

Warszawa, 1 lutego 2013 roku

## Informacja o wstępnych wynikach Grupy Kapitałowej Banku Millennium w roku finansowym 2012

(Warszawa, 1.02.2013) Skonsolidowany zysk netto Grupy Banku Millennium ("Grupa") za rok finansowy 2012 wyniósł 472,2 mln zł, co oznacza jego wzrost o 1,2% w porównaniu z zyskiem netto wypracowanym w roku 2011. W IV kwartale 2012 zysk netto Grupy osiągnął 125,9 mln zł, i był o 0,6% wyższy, niż w III kwartale 2012 roku.

Główne wskaźniki wyników finansowych Grupy Banku Millennium, po IV kwartale 2012 roku, są następujące:

### Poprawa zysku netto:

- Zysk netto wyniósł 472 mln zł i wzrósł o 1,2% r/r
- Wskaźnik ROE wyniósł 10,2%

### Stabilne koszty i rekordowa efektywność:

- Koszty operacyjne spadły o 0,3% w skali roku
- Wskaźnik koszty/dochody wyniósł 55,3% w IV kwartale i 57,4% w całym roku
- Jeden z najlepszych poziomów kosztów na oddział i na pracownika

### Utrzymanie dobrej jakości kredytów:

- Wskaźnik udziału kredytów z utratą wartości na poziomie 5,1% (średnia rynku: 8,8%)
- Udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wyniósł 2,8%

### Mocniejsza pozycja płynnościowa i kapitałowa:

- Koszty ryzyka wyniosły 58 p.b. ponad kredyty netto ogółem
- Wskaźnik kredyty/depozyty ponownie spadł do 95%
- Całkowity współczynnik wypłacalności wyniósł 14,5%, a współczynnik rdzennego kapitału podstawowego 12,9% - to pierwszy, pozytywny efekt zatwierdzenia metody IRB.

## Kluczowe osiągnięcia biznesowe w roku 2012

### DETAL:

- Wzrost liczby rachunków bieżących o 153 tys. rocznie (4 wynik na rynku według portalu bankier.pl)
- Wzrost wolumenu depozytów o 13% r/r
- Wzrost sprzedaży produktów inwestycyjnych o 37% r/r
- Pożyczki gotówkowe: sprzedano 1 mld zł, co oznacza wzrost sprzedaży o 52% r/r
- Szybki proces udzielania pożyczki (48 godz. dla 90% Klientów)

### PRZEDSIĘBIORSTWA:

- Wzrost obrotów faktoringu o 21% r/r
- Wzrost liczby płatności o 28% r/r
- Wzrost liczby Klientów o 8% i utrzymanie stabilnego wskaźnika sprzedaży krzyżowej na poziomie 3,60

### INNOWACJE:

- Liczba użytkowników bankowości mobilnej: **52 tys.**
- Pierwszy bank w Polsce z aplikacją mobilną dla klientów firmowych
- Pierwszy bank z mobilnym menadżerem finansów (liczba użytkowników ponad **500 tys.**)
- Nowy Express elixir dla płatności zewnętrznych

Rok 2012 był kolejnym rokiem poprawy efektywności: rosnących przychodów i ścisłej kontroli kosztów. Wynik na działalności operacyjnej wzrósł o 3,4% r/r, a koszty operacyjne zmniejszyły się o 0,3% r/r, co w konsekwencji przyniosło poprawę efektywności: wskaźnik koszty/dochody Grupy uległ dalszemu zmniejszeniu osiągając poziom 57,4% (i był o 2,1 p.p. niższy niż w roku 2011). Jednocześnie, koszt ryzyka wzrósł w roku 2012 o 37% w ujęciu rocznym, głównie na skutek wyższych rezerw na ekspozycje w sektorze budowlanym. W wyniku tego, zysk netto za rok 2012 wzrósł o 1,2% w porównaniu z rokiem 2011.

