

Informacja o działalności Banku Millennium w roku 2004

Warszawa, 20.01.2005 – Zarząd Banku Millennium informuje, iż w roku 2004 (od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku) skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Banku wyniósł 240,5 mln zł. i proponuje przeznaczenie 237,8 milionów złotych na wypłatę dywidendy, co odpowiada wskaźnikowi wypłaty dywidendy w wysokości 99,0% i stopie dywidendy na poziomie 8,3%.

Istotne informacje związane z działalnością Grupy Banku Millennium w roku 2004 :

A . Zwiększenie dochodowości, bilans, niższy profil ryzyka

- wzrost zysku do 241 mln zł (wzrost o 488%) i wskaźnika zwrotu z kapitału (ROE) do 13 %
- powtarzalne dochody ogółem wzrosły z 9 milionów zł w 2003 roku do 75 milionów w roku 2004
- wzrost wyniku z odsetek netto o 5,4% (w porównaniu z rokiem 2003)
- silny wzrost dochodu z prowizji netto o 11,4% (w porównaniu z rokiem 2003)
- zmniejszenie kosztów działania o 6,3 % w porównaniu z ubiegłym rokiem (nie uwzględniając jednorazowej amortyzacji)
- redukcja portfela złych kredytów o 1,3 mld zł, co przyniosło gwałtowną poprawę wskaźnika złych kredytów i wskaźnika pokrycia rezerwami

B. Pozytywne trendy w rozwoju biznesu

- wyraźna poprawa w bankowości detalicznej, która przyniosła wzrost kredytów hipotecznych, funduszy klientów i ilości kart kredytowych
- wartość nowo udzielonych kredytów hipotecznych wzrosła ponad dwukrotnie w porównaniu z rokiem ubiegłym, co oznacza ponad 4% udział w rynku
- istotny udział w rynku leasingu oraz wzrost portfela kredytowego

C. Wysoki współczynnik wypłacalności pozwalający na wypłatę wysokiej dywidendy

- sprzedaż 10% akcji PZU S.A., wysoki dochód kapitałowy
- współczynnik wypłacalności na poziomie 22,4% po sprzedaży części aktywów i poprawie ich struktury
- propozycja wypłaty dywidendy za 2004 rok w wysokości 237,8 milionów złotych (0,28 PLN na akcję), co odpowiada 99% zysku netto i stopie dywidendy na poziomie 8,3%

Najważniejsze czynniki mające wpływ na wynik finansowy:

<u>Struktura wyniku na działalności bankowej (mln zł)</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>Zmiana</u>
Dochód odsetkowy netto	588,3	558,0	5,4%
Dochód prowizyjny netto	243,2	218,3	11,4%
Pozostałe dochody nieodsetkowe	632,5	176,3	258,8%
Wynik na działalności bankowej	1 464,0	952,6	53,7%

1.

Wynik z odsetek uzyskany przez Grupę Banku Millennium w roku 2004 roku był zauważalnie wyższy niż w poprzednim roku w efekcie wzrostu środków klientów , konsekwentnego zarządzania marżami oraz wzrostu poziomu rynkowych stóp procentowych.

Dochód z odsetek w 2004 roku, wyniósł **588,3 mln zł** (w roku 2003: 558,0 mln zł) , co oznacza jego wzrost o **5,4 %** w stosunku do roku 2003. Wzrost ten uzyskano pomimo zmniejszenia się o 30% łącznego portfela kredytów.

2.

Istotnie wzrósł w roku 2004 **dochód z prowizji netto**, osiągając **243,2 mln zł** (218 mln zł w roku 2003). Wzrost o **11,4%** (rok do roku) osiągnięto dzięki wzrostowi z tytułu opłat i prowizji w różnych obszarach działania, szczególnie zaś w operacjach detalicznych oraz operacji na rynku kapitałowym (Millennium Dom Maklerski).

3.

Wynik na pozostałych dochodach nieodsetkowych (wynik z operacji na papierach wartościowych, wynik na operacjach finansowych i z tytułu wymiany) w 2004 roku wyniósł **632,5 mln zł** (w roku 2003: 176,3 mln zł). Zasadniczy wpływ na wzrost tej pozycji miały sprzedaż pakietu akcji PZU oraz portfela kredytów samochodowych.

Łączny wynik na działalności bankowej w roku 2004 wyniósł 1.464 mln zł w porównaniu z 952,6 mln zł w roku 2003, co oznacza jego wzrost o **53,7%**

Saldo innych dochodów i kosztów operacyjnych wyniosło w 2004 roku **38,2 mln zł**, zaś w roku 2003 42,8 mln zł.

