

Grupa Banku Millennium

Wyniki za 2015 r.

1 lutego 2016r.



Jakość
na bank



Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Bank Millennium S.A. („Bank”). Niniejsza prezentacja nie może być traktowana jako element jakiegokolwiek zaproszenia, lub oferty sprzedaży, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji na papierach wartościowych, lub zachęta do złożenia oferty nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji.

Informacje, zawarte w niniejszej prezentacji zostały przekazane do publicznej wiadomości przez Bank w ramach raportów bieżących lub finansowych albo stanowią informację dodatkową, która nie musi być raportowana przez Bank jako spółkę publiczną.

Dane finansowe prezentowane w tym dokumencie bazują na skonsolidowanych danych dla Grupy Banku Millennium i są spójne ze Sprawozdaniami Finansowymi Grupy (dostępnymi na stronie Banku www.bankmillennium.pl). Występuje również jeden wyjątek od spójności z danymi sprawozdań finansowych, opisany poniżej.

Poczynając od 1 stycznia 2006 r. 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. Z dniem 1 kwietnia 2009 r. zasadami rachunkowości zabezpieczeń Bank objął też swapy walutowe. 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 w niniejszej prezentacji dane pro-forma, które prezentują wszystkie odsetki od instrumentów pochodnych w wyniku z odsetek.

W żadnym wypadku nie należy uznawać treści niniejszej 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 straty lub 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 niniejszą Prezentacją.

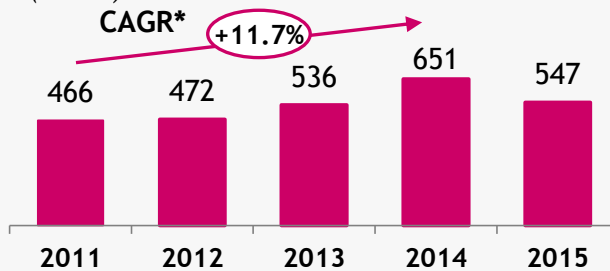
Bank nie zobowiązuje się do przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji, modyfikacji lub zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji, w wypadku zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Zestawienie osiągnięć za 2011-2015 (1)

Wynik netto

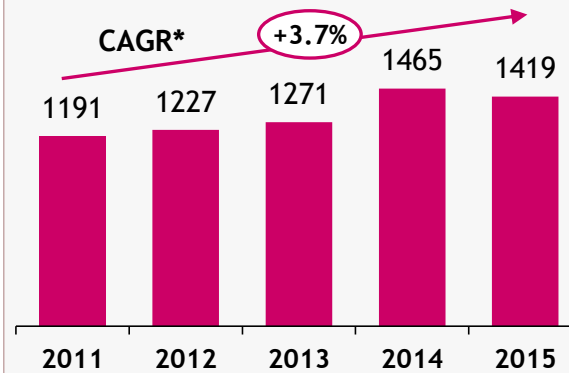
ROE	11,1%	10,2%	10,6%	11,8%	9,1%
CET1	11,4%	12,9%	13,4%	14,5%	16,4%

(mln zł)



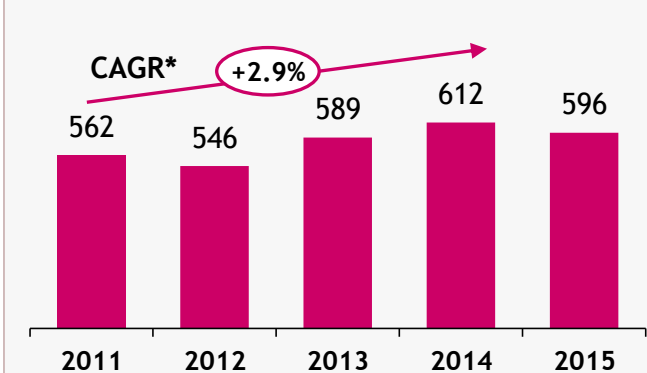
Wynik z tyt. odsetek netto

(mln zł)



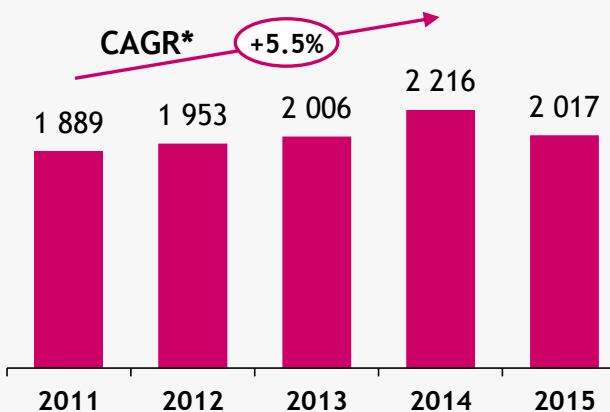
Wynik z tyt. prowizji netto

(mln zł)



Przychody operacyjne

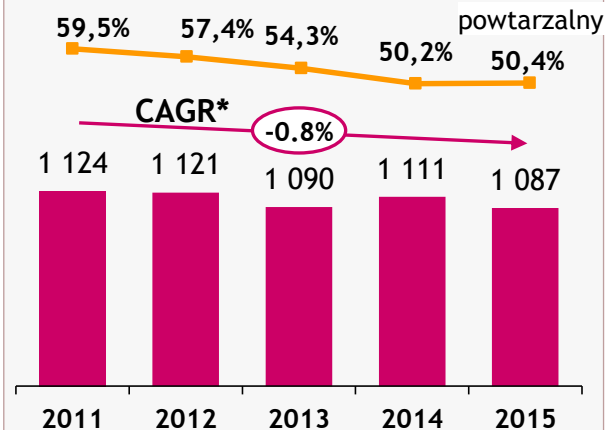
(mln zł)



Koszty operacyjne i wskaźnik Koszty/Dochoy

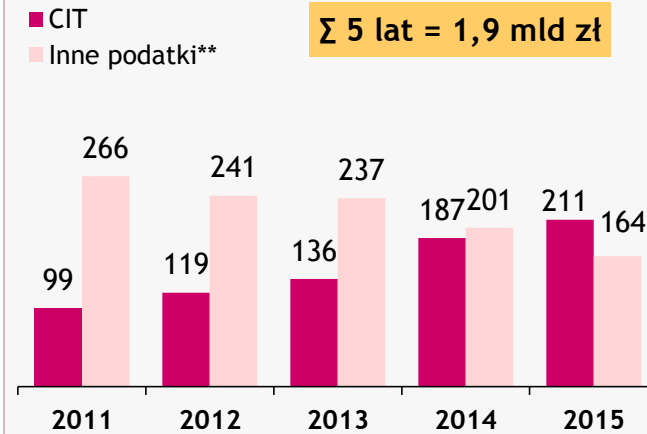
(mln zł)

Ws. Koszty/Dochoy



CIT i inne podatki zapłacone **

(mln zł)

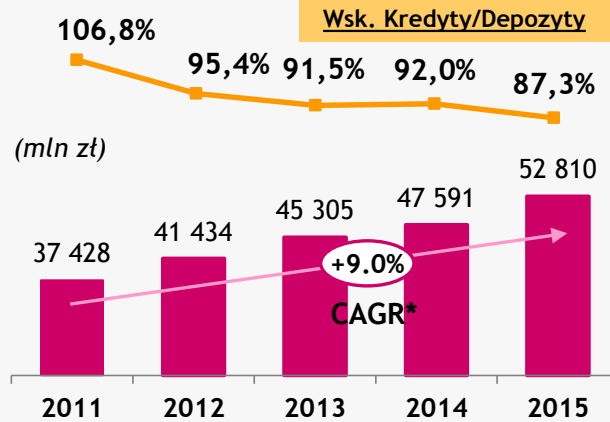


* Średnio-roczone tempo wzrostu

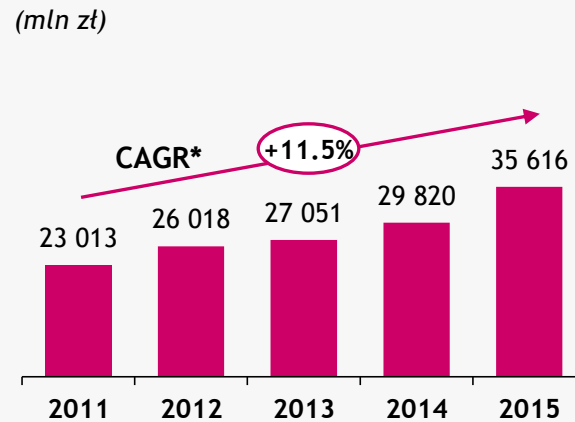
** w tym VAT, podatek od odsetek i dywidend, zaliczki na podatek dochodowy od pracowników

Zestawienie osiągnięć za 2011-2015 (2)