Pomimo spowolnienia polskiej gospodarki obserwowanego od III kwartału 2012 roku, Bank Millennium zdołał osiągnąć bardzo solidny wzrost biznesu. Liczba rachunków bieżących w detalu wzrosła w roku 2012 o 153 tys., a depozyty ogółem zwiększyły się o 10,6%, co było efektem koncentracji na sprzedaży, korekt cenowych i kampanii produktowych skierowanych do wybranych grup Klientów. Ogółem, portfel kredytów netto Grupy Banku Millennium osiągnął na koniec 2012 roku poziom 40,2 mld zł. Kredyty ogółem zmniejszyły się na skutek efektu kursowego. Bez efekt kursowego wzmacniającego złotego, portfel kredytów wzrósłby o 1,3% w ujęciu rocznym.

Pod koniec 2012 roku Bank Millennium uzyskał pozwolenie na stosowanie metody ratingów wewnętrznych - Internal Rating Based (IRB) - do obliczania wymogu kapitałowego na ryzyko kredytowe dla części portfela detalicznego. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w punkcie Jakość aktywów, wypłacalność i płynność-Współczynnik wypłacalności.



Zarząd Banku zamierza rekomendować Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatrzymanie całego zysku z roku 2012 w kapitale Banku. Jednocześnie Zarząd uważa, że począwszy od roku 2014 będzie można powrócić do regularnej polityki wypłaty dywidendy.

#### a) Rachunek zysków i strat Grupy po IV kwartale 2012

| Przychody operacyjne (mln zł)               | 2012           | 2011           | Zmiana r/r  | IV kw. 2012  | III kw. 2012 | Zmiana kw./kw. |
|---|----------------|----------------|-------------|--------------|--------------|----------------|
| Wynik z tytułu odsetek *                    | 1 227,3        | 1 190,8        | 3,1%        | 307,6        | 310,7        | -1,0%          |
| Wynik z tytułu prowizji                     | 546,0          | 561,8          | -2,8%       | 132,7        | 134,6        | -1,4%          |
| <b>DOCHÓD NA DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ**</b> | <b>1 773,3</b> | <b>1 752,6</b> | <b>1,2%</b> | <b>440,3</b> | <b>445,4</b> | <b>-1,1%</b>   |
| Pozostałe przychody pozaodsetkowe ***       | 179,3          | 136,6          | 31,3%       | 75,9         | 43,9         | 72,8%          |
| w tym walutowe                              | 159,9          | 113,7          | 40,6%       | 44,0         | 41,1         | 7,0%           |
| <b>Przychody operacyjne ogółem</b>          | <b>1 952,6</b> | <b>1 889,1</b> | <b>3,4%</b> | <b>516,2</b> | <b>489,3</b> | <b>5,5%</b>    |

(\*) Dane pro-forma: wynik z tytułu odsetek zawiera marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Od 1 stycznia 2006 r. Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń. Od dnia wspomnianej zmiany marża z tych operacji jest uwzględniana w wyniku z tytułu odsetek. Jednakże, ponieważ zasady 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 ramach wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy rachunkowo, część przedmiotowej marży (66,1 mln zł w 2012 i 48,9 mln zł w 2011) jest wykazywana w pozostałych przychodach 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.

(\*\*\*) Zawiera wynik z pozycji wymiany, wynik na operacjach finansowych (pro-forma) oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.

**Wynik z tytułu odsetek** (w ujęciu pro-forma) w roku 2012 wyniósł 1 227,3 mln zł, co oznacza wzrost o 3,1% w porównaniu z rokiem 2011. Poprawa ta została uzyskana w środowisku presji na marżę odsetkową, w efekcie z szybko spadających stóp procentowych, zwłaszcza widocznym w ostatnim kwartale roku. Bank zdołał zmniejszyć swój wskaźnik kredyty/depozyty do 95,4% przy ograniczonym wpływie na marżę odsetkową netto, która spadła w ciągu 2012 roku z 2,5% do 2,4%. Zmniejszające się stopy rynkowe i silna konkurencja na rynku depozytów spowodowały niewielki - o 1% - spadek dochodu odsetkowego w IV kwartale 2012. W IV kwartale marża odsetkowa netto wynosiła 2,3% wykazując niższą, ale nadal dodatnią wartość na depozytach i wyższą wartość po stronie kredytów.

