

## **Grupa Banku Millennium**

**Prezentacja wyników za 1 półrocze 2009 r.**

**28 lipca 2009 r.**

## Zastrzeżenie

### Dane pro-forma:

Poczynając 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 stycznia 2009 bank rozszerzył zasady rachunkowości zabezpieczeń o transakcje swapów walutowych. Zgodnie z zasadami rachunkowości, 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 produktów pochodnych. Umożliwia to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

# Spis treści

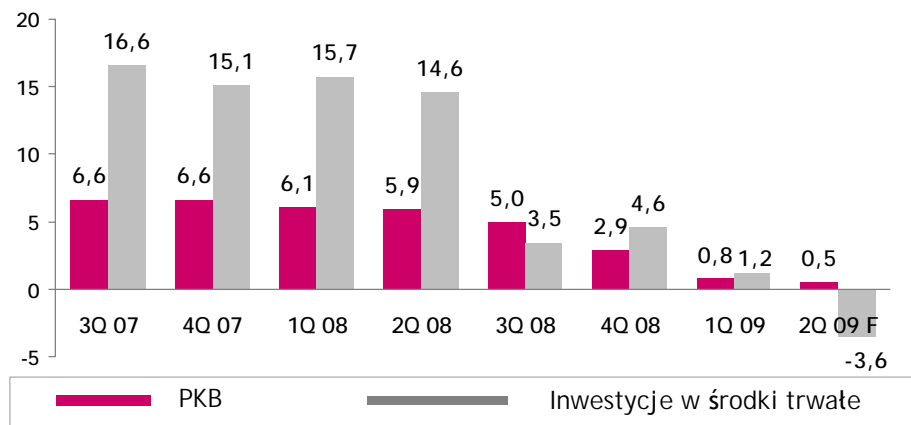
Sytuacja makroekonomiczna

Wyniki Banku Millennium za I półrocze 2009 r.

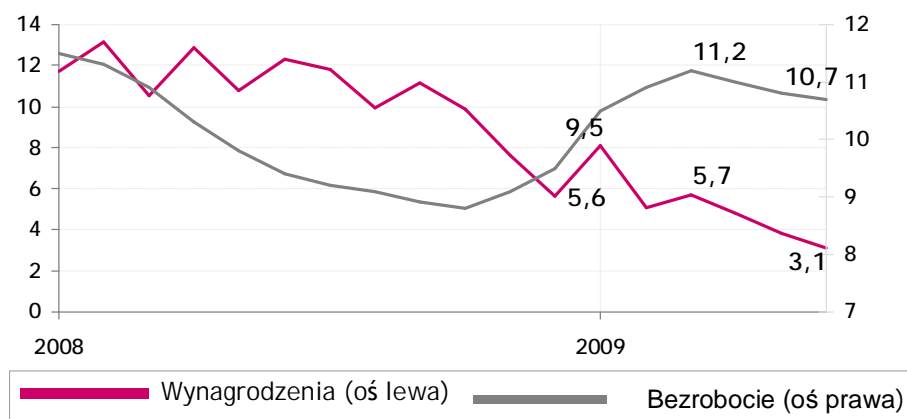
Załączniki

## Sytuacja makroekonomiczna

### PKB i wzrost inwestycji [% r/r]



### Bezrobocie [%] im wzrost wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw [% r/r]



§ Dynamika PKB w Polsce kontynuowała trend spadkowy z powodu niższego popytu wewnętrznego, zwłaszcza mniejszego wzrostu konsumpcji oraz redukcji zapasów.

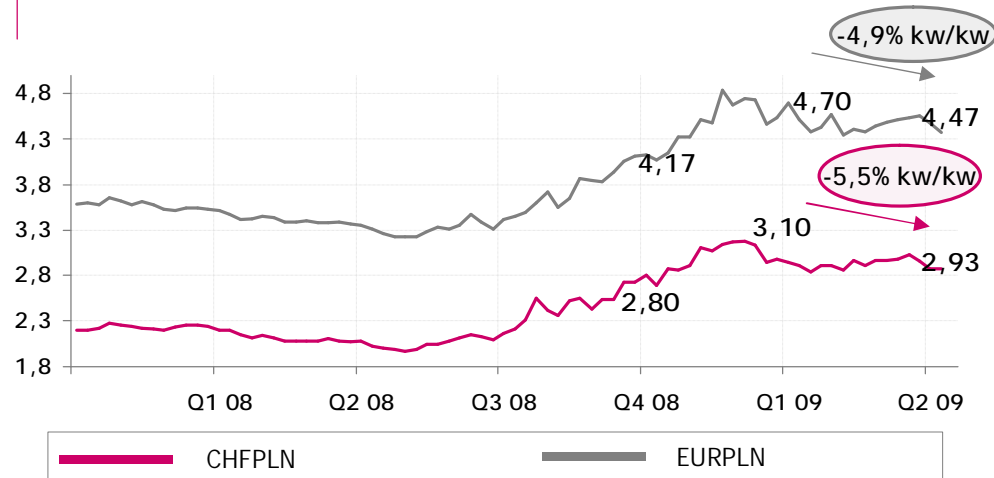
§ Spadek produkcji przemysłowej wyhamował w II kw., co w połączeniu ze wzrostem głównych wskaźników koniunktury w Polsce i UE sugeruje, że wyhamowanie dynamiki PKB w tym roku może być nie tak głębokie, jak zakładały niektóre pesymistyczne prognozy sprzed kilku miesięcy.

§ Dane za II kw. sugerują, że polska gospodarka może uniknąć technicznej recesji, definiowanej jako dwa kolejne kwartały ujemnej rocznej dynamiki PKB.

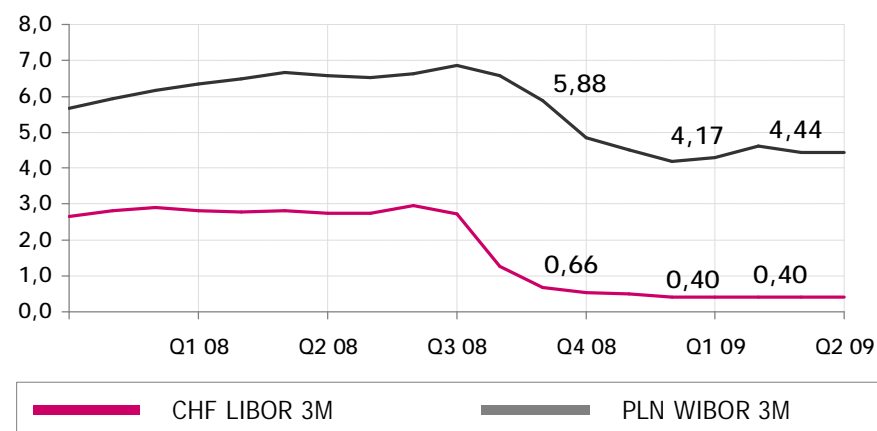
§ Sytuacja na rynku pracy ustabilizowała się w II kw. 2009 r. Jednak niższe bezrobocie było głównie zjawiskiem sezonowym. Przedsiębiorstwa wciąż redukują zatrudnienie, aby dostosować moce wytwórcze do zmniejszonego popytu.