Struktura kosztów (mln zł)	2004	2003	Zmiana
Koszty osobowe	309,2	330,0	-6,3%
Koszty nieosobowe	412,4	451,0	-8,6%
Amortyzacja	119,0	115,9	+2,6%
Koszty powtarzalne	840,7	896,9	-6,3%
<i>Jednorazowa amortyzacja</i>	<i>221,3</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Koszty ogółem	1062,0	896,9	+18,4

4.

Koszty powtarzalne Grupy Banku Millennium w 2004 roku **spadły o 6,3 %** w porównaniu z ubiegłym rokiem i wyniosły **840,7 mln zł** (896,9 mln zł w ciągu 2003 roku).

Koszty osobowe spadły o 6,3 % w porównaniu z rokiem 2003 i wyniosły **309,2 mln zł** (330,0 mln zł w roku 2003). Zmiana ta stanowi efekt ostatniego etapu realizacji programu restrukturyzacji i racjonalizacji zatrudnienia prowadzonego w celu poprawy efektywności działania Banku.

Na koniec roku Grupa Millennium zatrudniała 4306 osób (w roku 2003 : 4426 – spadek o 2,7%), zaś Bank Millennium 3919 osób (w roku 2003: 3977 – spadek o 1,4%)

Koszty nieosobowe były o **8,6%** mniejsze niż na koniec 2003 roku i wyniosły **412,4 mln zł** (451,0 mln zł w 2003 roku).

W analizowanym okresie normalna amortyzacja była wyższa o 2,6 %, ale jej ostateczny poziom uległ zwiększeniu w wyniku jednorazowego odpisu w wysokości 221 milionów złotych związanego z dostosowaniem okresów amortyzacji niektórych aktywów jako przystosowaniem Banku do wprowadzenia nowych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Wskaźnik kosztów do dochodów w roku 2004 wyniósł **69,9%**, w porównaniu z 87,4% w roku 2003.

5.

Pomyślne wdrożenie programu restrukturyzacji kredytów oraz poprawa jakości zarządzania ryzykiem kredytowym pozwoliła Bankowi w 2004 roku, zmniejszyć potrzeby tworzenia rezerw. Utworzone **rezerwy netto** wyniosły **87,4 mln zł** (z czego 50,0 mln stanowi jednorazową rezerwę na dostosowanie do nowych

Międzynarodowych Zasad Rachunkowości) czyli o 52 mln zł (37,3%) mniej niż w ubiegłym roku (139,4 mln zł).

6.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku **aktywa ogółem** wyniosły **20.440 mln zł**, co oznacza ich nieznaczny spadek w porównaniu z końcem roku ubiegłego 20.833 mln zł (-1,9%).

	2004	2003	Zmiana
Suma bilansowa	20 440	20 833	-1,9%
Fundusze Klientów ogółem (1)	13 877	12 813	8,3%
Kredyty udzielone klientom ogółem	7 205	10 227	-29,5%
Fundusze własne	1 995	1 735	15,0%

(1) Obejmuje Depozyty od klientów, obligacje oraz fundusze inwestycyjne

Na koniec 2004 roku **kredyty netto udzielone Klientom** wyniosły **7.205 mln zł**, co oznacza ich spadek o 30% w porównaniu z rokiem 2003 (10.227 mln zł)

Powodem tego spadku jest sprzedaż przez bank portfela kredytów samochodowych udzielonych przez operatora zewnętrznego oraz konserwatywna polityka kredytowa w segmencie korporacji.

Warty podkreślenia jest fakt wzrostu o **115%** w roku 2004 udzielonych kredytów hipotecznych w porównaniu z rokiem poprzednim. W efekcie udział kredytów hipotecznych w portfelu kredytów ogółem wzrósł z 15,3% na dzień 31.12.2003 do **21,3%** na dzień 31.12.2004. Jest to efekt przeprowadzonych przez bank zmian w zakresie organizacji sprzedaży oraz wprowadzenia nowej, atrakcyjnej oferty produktów.

W 4 kwartale 2004 roku Bank udzielił nowych kredytów hipotecznych o wartości **243,5** miliona złotych .

Sprzedaż nowych kredytów hipotecznych	2003	1 kw. 04	2 kw. 04	3 kw. 04	4 kw. 04	2004
sprzedaż nowych kredytów (PLN mln)	287	57,7	140,2	174,6	243,5	616
Udział w rynku nowych kredytów	2.7%	2,3%	4,2%	5,2%	Ponad 5%	Ponad 4%

7.

Fundusze Klientów ogółem, w tym uplasowane u klientów obligacje Banku Millennium, wyniosły na dzień 31.12 2004 roku **13 877 mln zł**, co oznacza ich wzrost o **8,0%** w porównaniu z rokiem 2003 (12.813 mln zł).