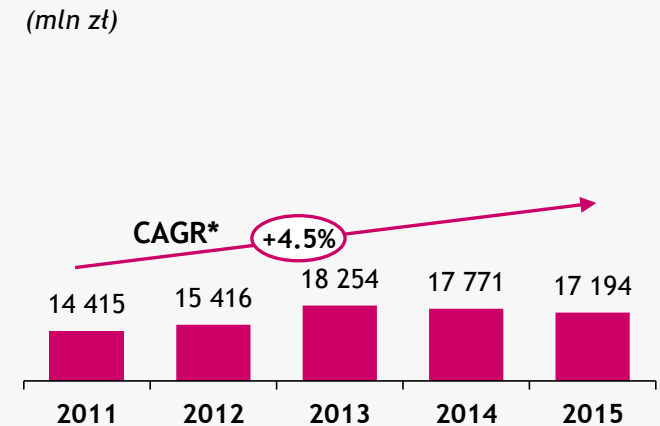
Depozyty i płynność



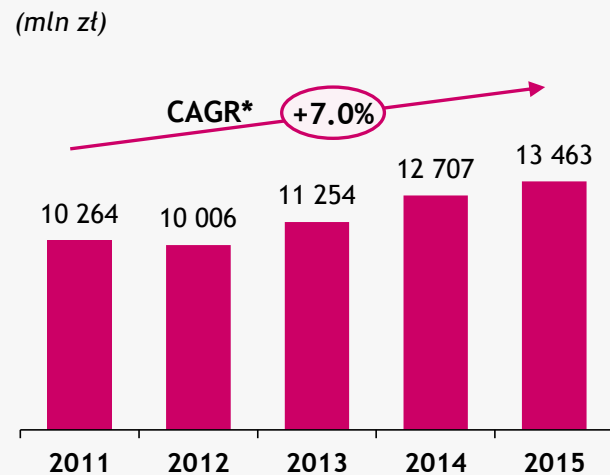
Depozyty klientów indywidualnych



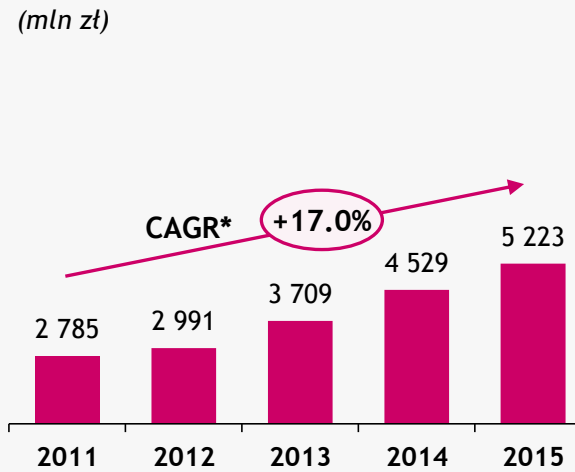
Depozyty przedsiębiorstw



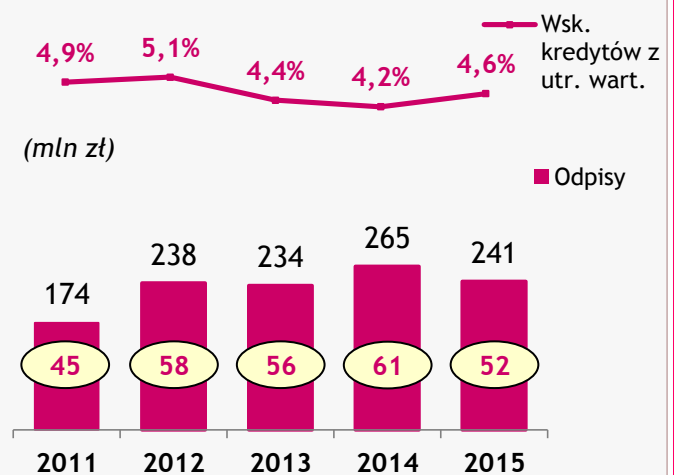
Kredyty dla przedsiębiorstw



Kredyty konsumpcyjne



Odpisy i wskaźn. kredytów zagrożonych



* Średnio-roczone tempo wzrostu



Koszt ryzyka (w p.b. do śr. kredytów netto)

Agenda

- Przegląd sytuacji makroekonomicznej
- Wyniki finansowe
- Rozwój biznesu
- Załączniki



Konto pełne możliwości

– korzystaj z niego, gdzie i kiedy chcesz...

Otwórz Konto 360°, płac kartą i telefonem – tak, jak lubisz – i zyskaj nawet 360 zł!

OTWÓRZ KONTO

KONTO 360°

PŁAĆ

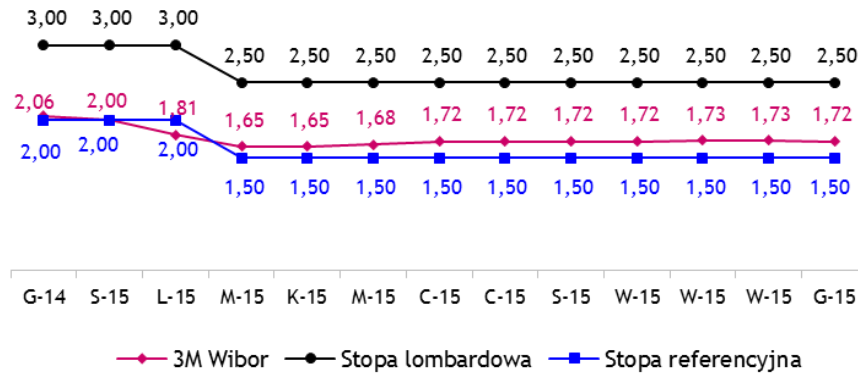
ZYSKAJ 360 zł

Millennium
bank

Tradycyjna bankowość w nowoczesnym wydaniu

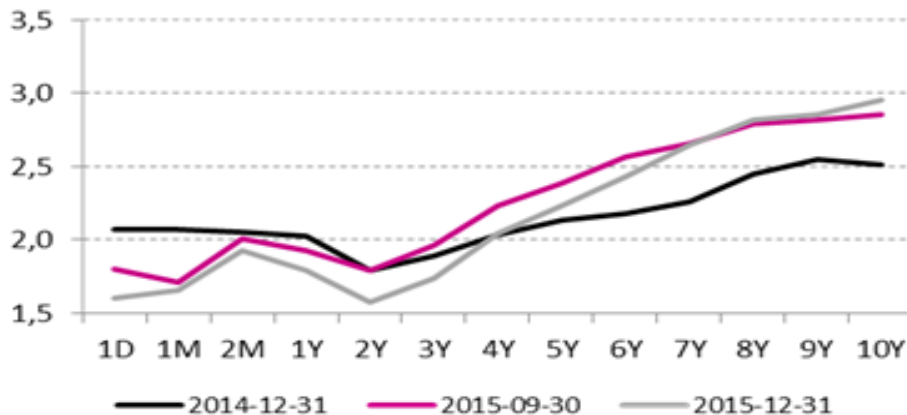
Przegląd makroekonomiczny

Kształtowanie się stóp procentowych (%)



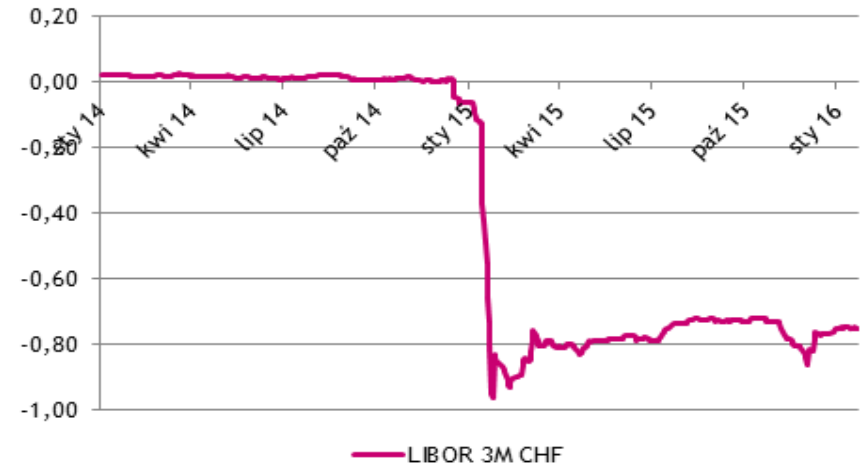
Kw - Kw (bp)	0	0	0
R / R (bp)	-34	-50	-50

Kształtowanie się krzywej dochodowości PLN (%)



Źródło: NBP, Reuters

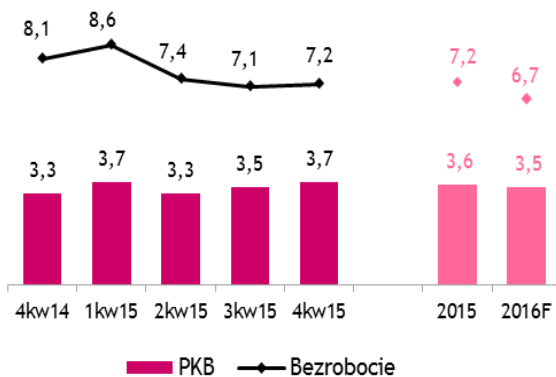
Kształtowanie się stopy CHF Libor 3M (%)



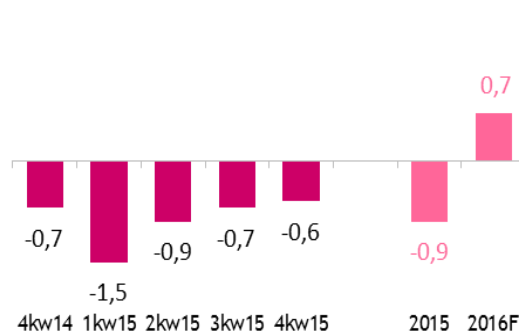
- Bank centralny utrzymywał stopy procentowe na niezmiennym poziomie w 4 kw. Rynki zaczęły jednak wyceniać możliwość obniżki stóp przez nową RPP na początku 2016r.
- Polska krzywa dochodowości wystromiła się w 4 kw. Papiery o krótkim terminie zapadalności były wspierane przez oczekiwania na obniżki stóp w 2016r. i perspektywę wprowadzenia podatku bankowego, zaś papiery z długiego końca krzywej zanotowały wzrost rentowności, głównie pod wpływem globalnej awersji do ryzyka.

Przegląd makroekonomiczny

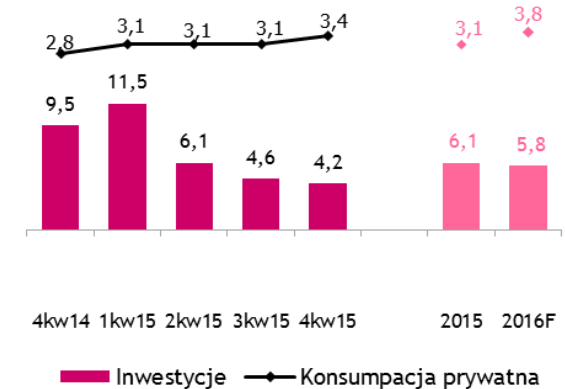
Wzrost PKB i stopa bezrobocia (%)



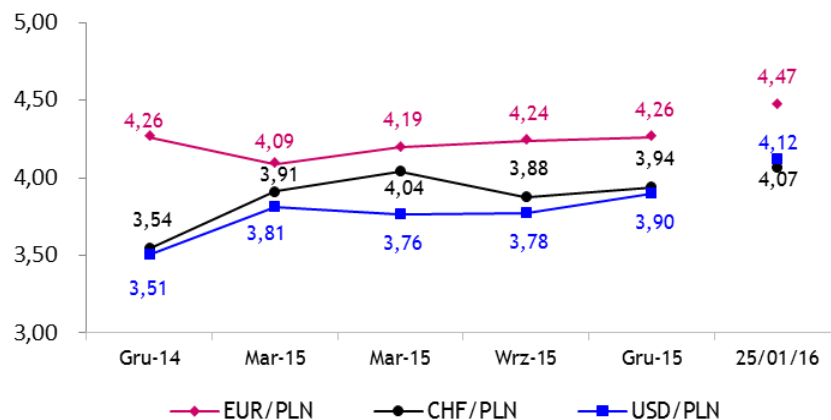
Inflacja (CPI %)



Inwestycje i konsumpcja prywatna (% y/y)