## Sytuacja makroekonomiczna

### Kursy wymiany walut [PLN]



### Kursy w CHF i PLN [%]

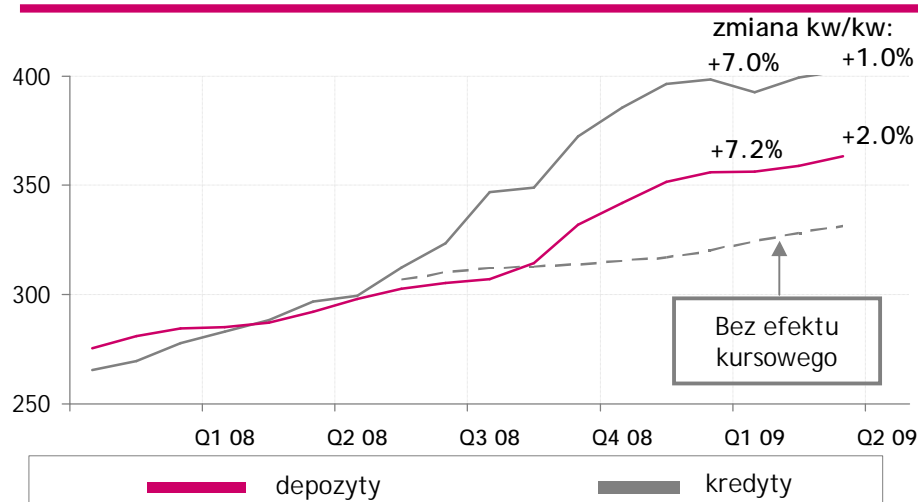


Źródło: NBP, Ecowin

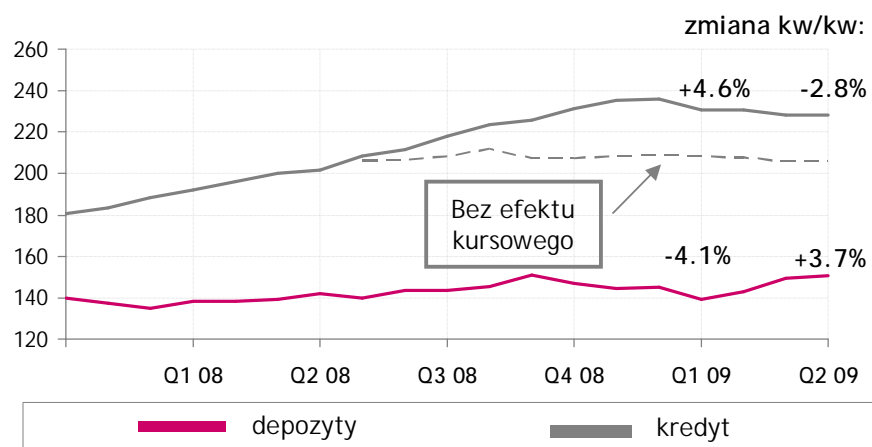
- § Złoty odrobił część strat poniesionych na początku bieżącego roku, czemu sprzyjała poprawa nastrojów w regionie oraz odbicie na rynkach kapitałowych, co wsparło waluty rynków wschodzących.
- § Zmienność na rynku walutowym pozostaje stosunkowo wysoka, ale stopniowo zmniejsza się w porównaniu do początku roku.
- § Bank centralny nadal łagodził politykę pieniężną nie tylko poprzez cięcie stóp procentowych, ale także poprzez redukcję stopy rezerw obowiązkowych, która weszła w życie 30 czerwca 2009 r.
- § Spready na rynku międzybankowym pozostają na stosunkowo wysokim poziomie, pomimo obniżek podstawowych stóp procentowych.

## Sytuacja makroekonomiczna

### Gospodarstwa domowe [PLN mld]



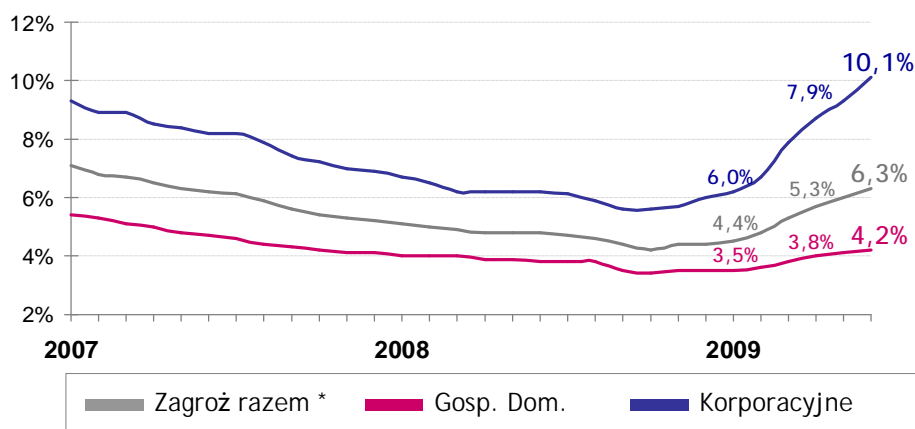
### Podmioty niefinansowe [PLN mld]



§ Depozyty gospodarstw domowych wciąż rosną, choć w wolniejszym tempie, niż w I kw. z powodu niższych stóp procentowych oraz wolniejszego wzrostu dochodów gospodarstw domowych. Roczna dynamika kredytów spadła w następstwie umocnienia złotego oraz niższego popytu.

§ Wskaźnik należności zagrożonych zaczął rosnać od historycznie niskiego poziomu w październiku 2008 r. Spowolnienie gospodarcze wpłynęło w największym stopniu na pogorszenie jakości portfela korporacyjnego, podczas gdy portfel kredytów gospodarstw domowych pozostał stosunkowo zdrowy.

### Należności zagrożone \* [% kredytów ogółem]



## Sytuacja makroekonomiczna

### Główne czynniki ekonomiczne, wpływające na działalność bankową w II kw. 2009 r.

- § Dalsze spowolnienie gospodarcze w Polsce, obecnie wyraźniejsze w popycie wewnętrznym
- § Dalsza redukcja zatrudnienia, tymczasowo wstrzymana dzięki typowej sezonowości, nadal bez widocznego wpływu na jakość portfela kredytów detalicznych
- § Niższe wpływy ze sprzedaży oraz zatory płatnicze przełożyły się na pogorszenie kondycji finansowej niektórych przedsiębiorstw, tym samym powodując wyższe zagrożenie utratą wartości kredytów
- § Nadal silna konkurencja o depozyty, chociaż z pewnymi oznakami wygasania
- § Spowolnienie wzrostu agregatów pieniężnych, powodujące wyższą konkurencję pomiędzy bankami o ten sam wolumen depozytów/kredytów

# Spis treści

Sytuacja makroekonomiczna

Wyniki Banku Millennium za I półrocze 2009 r

Załączniki



# Millennium 2010 - realizacja nowej strategii

**Bank Millennium**  
 stanie się bankiem „odchudzonym” i prostszym  
 wykorzystującym silną sieć oddziałów, z większą koncentracją na  
 detalu i MŚP i z bardziej konserwatywnym podejściem do ryzyka

## 1 Umocnienie bankowości **detalicznej** opartej o oddziały

**484 oddziały** (4-ta co do wielkości sieć w Polsce), wskaźnik cross-selling **3.07**  
 Udział rynkowy depozytów det.: **6.6%**  
 Udział w rynku kred. hipot.: **11.0%**  
 Udział rynk. w użyciu kart płatn.: **8.7%\***

## 2 Koncentracja na klientach **MŚP** w obszarze korporacyjnym

Środki Klientów MŚP wzrosły o **43%** r/r  
 MŚP (łącznie z mikro-przedsiębiorstwami) mają już **44%** udział w łącznych depozytach przedsiębiorstw i **36%** w kredytach

## 3 Osiągnięcie wyższej **efektywności** i **skuteczniejsze** zarządzanie **kosztami**

Zrealizowano już **75%** rocznych oszczędności kosztowych z kwoty 101 mln zł oszczędności zaplanowanej na cały 2009 r.

## 4 Wdrożenie bardziej **konserwatywnych** zasad zarządzania **ryzykiem**

Udział kredytów zagrożonych **4.8%** czyli dużo poniżej średniej rynkowej 6.3%

\* Udział w rynku w marcu

## Główne wskaźniki wyników w I półroczu 2009 r.

W mln zł.

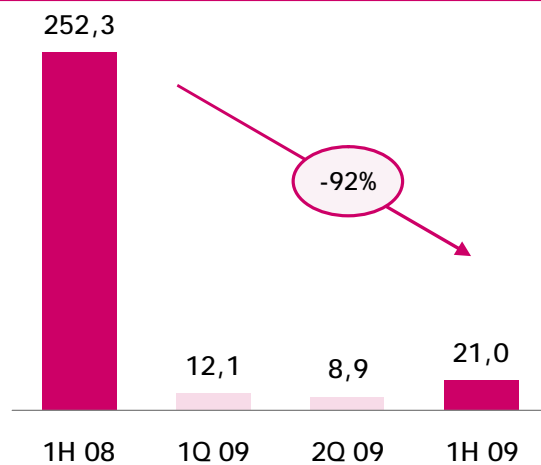
	I półr. 2009	I półr. 2008	Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Depozyty ogółem *	33 137	25 699	+28.9%	+1.8%
Kredyty ogółem	34 908	25 209	+38.5%	-3.7%
Kredyty/depozyty **	101.9%	96.6%	+5.3 p.p.	-7.5 p.p.
Zysk netto	21.0	252.3	-92%	-26.1%
Przychody operacyjne ogółem	720.6	930.2	-22.5%	-20.0%
Koszty operacyjne ogółem	519.8	575.2	-9.6%	+1.7%
Wskaźnik koszty/dochody	72.1%	61.8%	+10.3 p.p.	+7.7 p.p.
ROE	1.5%	19.9%	-18.4 p.p.	-0.2 p.p.
Współczynnik wypłacalności	11.2%	12.1%	-0.9 p.p.	+0.8 p.p.

\* W tym obligacje detaliczne.

\*\* W tym obligacje detaliczne, operacja repo z klientami oraz sekurytyzacja wierzytelności leasingowych.

