

## Informacja o działalności Banku w roku 2002

**Warszawa, 20.01.2003** – Zarząd Banku Millennium S.A. (dawny BIG Bank GDAŃSKI S.A.) („Bank”) niniejszym informuje, że w roku finansowym 2002 (od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 roku) skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Millennium („Grupa”) wyniósł 183,9 mln zł. Zysk netto Banku Millennium S.A. w tym samym okresie wyniósł również 183,9 mln zł.

Jednakowy wynik Grupy i Banku wynika z zastosowania, zgodnie z obowiązującymi przepisami, wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności

Dla porównania skonsolidowany zysk netto Grupy i Banku w tym samym okresie 2001 roku wyniósł 19,9 mln zł (pro forma).

*W roku 2002 zmianie uległy zasady rachunkowości dotyczące działalności leasingowej, na mocy których większość umów leasingu operacyjnego przeklasyfikowano na leasing finansowy. Ze względu na te zmiany sprawozdania finansowe Grupy za rok 2001 (na dzień 31.12.2001 roku) zostały skorygowane zgodnie z wytycznymi Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. Zmiana w sposobie księgowania spowodowała przeniesienie części dochodu z roku 2001 do kapitału w pozycji: „wynik nie podzielony z lat ubiegłych”, zmieniając tym samym wynik Grupy, który po przekształceniu wyniósł 19,9 mln zł (poprzednio 64,3 mln zł).*

W roku finansowym 2002 zwrot na kapitale (ROE) wyniósł 11,5% w porównaniu z 1,3% w roku 2001. Rentowność aktywów (ROA) Grupy osiągnęła 0,95%, wykazując wzrost o 85 punktów bazowych. W 2002 roku zysk na akcję (EPS) wyniósł 0,22 zł, w porównaniu z 0,02 zł w roku poprzednim.

Wskaźniki zyskowności	31.12.01	31.12.02	Zmiana
Zysk netto (mln zł)	19.9	183.9	164.1
ROE	1.3%	11.5%	10.1 pp.
ROA	0.10%	0.95%	0.85 pp.
EPS	0,02 zł	0,22 zł	0,20 zł

### Na działalność Grupy w 2002 roku zasadniczy wpływ miały następujące czynniki:

Po pierwsze, zwolnienie tempa rozwoju gospodarczego, które przyniosło w efekcie pogorszenie kondycji ekonomicznej części klientów Banku oraz konieczność utrzymania konserwatywnych norm w zakresie tworzenia rezerw.

Po drugie, zakończenie zgodnie z założonym harmonogramem, działań zaplanowanych w programie restrukturyzacji na rok 2002. Najistotniejsze z nich to wprowadzenie nowoczesnego, scentralizowanego systemu operacyjnego dla wszystkich linii biznesowych, centralizacja systemu rozliczeń (back office) oraz rozpoczęcie reorganizacji sieci sprzedaży. W efekcie Bank zyskał możliwości szybkiego rozwoju swojej oferty, poprawy jakości obsługi klientów i poprawy efektywności działania.

Po trzecie, sfinalizowanie sprzedaży towarzystwa emerytalnego Ego.

### Najważniejsze czynniki, wpływające na wynik finansowy

#### 1.

W 2002 roku skonsolidowany **dochód odsetkowy netto** wyniósł 669,3 mln zł, co oznacza wzrost o 13,7% w stosunku do dochodu osiągniętego za 12 miesięcy roku 2001 (588,8 mln zł). Tak korzystne ukształtowanie się dochodu odsetkowego netto wynikało z poprawy relacji kredytów do depozytów oraz z prowadzenia przez Bank konsekwentnej polityki cenowej. Były to czynniki szczególnie ważne w warunkach makroekonomicznych roku 2002, i w konsekwencji umożliwiły one Grupie osiągnięcie **marży odsetkowej netto wyższej** o 71 punktów bazowych w porównaniu z rokiem 2001.

Wskaźniki operacyjne	31.12.01	31.12.02	Zmiana
Marża odsetkowa netto (*)	3.60%	4.31%	+0.71 pp.
Kredyty / Depozyty	62.5%	87.5%	+25,0 pp.
Koszt do przychodu ogółem	75.2%	72.0%	- 3,2 pp.