Kształtowanie się kursów walutowych

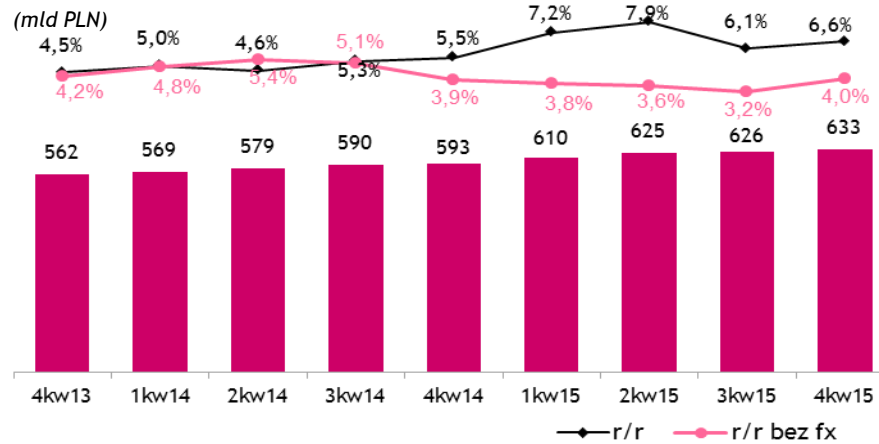


Kw - Kw	0,5%	1,6%	3,3%
R - R	0,0%	11,1%	11,2%

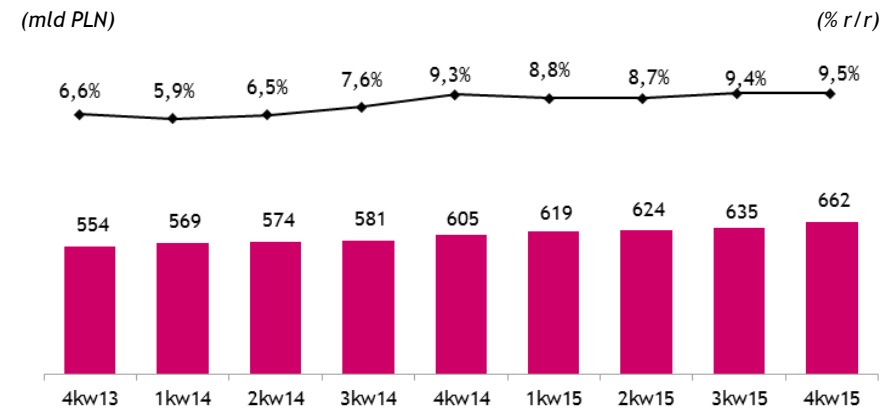
- Polska gospodarka utrzymała się na ścieżce solidnego wzrostu, wspierana przez popyt krajowy i utrzymujący się solidny wzrost eksportu.
- Warunki na rynku pracy nadal się poprawiały, a stopa bezrobocia spadła do poziomu najniższego od 2008r. wspierając wzrost konsumpcji. W tym samym czasie wysokie wykorzystanie mocy produkcyjnych i dobra sytuacja finansowa przedsiębiorstw wspierają prywatne inwestycje w środki trwałe.
- Złoty osłabił się w 4 kw. pod wpływem globalnej awersji do ryzyka oraz podwyższonego ryzyka politycznego.

Przegląd makroekonomiczny

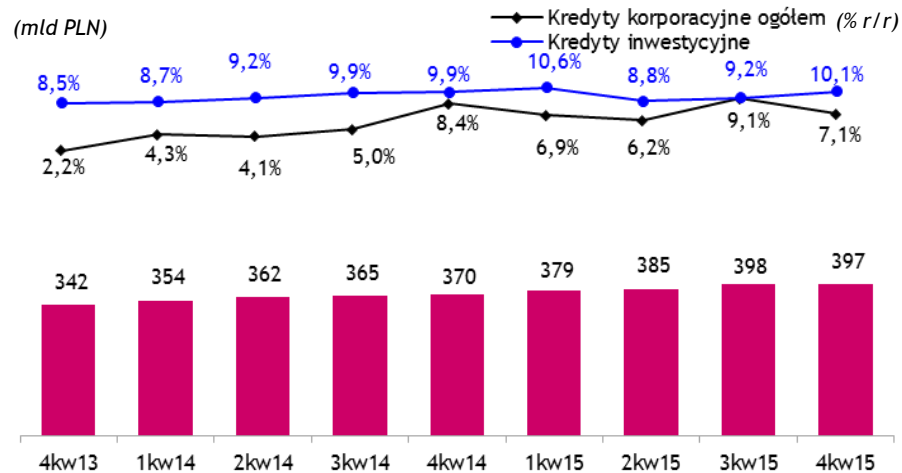
Kredyty dla gospodarstw domowych



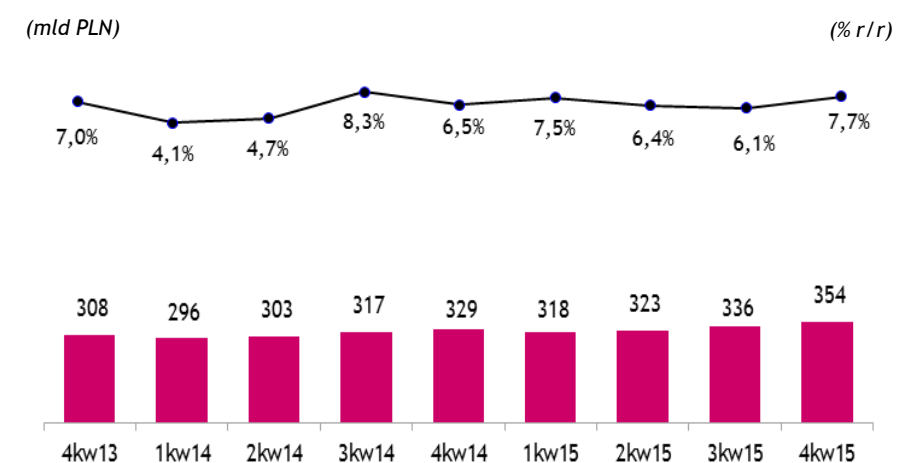
Depozyty dla gospodarstw domowych



Kredyty dla korporacji



Depozyty przedsiębiorstw



Agenda

- Przegląd sytuacji makroekonomicznej
- Wyniki finansowe
- Rozwój biznesu
- Załączniki

Kto konsoliduje, ten zyskuje

Splacaj jedną niższą ratę i zyskaj dodatkowe
środki, na co tylko chcesz.

oprocentowanie
4,99%
dla kwoty
konsolidowanych
środków

**JEDNA
NISKA
RATA**

provizja
0%
od kwoty
konsolidowanych
środków

Millennium
bank

Tradycyjna bankowość w nowoczesnym wydaniu

Najważniejsze dane finansowe w 2015 roku

Zysk netto pod presją dodatkowych obciążeń w IV kw.

Spadek przychodów podstawowych i kosztów; stabilny wskaźnik K/D

Utrzymanie wysokiej jakości aktywów i niskich kosztów ryzyka

Dalsza poprawa wskaźników kapitału i płynności

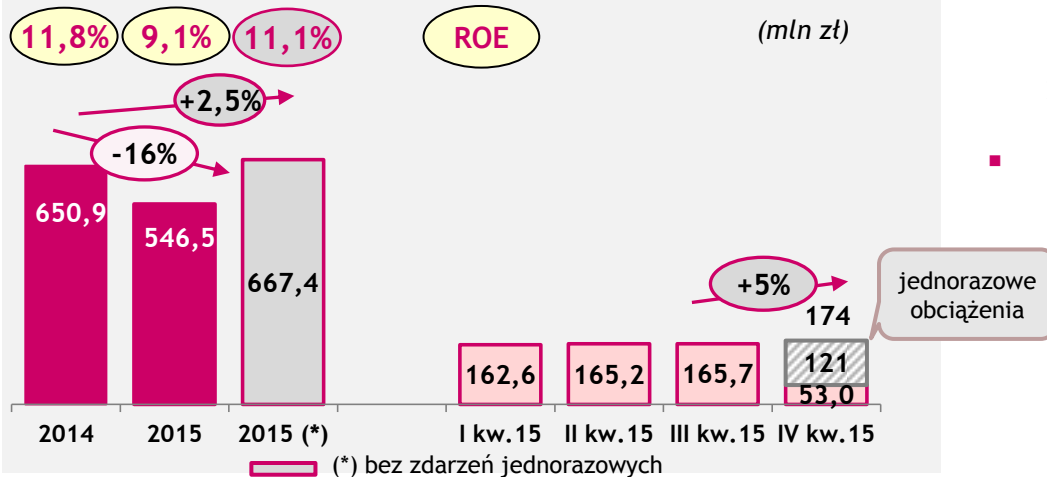
- Roczny zysk netto w wysokości 547 mln zł; dodatkowe obciążenia w IV kw. 2015 r.:
 - ✓ 102,5 mln zł jednorazowa opłata na rzecz BFG* na upadły SK Bank,
 - ✓ 15,6 mln zł udział w Funduszu Wsparcia Kredytobiorców,
 - ✓ 12,2 mln zł grzywna nałożona decyzją UOKiK.
 - ✓ 10 mln zł odpisów na podatki i inne
- ROE na poziomie 9,1% (11,1% bez dodatkowych obciążeń z IV kw. 2015 r.)
- Przychody z działalności podstawowej obniżyły się o 3% w skali roku, odbudowa wyniku odsetkowego od najniższego poziomu z II kw. 2015 r.
- Koszty operacyjne spadły o 2,2% r/r pomimo wyższych opłat na BFG (-5,1% bez stałych opłat na BFG)
- Stabilny wskaźnik koszty/dochody bez zdarzeń nadzwyczajnych na poziomie 50,4% (53,9% z ich uwzględnieniem)
- Wskaźnik kredytów z utratą wartości na niskim poziomie 4,6%, a kredytów hipotecznych: 2,1% (przeterminowane pow. 90 dni na poziomie 0,9%)
- Koszt ryzyka na poziomie 52 p.b. do kredytów netto - niższy o 9 p.b. w stosunku do roku 2014
- Wysoki, poprawiający się poziom wskaźników kapitałowych: Łączny współczynnik (TCR) wyniósł 16,7%, a wsp. podstawowy CET1 16,4%
- Wskaźnik Kredyty/Depozyty** obniżył się do 87%