**Wynik z tytułu prowizji** w roku 2012 zmniejszył się nieznacznie (o 2,8%) w porównaniu z rokiem 2011. Wzrost w niektórych kategoriach takich jak bancassurance, dystrybucja produktów inwestycyjnych i działalność kredytowa kompensują niższe prowizje związane z transakcjami maklerskimi i efektem dalszej promocji rachunków bieżących. W horyzoncie kwartalnym, dochody prowizyjne ustabilizowały się na poziomie 133-135 mln zł.

**Pozostałe przychody pozaodsetkowe** wzrosły w roku 2012 o 31,3% r/r dzięki lepszym przychodom z pozycji wymiany, które wzrosły o 41% w porównaniu z rokiem 2011. Kwartalny wzrost pozostałych przychodów w IV kwartale 2012 r. wynikał głównie z dodatniego wpływu zmian w rynkowych stopach



procentowych instrumentów stałoprocentowych i instrumentów pochodnych na stopy procentowe. Wpływ rewaluacji *swapów walutowych* na przychody z działalności handlowej w IV kwartale był neutralny, ale w całym roku 2012 wpływ ten był ujemny i wyniósł 30,3 mln zł. To efekt zmienności *spreadów* na rynku transakcji *swap*.

Przychody operacyjne ogółem Grupy wzrosły w roku 2012 o 3,4% w ujęciu rocznym osiągając poziom 1 952,6 mln zł, podczas gdy koszty ogółem spadły w ujęciu rocznym o 0,3%, do poziomu 1 120,6 mln zł. Rosnące przychody i zmniejszające się koszty przyniosły dalszą poprawę **wskaźnika koszty/dochody**, który wyniósł 57,4% za cały rok 2012 i 55,3% w IV kwartale 2012 r. - to najniższa do tej pory wartości kwartalna tego wskaźnika (z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych).

| Koszty operacyjne<br>(mln zł)       | 2012            | 2011            | Zmiana<br>r/r | IV kw. 2012   | III kw. 2012  | Zmiana<br>kw./kw. |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|
| Koszty osobowe                      | -558,3          | -540,2          | 3,4%          | -137,1        | -140,1        | -2,1%             |
| Koszty administracyjne*             | -562,4          | -583,9          | -3,7%         | -148,2        | -135,7        | 9,2%              |
| <b>Koszty operacyjne<br/>ogółem</b> | <b>-1 120,6</b> | <b>-1 124,1</b> | <b>-0,3%</b>  | <b>-285,3</b> | <b>-275,8</b> | <b>3,4%</b>       |

(\*) w tym amortyzacja

**Koszty osobowe** wzrosły o 3,4% w ujęciu rocznym i zmniejszyły się o 2,1% w ujęciu kwartalnym. Łączna liczba pracowników zmniejszyła się o 4,6% w horyzoncie rocznym, do poziomu 6 001 etatów na koniec roku 2012.

