

Warszawa, 24 lipca 2012

## Informacja o działalności Grupy Banku Millennium w I półroczu 2012 roku.

(Warszawa, 24 lipca 2012 r.) Skonsolidowany zysk netto Grupy Banku Millennium ("Grupa") w pierwszym półroczu 2012 roku wyniósł 221,2 mln zł, co oznacza jego wzrost o 2,2% w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku. W ujęciu kwartalnym zysk netto Grupy w II kwartale 2012 roku wyniósł 111,1 mln zł.

Główne wskaźniki finansowe Grupy Banku Millennium, według stanu na koniec czerwca 2012 roku, przedstawiają się następująco:

### Wzrost zyskowności

- Wzrost zysku netto o 2,2% rocznie i 0,9% kwartalnie
- Wyraźny kwartalny wzrost podstawowych pozycji przychodowych: wzrost odsetek o 6,2% i wzrost prowizji o 10,2% kw./kw.

### Koszty operacyjne pod kontrolą

- Koszty operacyjne pozostawały niemal bez zmian w ujęciu rocznym i były o 1,9% niższe w ujęciu kwartalnym
- Wskaźnik koszty/dochody ukształtował się w II kwartale br. na poziomie 56,6% (historycznie najniższa wartość) i na poziomie 59,1% od początku roku

### Wyższe odpisy w segmencie przedsiębiorstw, ale utrzymanie dobrej jakości kredytów detalicznych

- Wyższe rezerwy na należności z sektora budowlanego w II kwartale br. spowodowały wzrost kosztów ryzyka ogółem do 55 p.b.
- Wskaźnik kredytów z utratą wartości wzrósł do 5,2%, głównie na skutek portfela przedsiębiorstw

### Poprawa pozycji płynnościowej; spadek wskaźników kapitałowych na skutek nowych regulacji

- Poprawa wskaźnika kredyty/depozyty do 101,3% dzięki wyraźnemu wzrostowi depozytów
- Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 wyniósł 11,2%, a całkowity współczynnik wypłacalności 12,7% na skutek wprowadzenia nowego wymogu 100% wag dla walutowych kredytów detalicznych

## Kluczowe osiągnięcia biznesowe:

### Dalszy wzrost środków Klientów i liczby rachunków bieżących

- Osiągnięcie poziomu ponad 40 mld zł depozytów klientów (razem z obligacjami detalicznymi)
- Solidny wzrost środków Klientów: o 9,7% rok do roku i 5,1% kwartał do kwartału
- Dzięki kampanii „Dobre konto” wzrost łącznej liczba rachunków bieżących Klientów indywidualnych w ostatnich 12 miesiącach o 200 tys. do poziomu 1 721 tys.
- Dobre wyniki nowej kampanii rachunków oszczędnościowych wraz z systematycznym wzrostem funduszy inwestycyjnych dały solidny wzrost środków Klientów w ujęciu kwartalnym przy jednoczesnej poprawie marż.

### Szybki wzrost sprzedaży kredytów detalicznych i kontynuacja wzrostu nowych umów leasingowych i faktoringowych

- Kredyty ogółem wzrosły o 6,9% rok do roku i 1,9% kwartał do kwartału.
- Sprzedaż kredytów detalicznych w II kwartale br. znacznie powyżej poziomów poprzedniego kwartału i roku:
  - ✓ 612 mln zł - nowych kredytów hipotecznych
  - ✓ 221 mln zł - nowych pożyczek gotówkowych
- Nowa sprzedaż w leasingu i faktoringu była znacznie wyższa niż w poprzednim roku i kwartale (o 20-23%).

## 1. Rachunek wyników Grupy po I półroczu 2012 roku

Przychód operacyjny (mln zł)	I połowa 2012 r.	I połowa 2011 r.	Zmiana 2012 r. /2011 r.
Wynik z tytułu odsetek *	609,0	573,8	6,1%
Wynik z tytułu prowizji	278,7	294,0	-5,2%
Wynik na działalności podstawowej **	887,6	867,8	2,3%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe ***	59,5	44,6	33,4%
<b>Przychód operacyjny</b>	<b>947,2</b>	<b>912,4</b>	<b>3,8%</b>