(\*) Dochody odsetkowe netto / Średnie aktywa pracujące

#### 2.

**Dochód z prowizji netto** wyniósł 217,0 mln zł w porównaniu do 214,2 mln zł za poprzedni rok finansowy (wzrost o 1,3%)

#### 3.

W roku 2002 **wynik na pozostałych dochodach pozodsetkowych** osiągnął 583,9 mln zł, wykazując wzrost o 102,4% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (288,5 mln zł). Na wzrost ten złożyły się następujące czynniki:

- **dochód z tytułu akcji, udziałów i innych praw** na poziomie 226,7 mln zł, co oznacza jego wzrost o 213,5 mln zł w stosunku do roku 2001.
- **wynik z tytułu operacji finansowych**, który wyniósł 357,3 mln zł w analizowanym okresie, co stanowi wzrost o 30,0% w stosunku do wyniku z roku 2001 (275,3 mln zł). Pozycja ta uwzględnia 76,4mln zł dochodu z tytułu konsolidacji zysku netto PZU S.A. Jednak jeśli uwzględnić amortyzację wartości firmy (-45 mln zł) i koszt finansowania inwestycji (-87,3 mln zł) wpływ inwestycji w PZU S.A. na wynik Grupy w roku 2002 jest ujemny i wynosi -10,9 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku **wynik na działalności bankowej** wyniósł **1.470,2 mln zł** w porównaniu z 1.091,5 mln zł za rok poprzedni. Oznacza to jego wzrost o 378,7 mln zł, czyli o 34,7%.

**Pozostałe dochody i koszty operacyjne** wyniosły 23,6 mln zł, w porównaniu z 135,8 mln zł osiągniętymi w poprzednim roku finansowym. Należy tu podkreślić, że na wynik roku 2001 istotnie wpłynęło wyłączenie z konsolidacji BG Leasing w kwocie 111,6 mln zł.

W 2002 roku **koszty osobowe** Grupy wyniosły 405,3 mln zł ,co oznacza utrzymanie ich na poziomie roku 2001 (403,7 mln zł). W roku 2002 Grupa wdrożyła szeroko zakrojony program restrukturyzacji zatrudnienia, rekrutując specjalistów do nowo utworzonych i rozwijających się linii biznesowych (Millennium PRESTIGE, Millennium Biznes) oraz jednocześnie - w wyniku reorganizacji funkcji jednostek Centrali wynikających z wprowadzenia nowej platformy informatycznej - rozpoczęła proces racjonalizacji zatrudnienia.

**Pozostałe koszty administracyjne** wyniosły w roku 2002 546,3 mln zł, w porównaniu z 425,7 mln zł w roku poprzednim. Ich wzrost o 120,6 mln zł (27,3%) wynikał głównie z kosztów jednorazowych poniesionych w związku z przenoszeniem klientów na nową platformę informatyczną, zmianą identyfikacji wizualnej oddziałów dawnego BBG S.A. oraz Banku Gdańskiego a także z innych działań prowadzonych w związku z realizowanymi projektami restrukturyzacyjnymi.

**Amortyzacja** w roku 2002 była na poziomie z roku 2001 i wynosiła 126,1 mln zł ( w roku 2001 wynosiła 126,7 mln zł)

**W roku 2002 wzrosła efektywność działania** Grupy . Wskaźnik kosztów do dochodów osiągnął 72%, czyli 320 punktów bazowych mniej, niż w poprzednim roku (75,2%). Optymalizacja procesów operacyjnych oraz pobudzanie działalności handlowej, wynikające z nowych możliwości wynikających z wdrożenia nowoczesnego systemu operacyjnego Banku będą miały dodatkowy, korzystny wpływ na kształtowanie się tego wskaźnika.

W związku z brakiem wystarczających sygnałów wskazujących na możliwość poprawy sytuacji gospodarczej Bank utrzymał konserwatywną politykę wyceny zabezpieczeń i zdecydował o zwiększeniu rezerw celowych na kredyty w celu poprawy bezpieczeństwa.

**Zysk brutto Grupy** w 2002 roku, skorygowany o mniejszościowy udział w zyskach PZU, wyniósł **86,2 mln zł**, to jest ponad dwukrotnie więcej, niż zysk brutto, na 31 grudnia 2001 roku (27,9 mln zł).

**Zysk netto Grupy**, w wysokości **183,9 mln zł** ,uwzględnia korzystny wpływ w wysokości 96,4 mln zł z tytułu rozliczenia podatku, związanego z rezerwami celowymi na należności kredytowe. Rezerwy te zostały utworzone w poprzednich okresach, lecz nie mogły być wówczas uznane za stanowiące koszt uzyskania przychodu. Obecnie, po spełnieniu wymogów formalnych, zostały uznane jako koszty uzyskania przychodu.

