

Warszawa, 28 kwietnia 2014 r.

## Informacja na temat działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium w I kwartale 2014 roku

*(Warszawa, 28 kwietnia 2014 roku)* Skonsolidowany zysk netto Grupy Banku Millennium ("Grupa") w I kwartale 2014 roku wyniósł 156,4 mln zł, co oznacza jego wzrost o 30,3% w stosunku do zysku netto w I kwartale 2013 roku oraz wzrost o 9,4% w stosunku do zysku netto w IV kwartale 2013 roku.

Podstawowe dane finansowe i biznesowe w I kwartale 2014 r. przedstawiają się następująco:

### Poprawa zyskowności i efektywności

- Zysk netto w I kwartale wyniósł 156 mln zł; wzrost o 30% r/r
- ROE wyniósł 11,7%
- Wskaźnik koszty/dochody wyniósł 50,5%

### Kontynuacja wzrostu marży odsetkowej i prowizji

- Wzrost wyniku z tytułu odsetek o 23,4% r/r i 3,1% kw./kw.
- Wzrost wynik z tytułu prowizji o 9,6% r/r i 5,5% kw./kw.

### Utrzymanie dobrej jakości aktywów

- Poprawa wskaźnika kredytów zagrożonych z 5% do 4,3% r/r. Wskaźnik ten miał najlepszy poziom wśród czołowych banków w Polsce na koniec 2013 r.
- Wysoki wskaźnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych: 71%

### Wysoka płynność i silny kapitał

- Wskaźnik kredyty/depozyty wyniósł 94%
- Łączny współczynnik wypłacalności wyniósł 14,3%, a wskaźnik Core Tier 1 13,3%

### Dywidenda i kurs akcji

- Dywidenda: 0,22 zł na 1 akcję (50% skonsolidowanego zysku netto). Dzień prawa do dywidendy: 7 maja 2014 r., dzień wypłaty: 21 maja 2014 r.
- Kurs akcji: 86,5% roczny wzrost ceny akcji (na koniec marca 2014 r.), najwyższy z indeksu WIG Banki

## Bankowość detaliczna

- Portfel pożyczek gotówkowych wzrósł o 25% r/r i 4,3% kw./kw.
- Sprzedaż kredytów hipotecznych wyniosła 325 mln zł - wzrost o 17% w porównaniu z I kw. 2013 r.
- Wzrost dynamiki depozytów detalicznych o 2,9% kw./kw. i o 9,7% r/r
- Szczególnie dobre wyniki wzrostu liczby rachunków bieżących i oszczędnościowych - o 17,4% r/r

## Bankowość przedsiębiorstw

- Kredyty dla przedsiębiorstw wzrosły w I kw. 2014 r. o 852 mln zł i o 1,7 mld zł od I kw. 2013 r., co oznacza ich wysoki wzrost roczny o 16,6%
- Kwartalne obroty faktoringu na poziomie 2,6 mld zł, co oznacza ich wzrost o 42% r/r
- Jeden z najlepszych pierwszych kwartałów w sprzedaży leasingu: 501 mln zł, wzrost o 62% r/r

## Rachunek zysków i strat Grupy Banku Millennium w I kw. 2014 roku

| Przychód operacyjny<br>(w mln zł)              | I kw. 2014   | IV kw. 2013  | Zmiana<br>kw./kw. | I kw. 2013   | Zmiana<br>r/r |
|--|--------------|--------------|-------------------|--------------|---------------|
| Wynik z tytułu odsetek *                       | 356,5        | 345,7        | 3,1%              | 288,9        | 23,4%         |
| Wynik z tytułu prowizji                        | 155,5        | 147,4        | 5,5%              | 141,8        | 9,6%          |
| <b>WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI<br/>PODSTAWOWEJ**</b> | <b>512,0</b> | <b>493,1</b> | <b>3,8%</b>       | <b>430,7</b> | <b>18,9%</b>  |
| Pozostałe przychody<br>pozaodsetkowe ***       | 31,8         | 30,2         | 5,4%              | 47,1         | -32,4%        |
| <b>Przychody operacyjne ogółem</b>             | <b>543,9</b> | <b>523,3</b> | <b>3,9%</b>       | <b>477,8</b> | <b>13,8%</b>  |