## Zysk netto oraz przychody/koszty operacyjne

Zysk netto (mln zł)



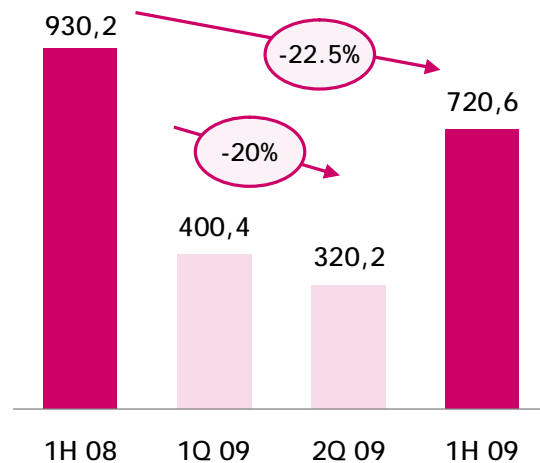
§ Na zysk netto w I półroczu 2009 wpłynęły:

- Kontynuacja wojny cenowej o depozyty oraz wysoki koszt swapów walutowych, stosowanych do finansowania części portfela kredytów denominowanych w walutach obcych
- Dalsza realizacja redukcji kosztów
- Stabilizacja tworzenia rezerw

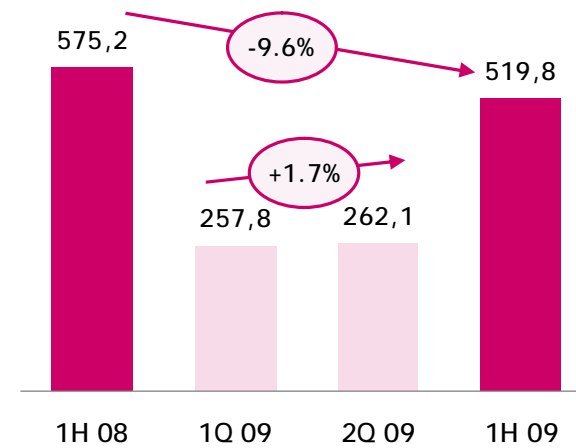
§ Bank osiągnął redukcję kosztów o 10% w I półr. 2009 w porównaniu z I półr. 2008.

§ Przychody operacyjne ogółem spadły o 23%, głównie z powodu dużo niższego wyniku odsetkowego netto

Przychody operacyjne ogółem (mln zł)

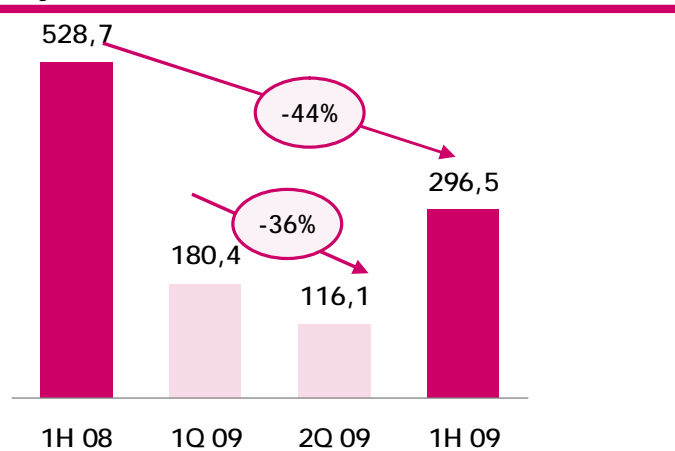


Koszty operacyjne ogółem (mln zł)

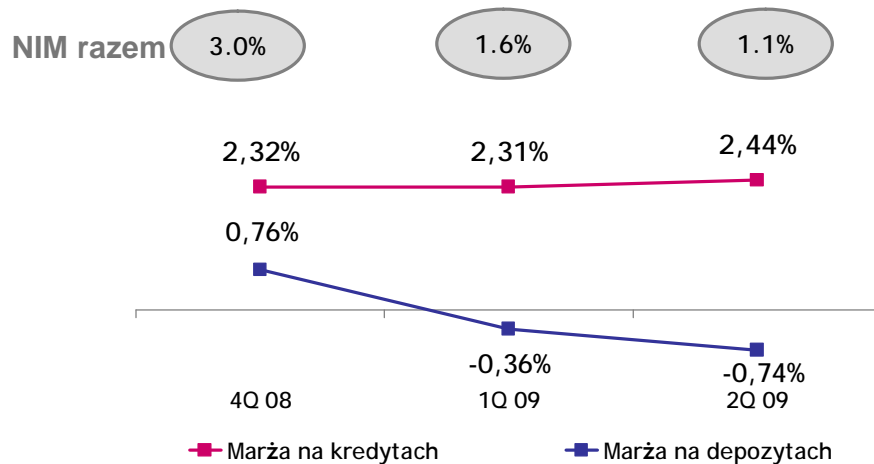


# Wynik odsetkowy - prawdopodobnie najtrudniejszy okres już za nami

Wynik z tytułu odsetek\* (mln zł)



Marża odsetkowa netto \* (kwartalnie) (%)



§ Wojna depozytowa na polskim rynku spowodowała obniżenie się marż depozytowych Banku Millennium do -0.74%. Jednak w czerwcu już widoczne stało się odbicie marży, która wzrosła do -0.6% z -0.8% w poprzednich miesiącach w wyniku korekt cen oraz wycofania się z bardzo kosztownych, krótkoterminowych lokat przedsiębiorstw.

§ Średni koszt finansowania w walutach obcych wzrósł w II kwartale, choć obecne ceny rynkowe już są niższe, niż w momencie szczytowym, obserwowanym w okresie od listopada do lutego.

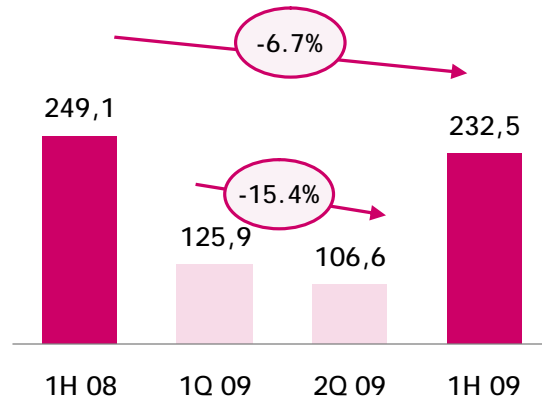
§ W wyniku ww. tendencji, marża odsetkowa netto spadła w ciągu II kw. 09 do 1.1% a wynik z odsetek spadł o 36% w stosunku do poprzedniego kwartału.

\* Dane pro-forma. Marża na wszystkich instrumentach pochodnych, w tym zabezpieczających portfel kredytów w walutach, jest ujmowana w Wyniku z pozycji odsetek, a w ujęciu księgowym część tej marży (PLN 83.7 mln w I pół. 09 i PLN 68.5 mln w I pół. 08) jest ujmowana w Wyniku na operacjach finansowych.

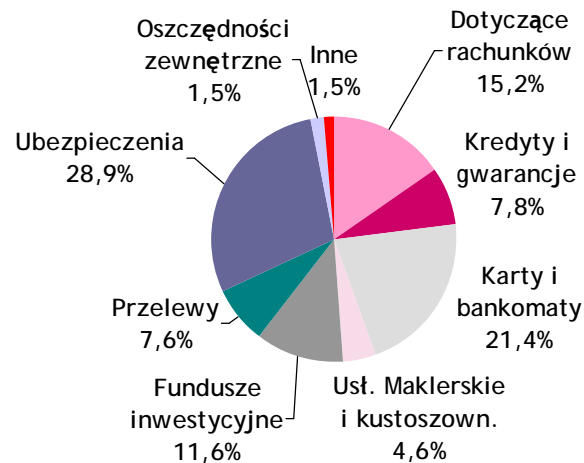
Od 2009 stosuje się nową metodologię, która przełożyła wpływ zmian kursowych na naliczone odsetki z pozycji odsetek do wyniku z pozycji wymiany (również w 2008 r)

## Wynik z tytułu prowizji i pozostałe dochody

Wynik z tytułu prowizji (mln zł)



Struktura wyniku z tytułu prowizji w I pół.'09 (%)



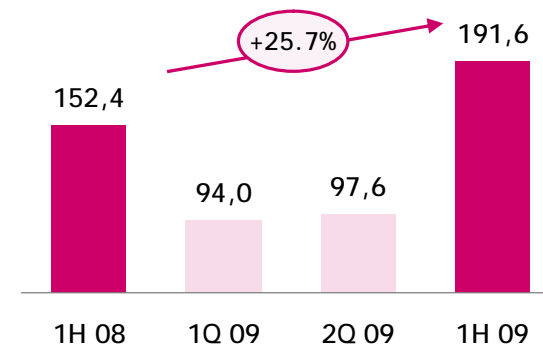
§ Wynik prowizyjny w I półr. 09 spadł jedynie o 7% w porównaniu do całkiem dobrego I półr. 08, głównie ze względu na spadek prowizji na produktach inwestycyjnych i usługach maklerskich.

§ Kwartalne prowizje są na podobnym poziomie, jak w poprzednich kwartałach, z wyjątkiem I kw.'09, w którym były wyższe z powodu bancassurance.

§ Wynik handlowy oraz pozostałe dochody operacyjne (w tym z pozycji wymiany, wyniku na operacjach finansowych oraz z tytułu dywidend) wzrósł o 26% r/r dzięki lepszemu wynikowi z portfela obligacji Banku.

