

## INFORMACJA PRASOWA

Warszawa, 16 stycznia 2004

strona: 1

### Informacja o działalności w roku 2003

Warszawa, 16.01.2004 – Zarząd Banku Millennium („Bank”) informuje, iż w roku 2003 (od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku) skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Millennium oraz Banku Millennium wyniósł 40,9 mln zł. Prezentowane dane finansowe zostały przejrane przez audytora.

Dla porównania, skonsolidowany zysk netto Grupy i Banku w 2002 roku wyniósł 179,1\* mln zł i ukształtowały go przede wszystkim zdarzenia jednorazowe (sprzedaż PTE Ego i części portfela papierów skarbowych).

**Na działalność Grupy Banku Millennium w 2003 roku zasadniczy wpływ miały następujące czynniki:**

- **pozytywne rezultaty programu poprawy efektywności kosztowej Banku, które przyniosły zmniejszenie kosztów działania o 16,4 % w porównaniu z ubiegłym rokiem potwierdzając tym samym pełną kontrolę przez Bank tej pozycji oraz umacniając tendencje do jej spadku w przyszłości**
- **pozytywne efekty programu stymulacji działań biznesowych, które przyniosły w kolejnych kwartałach odwrócenie niekorzystnych trendów z początku roku szczególnie w zakresie funduszy klientów**
- **oznaki ożywienia gospodarczego w trzecim kwartale, chociaż ich wpływ na działalność bankową pozostawał nieznaczny**
- **załamanie się w III kwartale 2003 rynku papierów dłużnych, któremu towarzyszył znaczący wzrost długoterminowych stóp procentowych**

\* Raportowany wynik netto za rok 2002 wyniósł 183,9 mln zł, ale został skorygowany zgodnie z zaleceniami rewidenta z uwagi na zmianę przepisów dotyczących wyceny transakcji pochodnych.

## Najważniejsze czynniki mające wpływ na wynik finansowy:

### 1.

Wynik z odsetek uzyskany przez Grupę Banku Millennium w IV kwartale 2003 roku był zauważalnie wyższy niż w poprzednim kwartale minionego roku w efekcie wzrostu środków klientów oraz konsekwentnego zarządzania marżami. Był to punkt zwrotny, w którym odwróceniu uległy niekorzystne tendencje w zakresie tworzenia dochodu odsetkowego netto, co daje szansę na poprawę tej pozycji w roku 2004.

**Skonsolidowany dochód odsetkowy netto** w 2003 roku, wyniósł 558,0 mln zł (w roku 2002: 669,3 mln zł), co oznacza jego spadek o 16,6 %. Powodem takiego stanu rzeczy są czynniki rynkowe: niższe średnie rynkowe stopy procentowe o ponad 3 pp., zwiększona presja konkurencji na marże handlowe i niższe średnie salda depozytów i obligacji.

### 2.

Po spadku w I kwartale 2003 roku, **dochód z prowizji netto** w kolejnych kwartałach roku wykazywał tendencja wzrostową kolejno o 0,4%, 2,6 % i 14,4%. Pokazuje to trwały trend wzrostowy w tej pozycji, który stanowi odwrócenie niekorzystnych tendencji z przełomu roku 2002/2003. Motorem tego wzrostu był rozwój działalności biznesowej, głównie w zakresie: opłat za prowadzenie rachunków, transakcji kartowych, przekazów krajowych, bankowości inwestycyjnej i zarządzania aktywami. W roku 2003 dochód z prowizji netto wyniósł w 2003 roku 207 mln zł, co oznacza jego nieznaczny spadek w stosunku do poprzedniego roku (226,5 mln zł).

### 3.

**Wynik na pozostałych dochodach nieodsetkowych** (wynik na operacjach finansowych i z tytułu wymiany) w 2003 roku, wyniósł 176,3 mln zł w porównaniu do 501,0 mln zł uzyskanych w poprzednim roku. Spadek tej pozycji spowodowany był gwałtownymi, niekorzystnymi zmianami cen na rynku krajowych obligacji Skarbu Państwa (spadek cen w III kwartale). Warto też przypomnieć, iż wynik w tej pozycji za rok 2002 ukształtowany został w znacznym stopniu przez zdarzenia jednorazowe: sprzedaż PTE Ego (190,0 mln zł) oraz sprzedaż części portfela skarbowych papierów wartościowych (93,0 mln zł).