* Bankowy Fundusz Gwarancyjny

** Depozyty obejmują również bankowe papiery dłużne sprzedawane klientom indywidualnym i transakcje repo z klientami

Dochodowość

Zysk netto



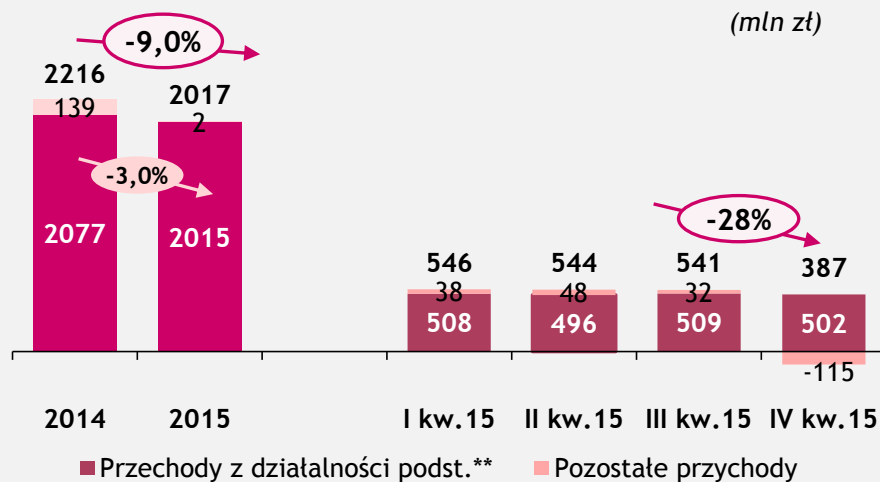
- Zysk netto w 2015 r. wyniósł 547 mln zł i obniżył się o 16% w porównaniu z 2014 r. Bez jednorazowych obciążeń z IV kw. roczny zysk osiągnąłby 667,4 mln zł, co oznaczałoby wzrost 16,5 mln zł r/r.
- Zysk netto w IV kw. 2015 obniżył się do poziomu 53 mln zł wskutek negatywnego wpływu pozycji:

- 102,5 mln zł (brutto) opłata na rzecz BFG na pokrycie depozytów upadłego SK Banku,
- 15,6 mln zł (netto) rezerwa na opłaty na rzecz funduszu wsparcia kredytobiorców hipotecznych w trudnej sytuacji,
- 12,2 mln zł grzywna wynikająca z decyzji Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta.

- 10 mln zł odpisów netto na podatki i inne

- ROE na poziomie 9,1% (11,1% bez jednorazowych pozycji).
- Przychody z działalności podstawowej** obniżyły się tylko o 3,0% r/r pomimo spadku stóp procentowych (średni roczny WIBOR był o 75 bps niższy r/r) i negatywnego wpływu regulacji w zakresie opłat interchange.

Przychody operacyjne*



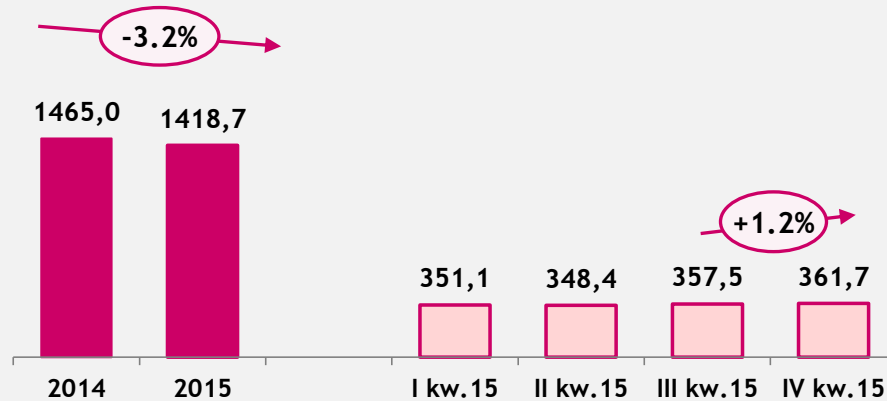
* W tym pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

** Wynik z tyt. odsetek netto + Wynik z tyt. prowizji netto

Wynik z tytułu odsetek netto

Wynik z tytułu odsetek netto*

(mln zł)



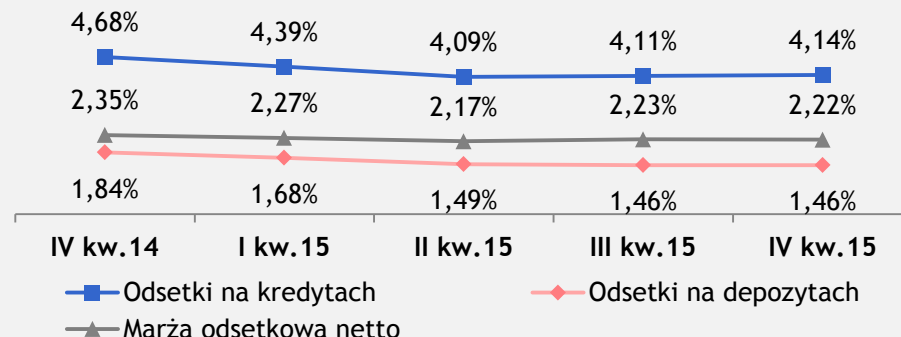
- Wynik z tytułu odsetek* wykazywał umiarkowaną tendencję wzrostową w II połowie roku (+1,2% kw/kw w IV kw. 2015 r.) wykazując stopniową odbudowę po dwóch obniżkach stóp procentowych.

- W IV kw. 2015 r. marża odsetkowa netto (NIM) pozostawała na stabilnym poziomie 2,22%

- NIM w ujęciu rocznym osiągnął 2,20% w 2015 r. co oznacza o 33 p.b. niżej niż w 2014 r. (wpływ cięć stóp procentowych).

- Średnie oprocentowanie kredytów i depozytów w IV kw. 2015 r. było stosunkowo stabilne w porównaniu do poprzedniego kwartału.

Odsetki od kredytów i depozytów (średnio) i NIM**

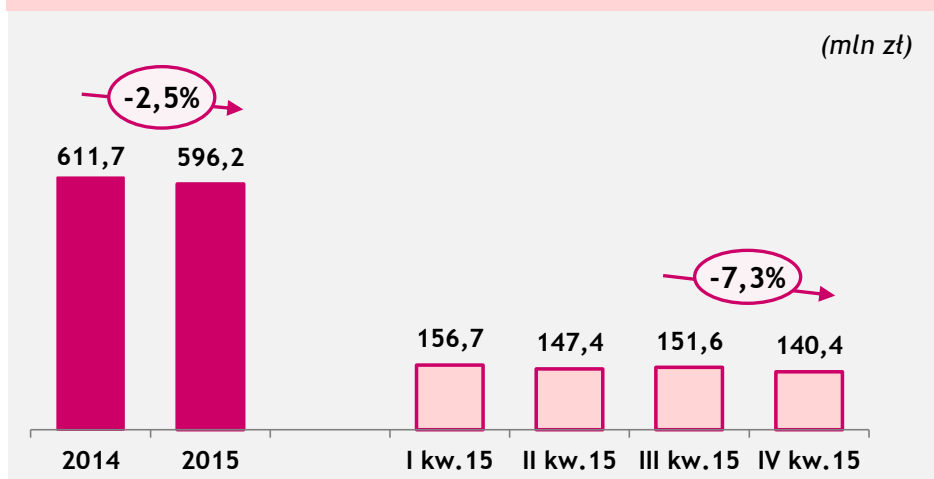


* Dane pro-forma: marża na instrumentach pochodnych zabezpieczających portfel kredytowy denominowany w Fx wykazana jest w przychodach odsetkowych (derywaty zabezpieczające) i w NII, podczas gdy księgowo część tej marży (53.4 mln PLN w 2015 r. i 10.9 mln w roku 2014) wykazana jest w Wyniku z operacji finansowych.

** Marża odsetkowa netto (NIM): stosunek wyniku odsetkowego netto (pro-forma) do aktywów generujących odsetki średnio w danym okresie

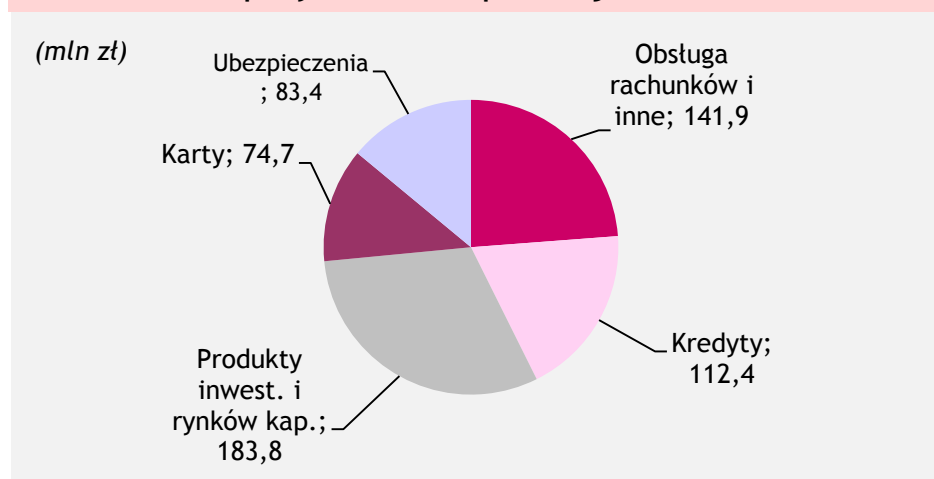
Pozostałe przychody pozaodsetkowe

Wynik z tytułu prowizji

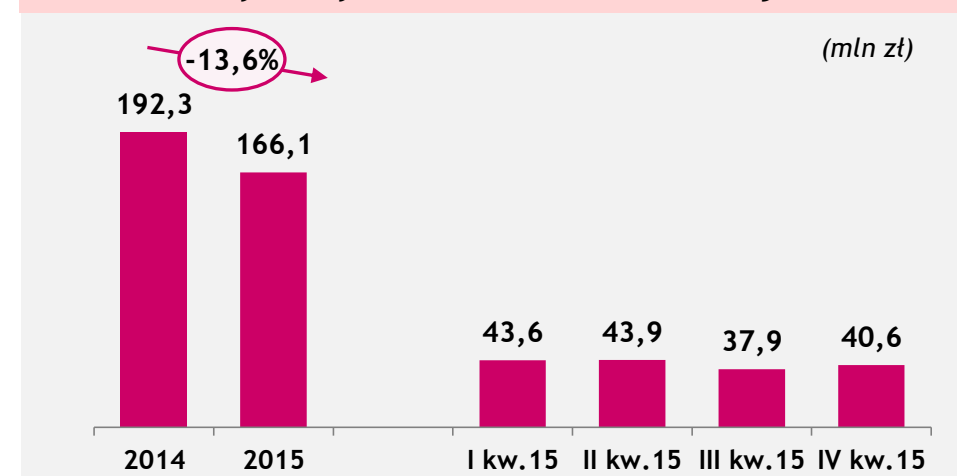


- Wynik z tytułu prowizji netto wyniósł 596 mln zł w roku 2015 i spadł tylko o 2,5% w porównaniu z 2014 r. pomimo 42% spadku (-53,7 mln zł) opłat z kart płatniczych ze względu na obniżenie opłat interchange.
- W ujęciu kwartalnym prowizje uległy obniżeniu o 7,3%, głównie w wyniku niższych prowizji od sprzedaży produktów inwestycyjnych.