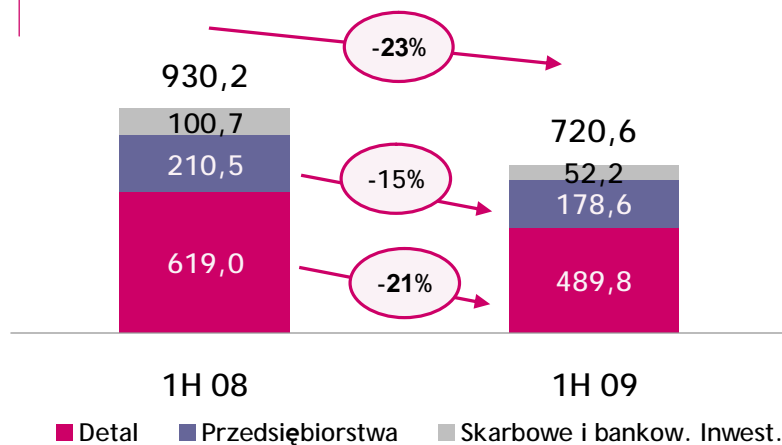
§ Łączny wpływ derywatów walutowych na wynik handlowy (w tym wynik na operacjach finansowych oraz z pozycji wymiany) nie był istotny w I półr. 09.

Wynik z poz. wymiany, operacji finansowych i pozostały (mln zł)



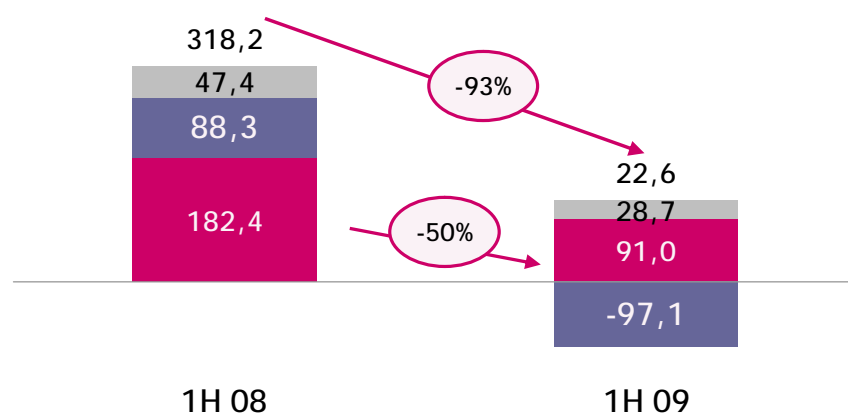
## Segmenty Detaliczny i Korporacyjny

Przychody operacyjne wg. segmentów (mln zł)



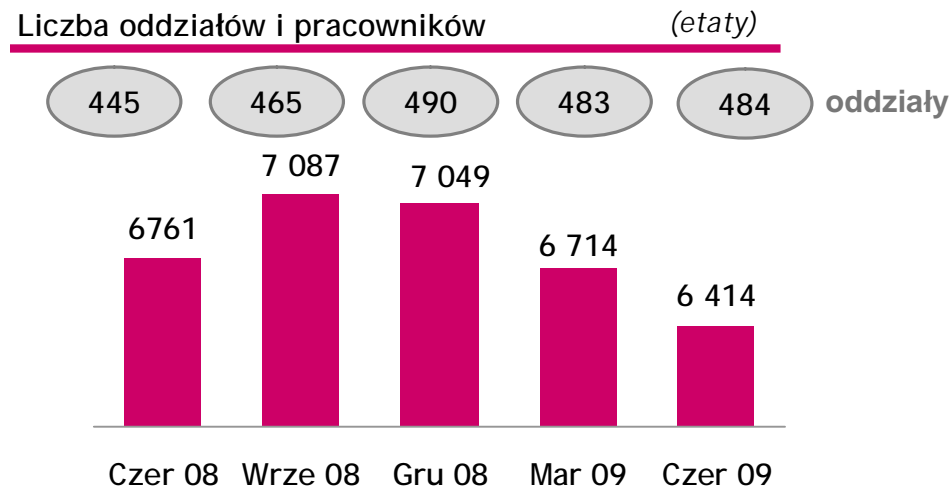
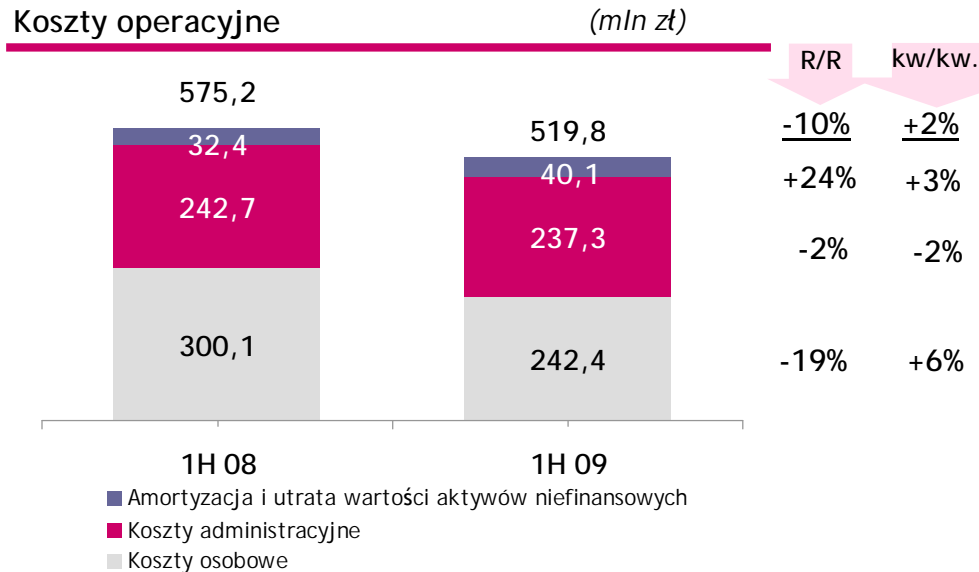
§ Łączne przychody operacyjne w obszarze detalu spały o 21% rocznie z powodu pogorszenia się marż na depozytach detalicznych i niższych zysków kursowych na kredytach hipotecznych. Przychody operacyjne w bankowości przedsiębiorstw spały o 15% w stosunku do ubiegłego roku.

Zysk przed opodatk. wg. segmentów (mln zł)



§ Wyższe rezerwy netto, głównie wpływające na segment przedsiębiorstw (nowe przypadki zagrożenia utratą wartości oraz rezerwy na kontrakty na walutowych instrumentach pochodnych) spowodowały negatywny zysk przed opodatkowaniem w obszarze bankowości przedsiębiorstw. Zysk przed opodatkowaniem w detalu także spał, ponieważ niższe przychody operacyjne nie mogły być zrekompensowane przez niższe koszty operacyjne.

## Koszty operacyjne



§ Koszty ogółem spadły o 10% lub 55 mln zł w porównaniu do I półrocza 2008.

§ Zrealizowano już 75% rocznych oszczędności kosztowych z kwoty 101 mln zł całkowitych oszczędności zaplanowanych na 2009 r.

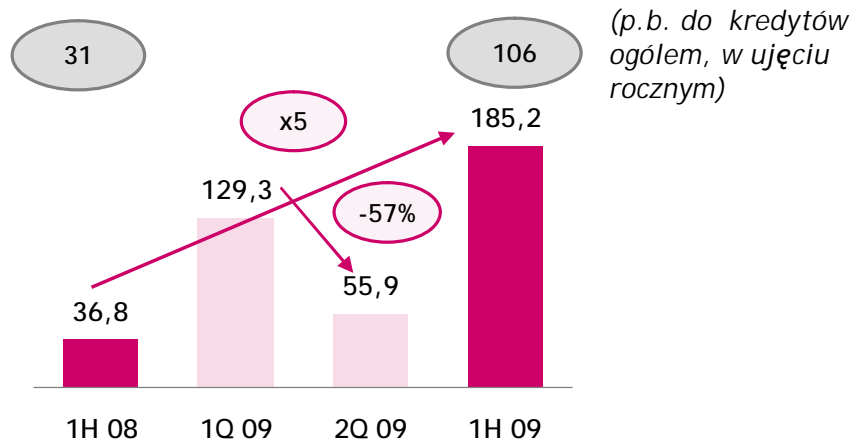
§ Najbardziej widoczny był spadek kosztów osobowych, tj. o 19%. Oszczędności te będą utrzymane głównie w konsekwencji niższej liczby pracowników i zmian w systemach premiowych.

§ Stabilne koszty administracyjne w ujęciu rocznym pomimo dużo większej sieci oddziałów, dzięki inicjatywom oszczędnościowym, głównie z powodu niższych kosztów marketingu, utrzymania budynków i floty samochodowej oraz podróży służbowych.

§ Liczba pracowników w I półroczu 2009 spadła o 635 etatów.

