

Warszawa, 27 kwietnia 2012

Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium w pierwszym kwartale 2012 roku

(Warszawa, 27 kwietnia 2012 roku) Skonsolidowany zysk netto Grupy Banku Millennium ("Grupa") w pierwszym kwartale 2012 roku wyniósł 110,1 mln zł, co oznacza jego wzrost o 8,8% w stosunku do analogicznego okresu w roku 2011.

Grupa osiągnęła ten wynik dzięki dodatniej dynamice przychodów z działalności podstawowej, ścisłej kontroli kosztów oraz utrzymaniu rezerw na stabilnym poziomie. W pierwszym kwartale 2012 roku Grupa utrzymała też wysoką jakość aktywów i niski poziom odpisów z tytułu ryzyka.

Propozycja zatrzymania całego zysku za rok 2011 w kapitałach, zgodna z rekomendacjami KNF i zatwierdzona przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20 kwietnia, zapewniła poprawę wskaźników kapitałowych Banku i Grupy Kapitałowej. Na koniec marca 2012 roku współczynnik adekwatności kapitałowej w ujęciu skonsolidowanym wyniósł 14.3%, podczas gdy wskaźnik kapitału podstawowego (Core Tier 1) utrzymywał się na wysokim poziomie 12.5%.

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

Wzrost zyskowności w ujęciu rocznym

- Wynik netto wyniósł 110 mln zł, wzrost o 9% r/r
- Wynik z działalności podstawowej wzrósł o 1,2% r/r i był stabilny z kwartału na kwartał
- ROE wyniósł 10% w efekcie wyższej bazy kapitałowej

Koszty operacyjne pod kontrolą

- Stabilne koszty operacyjne na przestrzeni ostatnich czterech kwartałów
- Wzrost roczny kosztów operacyjnych o 3.6% r/r z powodu efektu niskiej bazy
- Wskaźnik Koszty/Dochody spadł do 61,8% r/r (o 0,3 p.p.)

Wysoka jakość aktywów i niskie koszty ryzyka

- Wskaźnik kredytów z utratą wartości na poziomie 5%
- Wskaźnik kredytów opóźnionych ponad 90 dni na poziomie 2,5%
- Odpisy z tytułu ryzyka na poziomie zbliżonym do roku ubiegłego

Wyższa kapitalizacja i poprawa płynności

- Wskaźnik kapitału podstawowego (Core Tier 1) wyniósł 12.5%, a całkowity współczynnik wypłacalności 14.3%, w efekcie decyzji o zatrzymaniu całego zysku za 2011 r. w kapitałach własnych
- Poprawa wskaźnika Kredyty/Depozyty do poziomu 103,6%
- Udział kredytów walutowych, w portfelu kredytowym łącznie, spadł do 54%

Wzrost środków klientów, lepsza sprzedaż funduszy inwestycyjnych

- Środki klientów ogółem wzrosły o 7% r/r i 3,2% kw./kw.
- Wyraźny wzrost, o 32% kw./kw., sprzedaży funduszy inwestycyjnych Millennium, co przyczyniło się do 22% wzrostu r/r.
- Całkowita liczba rachunków Klientów indywidualnych wzrosła o prawie 200 tys. rocznie, do poziomu 1.676 tys., głównie dzięki kampanii promocyjnej „Dobrego konta”.
- W ciągu ostatnich 12 miesięcy pozyskano 1860 aktywnych Klientów biznesowych.

Dobre wyniki sprzedaży kredytów

- W I kwartale 2012 r. sprzedano kredyty hipoteczne o wartości 441 mln zł i udzielono 209 mln zł pożyczek gotówkowych
- Utrzymano wysoki, 17% wzrost r/r kredytów dla przedsiębiorstw
- Portfel kredytowy wzrósł o 12% r/r, jednak zmiany kursów walutowych spowodowały spadek portfela o 2% kw./kw.