Struktura przychodów z prowizji netto za 2015r.

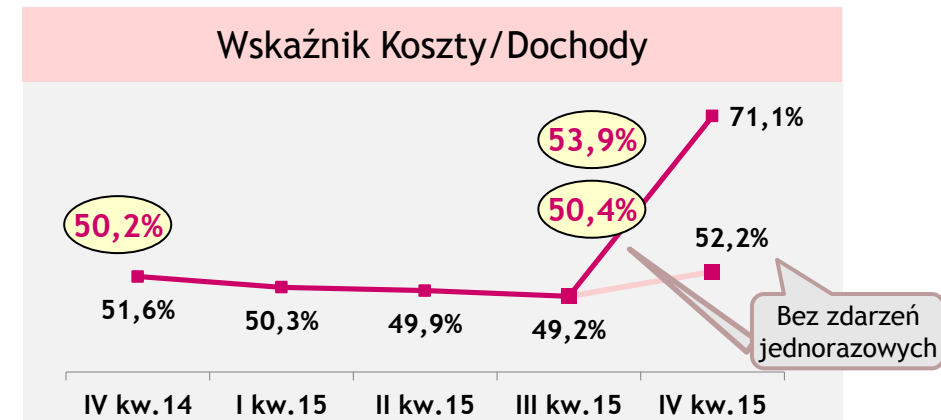
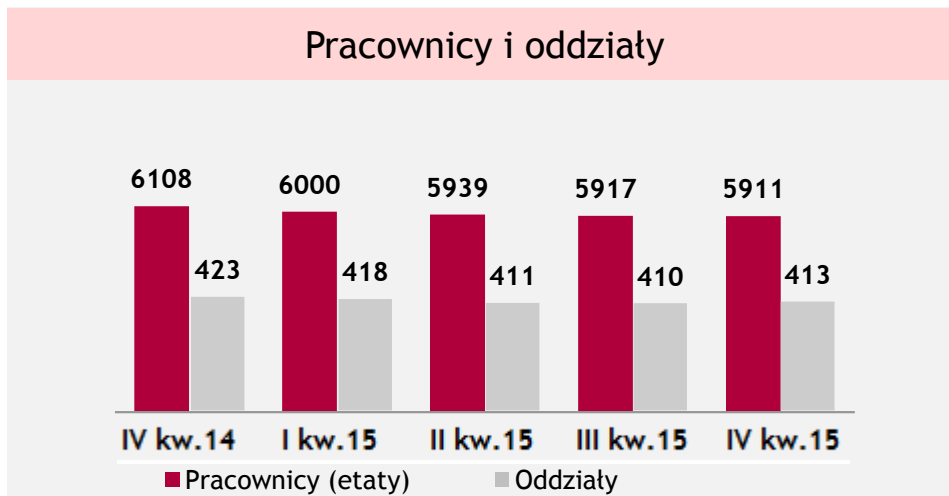
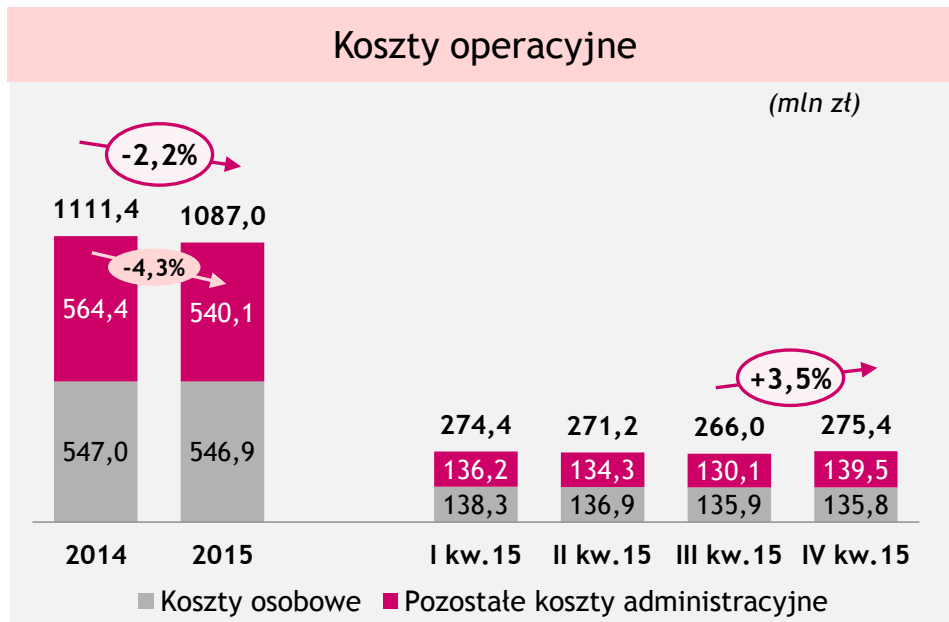


Przychody z działalności handlowej*



* Dane pro-forma: przychody FX i wynik z inwestycji i handlu instrumentami finansowymi (w tym dywidendy)

Koszty operacyjne i wskaźnik efektywności



- Koszty ogółem w 2015 r. spadły o 2,2% w porównaniu z 2014 r. pomimo wyższej rocznej składki na BFG**. Bez uwzględnienia tej składki, spadek kosztów ogółem wyniósłby -5,1% r/r.
- Pozostałe koszty administracyjne spadły o 4,3% rocznie (-10,2% bez opłat BFG).
- Koszty osobowe pozostały na stabilnym poziomie zarówno w ujęciu rocznym, jak i kwartalnym.
- W IV kw. 2015 r. koszty wzrosły o 3,5% w porównaniu do poprzedniego kwartału w wyniku sezonowego wpływu kosztów administracyjnych.
- Wskaźnik Koszty/Dochody za 2015 r. na poziomie 53,9% (50,4% bez zdarzeń jednorazowych).

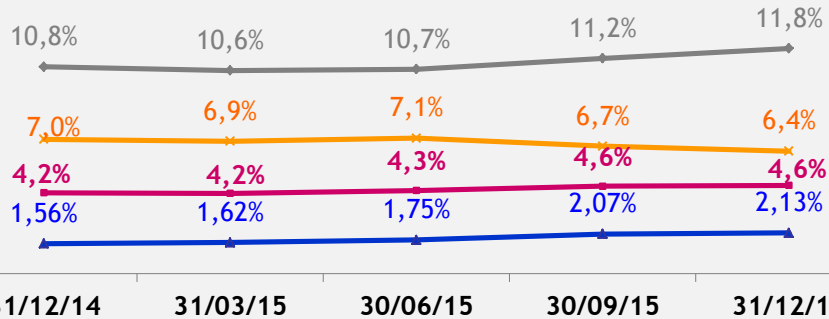
* W tym amortyzacja (50.4 mln PLN w 2015 roku i 13.4 mln PLN w Q4 15).

** Podstawowa opłata roczna na BFG wzrosła o 30 mln PLN z 0.10 p.p. w 2014 do 0.189 p.p. w 2015

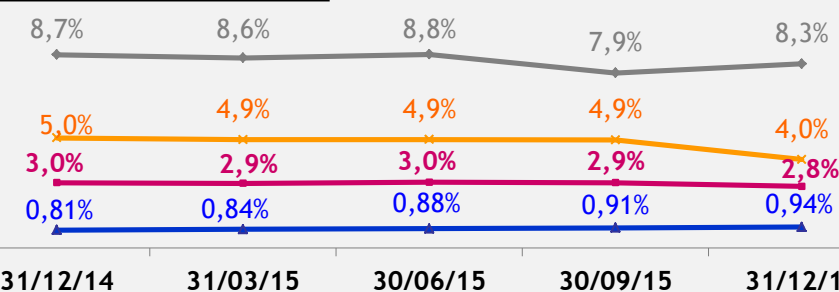
Jakość aktywów

Wskaźniki kredytów zagrożonych wg segmentów*

Z utratą wartości

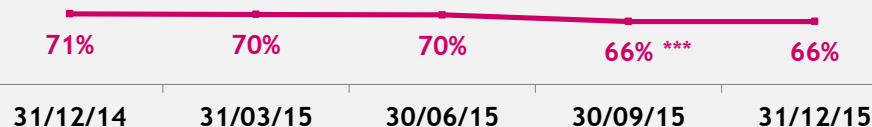


Przeterminowane >90 dni



— Kredyty ogółem
— Pozost. Detaliczne
— Hipoteczne
— Dla przedsiębiorstw

Wsk. pokrycia** kredytów z utratą wartości



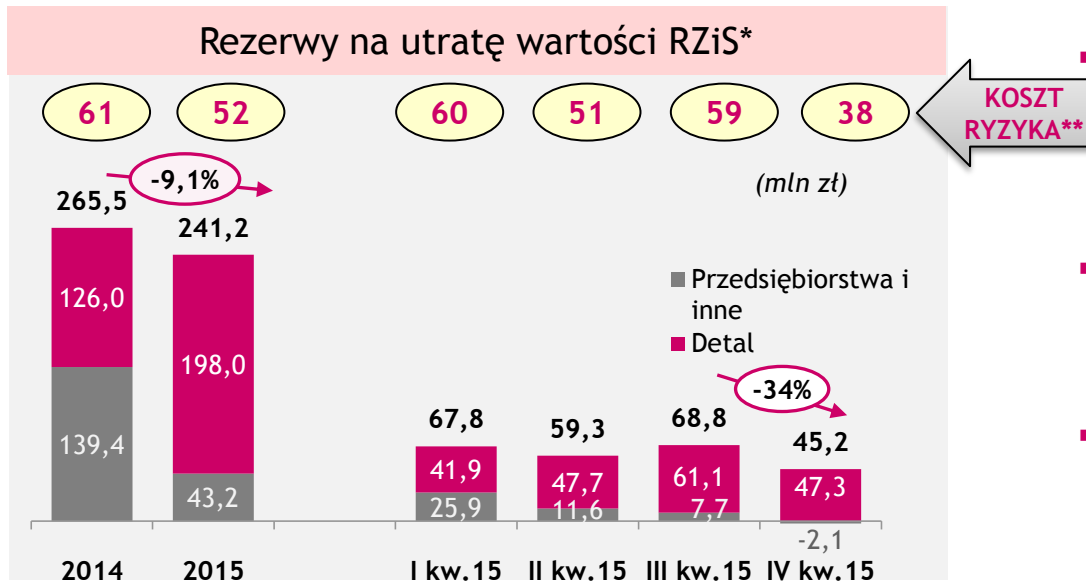
- Wskaźnik kredytów z utratą wartości nie uległy zmianie w IV kw. 2015 r. pozostając na poziomie 4,6% na koniec roku (na drugim miejscu wśród polskich banków).
- Udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni w portfelu poprawia się stale osiągając 2,8% w grudniu (a ich pokrycie rezerwami ogółem wynosi 110%).
- Wskaźnik pokrycia rezerwami na tym samym poziomie 66%, jak w poprzednim kwartale.
- Wskaźnik kredytów z utratą wartości w portfelu hipotecznym wyniósł 2,13%. Kredyty przeterminowane o ponad 90 dni pozostają na bardzo niskim poziomie 0,94% kredytów ogółem w grudniu 2015.