**Pozostałe koszty administracyjne** (w tym amortyzacja) spadły o 3,7% w ujęciu rocznym, ale wzrosły o 9,2% w ujęciu kwartalnym, głównie na skutek wyższych kosztów marketingowych. Amortyzacja w roku 2012 osiągnęła 55,4 mln zł, czyli o 15% (9,4 mln zł) mniej niż w roku 2011.

| Zysk przed opodatkowaniem i netto<br>(mln zł) | 2012         | 2011         | Zmiana<br>r/r | IV kw. 2012  | III kw. 2012 | Zmiana<br>kw./kw. |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|-------------------|
| Przychody operacyjne                          | 1 952,6      | 1 889,1      | 3,4%          | 516,2        | 489,3        | 5,5%              |
| Koszty operacyjne *                           | -1 120,6     | -1 124,1     | -0,3%         | -285,3       | -275,8       | 3,4%              |
| Odpisy na utratę wartości                     | -238,2       | -173,8       | 37,1%         | -67,3        | -59,3        | 13,5%             |
| <b>Przychody przed opodatkowaniem **</b>      | <b>596,0</b> | <b>591,1</b> | <b>0,8%</b>   | <b>162,0</b> | <b>154,5</b> | <b>4,8%</b>       |
| Podatek dochodowy                             | -123,8       | -124,6       | -             | -36,1        | -29,4        | -                 |
| <b>Zysk netto</b>                             | <b>472,2</b> | <b>466,5</b> | <b>1,2%</b>   | <b>125,9</b> | <b>125,1</b> | <b>0,6%</b>       |

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

(\*\*) uwzględnia również udział w zyskach jednostek podporządkowanych

**Odpisy na kredyty z utratą wartości netto** utworzone przez Grupę w okresie 2012 roku wyniosły 238,2 mln zł i były o 37,1% wyższe niż odpisy utworzone w roku 2011 (173,8 mln zł). Wzrost odpisów dotyczył głównie portfela kredytów korporacyjnych, w którym pojawiły się nowe przypadki kredytów z utratą wartości, w szczególności w sektorze budowlanym. Odpisy na portfel detaliczny zmniejszyły się w ujęciu rocznym i wykazywały stabilny poziom w roku 2012, (bez uwzględnienia sprzedaży kredytów zagrożonych)



z korzystnym trendem w kredytach konsumenckich. Średni koszt ryzyka (odpisy do kredytów netto) w roku 2012 wyniósł 58 p.b., nieco powyżej początkowych oczekiwań i powyżej poziomu 45 punktów bazowych w roku 2011.

**Zysk przed opodatkowaniem** Grupy Banku Millennium w 2012 wyniósł 596 mln zł, a **zysk netto** 472,2 mln zł, i był o 1,2% wyższy niż zysk osiągnięty w roku 2011. W ciągu IV kwartału Grupa osiągnęła 162 mln zł zysku brutto i 125,9 mln zł zysku netto, a zysk ten był zbliżony do wyniku netto osiągniętego w III kwartale 2012 r.

#### b) Wyniki biznesowe po IV kwartale 2012

**Aktywa razem** Grupy Banku Millennium osiągnęły na koniec 2012 poziom 52 742 mln zł, i były o 3,7% wyższe w porównaniu z ich stanem na koniec 2011 roku.

**Depozyty**, wraz z obligacjami detalicznymi Grupy, osiągnęły kwotę 41 847 mln zł, co oznacza wzrost o 10,6% rok do roku i o 0,3% kwartał do kwartału. Wyraźnie dodatnia była ewolucja w segmencie detalicznym: depozyty Klientów indywidualnych wzrosły o 12,9% w ujęciu rocznym i 5,3% w ujęciu kwartalnym, a wynik ten został osiągnięty przy ograniczonym wpływie na marżę na depozytach. W roku 2012 depozyty spółek i sektora publicznego także wzrosły - o 6,9% - szczególnie w pierwszej połowie roku.

**Produkty inwestycyjne** powiązane z rynkami kapitałowymi (takie jak fundusze inwestycyjne i ubezpieczeniowe produkty oszczędnościowe) wyraźnie wzrosły po słabym roku 2011. W roku 2012 wzrosły one o 37,3% do kwoty 4 944 mln zł. Najważniejszymi elementami składowymi tej grupy były własne fundusze inwestycyjne zarządzane przez Millennium TFI. Wzrosły one o 34,4% w ujęciu rocznym i osiągnęły na koniec 2012 roku kwotę 2 952 mln zł. Struktura wszystkich produktów inwestycyjnych posiadanych przez Klientów Banku wykazuje dominującą pozycję funduszy inwestujących w aktywa o niższym ryzyku.