(\*) dane pro-forma: Wynik z tytułu odsetek zawiera marże na wszystkich instrumentach pochodnych. Od 1 stycznia 2006 r. Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń m.in. w stosunku do zabezpieczeń kredytów hipotecznych w walutach obcych o zmiennym oprocentowaniu oraz depozytów złotych o zmiennym oprocentowaniu finansujących wspomniane kredyty wraz z powiązаныmi transakcjami swapów walutowo-procentowych (a od 1 kwietnia 2009 także transakcjami swapów walutowych). Od dnia wspomnianej zmiany marża z tych operacji jest uwzględniana w Wyniku z tytułu odsetek. Jednak, ponieważ rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela instrumentów pochodnych, w tym marży odsetkowej, Bank przedstawia dane pro-forma, które zawierają wszystkie marże na instrumentach pochodnych w Wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część z tej marży (19,8 mln PLN w 1 poł. 2012 r. i 29,9 mln PLN w 1 poł. 2011r.) jest uwzględniona w Pozostałych przychodach pozaodsetkowych.



W opinii Banku takie podejście pozwala na lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(\*\*) suma Wyniku z tytułu odsetek i Wyniku z tytułu Prowizji

(\*\*\*) zawiera Wynik z pozycji wymiany, Wynik z tytułu operacji finansowych oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

**Wynik z tytułu odsetek** (pro-forma) osiągnął w I półroczu 2012 r. poziom 609,0 mln zł, co oznacza wzrost o 6,1% w porównaniu z wynikiem za I półrocze 2011 r. W ujęciu kwartalnym wynik z tytułu odsetek w II kwartale 2012 r. wzrósł wyraźnie - o 6,2% - w porównaniu do I kwartału i wyniósł 313,6 mln zł. Tym samym znalazł się blisko rekordowego poziomu 316,6 mln zł osiągniętego w III kwartale 2011 r. Jednocześnie marża odsetkowa netto (liczona na aktywach odsetkowych) w I półroczu 2012 r. pozostawała na prawie takim samym poziomie -2,5%- jaki zanotowano w I półroczu 2011 r. W II kwartale 2012 r. marża odsetkowa netto osiągnęła 2,53% czyli o 10 punktów bazowych powyżej poziomu odnotowanego w I kwartale 2012 r. roku. Wynik ten możliwy był dzięki poprawie marży depozytowej osiągniętej w wyniku podwyższenia rynkowych stóp procentowych.

**Wynik z tytułu prowizji netto za I półrocze 2012 r.** osiągnął kwotę 278,7 mln zł, co oznacza wynik niższy o 5,2%, w ujęciu rocznym. Jest to efekt niższych prowizji z dystrybucji produktów inwestycyjnych oraz transakcji na rynkach kapitałowych (spadek o 16,5 mln zł). Jednak w ujęciu kwartalnym ten składnik prowizji osiągnął wyraźny wzrost, dzięki czemu, jak również dzięki wyższym prowizjom z działalności kredytowej, całkowity wynik z prowizji i opłat wzrósł w II kwartale 2012 r. o 10,2% w porównaniu do I kwartału 2012 r.

**Wynik na działalności podstawowej**, zdefiniowany jako połączenie wyniku z tytułu odsetek i prowizji netto, wyniósł 887,6 mln zł i wzrósł o 2,3% w porównaniu do wyniku osiągniętego w I półroczu 2011 roku.

**Pozostałe przychody pozaodsetkowe** wzrosły wyraźnie - o 33,4% w porównaniu do wyniku w I półroczu 2011 r. - głównie dzięki wyższym przychodom z operacji walutowych.

**Przychody operacyjne ogółem** uzyskane przez Grupę osiągnęły w I półroczu 2012 r. 947,2 mln zł, co oznacza wzrost o 3,8% w skali roku. W ujęciu kwartalnym zanotowano wyjątkowo wysoki wzrost przychodów operacyjnych ogółem o 7,1%: z poziomu 457,4 mln zł za I kwartał 2012 r. do 489,8 mln zł za II kwartał 2012 r.

Koszty operacyjne (mln PLN)	1 połowa 2012 r.	1 połowa 2011 r.	Zmiana 2012 r. / 2011 r.
Koszty osobowe	(281,1)	(268,9)	4,6%
Koszty administracyjne	(250,3)	(251,9)	-0,6%
Amortyzacja	(28,1)	(34,2)	-17,7%
Koszty administracyjne + amortyzacja	(278,4)	(286,1)	-2,7%
Koszty operacyjne ogółem	(559,5)	(554,9)	0,8%
Koszty/dochody	59,1%	60,8%	-1.7 p.p.