## Rezerwy na utratę wartości

Rezerwy utworzone w rachunku wyników (mln zł)



Utworzone rezerwy wg. grup klientów (mln zł)

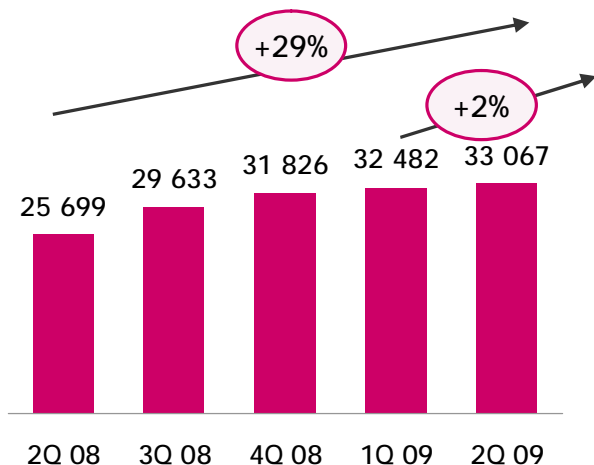
Segment	I pół. 2009		
	w mln zł	Do średnich kredytów (pb.)	Struktura (%)
Indywidualni	7.3	6	4%
Firmy	177.9	360	96%
<b>RAZEM</b>	<b>185.2</b>	<b>106</b>	<b>100%</b>

- § Rezerwy na ryzyko kredytowe, utworzone w II kw.'09, były niższe niż w I kw.'09 (-57% kw/kw) z powodu niższego wzrostu wartości kredytów z utratą wartości.
- § Łączne rezerwy w I półr.'09 (w tym derywaty walutowe) stanowią 106 pb. w stos. do wartości kredyty ogółem (w ujęciu rocznym).
- § Nowe rezerwy w detalu w I pół.'09 wyniosły 7,3 mln zł ponieważ część ogólnych rezerw (IBNR) realokowano do pewnych specyficznych przypadków z rozpoznaną utratą wartości w ciągu II kw.'09.
- § Odnosnie problemu walutowych kontraktów pochodnych, ryzyko nadal było ograniczane i tworzono odpisy w ramach ogólnych rezerw na należności przedsiębiorstw.

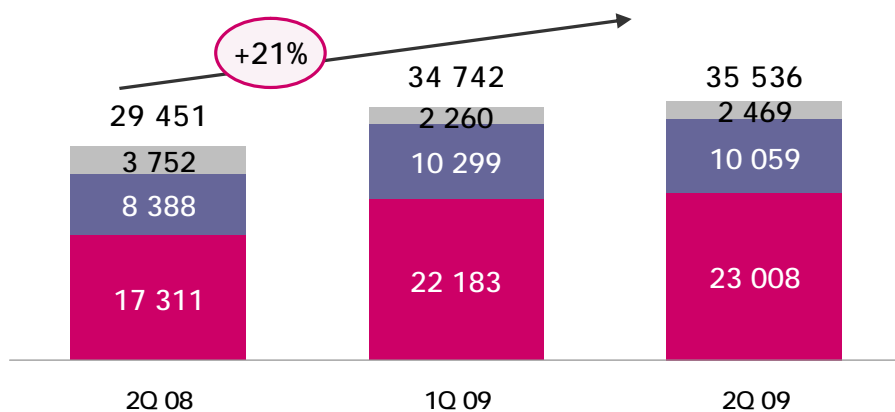


## Środki klientów

Ewolucja kwartalna depozytów\* (mln PLN)



Środki klientów (mln PLN)



■ Depozyty i obligacje klientów indyw. ■ Depozyty przedsiębiorstw  
■ Produkty inwestycyjne

\* W tym obligacje Banku sprzedane klientom indywidualnym

§ Bank utrzymuje wysoką roczną dynamikę wzrostu depozytów na poziomie 29%, choć nieco zwalniającą w porównaniu do tempa z poprzedniego kwartału. W ujęciu kwartalnym wzrost wyniósł 1,8% (czyli podobnie, co dla całego rynku).

§ Poza trendami ogólnorynkowymi, spowolnienie wzrostu depozytów wynikało także z korekt w polityce cenowej Banku w celu minimalizacji negatywnych konsekwencji „wojny cenowej” o lokaty terminowe.

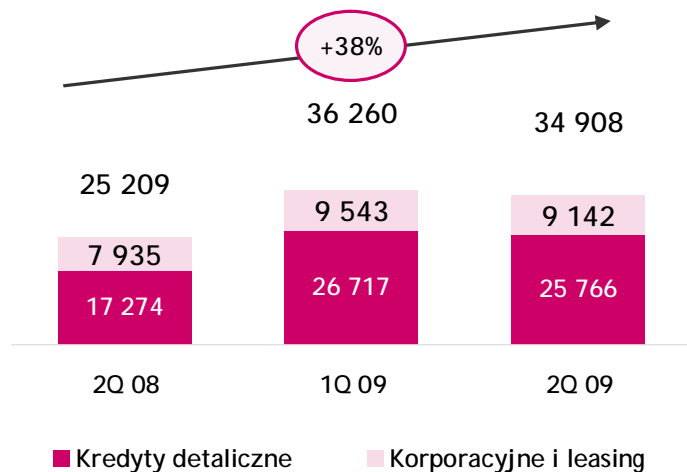
§ Depozyty detaliczne wzrosły o 33% r/r a depozyty przedsiębiorstw wzrosły o 20% r/r. W ujęciu kwartalnym stopy wzrostu wyniosły odpowiednio +4% i -2%.

§ Udział depozytów MŚP stanowił 44% depozytów przedsiębiorstw ogółem.

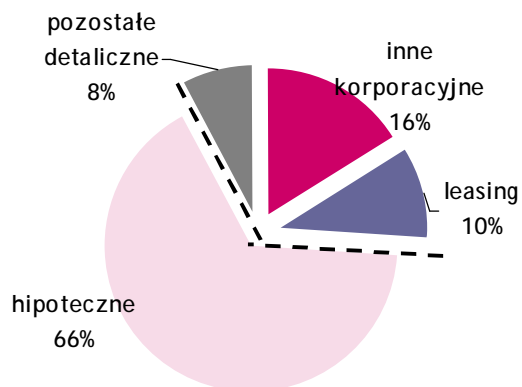
§ Środki klientów ogółem wzrosły o 21% r/r. Pozabilansowe produkty inwestycyjne spadły o 34% r/r ale w II kw.'09 wykazały już wzrost (o 209 mln zł).

# Kredyty

Portfel kredytów (netto) (mIn PLN)



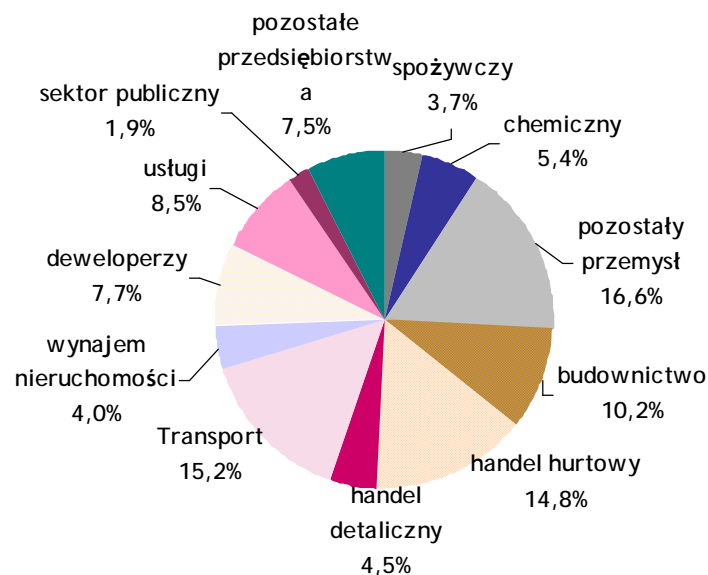
Struktura portfela kredytów (%)



§ Portfel kredytów wzrósł o 38% r/r, co oznacza spowolnienie rocznego wzrostu. W ujęciu kwartalnym portfel obniżył się o 4% głównie ze względu na zmiany kursowe.

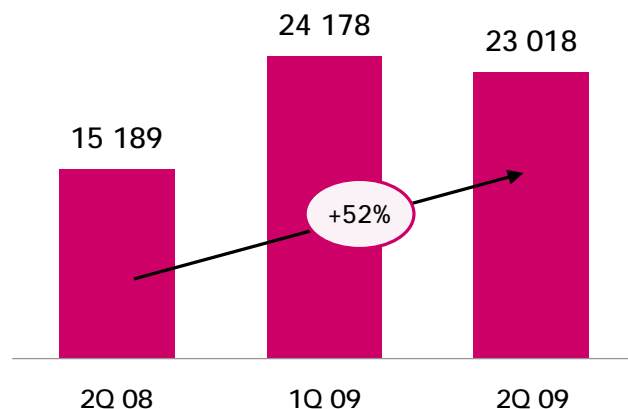
§ Dobrze zdywersyfikowana struktura portfela korporacyjnego według branż.