**Inne dochody i koszty operacyjne** wyniosły w 2003 roku 57,7 mln zł, zaś w 2002 roku 14,0 mln zł.

### 4.

**Koszty ogółem** Grupy Banku Millennium w 2003 roku spadły o 16,4 % w porównaniu z ubiegłym rokiem i wyniosły 901,0 mln zł (1,078 mln zł w ciągu 2002 roku).

**Koszty osobowe** spadły o 18,6 % w porównaniu z rokiem 2002 i wyniosły 330,0 mln zł (405,3 mln zł w roku 2002) przynosząc tym samym 75,4 mln zł oszczędności kosztowych. Zmiana ta stanowi efekt

realizacji szerokiego programu restrukturyzacji i racjonalizacji zatrudnienia przeprowadzonych w celu poprawy efektywności działania Banku.

Na koniec roku Grupa Millennium zatrudniała 4426 osób (w roku 2002 : 5892 – spadek o 25%), zaś Bank Millennium 3977 osób (w roku 2002: 5395 – spadek o 26%)

**Koszty nieosobowe** były o 16,8% mniejsze niż na koniec 2002 roku i wyniosły 454,7 mln zł (546,8 mln zł w 2002 roku).

Najistotniejsze zmniejszenie dotyczyło: grupy kosztów informatycznych i telekomunikacyjnych oraz grupy kosztów administracyjnych.

W analizowanym okresie **amortyzacja** była niższa o 8,1%, w wyniku zakończenia amortyzacji istotnych inwestycji informatycznych. Wyniosła ona 115,9 mln zł w porównaniu z 126,1 mln zł w 2002 roku.

<b>Struktura Kosztów</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Koszty osobowe	330,0	405,3
Koszty nieosobowe	454,7	546,8
Amortyzacja	115,9	126,1
<b>Koszty ogółem</b>	<b>900,5</b>	<b>1 078,2</b>

## 5.

Poprawa jakości zarządzania ryzykiem kredytowym pozwoliła Grupie Banku Millennium w 2003 roku, zmniejszyć tempo przyrostu rezerw. Utworzone **rezerwy** wyniosły 139,4 mln zł czyli o 197,8 mln zł mniej niż w ubiegłym roku (337,2 mln zł). W IV kwartale 2003 roku Bank utworzył, biorąc pod uwagę nadal trudną sytuację gospodarczą, rezerwy na ryzyko ogólne w wysokości 31 mln zł, a stan tych rezerw na koniec roku utrzymał się na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego i wyniósł 183,3 mln zł.

## 6.

**Zysk netto** Grupy Kapitałowej Banku Millennium w 2003 roku wyniósł 40,9 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku **aktywa ogółem** wyniosły **19,283 mln zł**, co oznacza ich wzrost w porównaniu z końcem roku ubiegłego o 808 mln zł (4%).

Na koniec 2003 roku **kredyty netto udzielone Klientom** wyniosły **10,227 mln zł**, co oznacza utrzymanie ich poziomu w porównaniu z rokiem 2002 (10,324 mln zł). Warty zauważenia jest wzrost udziału kredytów detalicznych w portfelu kredytowym Banku do 35% (wzrost o 7 pp.)

Podstawowe wielkości rachunku wyników	IV kwartał 2003	IV kwartał 2002	%	2003	2002	%
Dochód odsetkowy netto	149,1	170,4	-12,5%	558,0	669,3	-16,6%
Dochód prowizyjny netto	57,9	51,8	11,8%	207,0	226,5	-8,6%
Pozostałe przychody nieodsetkowe	32,5	58,9	-44,8%	176,3	501,0	-64,8%
Wynik na działalności bankowej	239,5	281,1	-14,8%	941,2	1 396,8	-32,6%
Koszty ogółem	216,2	269,5	-19,8%	900,5	1 078,2	-16,5%
Rezerwy netto	70,6	157,7	-55,2%	139,4	337,2	-58,7%
Zysk netto	4,0	-63,2	-	40,9	179,1	-77,2%

## 7.

**Fundusze ogółem Klientów**, w tym uplasowane obligacje Banku Millennium, wyniosły na dzień 31 grudnia 2003 roku 12,813 mln zł, co oznacza ich wzrost o 4,4% w porównaniu z rokiem 2002 (12,274 mln zł). W znacznym stopniu przyczyniła się do tego nowa oferta usług dla klientów indywidualnych, którą Bank wprowadził w IV kwartale 2003 roku.

