

Warszawa, 27 lipca 2010 roku.

## Informacja o wynikach Grupy Kapitałowej Banku Millennium w I półroczu 2010 roku

(Warszawa, 27.07.2010) Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Millennium („Grupy”) wyniósł 137,6 mln zł w porównaniu z 21 mln zł w I półroczu 2009 roku. Dzięki kontynuacji poprawy wyniku z tytułu odsetek oraz dobrej efektywności kosztowej Grupa utrzymała poziom zyskowności z pierwszego kwartału 2010 roku.

Główne wskaźniki wyników finansowych Grupy Banku Millennium w I półroczu 2010 są następujące:

- Przychody podstawowe ogółem: wzrost o 43% rok do roku
- Koszty operacyjne ogółem: wzrost o 0,7% rok do roku
- Wskaźnik koszty/dochody: wyniósł 63,3% (poprawa o 8,8 p.p rok do roku )
- Depozyty i obligacje detaliczne: wzrost 1,6% rok do roku (+4,24% kwartał do kwartału)
- Kredyty: wzrost o 4,5% rok do roku (+10,6 % kwartał do kwartału)
- Wskaźnik kredyty/depozyty: wyniósł 105,8% (w porównaniu z 102% w I połowie 2009 r.) przede wszystkim z powodu wpływu kursów wymiany walut
- Współczynnik wypłacalności: wyniósł 14,0% , w porównaniu z 11,2% rok temu
- ROE : wyniósł 7,7% ( w porównaniu z 1.5% w I połowie 2009 r.)

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat po I półroczu 2010 roku

Przychody operacyjne	I półr. 2010	I półr. 2009	Zmiana r/r	II kw. 2010	I kw. 2010	Zmiana kw./kw.
(mln zł)						
Wynik z tytułu odsetek *	473.6	296.5	59.7%	240.2	233.4	+2.9%
Wynik z tytułu prowizji	284.0	232.5	22.2%	136.2	147.8	-7.8%
<b>PRZYCHODY PODSTAWOWE**</b>	<b>757.7</b>	<b>529.0</b>	<b>43%</b>	<b>376.4</b>	<b>381.2</b>	<b>-1.3%</b>
Pozostałe przychody pozaodsetkowe ***	69.1	191.6	-63.9%	26.8	42.3	-36.4%
<b>Przychody operacyjne razem</b>	<b>826.8</b>	<b>720.6</b>	<b>14.7%</b>	<b>403.3</b>	<b>423.5</b>	<b>-4.8%</b>

(\*) Dane pro-forma: Wynik z tytułu odsetek zawiera marżę na wszystkich instrumentach pochodnych. Począwszy od 1 stycznia 2006 Bank zaczął stosować rachunkowość zabezpieczeń do połączenia walutowych kredytów hipotecznych o zmiennej stopie procentowej, depozytów złotych o zmiennej stopie procentowej oraz powiązanych swapów walutowo-procentowych. (Od 1 kwietnia 2009 r. Bank objął zasadami rachunkowości zabezpieczeń także swapy walutowe). Począwszy od wspomnianej wyżej zmiany, marża z tych operacji jest odzwierciedlona w wyniku z odsetek. Ponieważ jednak rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela, denominowanego w walucie obcej, Bank przedstawia dane pro-forma w zakresie wyniku z odsetek, obejmujące



*wszelkie odsetki z instrumentów pochodnych, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (38,3 mln zł w I poł. 2010 roku i 83,7 mln zł w I poł. 2009 roku) jest ujęta w pozostałych przychodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku umożliwia to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.*

(\*\*) suma wyniku odsetkowego netto i wyniku z prowizji netto

(\*\*\*) w tym „pozostałe przychody i koszty operacyjne” netto

**Podstawowe przychody operacyjne Grupy wzrosły (na bazie pro-forma) o 43% w porównaniu z I połową 2009 roku. W tym :**

\* **Wynik z tytułu odsetek** (pro-forma) Grupy wzrósł znacząco -o 60% czyli 177 mln zł- w I połowie 2010 r. w porównaniu z tym samym okresem ubiegłego roku. Pomimo wciąż silnej konkurencji na rynku depozytów, średnia marża na depozytach Banku Millennium uległa nieznacznej poprawie do -0,11% w ciągu drugiego kwartału 2010 r.