(\*) Dane pro-forma: wynik z tytułu odsetek obejmuje marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Począwszy od 1 stycznia 2006 roku Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń. Od dnia wspomnianej zmiany marża z tych operacji jest uwzględniana w wyniku z odsetek. Jednakże, ponieważ zmiany rachunkowości zabezpieczeń nie obejmują całości portfela denominowanego w walutach obcych Bank przedstawia dane w układzie pro-forma, w którym całość marży na instrumentach pochodnych jest ujmowana w przychodach z tytułu odsetek i wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy rachunkowo część tej marży (22,1 mln zł w I kw. 2013 r. oraz 1,2 mln zł w I kw. 2014 r.) jest uwzględniona w pozostałych przychodach pozaodsetkowych. W opinii Banku takie podejście umożliwia lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(\*\*) Suma wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z tytułu prowizji.

(\*\*\*) obejmuje wynik z pozycji wymiany, wynik z tytułu operacji finansowych oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.

**Wynik z tytułu odsetek** (pro-forma) wyniósł w I kw. 2014 r. 356,5 mln zł, co oznacza wzrost o 3,1% w stosunku do IV kw. 2013 r. i o 23,4% w stosunku do I kw. 2013 r. Zarówno wynik z odsetek jak i marża kontynuowały pozytywny trend, który rozpoczął się już w II kw. 2013 r., kiedy cykl znacznej redukcji rynkowych stóp procentowych w Polsce nie został jeszcze zakończony (stopy rynkowe w Polsce od listopada 2012 r. do lipca 2013 r. obniżyły się ogółem o 225 punktów bazowych).

Marża odsetkowa netto ogółem osiągnęła w I kw. 2014 r. poziom 2,58%, który jest porównywalny z poziomem marż w roku 2012. Poprawie marży w dalszym ciągu sprzyjał niższy koszt depozytów, ale również w coraz większym zakresie, stopniowa zmiana proporcji aktywów w kierunku produktów o wyższej marży.



**Wynik z tytułu prowizji** w I kw. 2014 r. wyniósł 155,5 mln zł, co oznacza wzrost kwartalny o 5,5%, a roczny o 9,6%. Głównymi czynnikami wzrostu były opłaty i prowizje ze sprzedaży produktów inwestycyjnych i kart.

**Wynik na działalności podstawowej**, zdefiniowany jako suma wyniku z odsetek i wyniku z prowizji, kontynuował swój bardzo pozytywny trend rosnąc o 3,8% w ujęciu kwartalnym oraz 18,9% w ujęciu rocznym i osiągając kwotę 512 mln zł.

**Pozostałe przychody pozaodsetkowe** wyniosły 31,8 mln zł i wzrosły o 5,4% w ujęciu kwartalnym, jednak zmniejszyły się o 32,4% w ujęciu rocznym pod wpływem efektu wysokiej bazy (sprzedaż obligacji w I kw. 2013 roku).

**Przychody operacyjne ogółem** Grupy wyniosły w I kw. 2014 r. 543,9 mln zł. i były wyższe o 3,9% w ujęciu kwartalnym i o 13,8% w ujęciu rocznym.

| Koszty operacyjne<br>(mln zł)     | I kw. 2014 | IV kw. 2013 | Zmiana<br>kw/kw | I kw. 2013 | Zmiana<br>r/r |
|-----------------------------------|------------|-------------|-----------------|------------|---------------|
| Koszty osobowe                    | (135,1)    | (135,7)     | -0,4%           | (139,2)    | -3,0%         |
| Pozostałe koszty administracyjne* | (139,7)    | (138,1)     | 1,1%            | (133,6)    | 4,6%          |
| Koszty operacyjne ogółem          | (274,8)    | (273,8)     | 0,3%            | (272,8)    | 0,7%          |
| Koszty/dochody                    | 50,5%      | 52,3%       | -2,3 p,p,       | 57,1%      | -6,6 p,p,     |

(\*) w tym amortyzacja

**Koszty ogółem** w I kw. 2014 roku wyniosły 274,8 mln zł, i pozostawały na poziomie podobnym do poprzedniego kwartału (+0,3% kw./kw.) oraz I kw. 2013 (+0,7% r/r).