Wzrost ten uzyskano przede wszystkim dzięki rozwojowi operacji z klientami w segmencie bankowości detalicznej, w tym w zakresie lokat zawieranych za pośrednictwem bankowości internetowej Millenet i wzrost funduszy inwestycyjnych. Warto zauważyć, że w ciągu ostatniego roku liczba osób mających dostęp do swojego rachunku za pośrednictwem internetu wzrosła sześciokrotnie, przekraczając liczbę 160 tysięcy. Według danych z grudnia 2004 około 40% transakcji realizowanych było za pośrednictwem kanałów elektronicznych (internet, telefon i bankowość elektroniczna).

8. Jakość kredytów

W roku 2003 roku nastąpiła znacząca poprawa jakości portfela kredytowego Banku. Łączna wartość portfela kredytów zagrożonych spadła o **1,3 mld zł** w wyniku działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych

Grupa Banku Millennium, na dzień 31 grudnia 2004 roku, wykazuje następujące współczynniki jakościowe kredytów :

Wskaźniki jakości kredytów		2004(*)	2003
Współczynnik kredyty zagrożone / kredyty ogółem	Wg terminowości spłaty (90 dni)	7,9%	12,6%
	Wg regulacji NBP	16,9%	23,9%
Współczynnik rezerwy / kredyty zagrożone	Wg terminowości spłaty (90 dni)	143,9%	93,8%
	Wg regulacji NBP	67,0%	49,6%

(*) zawiera należności zagrożone które j w raporcie skonsolidowanym prezentowane są jako środki trwałe

Współczynnik kredyty zagrożone do kredytów ogółem wg regulacji NBP znacząco poprawił się z **23,9%** (na dzień 31.12.2003) do **16,9%** (na dzień **31.12.2004**), natomiast współczynnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych wzrósł z 49,6 % do **67%** w tych samych okresach.

Warta podkreślenia jest poprawa **wskaźnika kredytów zagrożonych** wg terminowości spłat. Wskaźnik ten uległ poprawie z **12,6 %** (na dzień 31.12.2003) do **7,9%** (na dzień 31.12.2004) wg 90 – dniowej terminowości spłaty.

W wyniku rzeczywistej poprawy jakości portfela kredytowego, a także konsekwentnej polityki utrzymania rezerw, znaczącej poprawie uległ **współczynnik pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych** wg terminowości spłaty. Wzrósł on z 93,8% (na koniec 2003 roku) do 143,9% w roku 2004 .

9.

Zysk brutto Grupy Kapitałowej Banku Millennium w 2004 roku wyniósł **351,9 mln zł**, a zysk netto **240,5 mln zł**.

Współczynnik wypłacalności Grupy Banku Millennium wyniósł **22,4 %** i był znacząco wyższy niż rok wcześniej (12,2 %) . Przyczyną tej zmiany jest poprawa struktury aktywów, sprzedaż portfela kredytów samochodowych, sprzedaż akcji PZU oraz wpływ nadzwyczajnej amortyzacji.

Wysoki zysk netto Banku Millennium w roku 2004 oraz wzrost współczynnika wypłacalności do poziomu 22,4 % umożliwiły Zarządowi Banku zaproponowanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Bankowi **wypłatę dywidendy za rok 2004 w wysokości 237,8 mln zł (99% zysku netto), co daje 28 groszy na akcje, co oznacza stopę dywidendy na poziomie 8,3%**

<u>Wskaźniki</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Marża odsetkowa netto	3,5%	3,4%
Relacja koszty/dochody	69,9%	87,4%
ROA	1,2%	0,2%
ROE	13,1%	2,3%
Współczynnik wypłacalności	22,4%	12,2%

Uwagi końcowe:

1. W roku 2004 Grupa Banku Millennium poprawiła efektywność działania dzięki: wzrostowi wyniku z odsetek netto o 5,4% (pomimo zmniejszenia portfela kredytów), wzrostowi dochodu z prowizji netto o 11,4%, aktywizacji operacji detalicznych w zakresie kredytów hipotecznych i funduszy klientów.
2. W roku 2004 Bank nadal ściśle kontrolował koszty, które zmniejszyły się o 6,3% w stosunku do roku poprzedniego (bez uwzględnienia jednorazowej amortyzacji)
3. Bank istotnie poprawił jakość portfela kredytowego zmniejszając portfel „złych kredytów” o 1,3 mld zł.
4. W minionym roku Bank wykazał istotną poprawę zysku w kategoriach powtarzalnych.