W drugim kwartale 2010 r.(po trwającym trzy poprzednie kwartały okresie poprawy) nastąpił powrót wysokich cen swapów walutowych, ale mimo to Bank stara się zarządzać tymi kosztami tak, aby utrzymywać stabilny koszt finansowania w walutach obcych.

Po stronie aktywów Bank zdołał stopniowo zwiększyć marżę na kredytach z 2,6% w I połowie 2009 r. do 2,9% w I połowie 2010 r. Łączna marża odsetkowa wzrosła z 1,4% w I połowie 2009 roku do 2.2% w I połowie 2010 roku.

\* **Wynik z tytułu prowizji** Grupy wyniósł w I połowie 2010 roku 284 mln zł, co oznacza wzrost o 22% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego (232,5 mln zł). Wzrost odnotowany został w wielu obszarach: kartach płatniczych, funduszach inwestycyjnych i dystrybucji produktów inwestycyjnych obcych podmiotów oraz obsłudze rachunków, co w sumie z nadwyżką skompensowało spadek prowizji z produktów ubezpieczeniowych.

**Pozostałe przychody pozaodsetkowe** (włączając sumę netto pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) osiągnęły w I połowie 2010 wartość 69.1 mln zł i były o 64% niższe niż w I połowie 2009 r.(191,6 mln zł), kiedy to wystąpił nietypowy, wyższy poziom tych dochodów spowodowany wyższymi przychodami z portfela papierów wartościowych o stałych dochodach.

**Przychody operacyjne ogółem** Grupy osiągnęły w I połowie 2010 roku wartość 826.8 mln zł o 14.7% wyższe niż w porównywalnym okresie poprzedniego roku (720,6 mln zł) dzięki wzrostowi o 43.2% przychodów podstawowych (wyniku odsetkowego i prowizyjnego netto).



Koszty operacyjne (mln zł)	I półr. 2010	I półr. 2009	Zmiana r/r	II kw. 2010	I kw. 2010	Zmiana kw/kw
Koszty osobowe	255.5	242.4	+5.4%	133.1	122.3	+8.8%
Koszty administracyjne	230.3	237.3	-3.0%	117.1	113.2	+3.5%
Amortyzacja*	37.9	40.1	-5.6%	18.6	19.2	-3%
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>523.6</b>	<b>519.8</b>	<b>+0.7%</b>	<b>268.9</b>	<b>254.7</b>	<b>+5.6%</b>
<b>Wskaźnik koszty/dochody</b>	<b>63.3%</b>	<b>72.1%</b>	<b>-8.8 pp</b>			

(\*) w tym utrata wartości aktywów niefinansowych

Wskaźnik koszty/dochody obniżył się w I połowie 2010 roku do 63% , w porównaniu do poziomu 72% odnotowanego w I połowie 2009 r. , w efekcie widocznej poprawy efektywności działania Grupy.

Koszty ogółem w I połowie 2010 r. wyniosły 523.6 mln zł. i znajdowały się na podobnym poziomie, co w I połowie 2009 r. (519.8 mln zł).

**Koszty osobowe** wzrosły o 5.4% w porównaniu do I poł. 2009 r. w efekcie wyższych premii (faktyczne wypłaconych i naliczonych) rezerw skorelowanych z wyższym poziomem przychodów. Całkowita liczba zatrudnionych w Grupie na koniec czerwca 2010 r. osiągnęła 6.180 etatów i była niższa niż rok wcześniej, kiedy to wynosiła 6.414 etatów.

Koszty administracyjne spadły w ciągu I połowy 2010 r. o 3% r/r. Jedyną rosnącą pozycją były koszty marketingu (+88%), co wynikało z realizacji kampanii promocyjnych produktów bankowych ( np. kredytów hipotecznych i rachunków oszczędnościowych). Pozostałe pozycje kosztów administracyjnych spadły średnio o 7% r/r.