**Koszty ogółem** w I półroczu 2012 roku wyniosły 559,5 mln zł, co oznacza ich niemal identyczny poziom (wzrost o 0,8%) w porównaniu do I półrocza 2011 roku. W II kwartale 2012 r. koszty ogółem wyniosły 277,1 mln zł i były niższe o 1,9% od zrealizowanych kosztów w I kwartale 2012 r. (282,4 mln zł) dzięki niższym kosztom osobowym i administracyjnym.

**Koszty osobowe** wzrosły o 4,6% w ujęciu rocznym częściowo w wyniku nowych poziomów opłat na zabezpieczenie społeczne wprowadzonych w 2012 roku. Łączna liczba pracowników Grupy uległa niewielkiemu - o 52 osoby - wzrostowi w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2011 r. i wyniosła 6 159 pracowników (wg liczby etatów). Oznacza to stosunkowo stabilny poziom w skali roku (wzrost jedynie o 0,9% r/r). W ujęciu kwartalnym koszty osobowe spadły o 2,6% w II kwartale 2012 r.

**Wskaźnik koszty/dochody** uległ poprawie zarówno w ujęciu rocznym, jak i kwartalnym osiągając w II kwartale 2012 r. historycznie najlepszy poziom 56,6%. W I półroczu 2012 r. wskaźnik koszty/dochody osiągnął poziom 59,1% i był o 1,7 punktu procentowego niższy niż w I półroczu 2011 r..

Dochód brutto i netto (mln zł)	I półrocze 2012 r.	I półrocze 2011 r.	Zmiana 2012 r./2011 r.
Przychody operacyjne	947,2	912,4	3,8%
Koszty operacyjne *	(559,5)	(554,9)	0,8%
Odpisy na utratę wartości aktywów	(111,7)	(80,5)	38,7%
Dochód przed opodatkowaniem	279,4	276,7	1,0%
Podatek dochodowy	(58,3)	(60,3)	-
Wynik netto	221,2	216,4	2,2%

\* Bez odpisów na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych

W I półroczu 2012 r. **odpisy z tytułu utraty wartości** wzrosły o 38,7% w porównaniu do stanu w I półroczu 2011 r., głównie w wyniku konieczności pokrycia ryzyk związanych z sektorem budowlanym. Mimo to, łączny poziom rezerw utworzonych w I półroczu 2012 r. w ujęciu względnym (tj. do średniej wartości portfela netto) osiągnął 55 punktów bazowych czyli pozostawał na poziomie niewiele wyższym od średniej z ubiegłego roku wynoszącej 45 punktów bazowych.

**Wynik przed opodatkowaniem** za I półrocze 2012 r. wyniósł 279,4 mln zł, co oznacza 1,0% wzrost w porównaniu do dochodu brutto osiągniętego w I półroczu 2011 roku. **Wynik netto** w analizowanym okresie wyniósł 221,2 mln zł czyli wzrósł 2,2% w porównaniu do wyniku po I półroczu 2011 r. Wynik ten wzrósł dzięki wyraźnemu, o 3,8% r/r i 7,1% kw/kw, zwiększeniu się wartości przychodów operacyjnych i dobrej kontroli kosztów mimo, iż znajdował się pod negatywną presją wyższych kosztów ryzyka w maju i czerwcu. W ujęciu kwartalnym, zysk netto wzrósł o 0,9% z poziomu 110,1 mln zł w I kwartale 2012 r. do 111,1 mln zł w II kwartale 2012 r.



## 2. Wyniki biznesowe w I półroczu 2012 roku.

W dniu 30 czerwca 2012 roku aktywa Grupy wyniosły 51 507 mln zł i były o 6,6% wyższe niż ich saldo na koniec czerwca 2011 roku.

### Depozyty klientów

Na dzień 30 czerwca 2012 r. depozyty klientów (wraz z z obligacjami oferowanymi Klientom detalicznym) wyniosły 40 332,0 mln zł, co oznacza ich wzrost o 3 454,7 mln zł, czyli o 9,4%, w stosunku do salda zanotowanego w dniu 30 czerwca 2011 r. Depozyty zgromadzone przez Grupę Banku Millennium po raz pierwszy w historii przekroczyły poziom 40 miliardów złotych.