Rachunek wyników Grupy po I kwartale 2012 roku

Dochody operacyjne (w mln zł)	I kw. 2012	I kw. 2011	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek *	295,4	273,1	8,2%
Wynik z tytułu prowizji	132,6	149,9	-11,6%
DOCHÓD Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ**	428,0	423,0	1,2%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe ***	29,4	16,4	79,8%
Dochody operacyjne ogółem	457,4	439,4	4,1%



(*)Dane pro-forma: wynik z tytułu odsetek obejmuje marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Od dn. 1 stycznia 2006 r. Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń wobec kombinacji kredytów hipotecznych, denominowanych w walutach obcych, o zmiennym oprocentowaniu, zmiennoodsetkowych lokat złotych oraz powiązanych z nimi transakcji CCIRS (oraz od 1 kwietnia 2009 także swapy walutowe). Marża na tych operacjach jest ujmowana w wyniku z pozycji odsetek od czasu wspomnianej zmiany. Jednakże, ponieważ zasady rachunkowości zabezpieczeń nie obejmują całości portfela, denominowanego w walutach obcych, Bank przedstawia dane w układzie pro-forma, w których całość marży na instrumentach pochodnych jest ujmowana w ramach wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy rachunkowo, część przedmiotowej marży (-0.5 mln PLN w I kw. 2012 oraz 17.2 mln w I kw. 2011) jest wykazywana w pozostałych dochodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku takie podejście pozwala na lepsze zrozumienie rzeczywistego kształtowania się tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(**)suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji

(***)w tym wynik z pozycji wymiany, wynik na operacjach finansowych oraz pozostałe dochody i koszty operacyjne netto

Wynik z tytułu odsetek (w ujęciu pro-forma) po I kw. 2012 roku wyniósł 295,4 mln zł. Oznacza to jego wzrost o 8,2% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Marża odsetkowa netto (do aktywów pracujących) pozostała na tym samym poziomie (2,43%), jak w roku ubiegłym i była nieznacznie niższa niż w IV kw. 2011 r. Powodem tego stanu rzeczy była ciągle niska średnia marża na depozytach (0,19%) utrzymująca się w wyniku wyższych cen depozytów uzyskanych w ostatnim kwartale 2011 roku.

Wynik z tytułu prowizji po I kw. 2012 roku wyniósł 132,6 mln zł, co oznacza jego spadek o 11,6% w stosunku do I kw. 2011 roku ale, jednocześnie, wzrost o 2,9% w stosunku do poziomu osiągniętego w poprzednim kwartale. Roczny spadek wynikał głównie z niższych prowizji uzyskiwanych z produktów inwestycyjnych i rynku kapitałowego (spadek o 15.8 mln w ujęciu rocznym).

Pozostałe przychody pozaodsetkowe (pro-forma, z uwzględnieniem salda netto pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) wyniosły w I kw. 2012 r. 29,4 mln zł i wzrosły w ujęciu rocznym o 80%. Na poziom tych przychodów negatywnie wpływała wycena swapów walutowych, aczkolwiek ten negatywny efekt był mniejszy, niż podobny efekt w I kw. 2011 roku.

Dochody operacyjne ogółem Grupy wyniosły w I kw. 2012 r. 457,4 mln zł w i były wyższe o 4.1% niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Koszty operacyjne (mln zł)	I kw. 2012	I kw. 2011	Zmiana r/r
Koszty osobowe	(142,4)	(133,5)	6,7%
Koszty Administracyjne *	(140,1)	(139,2)	0,6%
Koszty operacyjne ogółem	(282,4)	(272,7)	3,6%

(*) w tym amortyzacja

Koszty ogółem wyniosły w I kw. 2012 roku 282,4 mln zł, co oznacza, że pozostały na poziomie podobnym do tego z ostatnich trzech kwartałów, ale wzrosły o 3,6% w porównaniu do I kw. 2011 r.. Pomimo to, wskaźnik koszty/ dochody zmniejszył się o 0,3 p.p. w skali roku, osiągając poziom 61,8%.

Koszty osobowe wzrosły o 6,7% w skali roku w wyniku wyższych składek na ubezpieczenie społeczne (od lutego 2012 r.) oraz niskiej podstawy w I kw. 2011 roku. Zatrudnienie, w horyzoncie rocznym, pozostaje



na stabilnym poziomie (wzrost o 1,9% r/r), i wynosi 6 272 osób (etatów) zatrudnionych na koniec marca 2012 roku.

Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) pozostawały w ciągu roku na stabilnym poziomie rosnąc jedynie o 0,6% rok do roku. W ujęciu kwartalnym koszty te nawet obniżyły się o 5,7%.

Łączne saldo rezerw na utratę wartości utworzonych przez Grupę w I kwartale 2012 roku pozostało na podobnym poziomie (37,8 mln zł) jak w I kwartale 2011 roku. Był to efekt ustabilizowania się wysokiej jakości aktywów. Relatywnie, rezerwy utworzone w I kw. 2012 roku stanowiły 37 punktów bazowych średniego portfela kredytowego (w ujęciu rocznym), czyli uzyskano poziom podobny do rezerw utworzonych w I kw. 2011 roku (41 p.b.)