**Koszty osobowe** spadły o 0,4% w ujęciu kwartalnym i o 3% w ujęciu rocznym. Liczba pracowników ogółem w Grupie zmniejszyła się o 0,7% w porównaniu z końcem marca 2013 r., do poziomu 5878 etatów.

**Pozostałe koszty administracyjne** (w tym amortyzacja) w I kw. 2014 roku wzrosły o 1,1% w ujęciu kwartalnym i o 4,6% w ujęciu rocznym z uwagi na wyższe koszty marketingowe.

**Wskaźnik koszty/dochody** w I kw. 2014 r. w dalszym ciągu się poprawiał, osiągając rekordowo niski poziom 50,5%, bardzo bliski średniookresowego celu wynoszącego 50%.

**Odpisy z tytułu utraty wartości ogółem** utworzone przez Grupę w I kw. 2014 roku wyniosły 65,7 mln zł, o 3,9% więcej niż odpisy utworzone w ostatnim kwartale 2013 roku i 24,5% więcej niż odpisy za I kw. 2013 r. Wzrost odpisów wynikał głównie z dalszego wzmocnienia pokrycia ekspozycji korporacyjnych z utratą wartości. W ujęciu względnym (tzn. w porównaniu ze średnimi kredytami netto) odpisy ogółem utworzone w I kw. 2014 wyniosły 63 pb.

**Wynik przed opodatkowaniem** za I kw. 2014 wyniósł 203,4 mln zł i był o 35% wyższy niż wynik brutto za I kw. 2013 roku. **Wynik netto** w analizowanym okresie wyniósł 156,4 mln zł i był o 9,4% wyższy w ujęciu kwartalnym i o 30,3% wyższy w ujęciu rocznym. Wzrost ten osiągnięto dzięki wyższej wartości przychodów operacyjnych i stabilnym kosztom operacyjnym, przy wyższych odpisach na utratę wartości.



| Wynik po opodatkowaniu<br>(mln zł)   | I kw. 2014 | IV kw.<br>2013 | Zmiana<br>kw./kw. | I kw. 2013 | Zmiana<br>r/r |
|--------------------------------------|------------|----------------|-------------------|------------|---------------|
| Przychody operacyjne                 | 543,9      | 523,3          | 3,9%              | 477,8      | 13,8%         |
| Koszty operacyjne *                  | (274,8)    | (273,8)        | 0,3%              | (272,8)    | 0,73%         |
| Odpisy na utratę wartości<br>aktywów | (65,7)     | (63,2)         | 3,9%              | (52,8)     | 24,5%         |
| Wynik przed opodatkowaniem           | 203,4      | 185,9          | 9,4%              | 150,7      | 35,0%         |
| Podatek dochodowy                    | (46,9)     | (42,8)         | -                 | (30,7)     | -             |
| Wynik po opodatkowaniu               | 156,4      | 143,0          | 9,4%              | 120,0      | 30,3%         |

(\*) Bez odpisów na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych

### Wyniki biznesowe po I kwartale 2014 r.

Suma bilansowa Grupy osiągnęła na dzień 31 marca 2014 r. 57 887 mln zł, co oznacza wzrost o 2,3% w porównaniu z końcem marca 2013 roku i o 1,5% w porównaniu z końcem 2013 roku.

Fundusze Klientów ogółem Grupy Banku Millennium osiągnęły 51 879 mln zł i utrzymały ten sam poziom jak na koniec grudnia 2013 roku, natomiast ich roczny wzrost wyniósł 3,3%. Wzrost depozytów z uwzględnieniem obligacji detalicznych osiągnął 2,4% rocznie i był równoległy z istotną poprawą marży depozytowej. Szczególnie dynamiczny był wzrost rachunków bieżących i oszczędnościowych w detalu - o 17,4%.

Pozabilansowe produkty inwestycyjne sprzedawane klientom Grupy wzrosły o 10,7% rocznie osiągając w marcu 2014 r. poziom 6 196 mln zł. Główną część tych produktów stanowią fundusze Millennium TFI z saldem na koniec marca wynoszącym 3 471 mln zł, co oznacza wzrost o 2,9% rocznie.