**Aktywa ogółem** w roku 2002 wyniosły **18,722 mln zł**, w porównaniu z 20.000 mln zł na 31 grudnia 2001 r. (spadek o 6,4%). Ich zmniejszenie związane jest głównie z poziomem depozytów w minionym roku. Warte zauważenia jest struktura bilansu, która zmieniała się w ciągu roku wraz ze wzrostem wskaźnika kredytów do depozytów z poziomu 62,5% do 87,5%. Miało to korzystny wpływ na wzrost dochodu netto z tytułu odsetek, przy jednoczesnym utrzymaniu odpowiedniej płynności.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku **kredyty udzielone klientom** wyniosły **10,538 mln** i były o 23,6% większe niż na koniec roku 2001( 8,524 mln zł). Wzrost ten odzwierciedla dynamikę akcji kredytowej Banku w segmentach kredytów hipotecznych, kredytowania przedsiębiorstw i kredytów konsumpcyjnych osiągniętą dzięki wdrożeniu segmentacji rynku wspomaganej przez efektywne metody oceny ryzyka kredytowego. Istotną rolę odegrał w roku 2002 wzrost kredytów w segmencie detalicznym – udział kredytów dla klientów indywidualnych w kredytach ogółem wzrósł z 24% na dzień 31 grudnia 2001 roku do 32% na dzień 31 grudnia 2002 roku.

**Depozyty klientów ogółem**, łącznie z obligacjami Banku wyemitowanymi w roku 2002, wyniosły 12,039 mln zł, czyli o 11,7% mniej niż na dzień 31 grudnia 2001 roku (13,636 mln zł). Jednakże, jeśli uwzględnić wszystkie środki klientów zarządzane przez Grupę, w tym produkty skarbowe i fundusze inwestycyjne, saldo uległo zmianie z 15,030 mln zł na koniec 2001 roku na 13,639 mln zł na koniec roku 2002 (spadek o 9,3%.) Zmiana ta wynika z sytuacji makroekonomicznej, która przyniosła spadek depozytów w całym systemie bankowym (8,3 mld zł), zmniejszenia zainteresowania klientów klasycznymi formami oszczędzania, oraz było związane z polityką cenową Banku, prowadzoną w roku 2002.

<b>Wskaźniki operacyjne (mln zł)</b>	31.12.01	31.12.02	Zmiana 2002 / 2001
Aktywa ogółem	20,000	18,722	-6.4%
Fundusze klientów ogółem (1)	15,030	13,639	-9.3%
Depozyty klientów ogółem (2)	13,636	12,039	-11.7%
Kredyty ogółem (3)	8,524	10,538	23.6%
Fundusze własne (4)	1,746	2,030	16,3%

(1) Fundusze klientów obejmują lokaty, obligacje Banku, fundusze inwestycyjne i produkty skarbowe

(2) W tym obligacje Banku

(3) Kredyty udzielone na 31 grudnia 2001 zostały skorygowane o leasing

(4) Kapitał akcyjny + dług podporządkowany

**Na 31 grudnia 2002 wskaźnik wypłacalności dla Grupy wyniesie około 10,6% lub - jeśli uwzględnić w jego obliczeniu zysk netto z okresu bieżącego – 11,7%.**

Na dzień 31 grudnia 2002, **kredyty zagrożone**, według klasyfikacji NBP na poziomie Banku stanowiły 23,2% ogółu udzielonych kredytów (19,4% na koniec analogicznego okresu roku 2001 roku) lub 13,9 % jeśli zastosować tylko kryterium terminowości obsługi długu (11% w grudniu 2001 roku).

Ze względu na brak wyraźnych symptomów poprawy stanu gospodarki Bank utrzymał ostrożnościową politykę w zakresie wyceny zabezpieczeń i jednocześnie podwyższył rezerwy celowe zwiększając bezpieczeństwo Banku. Z drugiej strony Bank utrzymywał wysoki poziom rezerw na ryzyko ogólne na poziomie 1,5% kredytów w sytuacji normalnej dla przedsiębiorstw i kredytów hipotecznych i 2,2% na kredyty normalne dla klientów detalicznych..

W konsekwencji Grupa utworzyła dodatkowe rezerwy w wysokości 153,6 mln zł w IV kwartale 2002 roku oraz w sumie 333,6 mln zł w roku 2002.

Wskaźnik pokrycia kredytów zagrożonych rezerwami na koniec roku 2002 wynosił 42,5% w stosunku do 43,9% rok wcześniej (odpowiednio w latach 2002 i 2001: 70,7% i 77,4% zgodnie ze standardami międzynarodowymi).

<b>Wskaźniki jakości kredytów</b>		31.12.01	31.12.02	Zmiana 2002/2001
<b>Według standardów NBP</b>	Kredyty zagrożone/kredyty ogółem	19.4%	23.2%	3.8 pp.
	Rezerwy/kredyty zagrożone	43.9%	42.5%	-1.4 pp.
<b>Według standardów międzynarodowych</b>	Kredyty zagrożone/kredyty ogółem	11.0%	13,9%	+2,9 pp.
	Rezerwy/kredyty zagrożone	77,4%	70,7%	-6,7 pp.

