

## **Grupa Banku Millennium**

### **Prezentacja wyników za III kwartał 2009 roku**

**Warszawa**

**6 listopada 2009 r.**

# Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja („**Prezentacja**”) została przygotowana przez Bank Millennium S.A. („**Bank**”) wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Banku oraz analityków rynku i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Banku. Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i zdaniem Banku wiarygodnych źródeł. Bank nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. Bank nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszym Prezentacji.

Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. Publikowanie przez Bank danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez Bank w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

Bank zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji Banku, prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Banku w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Poczynając od 1 stycznia 2006 roku Bank rozpoczął stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń do połączenia walutowych kredytów hipotecznych o zmiennej stopie procentowej, depozytów złotych o zmiennej stopie procentowej oraz powiązanych swapów walutowo-procentowych. 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**. Dane pro-forma prezentują wszelkie odsetki od produktów pochodnych włączonych do wyniku z odsetek. W opinii Banku umożliwia to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

Dodatkowo, począwszy od 2009 roku zastosowano nową metodologię do analizy wpływu walutowego na narosłe odsetki, które przeniesiono z Wyniku z odsetek do Wyniku z pozycji wymiany (również w porównywalnych danych).

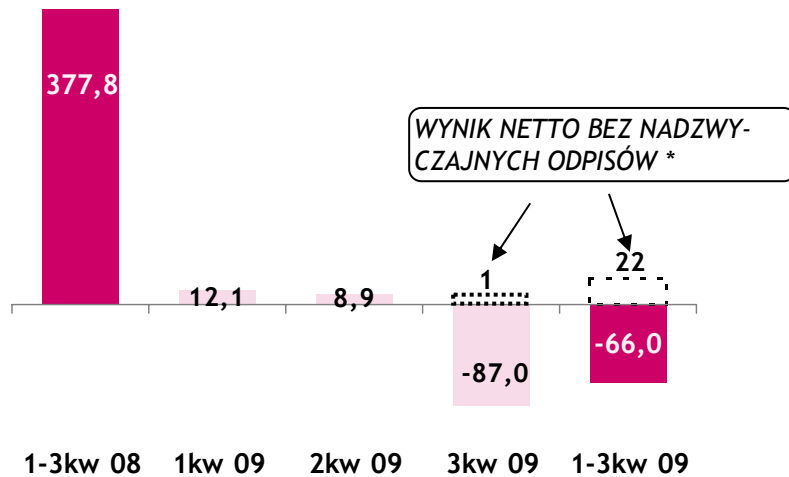
# Synteza makroekonomiczna

## Główne czynniki makroekonomiczne mające wpływ na działalność bankową w III kw. 2009 roku

- Niska dynamika płac, niższe stopy procentowe i napływ środków do funduszy inwestycyjnych ograniczyły tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowy (1,6 mld zł od 30.06.09, +0.4% kw./kw.).
- Utrzymująca się silna konkurencja na rynku depozytów utrzymywała koszt pozyskania nowych depozytów gospodarstw domowych powyżej poziomów stopy WIBOR i znacznie powyżej stopy referencyjnej.
- Aprecjacja złotego poprawiła sytuację płynnościową polskich banków i zmniejszyła wycenę kredytów denominowanych w walutach obcych
- Niska aktywność inwestycyjna, spadające dochody przedsiębiorstw i zaostrzenie warunków udzielania kredytów ograniczyły popyt na kredyty dla przedsiębiorstw.

# Wynik netto pod wpływem nadzwyczajnych odpisów

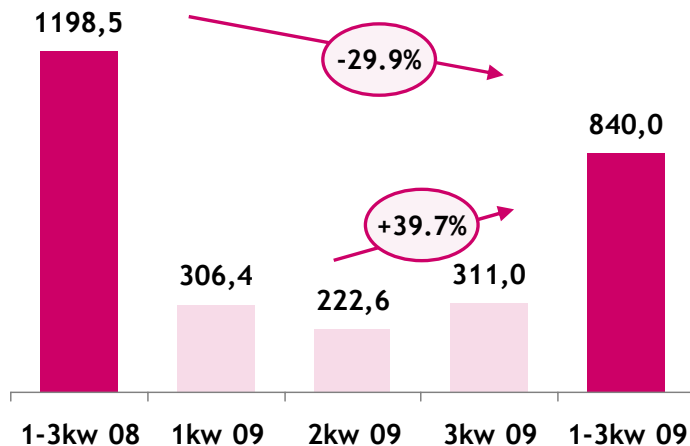
Wynik netto (w mln zł)



- W III kw. 2009 roku Grupa odnotowała stratę netto w wysokości 87 mln zł w wyniku utworzenia nadzwyczajnych odpisów w wysokości 108,4 mln zł na należności korporacyjne.

- Grupa osiągnęła 11% redukcji kosztów w pierwszych trzech kwartałach 2009 r. w porównaniu z analogicznym okresem roku 2008.

Przychody podstawowe\*\* (w mln zł)



- Przychody operacyjne zmniejszyły się o 28% narastająco, jednakże w ujęciu kwartalnym ustabilizowały się.

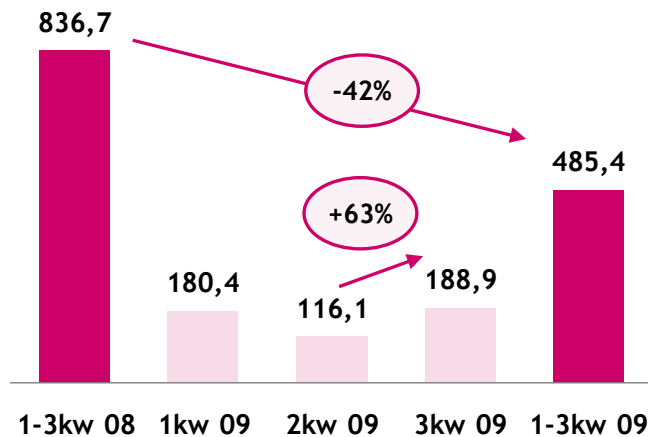
- Jeśli wziąć pod uwagę same przychody podstawowe (wynik z odsetek i wynik z prowizji) widoczny był bardzo silny, 40% wzrost kwartalny.

\* Zakładając 19% tarczę podatkową na dodatkowe odpisy

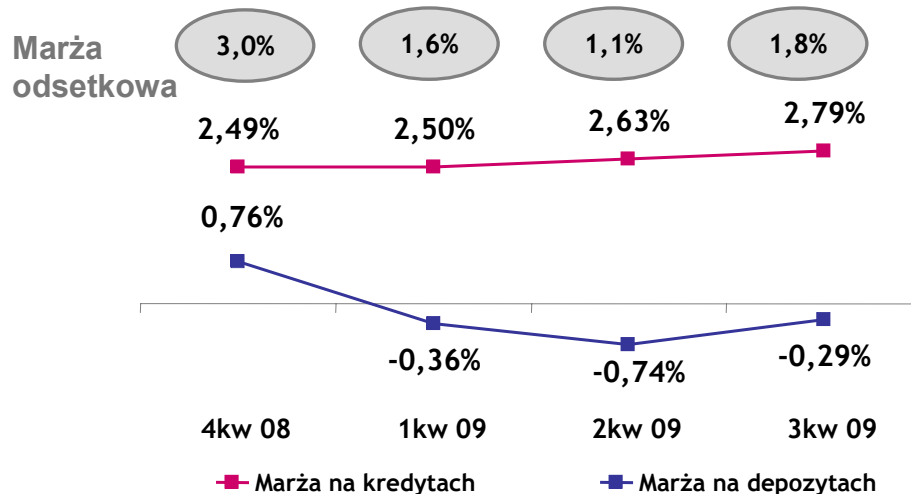
\*\* Wynik z odsetek + wynik z prowizji

# Wyraźna kwartalna poprawa wyniku z odsetek

Wynik z odsetek\* (w mln zł)



Ewolucja marży odsetkowej\* (kwartalnie) (%)