Amortyzacja (łącznie z odpisami na utratę wartości aktywów niefinansowych) spadła o 5.6% r/r.

Odpisy z tytułu utraty wartości utworzone przez Grupę w I połowie 2010 r. wyniosły 130.0 mln zł i były o 30% niższe niż wartość odpisów utworzonych w ciągu I połowy 2009 r. (185,2 mln zł). W ujęciu względnym, odpisy utworzone w I połowie 2010 r. stanowiły 76 pkt. bazowych w stosunku do średniego portfela kredytów (w ujęciu rocznym), co oznacza spadek w porównaniu do 106 pkt. bazowych w I połowie 2009 r.

Zysk brutto Grupy Banku Millennium w I półroczu 2010 r. wyniósł 173.1 mln zł, a zysk netto wyniósł 137.6 mln zł, co oznacza znaczący wzrost w porównaniu z wynikami osiągniętymi w I połowie poprzedniego roku (22.6 mln zł zysku brutto i 21.0 mln zysku netto).



## Wyniki z działalności biznesowej po I półroczu 2010 roku

Suma aktywów Grupy Banku Millennium na dzień 30.06.2010 r. wyniosła 46.317 mln zł i była o 1.7% wyższa w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2009 r.

Depozyty Klientów ogółem oraz obligacje detaliczne Grupy Banku Millennium wzrosły w porównaniu do I kwartału 2010 o 1,3 mld zł (+ 4%) osiągając wartość 33 633 mln zł. Wzrost ten nastąpił głównie w wyniku wzrostu w obszarze detalicznych rachunków oszczędnościowych i depozytów korporacyjnych.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Grupa posiadała depozyty Klientów indywidualnych w wysokości 21,5 mld zł, co stanowi 5,5% udziału w polskim rynku.

Na koniec czerwca 2010 roku Grupa posiadała 1.105 tys. aktywnych Klientów detalicznych, w tym ponad 57 tys. aktywnych Klientów małego biznesu.

Bank w dalszym ciągu realizuje inicjatywy *cross-sellingowe*, które mają pozytywny wpływ na wzrost liczby produktów posiadanych przez Klientów Millennium. Średnia liczba produktów przypadających na Klienta systematycznie się poprawia, rosnąc z 3,07 w czerwcu 2009 r. do 3,34 w czerwcu 2010 r.

Wzrost depozytów Klientów bankowości korporacyjnej był kontynuacją trendu wzrostowego odnotowanego w ubiegłym roku. W stosunku do czerwca 2009 roku, depozyty firmowe wzrosły o ponad 20% ,do poziomu 12,1 mld zł na koniec czerwca 2010 r. Dało to Grupie Banku Millennium 4.5% \* udziału w rynku depozytów przedsiębiorstw i sektora publicznego.

Jednocześnie zanotowano wyraźny wzrost w segmencie innych produktów inwestycyjnych, w wyniku którego produkty te osiągnęły 55% wzrost roczny. Łączna wartość sprzedanych Klientom produktów inwestycyjnych, innych niż depozyty, wyniosła 3.824 mln

Łączne środki Klientów powierzone Grupie, włączając w to depozyty, obligacje sprzedane Klientom detalicznym oraz pozostałe produkty inwestycyjne, osiągnęły na koniec czerwca 2010 roku łączną kwotę 37 456 mln zł, co oznacza 4% wzrost w okresie kwartału i 5% wzrost w ujęciu rocznym.