W poniższej tabeli przedstawiono informacje o strukturze zobowiązań Grupy wobec klientów i ich zmianach:

| Fundusze Klientów<br>(w mln zł)                   | 31.03.2014      | 31.12.2013      | Zmiana<br>kw./kw. | 31.03.2013      | Zmiana<br>r/r |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Depozyty klientów indywidualnych *                | 28 125,5        | 26 782,1        | 5,0%              | 25 078,3        | 12,2%         |
| Depozyty przedsiębiorstw i sektora<br>publicznego | 17 558,1        | 18 871,5        | -7,0%             | 19 542,3        | -10,2%        |
| Depozyty ogółem                                   | 45 683,6        | 45 653,6        | 0,1%              | 44 620,6        | 2,4%          |
| Produkty inwestycyjne **                          | 6 195,9         | 6 218,1         | -0,4%             | 5 596,3         | 10,7%         |
| <b>Fundusze Klientów ogółem</b>                   | <b>51 879,5</b> | <b>51 871,7</b> | <b>0,0%</b>       | <b>50 216,9</b> | <b>3,3%</b>   |

(\*) w tym obligacje detaliczne emitowane przez Bank

(\*\*) Fundusze inwestycyjne Millennium TFI i inne produkty inwestycyjne zewnętrznych podmiotów sprzedawane klientom Grupy.



**Kredyty** ogółem (netto) Grupy Banku Millennium osiągnęły na koniec marca 2014 r. wartość 42 849 mln zł, co oznacza wzrost o 4,8% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku oraz wzrost o 2,6% kwartalnie.

Niehipoteczne kredyty konsumpcyjne osiągnęły 3 834 mln zł i wzrosły o 22,5% w ujęciu rocznym, głównie w wyniku dynamicznego wzrostu pożyczek gotówkowych (25% r/r oraz 4,3% kw./kw. w ujęciu brutto). Portfel kredytów hipotecznych (26 908 mln zł netto) zmniejszył się w ciągu roku o 1,6%, przy czym jego część złotowa wzrosła w ujęciu rocznym o 8,7%, a część walutowa spadła o 6,1% r/r. W związku z tym udział walutowych kredytów hipotecznych w portfelu kredytowym ogółem obniżył się do 40,6%.

Kredyty dla przedsiębiorstw (w tym leasing) wyniosły na dzień 31 marca 2014 r. 12 106 mln zł, co oznacza ich bardzo dynamiczny roczny wzrost (o 16,6% czyli o 1 722 mln zł). Należności leasingowe wzrosły o 12,6% w ujęciu rocznym, po bardzo dobrej sprzedaży w I kw. 2014 r. (501 mln zł nowo uruchomionego finansowania). Pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw osiągnęły jeszcze wyższy wzrost niż leasing: o 18,3% w ujęciu rocznym i o 9,3% w ujęciu kwartalnym. Obroty kwartalne faktoringu w I kw. 2014 r. osiągnęły 2 584 mln zł, czyli wynik o 42% lepszy, niż w I kw. 2013. Tak więc Grupa Banku Millennium utrzymała swój wysoki udział rynkowy w sprzedaży zarówno w zakresie leasingu (7,7%), jak i faktoringu (9,3%).

Poniższa tabela prezentuje strukturę i ewolucję kredytów i pożyczek dla Klientów:

| Kredyty i pożyczki udzielone Klientom<br>(w mln zł, netto) | 31.03.2014                 | 31.12.2013      | Zmiana kw./kw. | 31.03.2013      | Zmiana r/r  |
|--|----------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-------------|
|  | Kredyty dla gosp. domowych | 30 742,2        | 30 511,7       | 0,8%            | 30 490,0    |
| - kredyty hipoteczne                                       | 26 908,3                   | 26 802,8        | 0,4%           | 27 359,2        | -1,6%       |
| - pozostałe kredyty dla gosp. domowych                     | 3 833,8                    | 3 708,9         | 3,4%           | 3 130,8         | 22,5%       |
| Kredyty dla przedsiębiorstw                                | 12 106,4                   | 11 254,0        | 7,6%           | 10 384,0        | 16,6%       |
| - leasing  | 3 575,0                    | 3 447,9         | 3,7%           | 3 175,0         | 12,6%       |
| - pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw                    | 8 531,4                    | 7 806,1         | 9,3%           | 7 208,9         | 18,3%       |
| <b>Kredyty i pożyczki dla klientów ogółem</b>              | <b>42 848,6</b>            | <b>41 765,7</b> | <b>2,6%</b>    | <b>40 874,0</b> | <b>4,8%</b> |