Struktura i dynamika środków Klientów Grupy:

| Środki Klientów<br>(mln zł)         | 31.12.2012      | 30.09.2012      | 31.12.2011      | Zmiana (%) |       |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|-------|
|                                     |                 |                 |                 | kw./kw.    | r/r   |
| Depozyty Klientów indywidualnych *  | 26 431,3        | 25 097,0        | 23 407,8        | 5,3%       | 12,9% |
| Depozyty firm i sektora publicznego | 15 416,1        | 16 636,2        | 14 414,8        | -7,3%      | 6,9%  |
| <b>Depozyty razem *</b>             | <b>41 847,5</b> | <b>41 733,2</b> | <b>37 822,6</b> | 0,3%       | 10,6% |
| Produkty inwestycyjne               | 4 944,0         | 4 546,3         | 3 601,2         | 8,7%       | 37,3% |
| <b>Środki Klientów RAZEM</b>        | <b>46 791,5</b> | <b>46 279,5</b> | <b>41 423,8</b> | 1,1%       | 13,0% |

(\*) w tym obligacje detaliczne wyemitowane przez Bank

Środki Klientów Grupy ogółem, w tym depozyty, obligacje sprzedawane Klientom detalicznym i inne produkty inwestycyjne, wzrosły o 13% w ujęciu rocznym i wyniosły 46 792 mln zł na koniec 2012 r.



Kredyty ogółem Grupy Banku Millennium wyniosły na koniec 2012 r. 40 232 mln zł i w ujęciu nominalnym, na skutek ujemnego efektu kursowego, spadły o 2,7% w porównaniu z końcem 2011 roku. Bez efektu kursowego związanego z umocnieniem złotego, portfel kredytów wzrósł w roku 2012 o 1,3%.

Kredyty detaliczne spadły o 2,7% przy zmniejszonej wartości kredytów hipotecznych (-3,7% r/r) wynikającej całkowicie z efektu kursowego, i rosnącym poziomie pozostałych kredytów detalicznych (+7,4% r/r). Wartość nowo udzielonych kredytów hipotecznych była w roku 2012 niższa o 4,5% w porównaniu z rokiem 2011. Pomimo tego, udział rynkowy Banku wzrósł z 4,7% do 5,3% w 2012 roku na skutek znacznie niższej produkcji nowych kredytów na całym rynku. Sprzedając nowe kredyty hipoteczne wyłącznie w złotych, Bank zdołał zwiększyć udział kredytów w złotych w całym portfelu do ponad 30%.

Struktura i dynamika kredytów i pożyczek wypłaconych Klientom:

| Kredyty i pożyczki dla Klientów *<br>(mln zł) | 31.12.2012      | 30.09.2012      | 31.12.2011      | Zmiana (%)   |              |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
|   |                 |                 |                 | kw./kw.      | r/r          |
| Kredyty dla gospodarstw domowych              | 30 226,3        | 30 156,3        | 31 067,9        | 0,2%         | -2,7%        |
| - kredyty hipoteczne                          | 27 235,3        | 27 267,0        | 28 283,0        | -0,1%        | -3,7%        |
| - pozostałe kredyty dla gosp. domowych        | 2 991,0         | 2 889,3         | 2 784,9         | 3,5%         | 7,4%         |
| Kredyty dla przedsiębiorstw                   | 10 005,9        | 10 391,4        | 10 264,5        | -3,7%        | -2,5%        |
| - leasing                                     | 3 222,1         | 3 284,8         | 3 256,8         | -1,9%        | -1,1%        |
| - pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw       | 6 783,8         | 7 106,5         | 7 007,7         | -4,5%        | -3,2%        |
| <b>Kredyty i pożyczki RAZEM</b>               | <b>40 232,2</b> | <b>40 547,7</b> | <b>41 332,3</b> | <b>-0,8%</b> | <b>-2,7%</b> |