Zysk przed opodatkowaniem Grupy Banku Millennium w I kw. 2012 roku wyniósł 140,3 mln zł, a **zysk netto** wyniósł 110,1 mln zł, co oznacza jego wzrost o 8,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011.

Zysk brutto i netto (mln zł)	I kw. 2012	I kw. 2011	Zmiana r/r
Przychody operacyjne	457,4	439,4	4,1%
Koszty operacyjne *	(282,4)	(272,7)	3,6%
Wskaźnik koszty/dochody	61,8%	62,1%	-0,3 p.p.
Rezerwy na utratę wartości	(37,8)	(37,3)	1,2%
Zysk przed opodatkowaniem	140,3	129,4	8,4%
Podatek dochodowy	-30,2	-28,2	-
Zysk netto	110,1	101,2	8,8%

(*) w tym amortyzacja

Wyniki biznesowe w I kwartale 2012 roku.

Aktywa razem Grupy osiągnęły kwotę 50.732 mln zł i były o 10,4% wyższe niż w dniu 31 marca 2011 roku.

Środki klientów pozyskane łącznie przez Grupę Banku Millennium zamknęły się kwotą 42,760 mln zł, co oznacza wzrost o 7,0% w ujęciu rocznym oraz o 3,2% kwartał do kwartału. Pierwszy kwartał 2012 roku przyniósł bardzo dobre wyniki sprzedaży funduszy inwestycyjnych Millennium - głównie funduszy o niskim profilu ryzyka. Aktywa ogółem pozostające w zarządzaniu przez Millennium TFI wzrosły o 707 mln zł (przy ograniczonym wpływie efektu wzrostu cen), co oznacza wzrost w skali kwartalnej o 32% i rocznej o 22%. Wartość czystych depozytów i obligacji detalicznych wzrosła w ujęciu rocznym o 7,0%, z czego wzrost w sektorze przedsiębiorstw wyniósł 8,8%, a w segmencie gospodarstw domowych 5,8%.

Bank Millennium nadal prowadzi kampanię promującą "Dobre Konto". Bank otworzył łącznie 245 tys. tych rachunków do końca marca 2012 roku. Stały się one czynnikiem wyraźnie przyspieszającym wzrost łącznej



liczby rachunków bieżących (1.676) i kart płatniczych (1.525) w segmencie detalicznym na koniec I kwartału 2012 roku. Wskaźnik cross-sellingu w segmencie klientów detalicznych wzrósł do 3,76 produktów na klienta na koniec marca 2012 r.

Struktura i dynamika środków klientów Grupy zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Środki klientów (mln zł)	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Zmiana r/r	Zmiana kw./kw.
Depozyty klientów indywidualnych *	23 219,2	23 407,8	21 936,5	5,8%	-0,8%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	15 124,3	14 414,8	13 905,4	8,8%	4,9%
Depozyty ogółem	38 343,5	37 822,6	35 841,9	7,0%	1,4%
Produkty inwestycyjne **	4 416,9	3 601,2	4 138,0	6,7%	22,7%
Środki klientów razem	42 760,4	41 423,8	39 980,0	7,0%	3,2%

(*) w tym obligacje detaliczne sprzedane przez Bank

(**) fundusze Millennium TFI oraz produkty inwestycyjne innych podmiotów sprzedane klientom Grupy

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

Kredyty i pożyczki dla Klientów (mln PLN)	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	Zmiana r/r	Zmiana kw./kw.
Kredyty dla gospodarstw domowych	30 029,9	31 067,9	27 320,5	9,9%	-3,3%
- kredyty hipoteczne	27 248,0	28 283,0	24 422,9	11,6%	-3,7%
- pozostałe kredyty dla gosp. domowych	2 781,9	2 784,9	2 897,6	-4,0%	-0,1%
Kredyty dla przedsiębiorstw	10 468,2	10 264,5	8 954,7	16,9%	2,0%
- leasing	3 177,2	3 256,8	3 199,9	-0,7%	-2,4%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	7 291,0	7 007,7	5 754,8	26,7%	4,0%
Kredyty i pożyczki dla Klientów razem	40 498,2	41 332,3	36 275,1	11,6%	-2,0%

Kredyty ogółem w Grupie Banku Millennium wyniosły na koniec marca 2012 r. 40.498 mln zł (netto) , co oznacza ich wzrost o 11,6% rok do roku oraz spadek o 2.0% kwartał do kwartału. Niemniej, gdyby nie zmiany kursów walutowych, portfel kredytowy wzrósłby o 0,8% w okresie pierwszego kwartału 2012 roku.