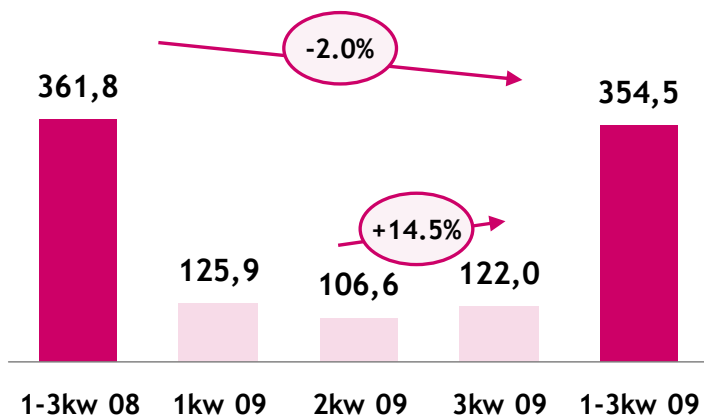


- Wynik z odsetek wzrósł wyraźnie, o 63% kw./kw., w wyniku ścisłego zarządzania kosztami depozytów, poprawy marży na kredytach i niższych kosztów finansowania w walucie obcej poprzez swapy walutowe oraz swapy walutowo-procentowe.
- Wojna cenowa o depozyty na rynku polskim ponownie odżywa po pewnym złagodzeniu między czerwcem a sierpniem.
- W wyniku powyższego, marża odsetkowa netto wzrosła w III kw. 2009 r. do 1,8%, przekraczając poziom z I kw. br.

\* Dane pro-forma. Marża na wszystkich derywatywach, w tym derywatywach zabezpieczających portfel kredytowy nominowany w walucie, jest prezentowana w wyniku z odsetek, natomiast w ujęciu księgowym część tej marży (82,4 mln zł w 1-3 kw. 09 i 133,2 mln zł w 1-3 kw. 08) jest prezentowana w wyniku na operacjach finansowych.

# Wzrost wyniku z prowizji

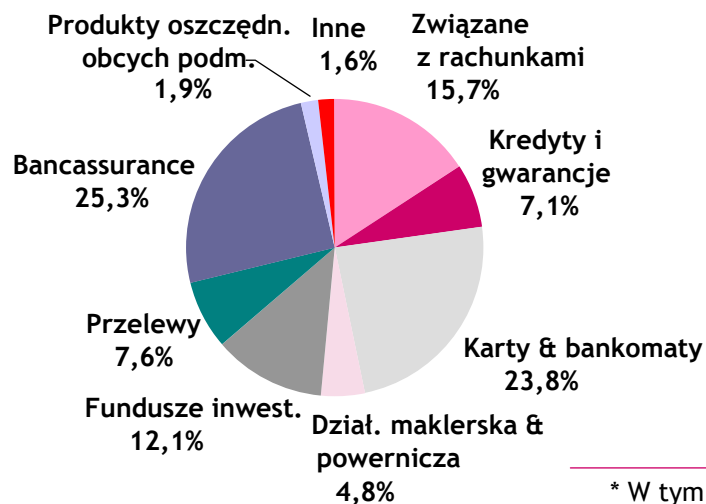
Wynik z prowizji (w mln zł)



- Wynik z prowizji w 1-3 kw. 2009 pozostawał na podobnym poziomie jak w 1-3 kw 2008 r. Bank zdołał skompensować dużo niższy poziom prowizji na produktach inwestycyjnych i działalności maklerskiej innymi rodzajami prowizji.

- W ujęciu kwartalnym prowizje wzrosły wyraźnie o 14,5%, nie tylko te powiązane rynkiem kapitałowym ale również związane z kartami i rachunkami.

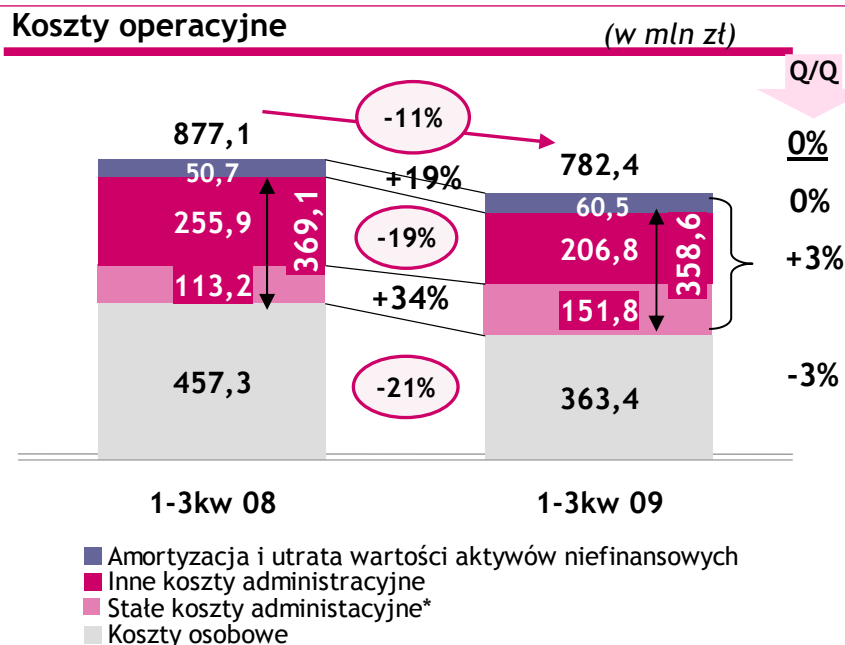
Podział wyniku z prowizji w I-III kw. '09 (%)



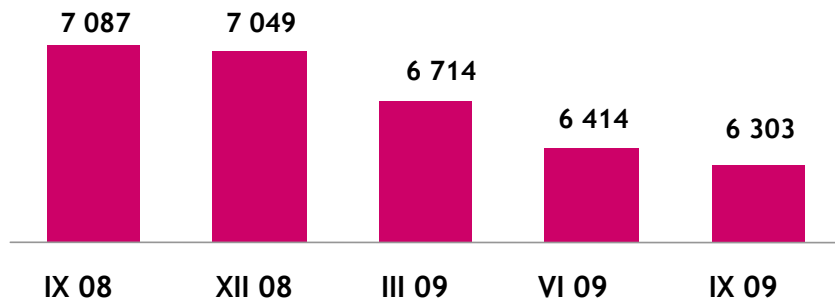
- Wynik handlowy i pozostałe przychody operacyjne\* zmniejszyły się o 17% r/r w wyniku ujemnej wyceny pewnych instrumentów finansowych w 3 kw. 09.

\* W tym przychody walutowe, wynik na operacjach finansowych, dywidendy oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne

# Koszty operacyjne - blisko celu na 2010 rok



## Liczba pracowników (etaty)

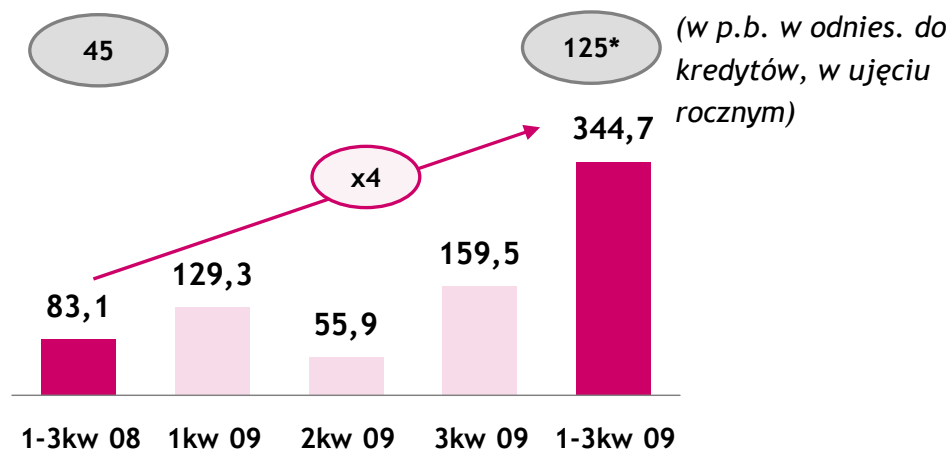


- Koszty ogółem zmniejszyły się o 11% (czyli 95 mln zł) w porównaniu z pierwszymi trzema kw. 2008.
- Po III kw. 2009 roku, Bank przekroczył przyjęte na cały rok 2009 założenie redukcji kosztów o 101 mln zł. Bank oczekuje, że w roku 2009 zrealizuje wszystkie oszczędności przewidywane na rok 2010.
- Kluczowym wyznacznikiem redukcji kosztów był spadek kosztów osobowych (o 21% r/r). Część tych oszczędności ma bardziej trwały charakter z uwagi na niższą liczbę pracowników i zmiany w schematach premiowych.
- Niższe koszty administracyjne (-3% r/r), mimo wyższych kosztów stałych\*, dzięki niższym kosztom marketingu oraz inicjatywom redukcji kosztów wdrożonych w wielu różnych obszarach jak np. usługi zewnętrzne (konsulting itd.), utrzymanie floty samochodów czy podróże służbowe.
- Liczba pracowników w trakcie III kw. 2009 r., zmniejszyła się o 111 etatów.