Podstawowe wielkości	31.12.2003	31.12.2002
Suma bilansowa	19,283	18,475
Fundusze Klientów ogółem (1)	12,813	12,274
Depozyty od klientów ogółem (2)	12,510	11,812
Kredyty udzielone klientom ogółem	10,227	10,324
Fundusze własne (3)	2.010	2.013

(1) Obejmuje Depozyty od klientów oraz fundusze inwestycyjne

(2) Obejmuje obligacje Banku Millennium sprzedane Klientom

(3) Fundusze własne + dług podporządkowany

## 8. Jakość kredytów

W 2003 roku Grupa Banku Millennium nadal prowadziła konserwatywną politykę w zakresie tworzenia rezerw uwzględniającą ryzyka wynikające z ciągle trudnej sytuacji makroekonomicznej oraz nadal trudną sytuację finansową niektórych Klientów Banku.

Grupa Banku Millennium, na dzień 31 grudnia 2003 roku, wykazuje następujące współczynniki jakościowe kredytów :

<b>Współczynniki jakościowe kredytów</b>		<b>31.12.03</b>	<b>30.09.03</b>	<b>30.06.03</b>	<b>31.12.02</b>
Współczynnik kredyty zagrożone / kredyty ogółem	Wg terminowości spłaty	15,2%	15,3%	15,3%	14,6%
	Wg regulacji NBP	23,9%	22,2%	22,6%	23,0%
Współczynnik rezerwy / kredyty zagrożone	Wg terminowości spłaty	77,9%	76,7%	77,2%	83,2%
	Wg regulacji NBP	49,5%	52,8%	52,3%	52,8%

Współczynniki obrazujące relację rezerw do kredytów zagrożonych zostały obliczone na bazie skonsolidowanej, z zastosowaniem łącznej kwoty rezerw utworzonych na ryzyko kredytowe (rezerwy celowe i ogólne).

Według kryterium terminowości spłaty wskaźnik kredytów zagrożonych poprawił się o 10 pb od września 2003 roku. Według kryteriów NBP wskaźnik ten uległ zmianie w związku z zastosowaniem, w oparciu o nowe regulacje prawne, zasad bankowych dla klasyfikacji należności leasingowych (BEL Leasing).

Wskaźnik kredytów zagrożonych pro forma w Grupie Millennium, przy uwzględnieniu starych zasad kwalifikacji portfela leasingowego wyniósłby 22,1%, czyli byłby lepszy w porównaniu z końcem poprzedniego kwartału.

Wskaźnik pokrycia zmniejszył się w porównaniu do grudnia 2002 roku w związku ze spisaniem części starych kredytów straconych, lecz poprawił się w stosunku do końca września (według kryterium terminowości).

**Współczynnik wypłacalności** Grupy Banku Millennium wyniósł 12,26 % i był wyższy niż rok wcześniej (10,66 %).

<b>Wskaźniki</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Marża odsetkowa netto	3,7%	4,3%
Relacja koszty/dochody	87,2%	72,2%
ROA	0,2%	0,9%
ROE	2,3%	11,5%
Współczynnik wypłacalności	12,26%	10,66%

## Uwagi końcowe

- W 2003 roku Grupa Banku Millennium wykorzystała szanse wynikające z wdrożonych programów restrukturyzacyjnych. Umożliwiły one znaczne obniżenie poziomu we wszystkich grupach kosztów łącznie o 16,4%.
- Rok 2003 przyniósł zauważalne efekty prowadzonych przez Bank programów aktywizacji działań biznesowych. Odwróceniu uległy niekorzystne tendencje w zakresie wyniku z tytułu odsetek, wpływów z opłat i prowizji i funduszy klientów.
- Kontynuacja tych tendencji oraz aktywne działania na rzecz rozwoju bazy klientów detalicznych, wzrostu wolumeny depozytów, wzrostu wolumeny kredytów hipotecznych i poprawy rentowności we wszystkich obszarach działalności są celami biznesowymi Banku w roku 2004.