* Wg wewnętrznego podziału na segmenty

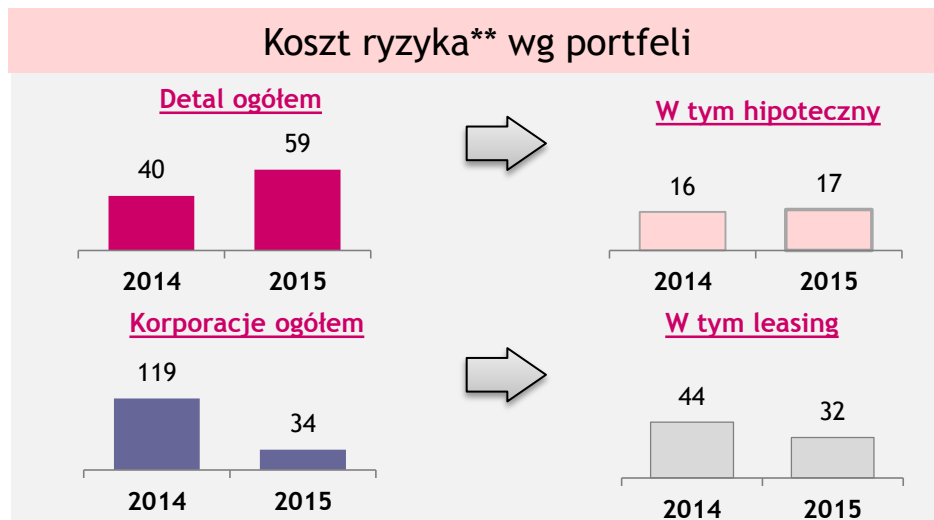
** Pokrycie kredytów z utratą wartości brutto przez rezerwy ogółem (w tym IBNR)

*** Wpływ sprzedaży detalicznych kredytów zagrożonych o wart. 103.5 mln zł (pokrycie rezerwami na poz. 100.7 mln zł) zrealizowanej we wrześniu 2015

Koszt ryzyka



- Rezerwy na ryzyko kredytowe w roku 2015 (241 mln zł) były niższe o 9,1% niż w 2014 r. i stanowiły 52 p.b. kredytów netto średnio (mniej o 9 p.b. niż w 2014 r.).
- Wartość rezerw w segmencie korporacyjnym w 2015 r. wyniosła 43,2 mln zł, co oznacza znaczny spadek o 69% r/r.
- Koszt ryzyka** w segmencie korporacyjnym znacznie niższy w 2015 r.; na poziomie 34 p.b. (wysokie pokrycie rezerwami kredytów z zagrożonych w tym portfelu na poziomie ok. 75%).
- W segmencie detalicznym, średni poziom rezerw kwartalnie w roku 2015 wyniósł ok. 40-50 mln zł (wyższe rezerwy w segmencie detalicznym w III kw. 2015 r. wynikały z korekty metodologii obliczania utraty wartości).
- Koszt ryzyka** w segmencie detalicznym na poziomie 59 p.b., wyższy niż w 2014 roku, ale nadal na niskim poziomie.

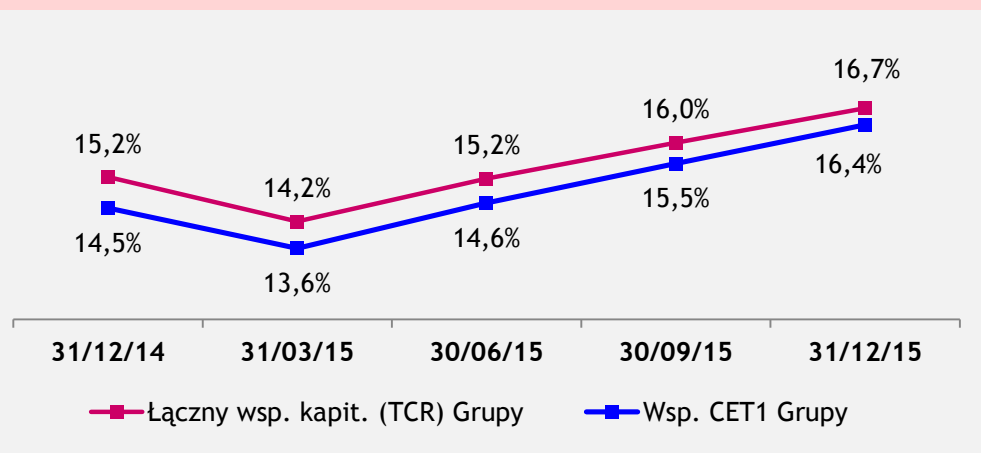


* Wg wewnętrznego podziału na segmenty

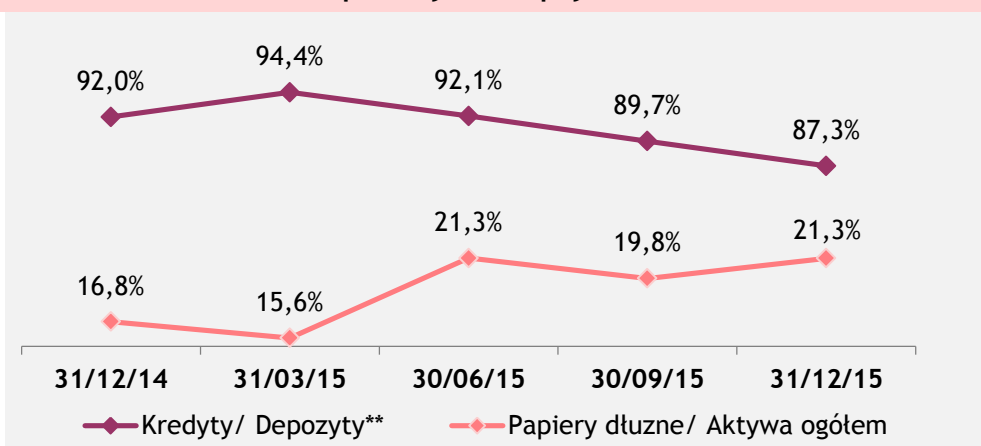
** Łącznie utworzone rezerwy na utratę wartości (netto) do kredytów netto, średnio w danym okresie (w p.b.)

Płynność i adekwatność kapitałowa

Współczynniki adekwatności kapitałowej Grupy*



Współczynniki płynności



- Współczynniki kapitałowe Grupy wzrosły do 16.7% (TCR) i 16.4% (CET1).
- Zarząd Banku przedstawi Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję pozostawienia 100% zysku netto za rok 2015 w kapitale.
- Współczynniki kapitałowe, zarówno Grupy jak i Banku, w pełni pokrywają nowe dodatkowe bufory kapitałowe związane z ryzykiem specyficznym walutowych kredytów hipotecznych (3.83 p.p. z czego wsk.T1 2.87 p.p.).
- Współczynnik kredyty/depozyty uległ poprawie w kolejnym kwartale osiągając poziom 87.3%, co oznacza, że Bank ma mocną pozycję płynnościową.
- Portfel płynnych obligacji skarbowych i bonów NBP stanowił, na koniec roku, 21% aktywów ogółem (w tym 9.8 mld PLN obligacji skarbu państwa)

* Według zasad CRR/CRD4 i przy częściowym podejściu IRB (w odniesieniu do kredytów hipotecznych i rewolwingowych detalicznych) ale z ograniczeniem regulacyjnym.

** Depozyty obejmują papiery dłużne Banku sprzedawane klientom indywidualnym i transakcje repo z klientami.

Agenda

- Przegląd sytuacji makroekonomicznej
- Wyniki finansowe
- **Rozwój biznesu**
- Załączniki

Konto Oszczędnościowe

Twoje oszczędności dojrzewają aż

2,7% w skali roku

na Koncie Oszczędnościowym dla Klientów z Kontem 360^o przez 3 miesiące dla nowych środków do 50 000 zł

Millennium
bank

Tradycyjna bankowość w nowoczesnym wydaniu

Najważniejsze wydarzenia biznesowe w roku 2015

Depozyty/rachunki/
klienci

Kredyty

Jakość i wiodąca pozycja
w rankingu satysfakcji
klienta

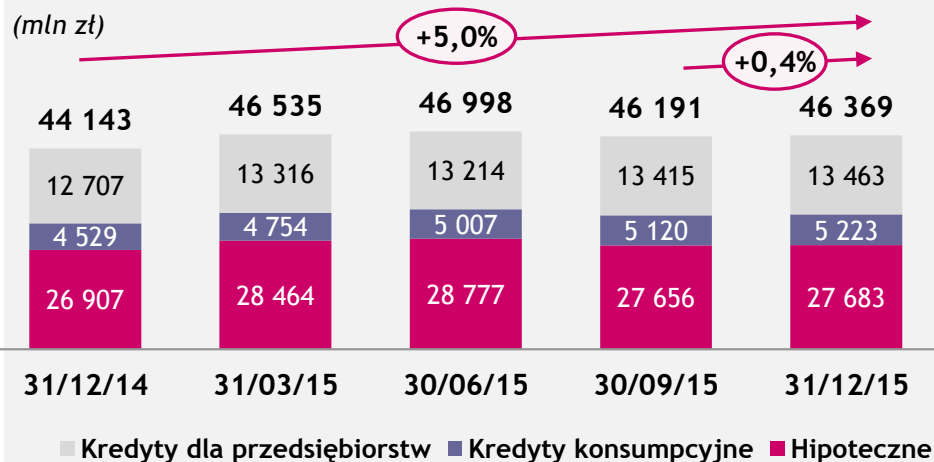
- Przyspieszenie wzrostu depozytów klientów : +5,8 mld zł (lub 20%) r/r oraz +2,7 mld zł (lub 8%) kw/kw
- 281 tys. nowych rachunków klientów pozyskanych w roku 2015
- 1,37 mln aktywnych klientów na koniec roku (+85 tys. w ciągu 2015 roku)
- Rosnąca transakcyjność w segmencie korporacyjnym: +19% r/r ilości kwartalnych płatności krajowych
- Portfel kredytów gotówkowych wzrósł o 19% kw/kw, w 2015r. nowa sprzedaż osiągnęła poziom 2,5 mld zł
- Tradycyjnie silny wzrost portfeli leasingowego i faktoringowego (odpowiednio +16% i +21% r/r)
- I miejsce w trzech kategoriach rankingu Newsweek'a „Przyjazny Bank”; zawsze jedno z trzech pierwszych miejsc w okresie ostatnich 5 lat
- Członek indeksu WIG RESPECT obejmującego spółki przestrzegające najwyższe standardy ładu korporacyjnego, w zakresie relacji inwestorskich, kwestii dotyczących środowiska i społecznych