Poniższa tabela przedstawia strukturę i dynamikę depozytów Klientów:

Depozyty Klientów (mln zł)	30.06.2012	30.06.2011	Zmiana (wartość)	Zmiana (%)
Depozyty gospodarstw domowych (wraz z obligacjami detalicznymi)	23 644,6	21 038,6	1 605,9	7,3%
Depozyty przedsiębiorstw	16 677,4	14 828,6	1 848,8	12,5%
<b>Depozyty Klientów razem</b>	<b>40 332,0</b>	<b>36 867,2</b>	<b>3 454,7</b>	<b>9,4%</b>

Łączne środki klientów pozyskane przez Grupę Banku Millennium (obejmujące również pozycje znajdujące się poza bilansem Banku) zamknęły się kwotą 44 956 mln zł, co oznacza wzrost o 9,7% w ujęciu rocznym oraz o 5,1% kwartał do kwartału. Pierwsze półrocze 2012 r. przyniosło bardzo dobre wyniki sprzedaży funduszy inwestycyjnych Millennium. Aktywa ogółem pozostające w zarządzaniu przez Millennium TFI wzrosły o 726 mln zł rok do roku.

Bank Millennium nadal prowadzi kampanię promującą "Dobre Konto". Bank otworzył łącznie do końca czerwca 2012 r. 297 tys. tych rachunków. Stały się one czynnikiem wyraźnie przyspieszającym wzrost łącznej liczby rachunków bieżących (1 721 tys.)-których liczba wzrosła w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego o 202 tys. (13,3%)- i kart płatniczych (1 564 tys.) w segmencie detalicznym na koniec II kwartału 2012 r. Wskaźnik *cross-sellingu* w segmencie klientów detalicznych wzrósł do 3,78%.

### Kredyty i pożyczki dla Klientów

Kredyty i pożyczki dla Klientów stanowiły dominującą pozycję w strukturze aktywów (80,1%) i na dzień 30 czerwca 2012 r. ich wartość netto osiągnęła 41 256 mln zł i była wyższa o 6,9% niż poziom zanotowany w czerwcu 2011 r. Wzrost kredytów wynikał, w znacznym stopniu, z efektu zmian kursów walut, głównie w odniesieniu do kredytów hipotecznych denominowanych w CHF. Pomijając wpływ zmian kursów walutowych, wzrost wartości kredytów od czerwca 2011 r. wyniósłby ok. 2,4%.

II kwartał zamknął się dobrym wynikiem na sprzedaży kredytów detalicznych. Bank udzielił nowych kredytów hipotecznych na kwotę 612 mln zł, czyli o 12% więcej niż w II kwartale 2011 r. Kwartałna sprzedaż pożyczek gotówkowych również wzrosła, do 221 mln zł, co oznacza wzrost o 16% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. W segmencie przedsiębiorstw również zanotowano wyraźny wzrost sprzedaży, zarówno w leasingu (o 23% w stosunku do II kwartału 2011 r.), jak i w faktoringu (o 20%



rocznie), co umożliwiło Grupie utrzymanie wysokich udziałów w rynku, na poziomie 7,1% w leasingu ruchomości i 6,3% w faktoringu.

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

Kredyty i pożyczki dla Klientów (mln zł)	30.06.2012	30.06.2011	Zmiana (wartość)	Zmiana (%)
Kredyty dla gospodarstw domowych	30 859,1	28 805,1	2 053,9	7,1%
- kredyty hipoteczne	28 036,8	25 928,2	2 108,7	8,1%
- pozostałe kredyty dla gosp. domowych	2 822,2	2 877,0	-54,7	-1,9%
Kredyty dla przedsiębiorstw	10 397,4	9 787,8	609,6	6,2%
- leasing	3 361,0	3 237,9	123,1	3,8%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	7 036,3	6 549,9	486,4	7,4%
<b>Kredyty i pożyczki dla Klientów razem</b>	<b>41 256,4</b>	<b>38 592,9</b>	<b>2 663,5</b>	<b>6,9%</b>

### 3. Jakość kredytów

Podstawowy wskaźnik jakości portfela - udział kredytów z utratą wartości (zagrożonych) w kredytach ogółem (liczony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości) - utrzymuje się na poziomie sprzed roku i wyniósł 5,2% na koniec czerwca 2012 r. Oznacza to, że wskaźnik kredytów zagrożonych w Grupie Banku Millennium utrzymuje się na poziomie znacznie niższym niż wskaźnik dla całego rynku, który na koniec maja 2012 r. wyniósł 8,3%.

