowe	201,4	227,1	-11,3%
Amortyzacja	55,0	57,1	-3,7%
Koszty Ogółem	412,8	473,5	-12,8%

5.

Rezerwy netto utworzone przez Grupę Banku Millennium w ciągu pierwszych 6-ciu miesięcy 2004 wyniosły **63,9 mln zł**.

Znaczna część tych rezerw (50 mln zł) ma charakter jednorazowy i jest wynikiem dokonywanej przez Bank wstępnej oceny możliwej utraty wartości kredytów mającej na celu pełne dostosowanie się do nowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (IFRS) z dniem 1.01.2005 roku. Na tej podstawie Bank spodziewa się zakończyć tę ocenę do końca 2004 r.

6.

W I półroczu 2004 roku **zysk brutto** Grupy Banku Millennium wyniósł **144,2 mln zł**, a **zysk netto** **112,0 mln zł**.

7.

Na dzień 30 czerwca 2004 roku **aktywa ogółem** wyniosły **20.454 mln zł**, co oznacza ich wzrost w porównaniu z końcem I półrocza roku ubiegłego o **0,1%** (20 435 mln zł).

Na koniec I półrocza 2004 roku **kredyty netto** udzielone Klientom wyniosły **7.530 mln zł**, co oznacza ich zmniejszenie w stosunku do czerwca ubiegłego roku o **28,9%** (10.597 mln zł). Zmiana ta spowodowana jest przede wszystkim sprzedażą przez Bank portfela kredytów samochodowych udzielanych za pośrednictwem PTF oraz konserwatywną polityką w zakresie kredytowania segmentu przedsiębiorstw. Nie uwzględniając sprzedaży portfela kredytów samochodowych spadek kredytów netto wyniósł 10,6%.

Warta zauważenia jest zmiana struktury portfela kredytowego, w której swój udział zwiększyły kredyty hipoteczne (z 9 % do 17 %) oraz leasing (z 13% do 19 %).

8.

Fundusze Klientów ogółem, w tym uplasowane obligacje Banku Millennium, wyniosły na dzień 30.06.2004 roku **13.045 mln zł**, co oznacza ich wzrost w porównaniu z tym samym okresem roku 2003 o **3,6%** (12.595 mln zł). Największą dynamikę wykazały depozyty (wzrost w omawianym okresie o 12%) oraz fundusze TFI, które wzrosły w ciągu I półrocza 2004 roku o 50%.

<u>Podstawowe wielkości</u>	<u>30.06.2004</u>	<u>30.06.2003</u>	<u>Zmiana</u>
HSuma bilansowa	20.454	20.435	0,1%
HFundusze Klientów ogółem (1)	13.045	12.595	3,6 %
HDepozyty od klientów ogółem	12.102	10.816	11,9 %
HKredyty udzielone klientom ogółem	7.530	10.597	-28,9%
HFundusze własne (2)	2.119	2.010	5,4%

H(1) Obejmuje Depozyty od klientów, obligacje oraz fundusze inwestycyjne

H(2) Fundusze własne + dług podporządkowany

H

9. Jakość kredytów

W pierwszych sześciu miesiącach 2004 nastąpiła wyraźna poprawa jakości portfela kredytowego Banku. Łączna wartość kredytów zagrożonych spadła o ponad 1 mld zł w wyniku działań restrukturyzacyjno-wyndykacyjnych, spisania w ciężar rezerw oraz zmian regulacji dotyczących klasyfikacji kredytów.

Współczynnik kredyty zagrożone do kredytów ogółem wg regulacji NBP poprawił się z **22,6%** (na dzień 30.06.2003) do **20,0%** (na dzień 30.06.2004), natomiast współczynnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych wzrósł z 52,3 % do **54,9 %** w tych samych okresach.

Warta podkreślenia jest poprawa **wskaźnika kredytów zagrożonych** wg terminowości spłat. Wskaźnik ten uległ poprawie z **15,3 %** (na dzień 30.06.2003) do **10,6%** (na dzień 30.06.2004) wg 30 – dniowej terminowości spłaty, a dla terminowości spłaty wynoszącej 90 dni spadł nawet do poziomu jednocyfrowego (**9,1%**).

W wyniku rzeczywistej poprawy jakości portfela kredytowego, a także konsekwentnej polityki utrzymania rezerw, znaczącej poprawie uległ **współczynnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych** wg terminowości spłaty. Wzrósł on z 77,2% (na dzień 30.06.2003) do **103,8 %** (na dzień 30.06.2004), po raz pierwszy od dłuższego czasu przekraczając poziom 100%.

Współczynniki jakościowe kredytów		30.06.04	31.12.03	30.06.03
Współczynnik kredyty zagrożone / kredyty ogółem	Wg terminowości spłaty (30 dni)	10,6 %	15,2%	15,3%
	Wg regulacji NBP	20,0 %	23,9%	22,6 %
Współczynnik rezerwy / kredyty zagrożone	Wg terminowości spłaty (30 dni)	103,8%	77,9%	77,2%
	Wg regulacji NBP	54,9%	49,6%	52,3 %

Współczynnik wypłacalności Grupy Banku Millennium znacznie się poprawił wynosząc **17,8 %** i był wyższy niż rok wcześniej (11,9%) w wyniku zmniejszenia się portfela kredytowego a także korzystniejszej struktury aktywów ważonych ryzykiem.

<u>Wskaźniki</u>	<u>30.06. 2004</u>	<u>30.06. 2003</u>
Marża odsetkowa netto	3,5%	3.2%
Relacja koszty/dochody	65,9%	89,3%
ROA	1,1%	0.3%
ROE	12,6%	3.9%
Współczynnik wypłacalności	17,8 %	11,9 %

Uwagi końcowe:

- 1. W I półroczu 2004 Grupa Banku Millennium poprawiła wynik finansowy dzięki wzrostowi dochodu odsetkowego netto (o 13,5%) i dochodu z prowizji (o 16%) oraz wzrostowi funduszy klientów. Na wynik osiągnięty w tym okresie pozytywny wpływ miała sprzedaż portfela kredytów samochodowych oferowanych za pośrednictwem PTF.*
- 2. Grupa Banku Millennium w minionym półroczu konsekwentnie obniżała koszty działania, które zmniejszyły się o 12,8% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.*
- 3. W minionym półroczu Grupa znacznie poprawiła jakość portfela kredytowego. Kredyty zagrożone zmniejszyły się o 1 mld zł dzięki czemu poziom kredytów nie spłaconych powyżej*

30 dni spadł do poziomu 10,6%. Jednocześnie poprawie uległ współczynnik pokrycia rezerwami tych kredytów osiągając poziom 104%.

PODPISY:

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