Portfel kredytów dla przedsiębiorstw wg branż (%)

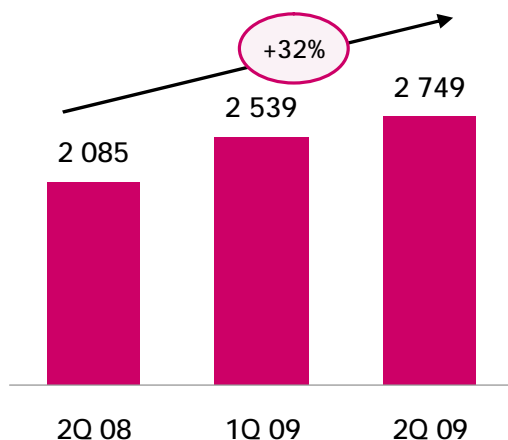


## Kredyty detaliczne

Portfel kredytów hipotecznych (mln PLN)



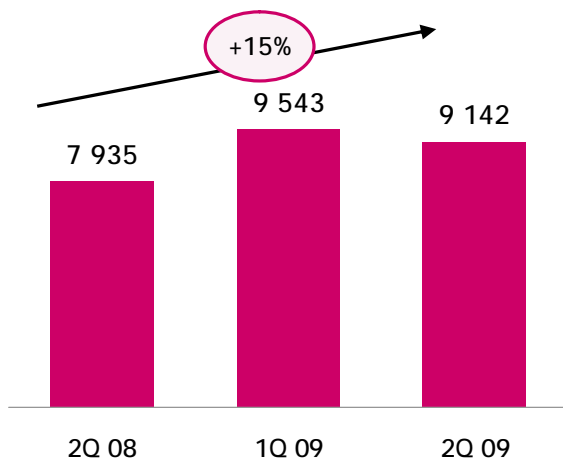
Portfel pozostałych kredytów detalicznych (mln PLN)



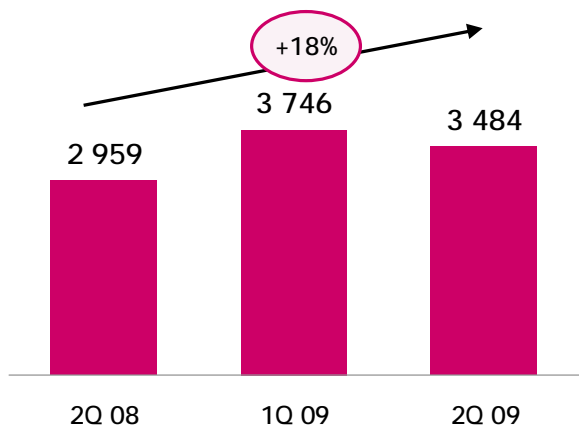
- § Portfel kredytów hipotecznych obniżył się o 5% w trakcie II kw.'09 wyłącznie z powodu deprecjacji CHF (praktycznie bez zmian w portfelu w CHF).
- § Wzrost portfela hipotecznego złotowego nadal bardzo niski (o 1% kw/kw).
- § Pozostałe kredyty detaliczne (wyłącznie w zł) wzrosły znacznie o 8% w samym II kw.'09, tym samym utrzymując roczną stopę wzrostu 32%.
- § Łączne przychody z pożyczek gotówkowych oraz kart kredytowych stają się głównym źródłem przychodów Banku.

## Kredyty dla przedsiębiorstw oraz leasing

Portfel korporacyjny (mIn PLN)



W tym leasing - portfolio ogółem (mIn PLN)



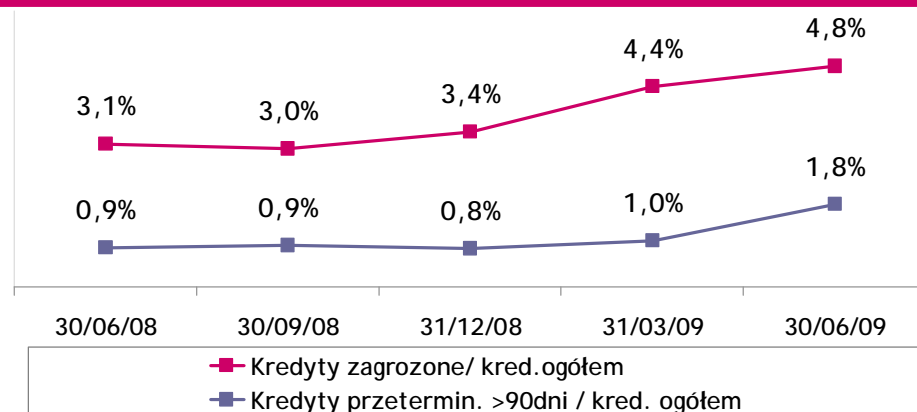
§ Portfel kredytów dla przedsiębiorstw (w tym leasing) wzrósł o 15% r/r. W ujęciu kwartalnym wartość tego portfela spadła o 4%, w dużym stopniu z powodu zmian kursowych.

§ Podobnie, jak w całym portfolio korporacyjnym, wolumeny leasingu zanotowały kwartalny spadek, głównie w wyniku zmian kursowych.

§ Kredyty dla MŚP stanowią 36% całości portfela korporacyjnego (w tym leasing).

## Jakość aktywów (1)

Kredyty zagrożone utratą wartości i przeterminowane (90 dni)  
[do kredytów ogółem]



Kredyty zagrożone utratą wartości i przeterminowane wg produktów  
[do kredytów ogółem]

Kredyty	Przeterminowane > 90 dni		Zagrożone utratą wartości	
	30/06/08	30/06/09	30/06/08	30/06/09
Hipoteczne	0.1%	0.2%	0.3%	0.5%
Inne indywidualne	4.6%	6.3%	5.9%	7.9%
Leasing	1.1%	2.9%	7.1%	12.6%
Inne dla firm	1.3%	4.8%	7.5%	15.1%

§ Udział kredytów zagrożonych utratą wartości wzrósł do 4,8% (wg MSR), ale pozostaje na dużo niższym poziomie, niż średnia rynkowa, która wynosiła 6.3% (wg PSR).

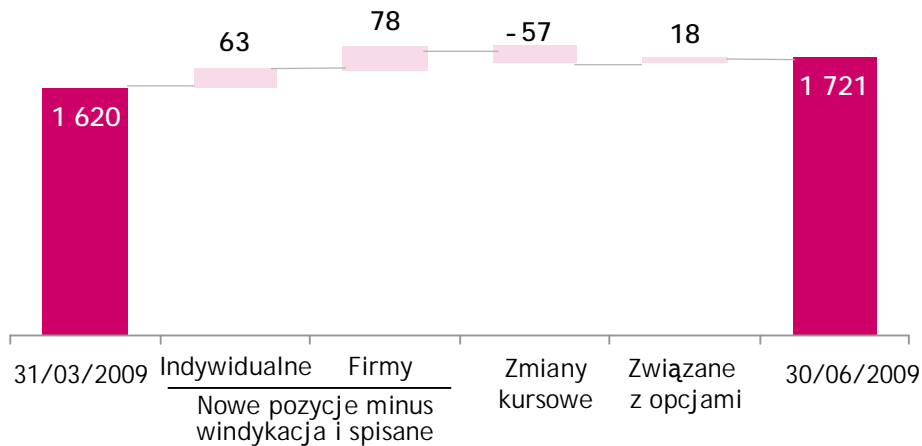
§ Wzrost wskaźnika kredytów przeterminowanych pow.90 dni był bardziej widoczny, niemniej jego poziom pozostaje dużo niższy (1,8% na koniec czerwca) niż wskaźnik kredytów z utratą wartości.

§ Istotnym czynnikiem wzrostu wierzytelności z utratą wartości w portfelu korporacyjnym i leasingowym są należności klientów mających derywaty walutowe: stanowią 36% całości wzrostu wierzytelności zagrożonych utratą wartości w I pół.'09.

§ Portfel hipoteczny zachowuje bardzo dobrą jakość, przy jedynie niewielkim pogorszeniu wskaźników w ciągu kwartału: do 0.19% w zakresie kred. przeterminowanych pow. 90 dni oraz 0.46% w zakresie kred. z utratą wartości ogółem.

## Jakość aktywów (2)

Kształtowanie się kredytów zagrożonych utratą wartości (mln zł)



§ Wartość kredytów z utratą wartości wzrosła jedynie o 101 mln zł w II kw.'09 (w porównaniu do 456 mln zł w I kw.'09).

§ Wzrost kredytów z utratą wartości dla klientów indywidualnych w II kw.'09 był nieco wyższy, niż w I kw.'09 i wyniósł 63 mln zł (głównie kredyty inne niż hipoteczne).