\*w tym opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i Komisji Nadzoru Finansowego

# Rezerwy na utratę wartości z odpisem nadzwyczajnym

Utworzone rezerwy w rachunku wyników (w mln zł)



Utworzone rezerwy wg grup Klientów

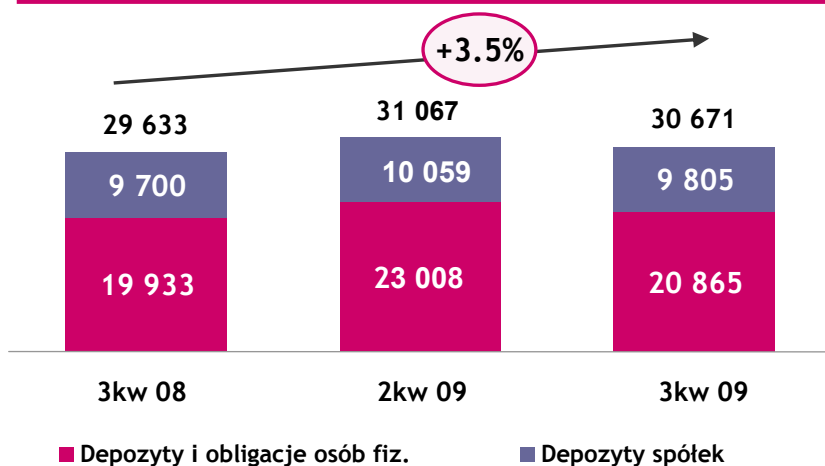
Segment	3 kwartał 2009	
	Wartość netto (w mln zł)	Struktura (%)
Osoby fizyczne	46,1	39%
Przedsiębiorstwa	113,4	61%
<b>OGÓLEM</b>	<b>159,5</b>	<b>100%</b>

- Rezerwy na ryzyko kredytowe utworzone w III kw. obejmują 108,4 mln zł nadzwyczajnych rezerw na ekspozycje korporacyjne.
- Po starannym przeglądzie portfela kredytowego Bank zidentyfikował pewne przypadki należności restrukturyzowanych, obejmujące też te związane z zamkniętymi walutowymi derywatami, które nie przyniosły oczekiwanych wyników. W związku z tym Bank zdecydował się na utworzenie dodatkowych rezerw w celu uwzględnienia potencjalnego ryzyka dalszego pogarszania się tych przypadków.
- Nowoutworzone odpisy na należności detaliczne w III kw. 2009 wyniosły 46,1 mln zł i były głównie związane z kredytami gotówkowymi.

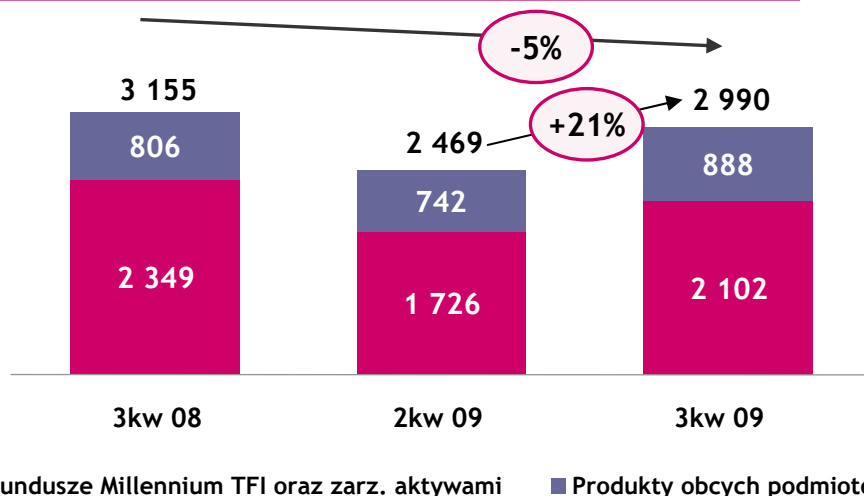


# Fundusze klientów pod wpływem zmian oprocentowania

Depozyty\* (w mln zł)



Produkty inwestycyjne (W mln zł)

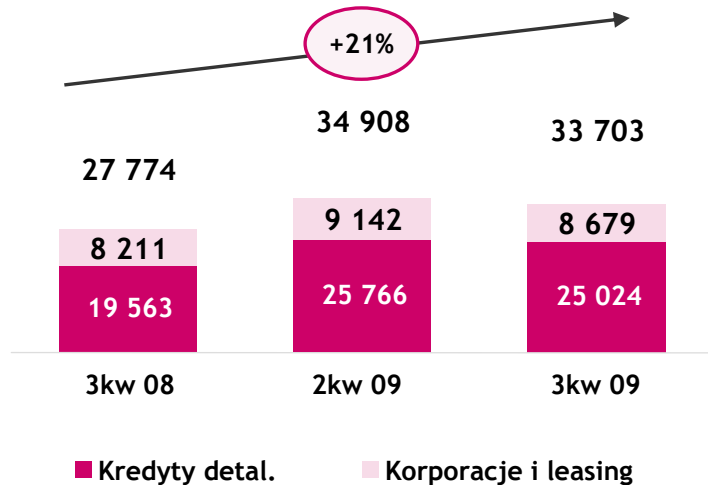


- Wartość funduszy Klientów zwiększyła się o 3% r/r. W ujęciu kwartalnym możemy odnotować wzrost wartości sprzedaży produktów inwestycyjnych o 21% kw./kw. (zwłaszcza w przypadku funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Millennium TFI: +25% kw./kw.). Wzrost wartości wolumenów tych produktów od początku roku wyniósł 586 mln zł.
- W III kw. 2009 roku kwota depozytów zmniejszyła się w wyniku ścisłego zarządzania kosztami depozytów. Spadek o 7,2% (-4,1% jeżeli włączyć transakcje sell-buy-back z klientami) odzwierciedla wycofanie się przez Bank z agresywnej oferty depozytowej.
- Depozyty ogółem dla całego rynku odnotowały słaby wzrost (+0,4% kw./kw.).