**Nowa, wspólna platforma obsługi klientów Banku**

**W minionym roku, Bank całkowicie zakończył wdrożenie nowoczesnej, jednolitej dla wszystkich linii biznesowych platformy operacyjnej.** W ramach tego procesu do nowego systemu ICBS,

stosowanego wcześniej przez sieć Millennium, przeniesiono w pierwszym etapie (marzec - lipiec) klientów indywidualnych obsługiwanych w systemie ZORBA, następnie (sierpień - październik) klientów korporacyjnych obsługiwanych w systemie IBIS. Dzięki realizacji tego programu Bank zyskał nowe możliwości rozszerzenia swojej oferty, systematycznego podnoszenia jakości obsługi klientów oraz poprawy mechanizmów kontroli. Klienci Banku mogą korzystać teraz z ogólnopolskiej sieci oddziałów wyposażonych w pełni scentralizowany system umożliwiający ich obsługę, we wszystkich placówkach w czasie rzeczywistym w oparciu o szerszą ofertę i nowoczesny standard obsługi Millennium.

W sumie:

- przeniesiono do nowego systemu operacyjnego 875 tys. rachunków Klientów
- przeniesiono do nowego systemu operacyjnego 214 tradycyjne jednostki Banku
- automatycznie przeniesiono dane z 72 serwerów

Organizacyjne i technologiczne zmiany w zakresie obsługi Klientów umożliwiły przyspieszenie procesu przebudowy sieci sprzedaży Banku. W tym celu dokonano analizę efektywności i jakości ich pracy oraz stopnia akceptacji poszczególnych lokalizacji przez Klientów. W efekcie Bank otworzył 45 placówek (37 Millennium i 8 Millennium PRESTIGE) w nowych, bardziej atrakcyjnych lokalizacjach, dostosował do przyjętych standardów operacyjnych i wizualnych 51 oddziałów i centrów operacyjnych oraz zamknął 53 placówki (26 tradycyjnych oddziałów Banku i 27 placówek Millennium).

W celu poprawy jakości obsługi Klientów Bank przeprowadził w roku 2002 szeroki program szkolenia i realokacji zasobów kadrowych. Przeszkolono i przygotowano do pracy w nowym systemie obsługi 2041 pracowników, zaś szkoleniami towarzyszącymi objęto 5451 osób.

Według stanu na 31 grudnia 2002 roku w Grupie pracowało 5046 osób, co oznacza w porównaniu z końcem roku 2001 spadek zatrudnienia o 1511 osób (w tym 846 w trakcie wypowiedzenia), czyli 23 %.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku Bank prowadził obsługę klientów w:

- 301 oddziałach sieci Millennium (w tym 154 z funkcją Biznes dla małych firm)
- 17 oddziałach Millennium PRESTIGE (bankowość prywatna)
- 21 Regionalnych Centrach Współpracy z Klientami (bankowość przedsiębiorstw)
- 26 Regionalnych Centrach Operacyjnych (operacje dla segmentu przedsiębiorstw)
- 25 punktach obsługi operacyjnej (operacje dla segmentu przedsiębiorstw)

## Podsumowanie

- W 2002 roku Bank zrealizował, zgodnie z założonymi planami, zadania przewidziane w programie restrukturyzacji na ten rok. Najistotniejsze z punktu widzenia dalszego rozwoju Banku było wdrożenie nowoczesnej platformy operacyjnej do obsługi Klientów indywidualnych i korporacyjnych umożliwiające obsługę wszystkich linii biznesowych w jednolitym systemie operacyjnym.
- Zmiany w zakresie organizacji i technologii obsługi Klientów umożliwiły szybszą reorganizację sieci sprzedaży opartą o ocenę efektywności działania oddziałów oraz wdrożenie zmodyfikowanych zasad zarządzania kadrami. Umożliwiło to w efekcie znaczne zmniejszenie zatrudnienia w Banku.
- Wyniki finansowe Banku w minionym roku – znacznie lepsze niż w roku 2001 – pokazują pierwsze efekty przeprowadzonego programu restrukturyzacji. Część finansowych efektów tego programu zauważalna będzie w bieżącym roku i następnych latach. Jednocześnie Bank, ze względu na sytuację makroekonomiczną utrzymał konserwatywną politykę w zakresie tworzenia rezerw zwiększając je do poziomu gwarantującego zachowanie wysokiego poziomu bezpieczeństwa.
- Wraz z wdrożeniem jednolitego systemu operacyjnego Bank zmodyfikował i unowocześnił swoją ofertę produktową oferowaną przez poszczególne linie biznesowe. Oferta Banku jest we wszystkich segmentach konkurencyjna w stosunku do rynku usług finansowych.
- Bank zmienił nazwę na Bank Millennium, wdrożył nową architekturę marek tworząc przestrzeń do prowadzenia bardziej efektywnych działań marketingowych wspierających rozwój oferty Banku.
- Skuteczna realizacja programu restrukturyzacji Banku przy jednoczesnej realizacji planowanych zadań biznesowych pokazuje na duże możliwości poprawy efektywności działania Banku w najbliższej przyszłości.