#### Płynność, jakość aktywów i wypłacalność

Wskaźnik kredytów do depozytów Grupy zwiększył się zarówno w ujęciu rocznym, jak i kwartalnym wraz z szybszym wzrostem kredytów niż depozytów. Pozostaje jednak nadal na bardzo komfortowym poziomie 93,8%. Jeśli uwzględnić pozostałe fundusze stabilne (finansowanie średniookresowe i dług podporządkowany), to wskaźnik kredytów do funduszy stabilnych osiągnął na koniec marca 2014 r. 88,7%.

Po I kw. 2014 r. Grupa utrzymuje bardzo dobrą jakość aktywów swojego portfela kredytowego. Udział kredytów z utratą wartości w portfelu skonsolidowanym obniżył się z 5% rok temu do 4,3%. Zgodnie z danymi rynkowymi Bank Millennium miał najlepszy wskaźnik jakości aktywów na koniec 2013 roku spośród



12 czołowych polskich banków. Poprawę zanotowano w niehipotecyjnych kredytach detalicznych (wskaźnik kredytów z utratą wartości zmniejszył się w ciągu roku z 14,7% do 12,7%), a w kategorii kredytów dla przedsiębiorstw wskaźnik obniżył się z 11% do 7,6%). Jakość portfela hipotecznego pozostaje dobra, ze wskaźnikiem kredytów zagrożonych na poziomie 1,3%.

Redukcji kredytów z utratą wartości towarzyszył dalszy wzrost rezerw, co prowadziło do istotnego wzmocnienia wskaźnika pokrycia. Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości rezerwami ogółem wzrósł w ostatnim roku z 59,5% do 70,8%, co stanowi wzrost o 11,3 pp.

Udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni pozostaje względnie stabilny w przedziale 2,8-3% , a ich pokrycie pozostaje powyżej poziomu 100%.

Poniższa tabela prezentuje ewolucję głównych wskaźników jakości portfela kredytów Grupy:

| Wskaźniki jakości portfela ogółem                     | 31.03.2014 | 31.12.2013 | 31.03.2013 |
|---|------------|------------|------------|
| Kredyty z utratą wart. ogółem (mln zł)                | 1 901      | 1 903      | 2 085      |
| Rezerwy ogółem (mln zł)                               | 1 347      | 1 312      | 1 241      |
| Wskaźnik kredytów z utr. wart. do kredytów ogółem (%) | 4,30%      | 4,42%      | 4,95%      |
| Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wart. (%)             | 71%        | 69%        | 60%        |

Pozycja kapitałowa Grupy pozostaje bardzo solidna. Skonsolidowane fundusze własne wzrosły o 11,2% rocznie, do poziomu 5 514 mln zł. Skonsolidowany współczynnik wypłacalności osiągnął 14,3% a współczynnik Core Tier 1 na koniec marca 2014 r. wyniósł 13,3%.

| Główne wskaźniki wypłacalności* i płynności     | 31.03.2014 | 31.12.2013 | 31.03.2013 |
|---|------------|------------|------------|
| Skonsolidowane fundusze własne (w mln zł)       | 5 514      | 5 363      | 4 954      |
| Kapitał regulacyjny (w mln zł)                  | 5 418      | 5 328      | 5 372      |
| Współczynnik wypłacalności (%), skonsolidowany) | 14,3%      | 14,5%      | 14,9%      |
| Wskaźnik Core Tier 1 (%), skonsolidowany)       | 13,3%      | 13,4%      | 13,4%      |
| Wskaźnik kredytów do depozytów (%)**            | 93,8%      | 91,5%      | 90,7%      |

\* Wyliczony, podobnie jak w poprzednich okresach, zgodnie z uchwałą 76/2010 KNF, z częściowym zastosowaniem IRB, z tymczasowym ograniczeniem.

\*\* Obejmuje obligacje na rzecz klientów detalicznych oraz transakcje SBB i BSB z klientami, w marcu 2013 roku również zobowiązania (obligacje) z sekurytyzacji leasingu.