(\*) bez rezerw na kredyty zagrożone utratą wartości

Kredyty dla przedsiębiorstw (w tym dla sektora publicznego) również zmniejszyły się o 2,5% w ujęciu rocznym, częściowo na skutek ujemnego efektu kursowego, a częściowo na skutek spłaty na koniec roku kilku większych kredytów. Pomimo słabych ogólnych trendów rynkowych, Bank osiągnął pewien wzrost w wartości nowych umów leasingowych (o 4% w ujęciu rocznym). W faktoringu wzrost obrotu faktur był znaczący - o 21% w ujęciu rocznym.

### c) Jakość aktywów, wypłacalność i płynność

Wskaźniki jakości portfela kredytowego w roku 2012 pozostawały na stabilnym poziomie. Udział kredytów zagrożonych utratą wartości w portfelu ogółem wynosił 5,1%, a w grudniu 2012 roku udział kredytów przeterminowanych powyżej 90 dni w całym portfelu osiągnął 2,8%. W roku 2012 kontynuowany był trend poprawy jakości kredytów detalicznych poza kredytami hipotecznymi, podczas gdy same kredyty hipoteczne zanotowały jedynie niewielkie pogorszenie. W minionym roku doszło też do pewnego wzrostu ekspozycji korporacyjnych z utratą wartości i przeterminowanych, szczególnie w sektorze budowlanym.



Pozytywny wpływ na wskaźniki miała sprzedaż kredytów przeterminowanych przeprowadzona w IV kwartale 2012 r., co spowodowało redukcję kredytów z utratą wartości i przeterminowanych o 68,5 mln zł. Sprzedaż kredytów przeterminowanych spowodowała, z drugiej strony, niewielką redukcję wskaźników pokrycia rezerwami w IV kwartale, ale pomimo tego pokrycie kredytów z utratą wartości rezerwami ogółem poprawiło się w ciągu całego roku 2012 z 58% do 59%.

Dynamika głównych wskaźników jakości portfela kredytowego Grupy:

| Wskaźniki jakości portfela ogółem             | 31.12.2012 | 30.09.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------|------------|------------|
| Kredyty zagrożone utratą wartości (mln zł)    | 2 111      | 2 140      | 2 104      |
| Kredyty przeterminowane ponad 90 dni (mln zł) | 1 160      | 1 282      | 990        |
| Rezerwy ogółem (mln zł)                       | 1 238      | 1 299      | 1 217      |
| Kredyty zagrożone do kredytów ogółem (%)      | 5,1%       | 5,1%       | 4,9%       |
| Kredyty przeterm. >90 dni do kred. ogółem (%) | 2,8%       | 3,1%       | 2,3%       |
| Ogółem rezerwy/kredyty zagrożone (%)          | 59%        | 61%        | 58%        |
| Ogółem rezerwy/kredyty przeterm. >90 dni (%)  | 107%       | 101%       | 123%       |

Jakość portfela kredytowego w poszczególnych rodzajach kredytów:

| Rodzaj kredytu                   | Udział kredyty przeterminowanych powyżej > 90 dni |             |             | Udział kredytów z utratą wartości |             |             |
|----------------------------------|---|-------------|-------------|-----------------------------------|-------------|-------------|
|                                  | 31.12.2012  | 30.09.2012  | 31.12.2011  | 31.12.2012                        | 30.09.2012  | 31.12.2011  |
| Hipoteczne                       | 0,54%   | 0,57%       | 0,35%       | 1,11%                             | 1,15%       | 0,95%       |
| Inne dla Klientów indywidualnych | 11,0%   | 12,1%       | 12,7%       | 15,5%                             | 16,6%       | 17,2%       |
| Dla Przedsiębiorstw              | 6,0%  | 6,5%        | 4,4%        | 12,0%                             | 11,4%       | 11,7%       |
| <b>Portfel kredytów ogółem</b>   | <b>2,8%</b>                                       | <b>3,1%</b> | <b>2,3%</b> | <b>5,1%</b>                       | <b>5,1%</b> | <b>4,9%</b> |