\* Obejmuje obligacje Banku sprzedawane osobom fizycznym

# Kredyty pod wpływem zmiany kursu walutowego

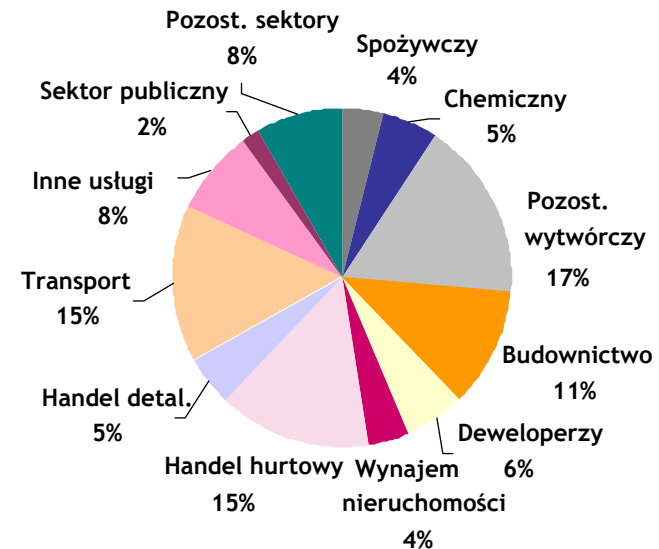
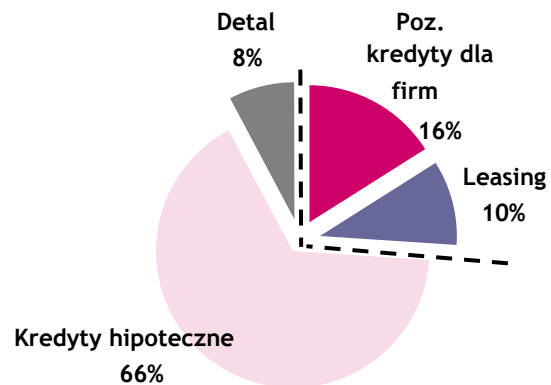
Portfel kredytowy (netto) (w mln zł)



- Wartość portfela kredytów wzrosła o 21% r/r. W ujęciu kwartalnym portfel zmniejszył się o 4% głównie z powodu fluktuacji kursu walutowego.
- Bank utrzymuje identyczną strukturę portfela, w której udział detalu wynosi 3/4. Portfel korporacyjny wykazuje dobrze zdywersyfikowaną strukturę w podziale na sektory działalności.

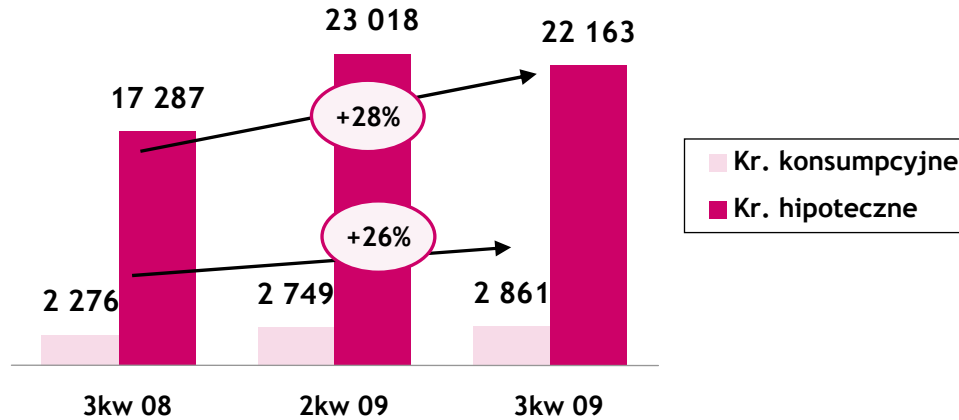
Portfel kredytów korporacyjnych z podziałem na sektory (%)

Struktura portfela kredytowego (%)

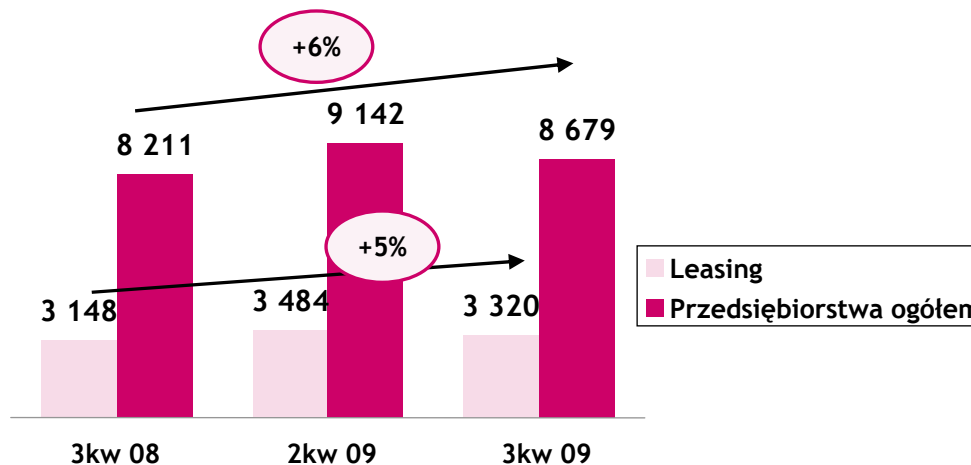


# Ewolucja portfela kredytowego

Portfel kredytów hipot. i konsumpc. (w mln zł)



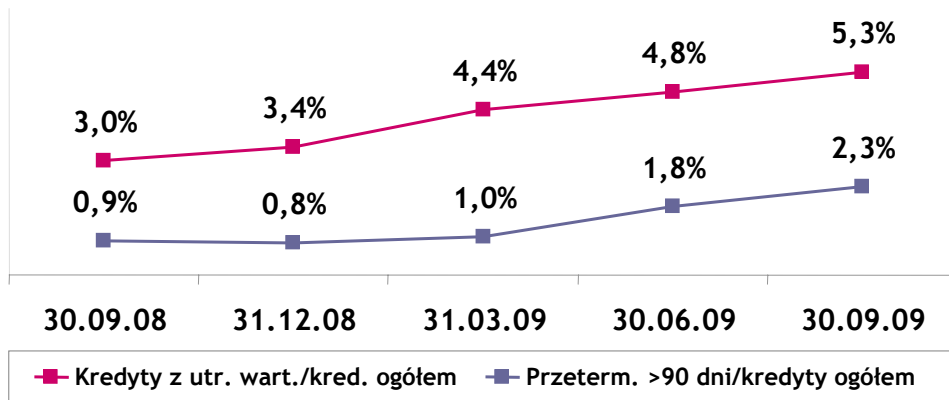
Kredyty dla przedsiębiorstw (w mln zł)



- Portfel kredytów hipotecznych we frankach szwajc. był stabilny w III kw. 2009, jednakże zmniejszył się w ujęciu złotowym o 4% wyłącznie w wyniku deprecjacji franka, natomiast portfel hipoteczny w złotych wzrósł o 6% (czyli 200 milionów zł) kw./kw.
- Kredyty konsumpcyjne (jedynie złote) rosły stopniowo: o 26% r/r i 4% kw./kw.
- Portfel korporacyjny (w tym leasing) wzrósł o 6% r/r. W ujęciu kwartalnym portfel zmniejszył się o 5%, głównie z powodu zmian kursów walutowych.
- Kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw stanowią 38% portfela kredytów dla przedsiębiorstw ogółem (w tym leasing).

## Jakość aktywów (1)

### Wsk. kredytów z utratą wart. i przeterm. (90 dni) (do kredytów ogółem)



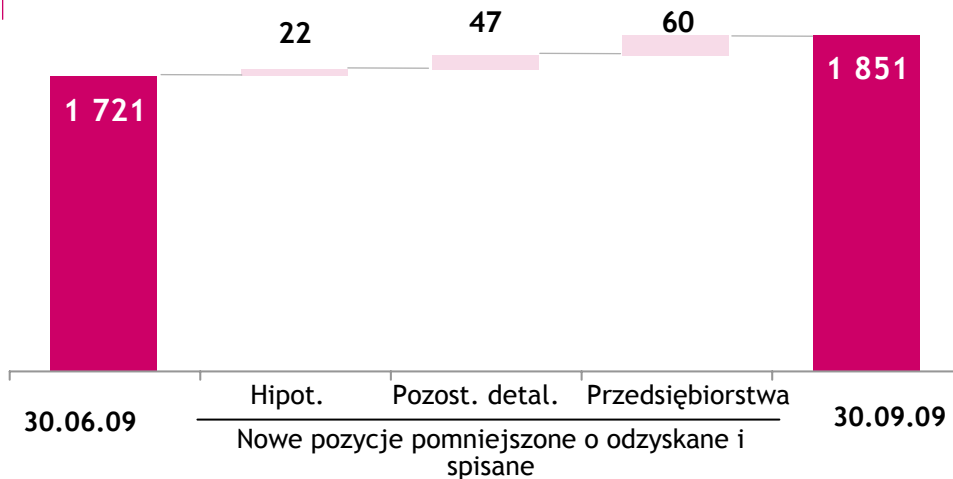
### Wsk. kred. z utratą wart. i przeterm. wg produktów (do kred. ogółem)