Struktura środków Klientów powierzonych Grupie została pokazana w poniższej tabeli:

Środki Klientów (mln zł)	30.06.2010	31.03.2010	30.06.2009	Zmiana r/r %	Zmiana kw/kw %
Depozyty klientów indywidualnych *	21 516	20 475	23 028	-6.6%	5.1%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	12 116	11 790	10 059	20.54%	2.8%
Razem depozyty	33 633	32 265	33 087	1.6%	4.2%
Produkty inwestycyjne	3 824	3 785	2 437	55%	1%
RAZEM środki klientów	37 456	36 050	35 560	5.3%	3.94%

(\* ) w tym obligacje detaliczne emitowane przez Bank i lokaty w formie polis ubezpieczeniowych

\* udział w rynku na podstawie danych NBP na koniec czerwca 2010



Wartość kredytów ogółem Grupy Banku Millennium osiągnęła na koniec czerwca 2010 roku 36 466 mln zł, co oznacza wzrost o 4% r/r i wzrost o 11% w ujęciu kwartalnym.

Zgodnie z założeniami przyjętej strategii, od początku 2010 roku Bank zintensyfikował swoją działalność na rynku hipotecznym, stopniowo poprawiając swoją ofertę oraz pozycję konkurencyjną.

Wolumen nowych kredytów hipotecznych w pierwszej połowie 2010 roku wyniósł łącznie 868 mln zł (w porównaniu z 237 mln zł w I połowie 2009 r.), dzięki czemu osiągnięto roczny wzrost o 266%. Uruchomione kredyty hipoteczne osiągnęły kwotę 793 mln zł, czyli o 36% więcej niż przed rokiem. Zgodnie z przyjętymi planami na rok 2012 Bank chce osiągnąć 6% udział w rynku nowych kredytów hipotecznych. W czerwcu 2010 roku Millennium osiągnął 4.8% udział w zakresie wolumenu nowych kredytów hipotecznych, i 7,8% udział w nowych Kredytach hipotecznych udzielanych w złotych (obecnie Bank sprzedaje jedynie kredyty w PLN). Dysponując portfelem hipotecznym w wysokości 24,3 mld zł, Bank utrzymuje swoje mocne drugie miejsce wśród największych kredytodawców hipotecznych w Polsce (9.8% udział w rynku).

Również sprzedaż kredytów gotówkowych w II kwartale 2010 roku była wyższa o 6% niż w I kwartale 2010 roku (238 mln zł).

Na koniec czerwca 2010 r. kredyty dla przedsiębiorstw wyniosły 5.695 mln zł, a transakcje leasingowe 3.379 mln zł, co stanowi odpowiednio 5,2% i 6,0 % wzrost w ujęciu kwartalnym, osiągnięty w dużym stopniu dzięki dobrym wynikom nowej sprzedaży, ale również zmianom kursu walutowego. Millennium Leasing zajmuje III pozycję w rankingu firm leasingowych w Polsce pod względem wartości ruchomości przekazanych w leasing po I połowie 2010 r. i IV pozycję pod względem wartości ruchomości i nieruchomości ogółem, z 7,0% udziałem w rynku.

W II kwartale 2010 roku obroty faktoringowe Banku przekroczyły 1 mld złotych, co dało mu 6,6% udziału w rynku

Struktura i dynamika kredytów klientów Grupy Banku Millennium, według rodzajów kredytów przedstawiona została w poniższej tabeli:

Kredyty udzielone Klientom	30.06.2010	31.03.2010	30.06.2009	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
(mln zł)					
Kredyty dla gospodarstw domowych	27 392	24 375	25 766	6.3%	12.4%
- Kredyty hipoteczne	24 319	21 445	23 018	5.7%	13.4%
- pozostałe kredyty dla gosp.domowych	3 073	2 930	2 749	11.8%	4.9%
Kredyty dla przedsiębiorstw	9 074	8 604	9 142	-0.7%	5.5%
- leasing	3 379	3 188	3 484	-3.0%	6.0%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw	5 695	5 415	5 658	0.7%	5.2%
<b>Kredyty udzielone klientom ogółem</b>	<b>36 466</b>	<b>32 979</b>	<b>34 908</b>	<b>4.5%</b>	<b>10.6%</b>



## Jakość portfela

Podstawowy wskaźnik jakości portfela - udział kredytów z utratą wartości (zagrożonych) w kredytach ogółem (liczony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości) - wzrósł z poziomu 4,8% rok temu do poziomu 5,9%, na koniec czerwca 2010 r. i utrzymywał się poniżej wskaźnika dla całego rynku (8,8% w maju 2010 r.).