Pierwszy kwartał zamknął się dobrym wynikiem na sprzedaży kredytów detalicznych. Bank udzielił nowych kredytów hipotecznych na kwotę 441 mln zł, czyli o 6% więcej niż w I kw. 2011 roku. Kwartalna sprzedaż pożyczek gotówkowych wzrosła jeszcze bardziej, do 209 mln zł, co oznacza wzrost o 47% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. W segmencie przedsiębiorstw również zanotowano wyraźny wzrost sprzedaży, zarówno w leasingu (o 13% w stosunku do I kw. 2011), jak i w faktoringu (o 28% rocznie), co umożliwiło Grupie utrzymanie wysokich udziałów w rynku, na poziomie 7.1% w leasingu ruchomości i 6.3% w faktoringu. Łącznie, kredyty dla przedsiębiorstw wzrosły o 16,9% w skali roku, głównie dzięki produktom denominowanym w złotych.

Jakość aktywów, wypłacalność i płynność

Po I kwartale 2012 roku Grupa utrzymała wysoką jakość aktywów w portfelu kredytowym. Udział kredytów z utratą wartości w portfelu skonsolidowanym wynosił 5%, a udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni na koniec marca 2012 roku był na poziomie 2.5%. Wskaźnik pokrycia, definiowany jako relacja rezerw ogółem do kredytów z utratą wartości ogółem, poprawił się zarówno w ujęciu rocznym jak i kwartalnym, osiągając poziom 59%.

Kształtowanie się głównych wskaźników jakości portfela kredytowego Grupy przedstawiono poniżej:

Wskaźniki jakości portfela ogółem	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Kredyty z utratą wartości ogółem (mln zł)*	2 084	2 104	2 085
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni (mln zł)	1 033	990	1 136
Rezerwy ogółem (mln zł)*	1 225	1 217	1 198
Udział kredytów z utratą wartości w kred. ogółem (%)	5.0%	4.9%	5.6%
Kredyty przeterm. >90d / kredyty ogółem (%)	2.5%	2.3%	3.0%
Rezerwy ogółem/kredyty z utr. wartości (%)	59%	58%	57%
Rezerwy ogółem/kredyty przeterm. >90 dni (%)	119%	123%	105%

(*) Grupa dokonała w I kw. 2012 r. spisania kredytów z utratą wartości w ciężar rezerw w kwocie 19 mln zł.



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

Wskaźnik wg. rodzaju kredytu (w %)	Kredyty przeterminowane > 90 dni			Wskaźnik kredytów z utratą wartości		
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Hipoteczne	0.40%	0.35%	0.32%	1.0%	1.0%	0.9%
Pozostałe indywidualne	12.6%	12.7%	12.8%	17.2%	17.2%	16.0%
Przedsiębiorstwa	4.6%	4.4%	6.6%	11.2%	11.7%	13.8%
Kredyty ogółem	2.5%	2.3%	3.0%	5.0%	4.9%	5.6%

Propozycja zatrzymania całości zysku za rok 2011 w kapitale, zgodna z zaleceniami KNF, zaakceptowana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20 kwietnia b.r., umożliwiła poprawienie wskaźników kapitałowych Banku i Grupy Kapitałowej. Na koniec marca skonsolidowany Współczynnik wypłacalności wynosił 14.3% a współczynnik kapitału podstawowego (Core Tier 1) był na wysokim poziomie 12.5%.

Efekt kursowy w zakresie denominowanej w walutach części portfela kredytów był w I kw. 2012 r. głównym powodem obniżenia do poziomu 103.6% relacji kredyty/depozyty. Regularna amortyzacja portfela walutowego, wzmocniona przez efekt kursowy w I kw. 2012 r., pozwoliła na wyraźne obniżenie udziału kredytów walutowych w łącznym portfelu kredytowym Grupy z poziomu 57% rok temu (i 56% w grudniu) do 54% aktualnie.

Główne wskaźniki wypłacalności i płynności	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Skonsolidowany kapitał własny (mln zł)	4 537,5	4 586,2	4 008,6
Współczynnik wypłacalności (%), skonsolidowany)	14,3	13,2	14,8
Współczynnik kapitału podstawowego (%), skonsolidowany)	12,5	11,4	12,7
Kredyty/depozyty (%) *	103,6	106,8	98,7

(*) w tym zobowiązania z tytułu sekurytyzacji wierzytelności leasingowych, obligacji dla klientów detalicznych oraz transakcji z przyrzeczeniem odkupu, zawartych z klientami