Kredyty	Przeterminowane >90 dni		Z utratą wartości	
	30.06.09	30.09.09	30.06.09	30.09.09
Kredyty hipoteczne	0,2%	0,2%	0,5%	0,6%
Pozost. detaliczne	6,3%	7,4%	7,9%	9,1%
Leasing	2,9%	3,1%	12,6%	13,4%
Pozostałe dla firm	4,8%	7,2%	15,1%	16,6%

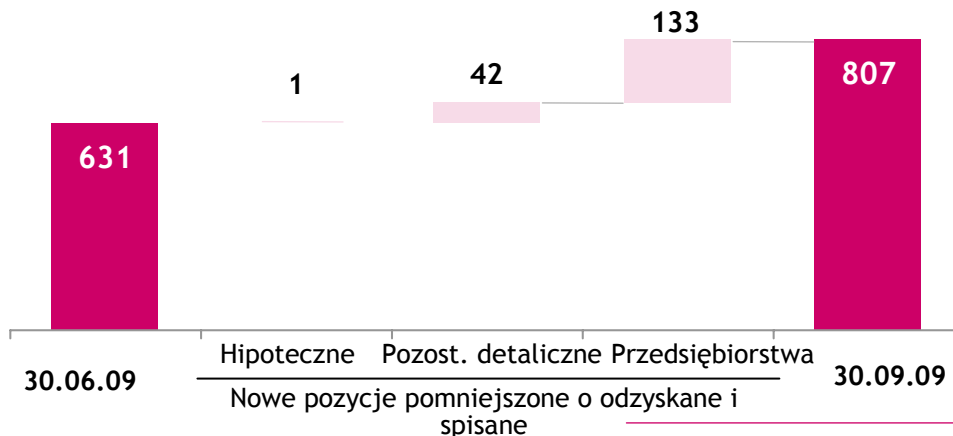
- Wskaźnik kredytów z utratą wartości wzrósł do 5,3% (wg MSR), ale jest w dalszym ciągu dużo niższy niż średnia rynkowa, która wynosiła 7% (wg PSR).
- Wskaźnik kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wzrósł w sposób bardziej widoczny, ale jest nadal dużo niższy niż wskaźnik wszystkich kredytów z utratą wartości: 2,3% na koniec września.
- Pogorszenie tych wskaźników nastąpiło częściowo w wyniku spadku wartości całkowitego portfela kredytowego z powodu aprecjacji złotego.
- Jakość portfela hipotecznego pozostawała wysoka przy zaledwie nieznacznym pogorszeniu się wskaźnika kredytów z utratą wartości w ciągu kwartału do 0,6%, natomiast wskaźnik kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni pozostaje na tym samym poziomie 0,2%. Wskaźnik ten dla leasingu również ustabilizował się.

## Jakość aktywów (2)

**Ewolucja kredytów z utratą wartości (w mln zł)**



**Ewolucja kredytów przeterminowanych ponad 90 dni (w mln zł)**



- W trakcie III kw. wolumen kredytów z utratą wartości wzrósł o 22 mln zł, z czego wolumen kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni zwiększył się jedynie o 1 mln zł.
- Pewne pogorszenie zaobserwowano w portfelu kredytów konsumpcyjnych, zgodnie z podobnym trendem w sektorze bankowym. Wolumen kredytów konsumpcyjnych z utratą wartości wzrósł w III kw. o 47 mln zł (przeterminowane o ponad 90 dni: 42 mln zł).
- W portfelu spółek wzrost kredytów z utratą wartości był umiarkowany (60 mln zł), szybszy wzrost nastąpił w kategorii przeterminowane o ponad 90 dni: 133 mln zł.

## Jakość aktywów (3)

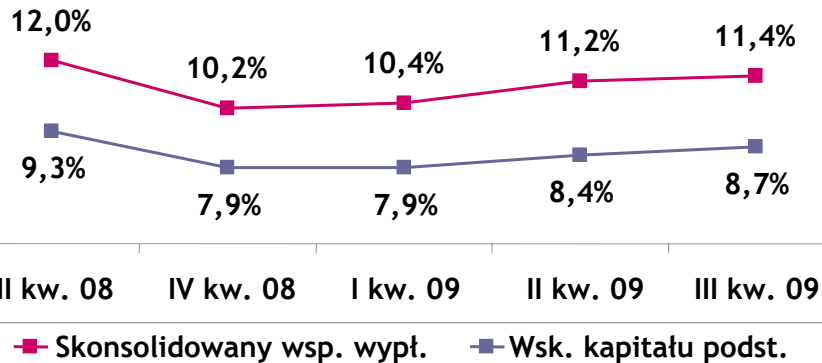
Pokrycie rezerwami wg kategorii produktów (na 30.09.2009)

Produkt	Rezerwy (w mln PLN)	Rezerwy jako % portfela	Pokrycie Odpisy na utr. wart./ Przetermin.>90 dni	Pokrycie Rezerwy ogółem/ z utr. wart.
Kredyty hipoteczne	120	0,5%	99,8%	93%
Pozost. detaliczne	253	8,1%	74,1%	89%
Leasing	143	4,1%	113,2%	31%
Pozost. dla firm	537	9,1%	104%	55%
<b>OGÓLEM</b>	<b>1 053</b>	<b>3,0%</b>	<b>97%</b>	<b>57%</b>

- Wskaźnik rezerw w stosunku do portfela ogółem znacznie zwiększył się w ciągu kwartału: z 2,6% do 3%.
- W wyniku istotnego odpisu na utratę wartości dokonanego w III kwartale 2009 roku wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości rezerwami ogółem zwiększył się z 54% w II kwartale do 57% (z czego na kredyty korporacyjne z 50% do 55%).
- Równocześnie bank utrzymuje bardzo wysoki poziom pokrycia dla zagrożonych kredytów detalicznych (które dominują w portfelu kredytowym): 93% dla kredytów hipot. i 89% dla pozostałych kredytów detalicznych.

# Adekwatność kapitałowa i płynność

## Ewolucja skonsolidowanego współczyn. wypłacalności (%)

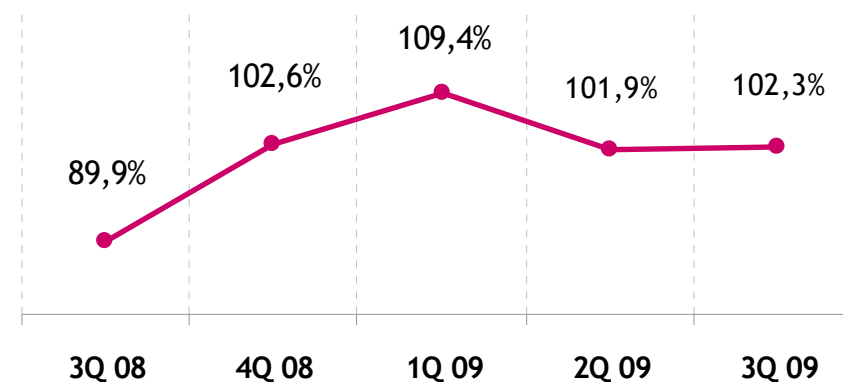


- Współczynnik wypłacalności ponownie poprawił się w III kw. 2009, pomimo straty netto za 9 miesięcy 2009 roku. Powodem tego był niższy wymóg kapitałowy dla kredytów i derywatów denominowanych w walutach obcych.
- Spadek depozytów i transakcji sell-buy-back klientów miał podobną skalę, co spadek portfela kredytowego, w wyniku czego wartości wskaźnika kredyty/depozyty była podobna jak w poprzednim kwartale (102,3%).

## Struktura konsumpcji kapitału (na dzień 30.09.09)

Typ ryzyka	Wolumen m PLN
Ryzyko kredytowe	2 215
Ryzyko rynkowe	32
Ryzyko operacyjne	218
<b>WYMÓG KAPITAŁOWY OGÓLEM</b>	<b>2 465</b>

## Ewolucja wskaźnika kredyty/ depozyty\* (%)



\* W tym obligacje detaliczne, transakcje repo z klientami oraz sekuryzacja aktywów leasingowych.