§ Wzrost w obszarze przedsiębiorstw był dużo niższy w II kw.'09 (+78 mln zł), niż w I kw.'09 (+147 mln zł). Dodatkowo pozytywnie wpłynęły nań zmiany kursowe. Wzrost wolumenu kredytów z utratą wartości związanych z derywatami walutowymi, wyniósł netto jedynie 18 mln zł, ponieważ większość takich przypadków została już zidentyfikowana w poprzednich kwartałach.

## Jakość aktywów (3)

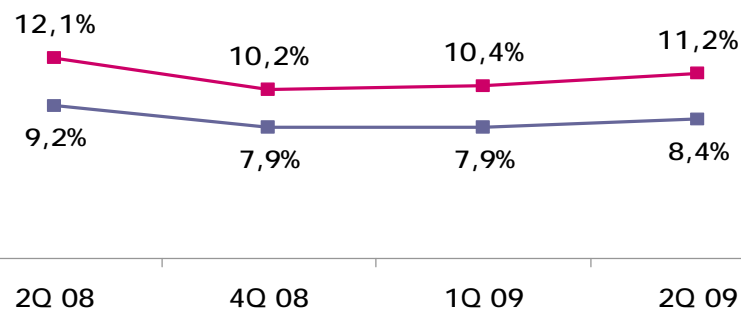
Wsk. pokrycia wg kategorii produktu (stan na 30/06/2009)

Produkt	Rezerwy % każdego portfela	Pokrycie Rezerwy ogółem/ Zagrożone	Pokrycie Rezerwy ogółem/ Przetermin. > 90 d	Pokrycie Rezerwy na utr. wart./ Przetermin. > 90 d	Pokrycie Rezerwy IBNR/ Kredyty normalne
Hipoteczne	0.5%	106%	265%	84%	0.3%
Inne indywidualne	7.3%	92%	115%	75%	2.8%
Leasing	3.6%	29%	125%	109%	0.5%
Inne dla firm	7.6%	50%	157%	123%	2.0%
<b>RAZEM</b>	<b>2.6%</b>	<b>54%</b>	<b>147%</b>	<b>104%</b>	<b>0.8%</b>

- § Wskaźniki pokrycia rezerwami zarówno kredytów z utratą wartości jak i przeterminowanych pozostają na odpowiednim poziomie, chociaż widoczne było obniżenie w II kw.'09 wskaźnika przeterminowanych kredytów korporacyjnych (więcej takich przypadków) oraz w zakresie kredytów hipotecznych (mniej rezerw IBNR).
- § Choć nieco niższe w II kw., rezerwy IBNR są utrzymywane na stosunkowo wysokim poziomie 0.8% kredytów regularnych ogółem.

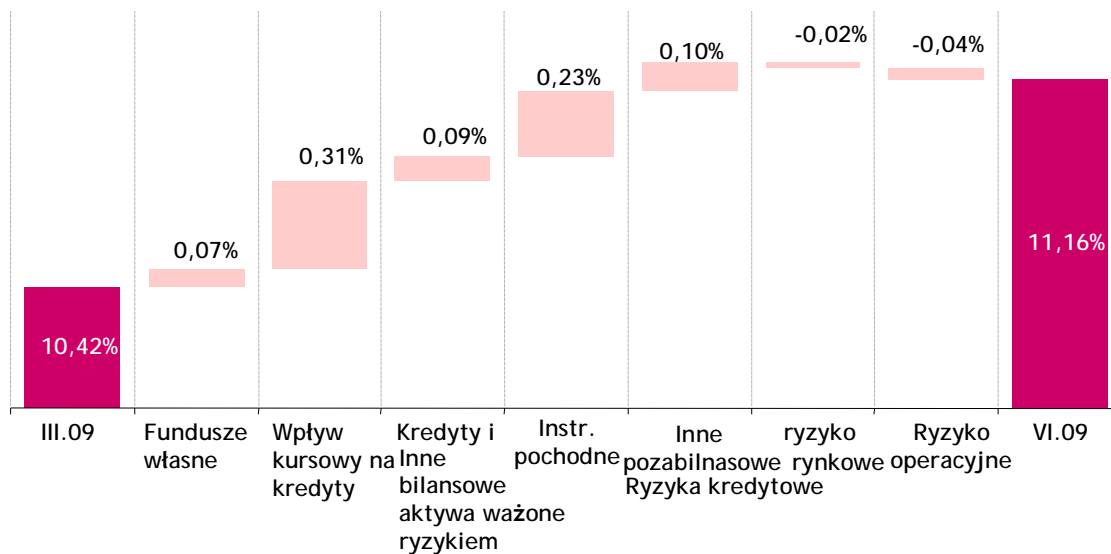
## Adekwatność kapitałowa

Wsp. wypłacalności skonsolidowany (%)



■ Skonsolidowany wsp. wypłacalności  
■ Wsk. kapit. podstawowego (Tier 1)

§ Współczynnik wypłacalności poprawił się ponownie w II kw.'09, głównie ze względu na aprecjację złotego, która spowodowała mniejsze wymogi kapitałowe na kredyty denominowane w walutach obcych i derywaty.



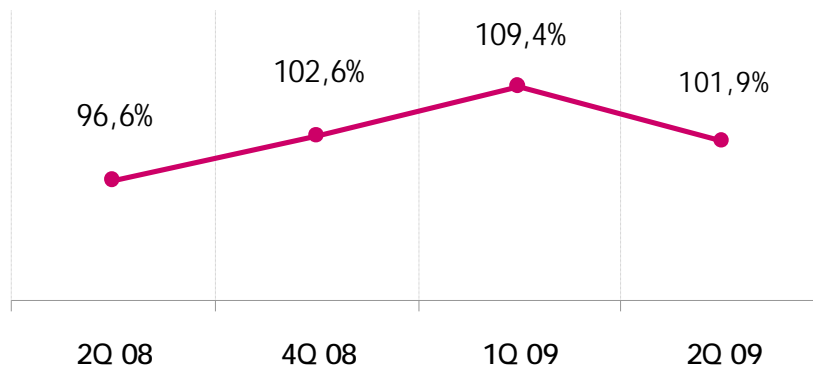
Struktura wykorzystania kapitału (stan na 30/06/09)

Ryzyko	Wolumen PLN mln
Kredytowe	2 339
Rynkowe	49
Operacyjne	218
<b>CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY</b>	<b>2 606</b>



## Płynność

Kredyty/depozyty\* (%)



Struktura finansowania walut. Kred. hipotecznych (PLN mld)

Instrument	31 III 09	30 VI 09
Swapy CCS	11.3	11.7
Swapy walutowe	4.6	3.3
Finansowanie uprzywilejowane i podporządkowane w walutach	4.9	4.6
<b>WALUTOWE KREDYTY HIPOTECZNE OGÓŁEM</b>	<b>20.9</b>	<b>19.6</b>

§ Spadek portfela kredytowego z powodu efektu kursowego oraz wzrost depozytów spowodowały poprawę wskaźnika kredyty/depozyty do 101.9%.

§ W maju Bank uzyskał elastyczną linię kredytową stand-by w wys. 200 mln EUR od BCP, która zwiększyła bufor płynności krótkoterminowej (dotychczas linia nie była wykorzystana).

§ Sytuacja, dotycząca finansowania walutowych kredytów hipotecznych poprawiła się w czerwcu do marca, ponieważ zwiększyła się dostępność oraz spadły ceny swapów.

\* W tym obligacje Banku sprzedane klientom indywidualnym, transakcje repo z klientami oraz sekurytyzacja wierzytelności leasingowych.

# Spis treści

Sytuacja makroekonomiczna

Wyniki Banku Millennium za I półrocze 2009 r.

Załączniki

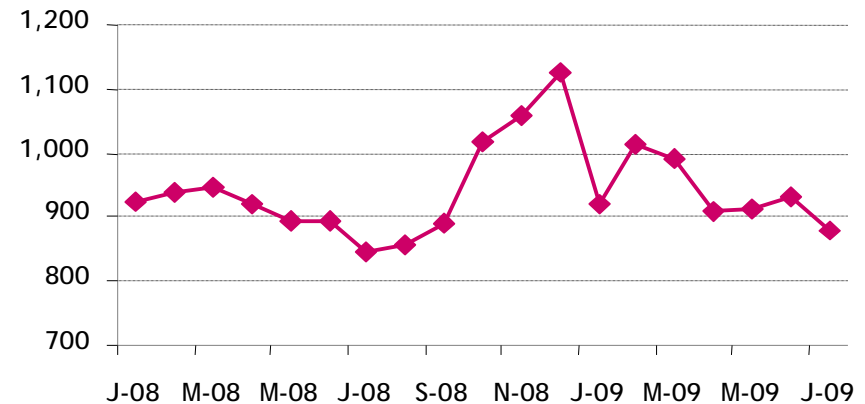
## Ostatni znaczący spadek stóp procentowych w CHF zrekompensował zawiązką deprecjacji złotego