W ciągu I połowy 2010 r. wartość kredytów z utratą wartości wzrosła o 188 mln zł, ale również cały portfel kredytów także wzrósł w omawianym okresie, zatem wskaźnik kredytów z utratą wartości był stabilny w stosunku do grudnia 2009 r. i utrzymywał się na poziomie 5,9%.

Także wskaźnik kredytów niespłaconych ponad 90 dni pozostawał na niezmiennym poziomie (2,6%) w porównaniu do końca grudnia 2009 r., natomiast pogorszył się w porównaniu z końcem czerwca 2009 r., kiedy to jego wartość wynosiła 1,8%. Pozostaje, więc on na poziomie znacznie niższym, niż wskaźnik kredytów zagrożonych, co świadczy o bardzo konserwatywnym podejściu Banku do klasyfikacji kredytów objętych utratą wartości.

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

Główne wskaźniki jakości kredytów	30.06.2010	31.03.2010	30.06.2009
Kredyty zagrożone ogółem (mln zł)	2 221.8	2 058.7	1721.4
Kredyty niespłacone ponad 90 dni (mln zł)	982.1	942.6	630.6
Kredyty zagrożone/kredyty ogółem	5.9%	6.0%	4.8%
Kredyty niespłacone (>90 d)/kredyty ogółem	2.6%	2.8%	1.8%
Rezerwy ogółem/kredyty zagrożone	53.1%	54.9%	53.8%
Rezerwy ogółem/kredyty niespłacone (>90 d)	120.1%	119.9%	146.9%

Poziom pokrycia portfela kredytów zagrożonych utratą wartości odpisami (rezerwami) obniżył się w czerwcu 2010 r. bardzo nieznacznie w porównaniu z grudniem i czerwcem 2009 r., do 53,1%, pomimo spisania w ciężar rezerw kredytów w pełni pokrytych rezerwami, o wartości 100 mln zł. Bez uwzględnienia portfela leasingowego, który ze swej natury ma niższy poziom pokrycia z uwagi na silne zabezpieczenie na aktywach, wskaźnik pokrycia kredytów zagrożonych rezerwami ogółem wyniósłby 60% na koniec czerwca 2010 r. Wskaźnik pokrycia kredytów przeterminowanych powyżej 90 dni rezerwami ogółem pozostawał na bardzo wysokim poziomie 120% na koniec czerwca 2010 r.

## Wypłacalność i płynność

Skonsolidowany kapitał własny wyniósł 4 545,5 mln złotych, a jego wzrost w porównaniu z ubiegłym rokiem jest wynikiem emisji akcji zrealizowanej w lutym 2010 roku.

Współczynnik wypłacalności Banku Millennium w ujęciu skonsolidowanym spadł w II kwartale 2010 z 14,96% do 14,0% głównie z powodu wyższych wymogów w zakresie ryzyka kredytowego z



przeszacowaniem wartości kredytowych. Natomiast wzrost współczynnika wypłacalności w perspektywie rocznej (w porównaniu do czerwca 2009 r.) wynikał ze zwiększenia funduszy własnych Banku (nowa emisja akcji).

Główne wskaźniki wypłacalności i płynności (%)	30.06.2010	31.03.2010	30.06.2009
Fundusze własne	4 545.5	4.503.1	3 634.9
Skonsolidowany współczynnik wypłacalności	14.0%	14.9%	11.2%
Współczynnik kapitału podstawowego (skonsolidowany)	11.6%	12.6%	8.4%
Wskaźnik kredyty/depozyty *	105.8%	97.8%	101.5%

\* Wzrost w zakresie kredytów (wpływ kursów wymiany) spowodował wzrost wskaźnika kredytów do depozytów do 105.8%. Bez zmian wynikających z różnic kursowych wskaźnik pozostałby na poziomie 97.6%