# Załączniki



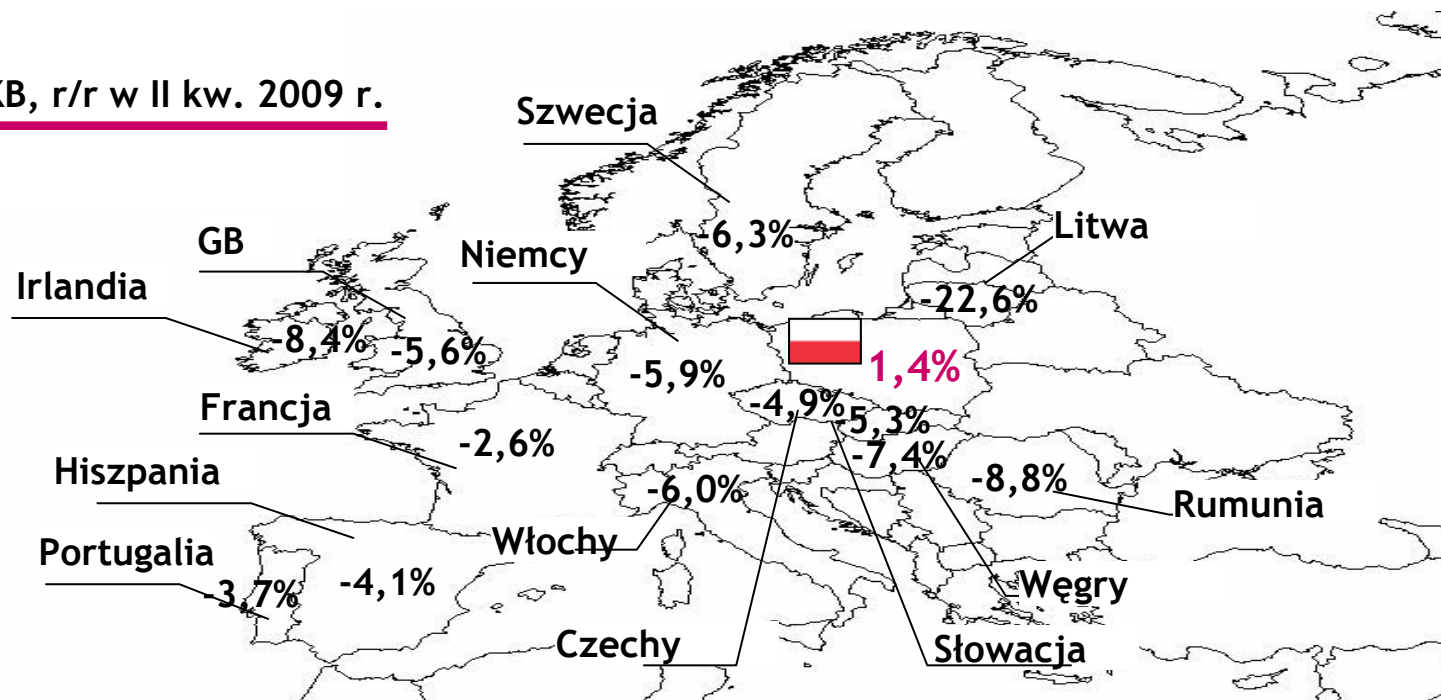
## Przegląd makroekonomiczny (1)

- Polska jest jedynym krajem UE, który osiągnął wzrost gospodarczy w II kw. (1,4% r/r), pozostałe kraje UE znajdują się w recesji.

**POLSKA**

**pozostaje europejskim liderem wzrostu gospodarczego**

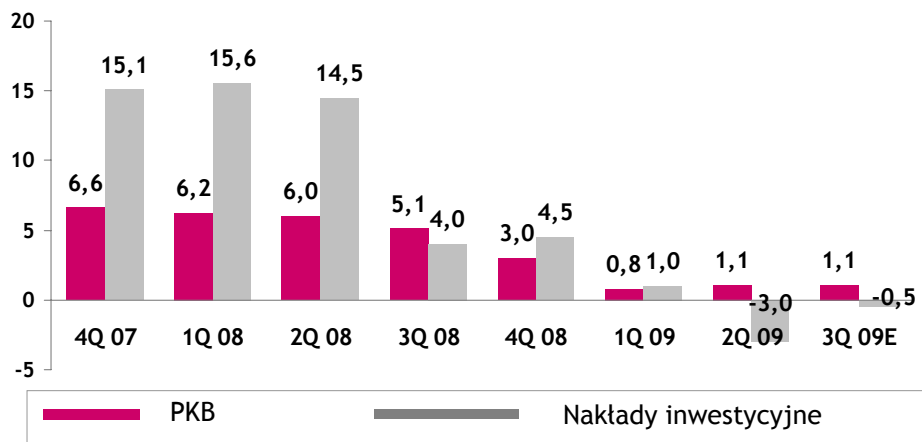
Wzrost PKB, r/r w II kw. 2009 r.



Źródło: Eurostat

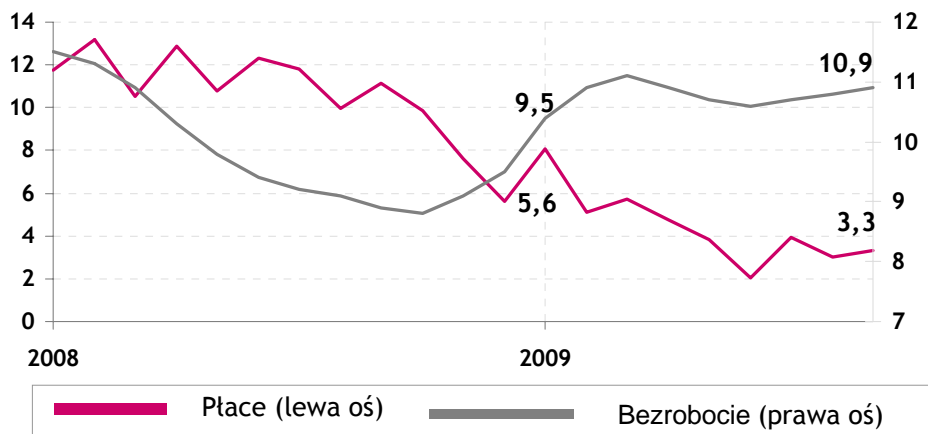
## Przegląd makroekonomiczny (2)

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



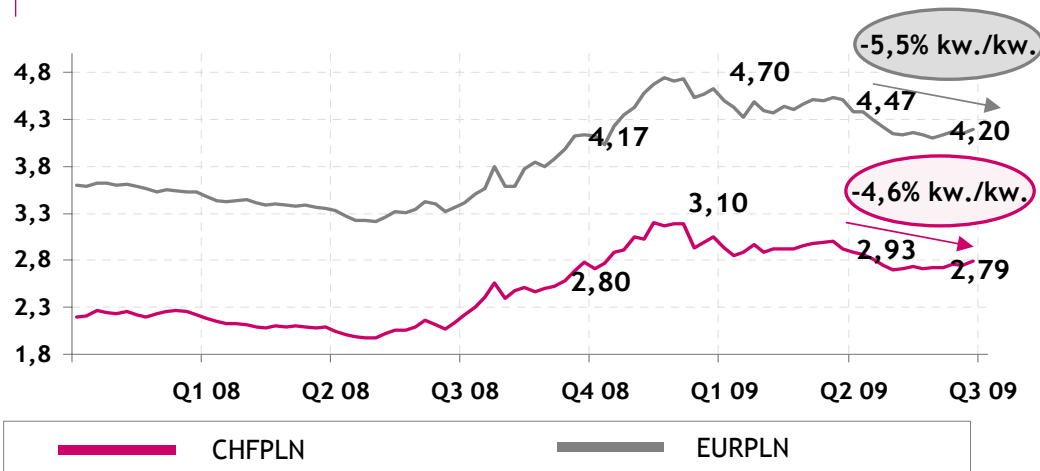
- Najnowsze dane sugerują, że Polska pozostaje europejskim liderem wzrostu gospodarczego.
- Spadek aktywności w przemyśle zwolnił, co w połączeniu z wzrostem indeksów koniunktury w Polsce i UE, sugeruje, że ograniczenie dynamiki PKB nie powinno być tak silne jak wskazywały pesymistyczne prognozy sprzed kilku miesięcy.
- Wzrost gospodarczy w Polsce powinien pozostać na poziomie zbliżonym do 1% r/r w III kw., a głównym jego filarem był zapewne eksport netto. Dynamika popytu krajowego, w szczególności spożycia prywatnego poprawiła się w ostatnich trzech miesiącach, co mogło jednak być skutkiem jednorazowego „efektu wakacyjnego”, a nie zmianę trendu spadkowego dynamiki konsumpcji.
- Sytuacja na rynku pracy w II kw. 2009 r. ustabilizowała się. Niższe bezrobocie było jednak skutkiem czynników o charakterze sezonowym. Firmy kontynuowały ograniczanie zatrudnienia dostosowując je do niższego popytu.