**Współczynnik wypłacalności** na koniec 2012 roku wyniósł 14,5%, a współczynnik rdzennego kapitału podstawowego (Core Tier 1) wyniósł 12,9%. Oznacza to jego poprawę w porównaniu z końcem roku 2011, głównie na skutek uzyskania pozwolenia na stosowanie metody ratingów wewnętrznych - Internal Rating Based (IRB) - dla większości portfela kredytów detalicznych. Na koniec 2012 roku Banco de Portugal (BdP) i Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) wydały zgodę na stosowanie metody IRB przez Bank Millennium do obliczania wymogów kapitałowych dotyczących większości klas ekspozycji detalicznych (kredytów hipotecznych i odnawialnych). Jednak wymogi kapitałowe obliczone na podstawie metody IRB muszą zostać tymczasowo utrzymane przez Bank na poziomie nie mniejszym niż 80% odpowiednich wymogów kapitałowych obliczonych za pomocą metody standardowej. Ograniczenie to będzie stosowane do momentu, gdy spełnienie warunków zdefiniowanych przez BdP i KNF zostanie potwierdzone przez obu



regulatorów i będzie ono obowiązywać przynajmniej do 30 czerwca 2014 r. W związku z tym w roku 2012 Bank miał możliwość wykorzystać jedynie 27% całej potencjalnej korzyści wynikającej ze stosowania metody IRB.

Szybki wzrost depozytów, któremu towarzyszył nominalny spadek wartości kredytów (na skutek efektu kursowego) pozwolił w roku 2012 znacznie zmniejszyć **wskaźnik kredyty/depozyty** poniżej 100% : ze 106,8% w grudniu 2011 do poziomu 95,4% w grudniu 2012 r. Poprawa pozycji płynności pozwoliła odbudować wartość aktywów płynnych (gotówka, saldo na rachunku w NBP i Skarbowe papiery wartościowe), które wzrosły w ciągu roku o 71%, z 5,4 mld zł do 9,1 mld zł na koniec 2012 roku. Udział kredytów hipotecznych w walutach obcych w portfelu kredytowym Grupy ogółem spadł w roku 2012 poniżej 50% - i wyniósł 46,1%.

Główne wskaźniki wypłacalności i płynności Grupy Banku Millennium:

| <b>Wskaźniki wypłacalności i płynności - skonsolidowane</b>    | <b>31.12.2012 przy pełnym zastosowaniu metody IRB**</b> | <b>31.12.2012 przy zatwierdzonej metodzie IRB</b> | <b>30.09.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|--|---|---|-------------------|-------------------|
| Kapitał (mln zł)   | 4 824   | 4 824   | 4 675             | 4 586             |
| Współczynnik wypłacalności (%)                                 | 23,0  | 14,5  | 13,0              | 13,2              |
| Współczynnik rdzennego kapitału podstawowego (Core Tier 1) (%) | 20,5  | 12,9  | 11,4              | 11,4              |
| Wskaźnik kredyty/depozyty * (%)                                | 95,4  | 95,4  | 96,0              | 106,8             |

(\* ) W tym zobowiązania (obligacje) z tytułu sekurytyzacji wierzytelności leasingowych, obligacje dla Klientów detalicznych oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży, zawarte z Klientami.

(\*\*) Bez 80% ograniczenia, przed wypełnieniem warunków zdefiniowanych przez BdP i KNF i przed włączeniem pozostałych portfeli do metody IRB.