Friendly Bank

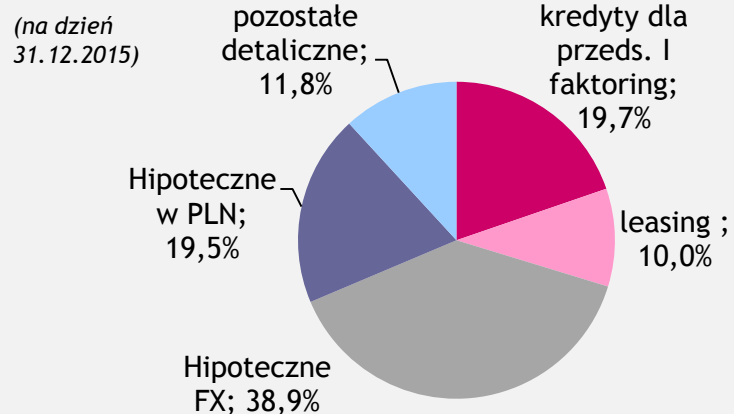


Portfel kredytowy

Portfel kredytowy Grupy (netto)

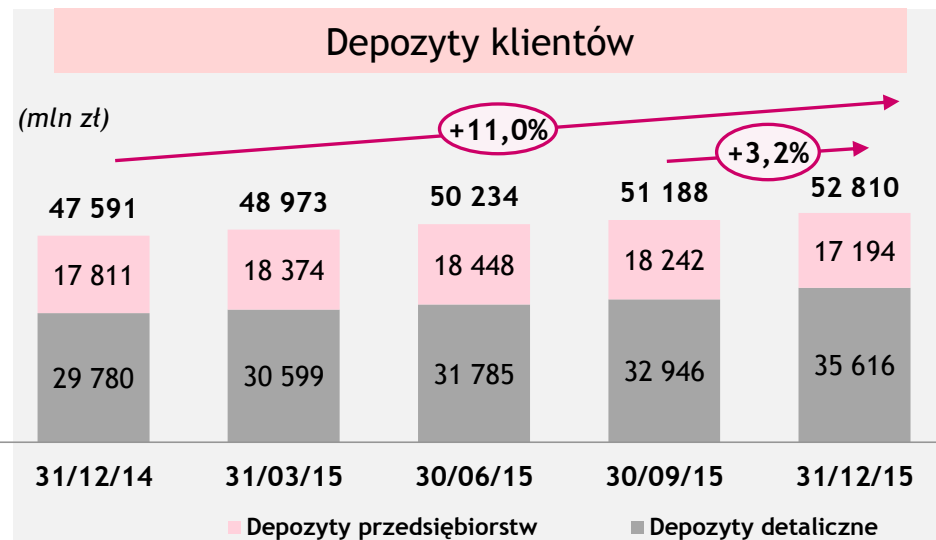
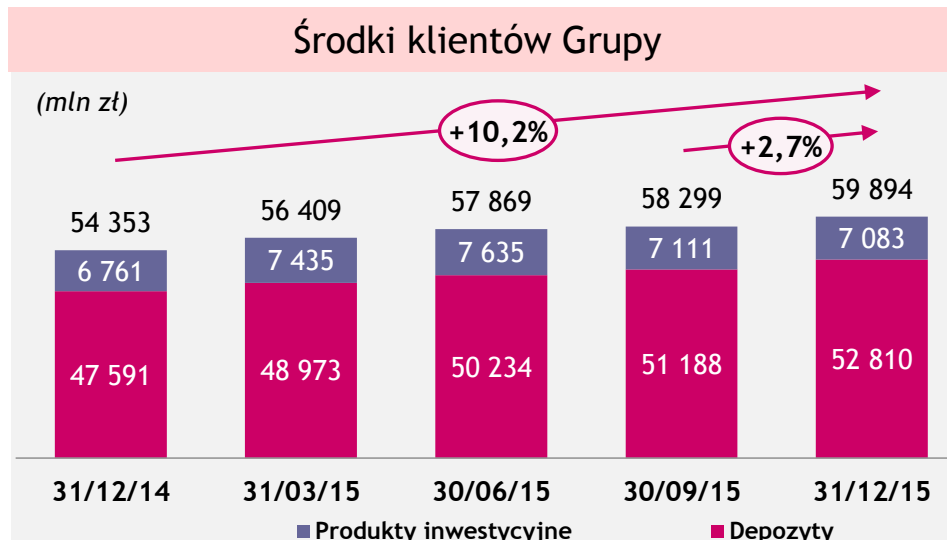


Struktura portfela Kredytowego (brutto)



- Kredyty netto ogółem osiągnęły wartość 46,4 mld zł, co oznacza wzrost o 5% r/r. Kwartalnie, uzyskano wzrost kredytów o 0,4% w stosunku do września 2015 r.
- W zakresie niehipotecznych kredytów, konsumpcyjnych zanotowano roczny wzrost o 15%.
- Kredyty netto dla przedsiębiorstw (w tym leasing) wyniosły 13,5 mld zł, co oznacza wzrost w ujęciu rocznym o 5,9%.
- Udział kredytów niehipotecznych osiągnął poziom 42%.

Środki klientów

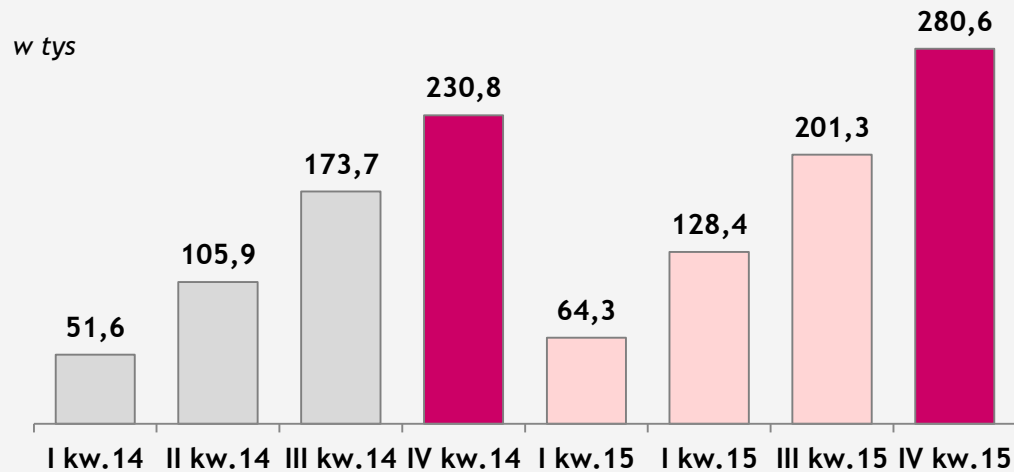


- Środki klientów Grupy wzrosły o 10,2% w skali roku oraz o 2,7% kwartalnie, z czego wzrost depozytów wyniósł 11% r/r i 3,2% kw/kw.
- Dzięki silnemu wzrostowi nowych klientów i rachunków detalicznych zanotowano przyspieszenie już i tak silnego wzrostu depozytów gospodarstw domowych: wzrost +2,7 mld PLN (lub +8%) w IV kw. 2015 r., co spowodowało osiągnięcie znakomitej dynamiki wzrostu w skali roku o 5,8 mld zł (lub +19,6%).
- Zanotowano niewielki spadek depozytów przedsiębiorstw tzn. o 3,5% w skali roku.

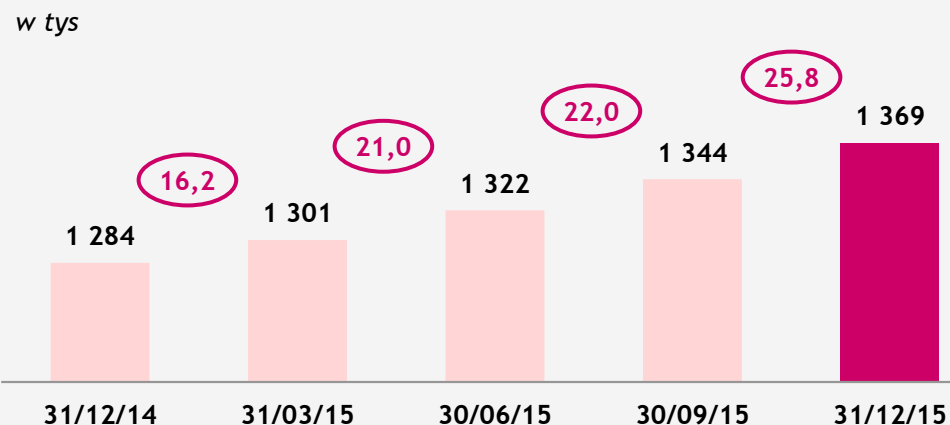
* W tym depozyty „overnight”

Wyniki segmentu detalicznego - nowe rachunki i klienci

Pozyskanie nowych rachunków bieżących (narastająco)



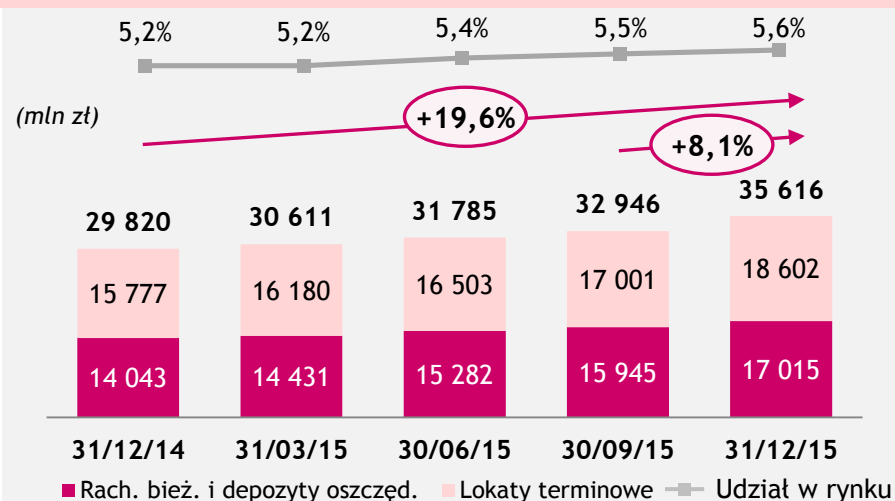
Aktywni klienci detaliczni



- 281 tys. rachunków bieżących otwartych w 2015 r. przy rosnącej liczbie rachunków otwartych za pomocą kanałów elektronicznych.
- 1,37 mln aktywnych klientów detalicznych; +85 tys. w skali roku - zgodnie z celami strategicznymi zakładającymi wzrost o 300 tys. aktywnych klientów detalicznych do roku 2017.