### Bezrobocie [%] i płace w sektorze przedsiębiorstw [% r/r]

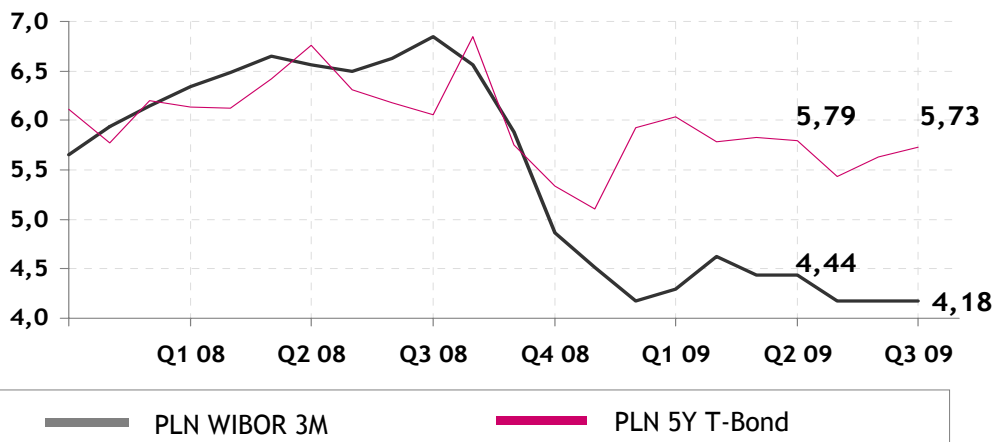


## Przegląd makroekonomiczny (3)

### Zmiana kursów walutowych [zł]



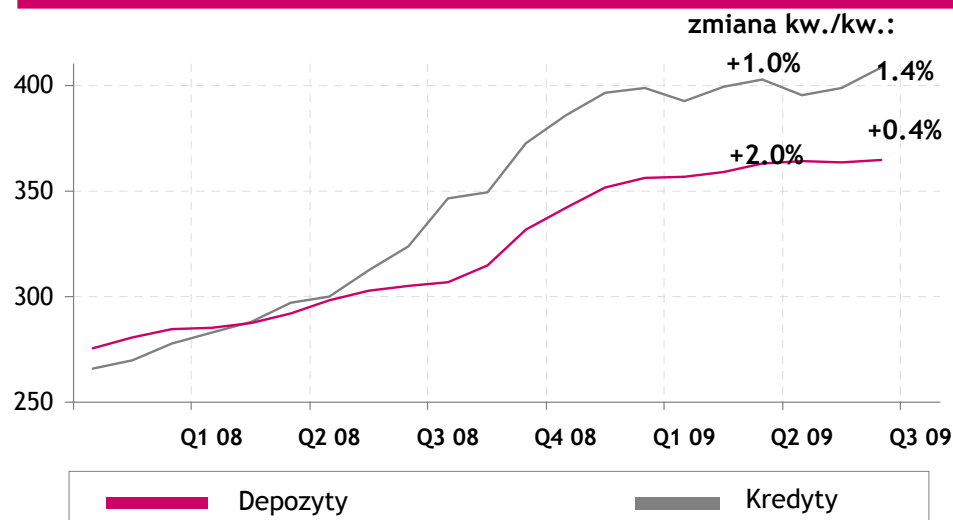
### Stopy procentowe PLN [%]



- Złoty odrobił większość strat z początku br. Poprawa nastrojów w regionie, lepsze od oczekiwań wyniki polskiej gospodarki oraz odbicie na rynku akcji wspierały polską walutę. W październiku złoty nadal aprecjonował osiągając poziom 4,18 wobec euro oraz 2,75 wobec franka szwajcarskiego.
- Polski bank centralny utrzymał w III kw. stopy na niezmiennym poziomie. Cykl luzowania polityki pieniężnej, w naszej ocenie już się zakończył, gdyż wyższa od oczekiwań inflacja oraz lepsze perspektywy wzrostu gospodarczego ograniczyły przestrzeń dla kolejnych cięć. Stopa referencyjna powinna pozostać na obecnym poziomie w najbliższej przyszłości.
- Sierpień przyniósł wzrost rentowności polskich papierów skarbowych, gdyż obawy o perspektywy fiskalne pogorszyły nastroje na krajowym rynku finansowym. Większość strat została jednak odrobiona w październiku.

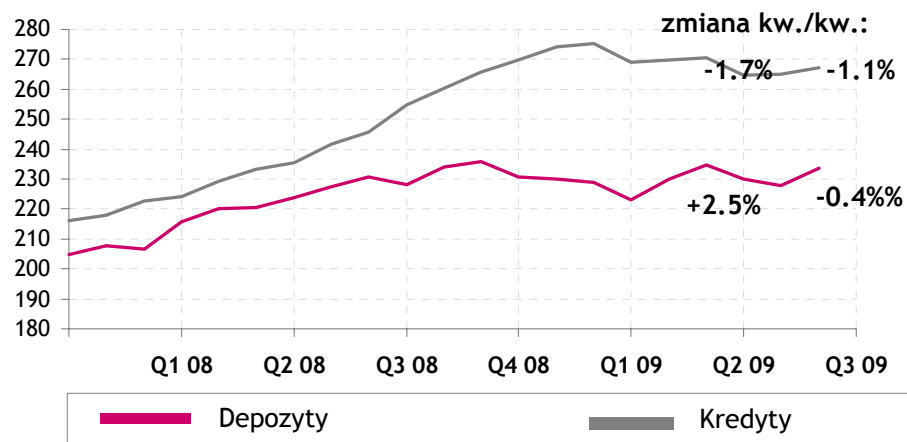
## Przegląd makroekonomiczny (4)

### Gospodarstwa domowe [mld zł]

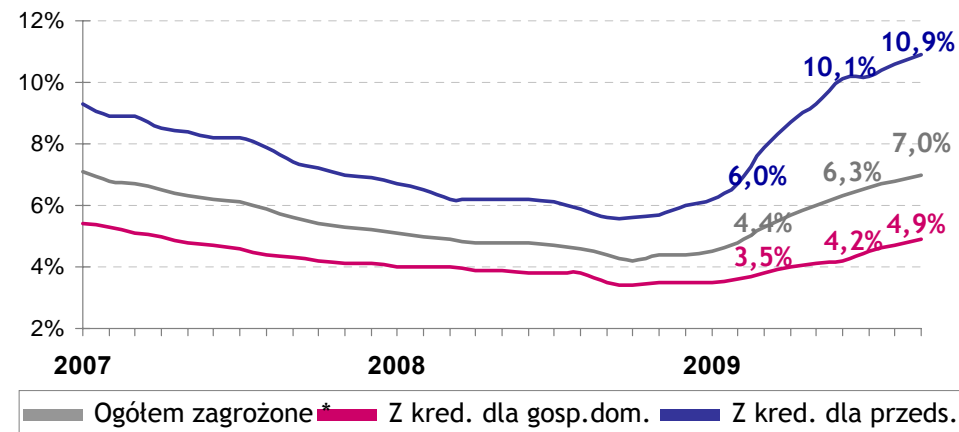


- Dynamika depozytów gospodarstw domowych zmniejszyła się za sprawą niższych stóp procentowych, realokacji oszczędności oraz wolniejszego wzrostu dochodów. Spadek dynamiki kredytów był spowodowany przez silniejszego złotego, niższy popyt na kredyt oraz ostrzejsze warunki kredytowe.
- Odsetek kredytów zagrożonych rośnie od historycznego minimum odnotowanego w X 2008 r. Obecne spowolnienie najsilniej wpłynęło na jakość portfela kredytów dla przedsiębiorstw, podczas gdy portfel kredytów dla gospodarstw domowych pozostał w relatywnie dobrej kondycji.