### Typowy przykład:

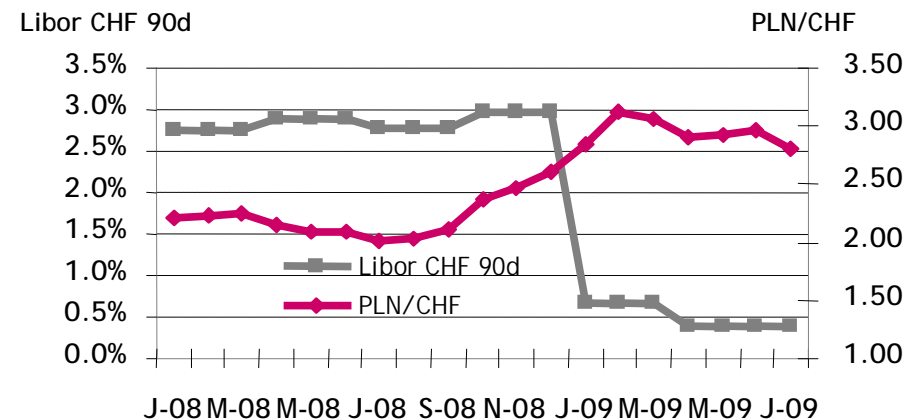
Pocz. kwota kredytu (PLN)		200,000
Pocz. kwota kredytu (CHF)		87,336
Data uruchomienia (PLN)		Jan-08
Termin (mies.)		360
Marża		1.30%
Stopa rynkowa (Libor CHF 90d)	Pocz.	2.76%
	Bieżąca*	0.39%
Kurs wymiany	Pocz.	2.3
	Bieżąca*	2.8

Miesięczna rata (PLN)	Pocz.	924.5
	Bieżąca	877.6

### Miesięczna rata w PLN



### Kurs wymiany i stopa referencyjna



\* Stan na 21 lipca 2009

## Ważniejsze nagrody i wyróżnienia

### Ważniejsze nagrody w II kw. 2009

#### Bank Millennium 100 Największych Instytucji Finansowych

§ Ranking „100 Największych Instytucji Finansowych”, ogłaszany co roku przez *Gazetę Bankową*, obejmuje wszystkie instytucje, działające w Polsce.

Wśród największych instytucji bankowych Bank Millennium znalazł się na 6 miejscu w zakresie dynamiki pozycji rynkowej, na 7 w zakresie zysku i ponownie na 7 według przychodów - tym samym poprawiając lokatę o 4 miejsca w tym segmencie.

#### Bank Millennium Karty Kredytowe

§ Karty kredytowe Millennium Visa i Millennium MasterCard zajęły drugie miejsce w rankingu *Gazety Prawnej*, który prezentuje najlepsze karty kredytowe na letnie wakacje. Kompleksowa oferta ubezpieczeń podróży, dostępnych wraz z kartami oraz łatwość uniknięcia konieczności wniesienia opłaty za korzystanie z karty w pierwszym roku były szczególnie docenione.

#### Millennium Leasing Wyniki

§ Millennium Leasing zajął trzecie miejsce w rankingu najlepszych towarzystw leasingowych w Polsce, prowadzonym przez *Dziennik Rzeczpospolita*. Ocenie poddano zysk z ostatnich dwóch lat, sumę bilansową oraz wartość całego portfela wierzytelności, jak i ROE, ROA, dynamikę wartości przedmiotów leasingu i dynamikę całości portfela wierzytelności.

#### Bank Millennium Relacje Inwestorskie

§ W rankingu najlepszych Relacji Inwestorskich w Europie, autorstwa „*Institutional Investor*” Bank Millennium zajął 4 miejsce wśród polskich firm i trzecie w podrankingu (cała Europa, sektor finansowy) na najlepszego szefa relacji inwestorskich

## (1) Główne kampanie produktowe

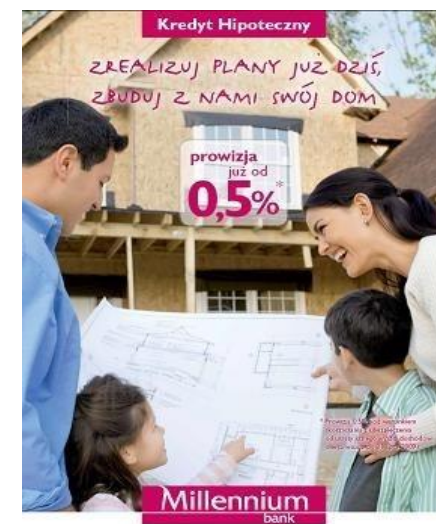
Pomimo obciążenia przez Bank Millennium wydatków na media (ponad 50% w stosunku do ubiegłego roku), zajął on 3 miejsce w kategorii znajomości przekazu telewizyjnego\* (46%).



Pilna Pożyczka jest wygodnym sposobem uzyskania dodatkowych środków na sfinansowanie potrzeb. Klienci Banku Millennium mogą uzyskać wypłatę pożyczki nawet w jeden dzień.



**Nowa kampania, mająca poszerzyć wykorzystanie nowej karty MasterCard: płacąc kartą kredytową Millennium MC, klienci mogą wygrać rodzinny samochód Suzuki SX4.**



Kredyt hipoteczny z niską prowizją - 0,5% dla klientów, którzy skorzystają z atrakcyjnej oferty ubezpieczenia kredytu od czasowej utraty zatrudnienia lub niezdolności do pracy.

\* Źródło: badania Millward Brown ATP oraz Initiative Media

## (2) Główne kampanie produktowe - kampanie depozytowe



Do 7 czerwca 2009 r. kampanie 3-miesięcznej Lokaty SuperProcent oferowała stałe oprocentowanie w wys. 6% rocznie

Od 8 czerwca Bank Millennium znacząco obniżył oprocentowanie lokat: nowa Lokata SuperProcent oferuje 4,5% rocznie za 3-miesięczną lokatę poniżej 50 000 PLN oraz 5,5% jedynie za kwotę lokaty ponad 100 000 PLN.

## Załącznik - Syntetyczny rachunek wyników

(PLN mln)

	1H 2008	1H 2009	2Q 2008	2Q 2009
	pro-forma	pro-forma	pro-forma	pro-forma
Wynik z pozycji odsetek*	528,7	296,5	281,7	116,1
Wynik z tytułu prowizji	249,1	232,5	114,1	106,6
Pozost. dochody pozaodsetkowe **	152,4	191,6	89,4	97,6
<b>Dochód operacyjny</b>	<b>930,2</b>	<b>720,6</b>	<b>485,2</b>	<b>320,2</b>
Koszty ogólnego zarządu	-542,8	-479,7	-280,8	-241,8
Amortyzacja i utrata wartości Aktywów niefinansowych	-32,4	-40,1	-19,6	-20,3
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-575,2</b>	<b>-519,8</b>	<b>-300,3</b>	<b>-262,1</b>
Rezerwy netto	-36,8	-185,2	-25,4	-55,9
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>318,2</b>	<b>15,6</b>	<b>159,4</b>	<b>2,3</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>318,2</b>	<b>22,6</b>	<b>159,4</b>	<b>9,3</b>
Podatek dochodowy	-65,9	-1,5	-34,2	-0,3
<b>Zysk netto</b>	<b>252,3</b>	<b>21,0</b>	<b>125,2</b>	<b>8,9</b>

\* Dane pro-forma. Marża na wszystkich instrumentach pochodnych, w tym zabezpieczających portfel kredytów, denominowanych w walutach, jest ujmowana w Wyniku z pozycji odsetek, podczas gdy w sensie księgowym część tej marży (PLN 83.7 mln w I pół. 09 i PLN 68.5 mln w I pół. 08) jest ujmowana w Wyniku na operacjach finansowych

\*\* w tym „pozostałe dochody i koszty operacyjne” netto



## Załącznik - Bilans

(mIn PLN)

<b>AKTYWA</b>	<b>30/06/2008</b>	<b>30/06/2009</b>
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 132	974
Kredyty i pożyczki udzielone bankom	1 596	780
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	25 209	34 908
Należności z tytułu odwrotnych transakcji repo	173	194
Akt. finans. wg wartości godziwej przez RZiS i zabezp.	3 212	4 993
Instrumenty pochodne		
Inwestycje	2 156	2 956
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	376	382
Pozostałe aktywa	399	351
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>34 253</b>	<b>45 539</b>
<b>PASYWA</b>	<b>30/06/2008</b>	<b>30/06/2009</b>
Depozyty i pożyczki od banków	2 228	4 120
Depozyty klientów	25 641	32 925
Zobowiązania z tytułu transakcji repo	481	1 607
Zobowiązania finansowe wg wartości godziwej przez RZiS i zabezp. instrumenty pochodne	880	1 514
Zobow. z tytułu wyemitowanych pap. wart. i sekurytyz.	912	932
Rezerwy	29	22
Zobowiązania podporządkowane	773	1 029
Pozostałe zobowiązania	699	542
<b>ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>	<b>31 644</b>	<b>42 691</b>
<b>KAPITAŁ OGÓŁEM</b>	<b>2 609</b>	<b>2 848</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ OGÓŁEM</b>	<b>34 253</b>	<b>45 539</b>