W ciągu I półrocza 2012 roku wartość kredytów z utratą wartości wzrosła o 106 mln zł, co przy nieznacznym spadku całego portfela (o 12 mln zł) w omawianym okresie, dało w konsekwencji wzrost wskaźnika kredytów z utratą wartości do poziomu 5,2% w stosunku do grudnia 2011 r. (4,9% na 31.12.2011 r.).

Portfel kredytów hipotecznych utrzymuje stabilną i bardzo dobrą jakość, choć wskaźnik należności z utratą wartości nieznacznie wzrósł z poziomu 0,9% rok temu, przez 1% na koniec 2011 r., do poziomu 1,1% obecnie. W minionym półroczu odnotować należy poprawę jakości portfela kredytów konsumpcyjnych: wskaźnik kredytów zagrożonych spadł z poziomu 17,2% w grudniu 2011 r. do poziomu 16,8% na dzień 30.06.2012 r. W tym samym okresie pogorszeniu uległa jakość portfela kredytów dla przedsiębiorstw, z poziomu 11,7% do poziomu 12,1%. Wzrost ten wynika z kłopotów finansowych, które dotknęły w ostatnim okresie sektor budowlany. Mimo odmiennych trendów w ostatnim półroczu, jakość portfela kredytów konsumpcyjnych oraz firmowych pozostawała na koniec czerwca praktycznie na tym samym poziomie, co rok temu (odpowiednio 16,8% i 12,3%).



Sytuację Grupy Banku Millennium w zakresie jakości portfela kredytowego pokazują następujące wielkości:

Główne wskaźniki jakości kredytów	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kredyty zagrożone ogółem (mln zł)	2 209,8	2 104,1	2 087,3
Kredyty niespłacone ponad 90 dni (mln zł)	1 124,3	989,6	1 213,5
Kredyty zagrożone/kredyty ogółem	5,2%	4,9%	5,2%
Kredyty niespłacone (>90 d)/kredyty ogółem	2,6%	2,3%	3,0%
Rezerwy ogółem*/kredyty zagrożone	58,0%	57,9%	59,3%
Rezerwy ogółem*/kredyty niespłacone (>90 d)	114,0%	123,0%	102,0%

\* w tym IBNR

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

Według rodzaju kredytu (w %)	Kredyty zagrożone utratą wartości			Kredyty przeterminowane > 90 dni		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Hipoteczne	1,1	1,0	0,9	0,46	0,35	0,32
Pozostałe indywidualne	16,8	17,2	16,8	12,1	12,7	13,3
Przedsiębiorstwa	12,1	11,7	12,3	5,4	4,4	6,5
<b>Portfel kredytów ogółem</b>	<b>5,2</b>	<b>4,9</b>	<b>5,2</b>	<b>2,6</b>	<b>2,3</b>	<b>3,0</b>

#### 4. Kapitały własne

Na koniec czerwca 2012 r. kapitały własne Grupy wyniosły 4 656 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu ze stanem na koniec czerwca 2011 r. o 12,6%. Zysk netto wypracowany w okresie 12 miesięcy (nie wypłacono dywidendy z zysku netto za 2011 r.) był głównym czynnikiem wzrostu kapitałów własnych. Ponadto wzrost kapitału z aktualizacji wyceny w analizowanym okresie, dzięki dodatniej wycenie portfela instrumentów zabezpieczających, również miał wpływ na wzrost poziomu kapitałów własnych. Dla celów wyliczania wskaźnika adekwatności kapitałowej, 65% zysku wypracowanego w I połowie roku zostało uwzględnione w funduszach własnych Grupy.

Grupa przedstawiła następujące wskaźniki kapitałowe wg stanu na koniec czerwca 2012 r.: łączny skonsolidowany współczynnik adekwatności kapitałowej (CAR) na poziomie 12,7% oraz wskaźnik „rdzennego” kapitału podstawowego (Core Tier 1) na poziomie 11,2%.



Główne wskaźniki kapitałowe były następujące:

Wskaźniki kapitałowe	30.06.2012	30.06.2011	Zmiana 2012/2011
Skonsolidowany kapitał własny (w mln zł)	4 656	4 135	12,6%
Wartość księgowa na akcję (w zł)	3,84	3,41	12,6%
Współczynnik wypłacalności (skonsolidowany)	12,7%	13,8%	-1,1 p.p.
Wskaźnik Core Tier 1 (skonsolidowany)	11,2%	11,9%	-0,7 p.p.