### Przedsiębiorstwa niefinansowe [mld zł]



### Odsetek kredytów zagrożonych\* [% kredytów ogółem]



# Główne nagrody i osiągnięcia

## Główne nagrody w III kw. 2009 r.

### Bank Millennium

#### Top marka

- Bank Millennium zajął piątą pozycję wśród 50 najczęściej opisywanych marek w 10 wiodących branżach. Zestawienie „Czołowa Marka”, które przygotował miesięcznik *Press*, jest próbą ustalenia wartości postrzegania marek najczęściej opisywanych w polskiej prasie.

### Bank Millennium

#### Prognozy makroekonomiczne

- Ekonomiści Banku Millennium zajęli trzecie miejsce w zestawieniu dziennika *Parkiet* w zakresie najtrafniejszych prognoz danych makroekonomicznych w III kwartale 2009 roku.

### Millenet

#### „World's Best Internet Banks”

- System bankowości internetowej Banku Millennium - Millenet - już piąty rok z rzędu został uznany za najlepszy w Polsce w światowym konkursie „World's Best Internet Banks”, w kategorii „Best Consumer Internet Bank”, organizowanym przez międzynarodowy magazyn finansowy *Global Finance*.

### Bank Millennium

#### w rankingu „Europa 500”

- Bank Millennium w Polsce zajął 18 miejsce (awans o 3 miejsca w stosunku do zeszłego roku) wśród 50 największych banków w regionie, zgodnie z publikacją w rankingu „Europa 500 - największe spółki w Europie Środkowo-Wschodniej”. Ranking został przygotowany po raz trzeci przez dziennik *Rzeczpospolita* oraz firmę doradczą *Deloitte*. Spółki na liście uszeregowano według ich przychodów w roku 2008.

### Bank Millennium

#### „Przyjazny bank”

- W rankingu podstawowym „Przyjazny bank” przygotowanym przez tygodnik *Newsweek* we współpracy z firmą badawczą *TNS OBOP* obejmującym 23 banki Bank Millennium zajął 10-te miejsce, zaś w kategorii „przyjazność procedur bankowych” zajął 3-cie miejsce. W kategorii „Wszyscy w sieci” Bank Millennium zajął ósme miejsce. Dodatkowo Bank Millennium zajął 5-te miejsce w rankingu banków dla osób niepełnosprawnych a 11 w kategorii w kategorii „bank dla emerytów”.

## Główne kampanie produktowe (1)



Bank Millennium zainicjował kampanię reklamową kredytów hipotecznych, w której wykorzystuje piosenkę zespołu Zakopower - bardzo popularnego w Polsce. Finansowanie nawet do 100% ceny zakupu z 0% prowizją za udzielenie (pod warunkiem wykupienia ubezpieczenia od utraty stałego źródła dochodów).



Bank Millennium wprowadził nową kartę debetową Maestro - która pomoże klientom w kontroli wydatków za pomocą darmowego programu finansowego.



Nowi klienci Banku Millennium mogą przez 2 miesiące bezpłatnie korzystać z systemu bankowości internetowej Banku - Millenet. Millenet umożliwia swobodny dostęp do środków finansowych 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu w Polsce i zagranicą.

## Główne kampanie produktowe (2)

**Lokata Rosnąca**

PROCENT, CO  
TAAAK ROŚNIE

od 4 do 8%  
w 12 miesiącu

Millennium  
bank

Lokata Rosnąca z oprocentowaniem wzrastającym z 4% do 8% w 12 miesiącu. Bank Millennium również wprowadził nową Lokatę Inwestycyjną Polskie Giganty, z możliwością ponadprzeciętnego wzrostu 9% w ciągu roku, w celu zwiększenia swojego udziału rynkowego w funduszach klientów, co jest jednym z głównych celów bieżącego roku. Lokata opiera się na koszyku sześciu polskich spółek włączonych do indeksu WIG20.

**SuperDuet**

PODWÓJNY NAPĘD  
DLA TWOJEJ OSZCZĘDNOŚCI

7% + Fundusz Inwestycyjny

Millennium  
bank

W październiku rozpoczęła się najnowsza kampania Super Duet. Oferta ta pozwala podzielić inwestycję, deponując połowę bezpiecznie na wysoko oprocentowanej lokacie, połowę zaś inwestując w wybrany fundusz - co stwarza możliwość osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków.

**Lokata Inwestycyjna**

POLSKIE GIGANTY  
PRACUJĄ DLA CIEBIE

Twój zysk może wynieść 9%

Millennium  
bank

# Załącznik - Rachunek wyników w ujęciu syntetycznym

(w mln PLN)

	1-3 kw. 08 pro-forma	1-3 kw. 09 pro-forma	III kw. 08 pro-forma	III kw. 09 pro-forma
Wynik z tytułu odsetek*	836,7	485,4	308,0	188,9
Wynik z tytułu prowizji	361,8	354,5	112,7	122,0
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	236,6	196,9	84,3	5,3
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>1 435,2</b>	<b>1 036,8</b>	<b>505,0</b>	<b>316,2</b>
Koszty ogólnego zarządu	-826,4	-722,0	-283,6	-242,2
Amortyzacja & utrata wartości aktywów niefinansowych	-50,7	-60,5	-18,3	-20,4
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>-877,1</b>	<b>-782,4</b>	<b>-301,9</b>	<b>-262,6</b>
Rezerwy netto	-83,1	-344,7	-46,3	-159,5
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>474,9</b>	<b>-90,3</b>	<b>156,8</b>	<b>-105,9</b>
<b>Wynik finansowy przed opodatkowaniem</b>	<b>474,9</b>	<b>-83,3</b>	<b>156,8</b>	<b>-105,9</b>
Podatek dochodowy	-97,1	17,3	-31,2	18,9
<b>Wynik finansowy po opodatkowaniu</b>	<b>377,8</b>	<b>-66,0</b>	<b>125,6</b>	<b>-87,0</b>

\* Dane pro-forma. Marża na wszystkich derywatywach, w tym derywatywach zabezpieczających portfel kredytowy nominowany w walucie, jest prezentowana w wyniku z odsetek, natomiast w ujęciu księgowym część tej marży (82,4 mln zł w 1-3 kw. 09 i 133,2 mln zł w 1-3 kw. 08) jest prezentowana w wyniku na operacjach finansowych.

Od 2009 roku zastosowano nową metodologię, która przeniosła wpływ walutowy wynikający z odsetek naliczonych do wyniku z pozycji wymiany (również w danych porównywalnych).

\*\* obejmuje pozycję netto „pozostałe przychody i koszty operacyjne”



## Załącznik - bilans

(w mln zł)

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2008</b>	<b>30.09.2009</b>
Kasa, środki w banku centralnym	1 210	1 293
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2 283	705
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	27 774	33 703
Należności z transakcji reverse repo	250	87
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz derywatywy zabezp.	3 661	4 598
Inwestycje	3 272	2 800
Aktywa trwałe rzeczowe i niematerialne	373	379
Pozostałe aktywa	289	399
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>39 112</b>	<b>43 964</b>
<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2008</b>	<b>30.09.2009</b>
Zobowiązania wobec banków	2 684	5 186
Zobowiązania wobec klientów	29 543	30 439
Zobowiązania z transakcji repo	585	2 271
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	1 143	846
Zobowiązania z tyt emit. pap. wart. & sekurytyzacji	928	993
Rezerwy	31	26
Zobowiązania podporządkowane	799	980
Pozostałe zobowiązania	657	519
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>36 369</b>	<b>41 259</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>2 743</b>	<b>2 704</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>39 112</b>	<b>43 964</b>