Wyniki segmentu detalicznego - depozyty

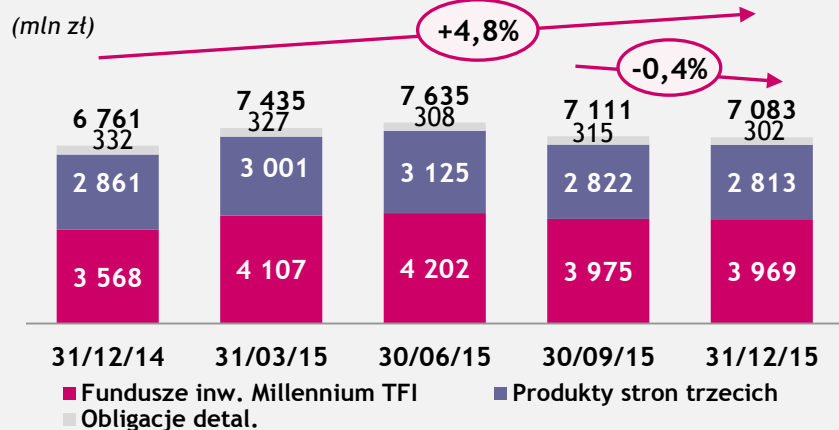
Depozyty klientów indywid. ogółem i udział w rynku



- Depozyty detaliczne zanotowały solidny wzrost na poziomie 19,6% r/r i 8,1% kw/kw, utrzymując silny wzrost w ujęciu kwartalnym (+2,67 mld zł w IV kw. 2015 r.).

- Wolumeny rachunków bieżących i oszczędnościowych stanowią 48% depozytów klientów indywidualnych ogółem.

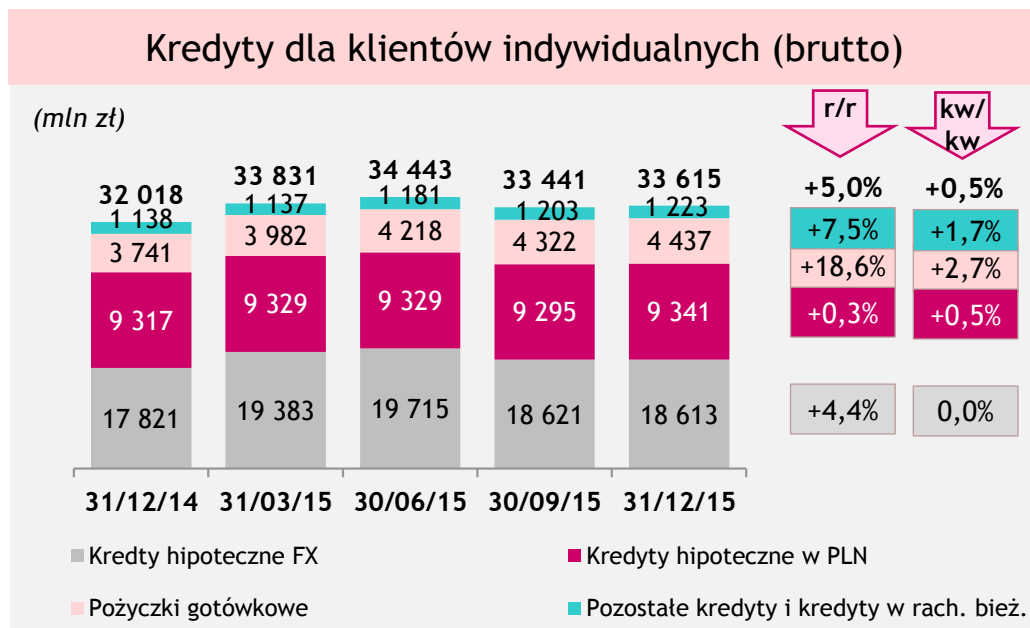
Niedepozytowe produkty inwestycyjne*



- Saldo niedepozytowych produktów inwestycyjnych sprzedanych klientom detalicznym wzrosło w 2015 roku o 4,8% r/r, chociaż zanotowano spadek wolumenu w ujęciu kwartalnym w II połowie roku, częściowo w wyniku spadku ceny niektórych aktywów.

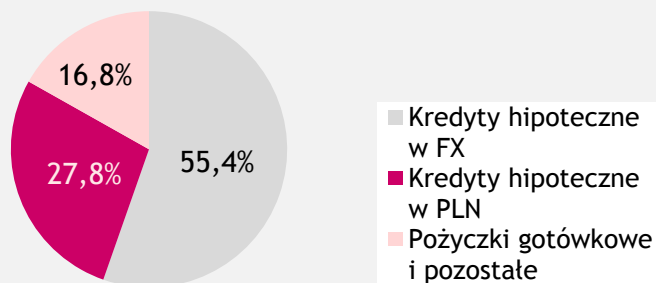
* W tym fundusze inwestycyjne własne i stron trzecich, produkty oszczędnościowo-ubezp. (SPE, SPUL) oraz obligacje strukturyzowane/BPWS przeznaczone dla klientów detalicznych

Wyniki segmentu detalicznego - portfel kredytowy



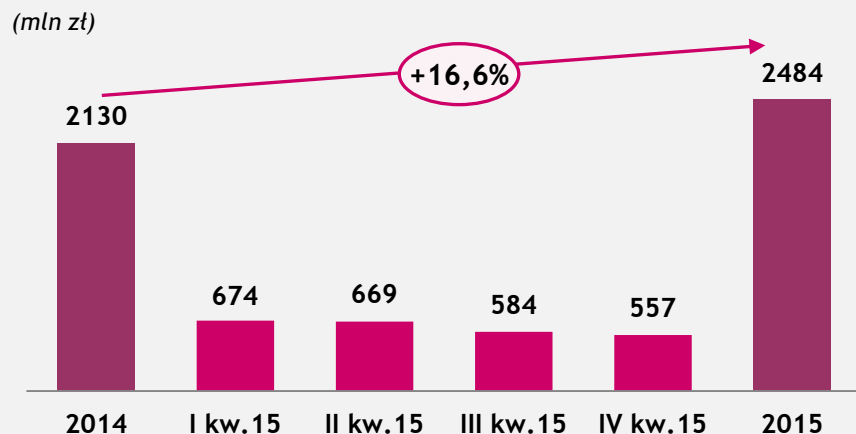
- Zanotowano wzrost w obszarze kredytów dla klientów indywidualnych (brutto) o 5% r/r.
- Ciągły, silny wzrost portfela pożyczek gotówkowych: +18,6% w skali roku; w obszarze pozostałych kredytów konsumpcyjnych zanotowano znaczny wzrost o +7,5% r/r.
- Zanotowano niewielki wzrost kredytów hipotecznych w PLN +0,3% r/r podczas, gdy poziom kredytów w walucie obcej ulegał wahaniom (+4,4% r/r), w wyniku zmian kursu wymiany CHF/PLN.

Struktura kredytów dla klientów indywidualnych (brutto)

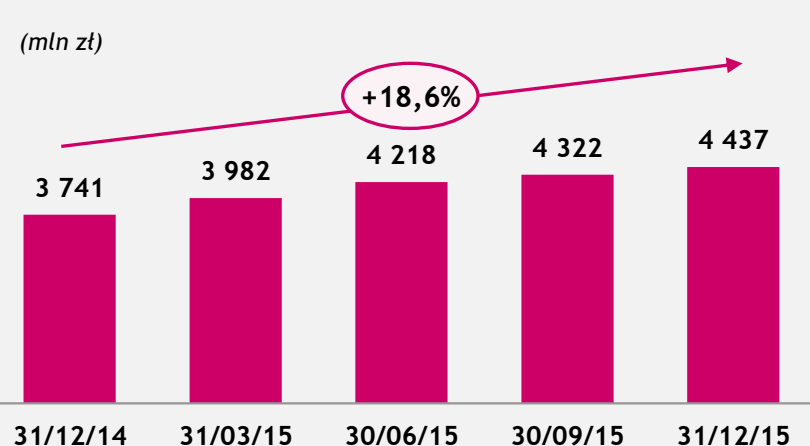


Wyniki segmentu detalicznego - pożyczki gotówkowe i kredyty hipoteczne

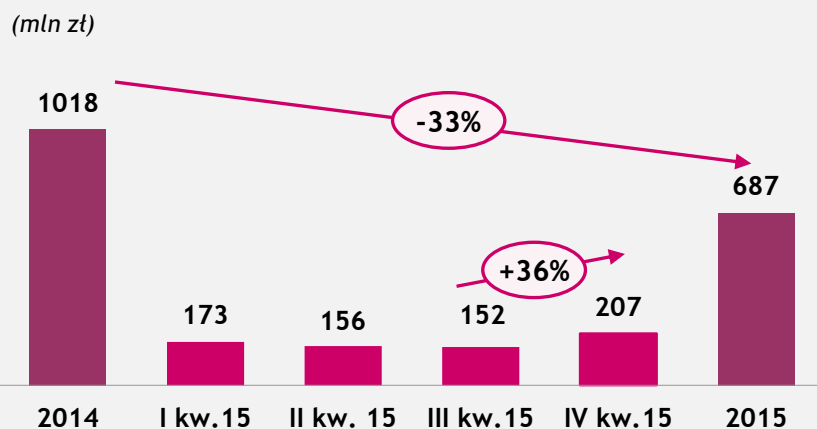
Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych



Portfel pożyczek gotówkowych (brutto)



Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych



- Utrzymano wysoką dynamikę sprzedaży pożyczek gotówkowych: sprzedano 2,5 mld zł nowych pożyczek w roku 2015; o 17% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.
- Portfel pożyczek gotówkowych zanotował wzrost o 19% w skali roku.
- Odbudowa sprzedaży kredytów hipotecznych w IV kw. 2015 r.: +36% w stosunku do poprzedniego kwartału.

Technologiczna transformacja

Wysoka elastyczność zastosowanych rozwiązań umożliwia szybkie wdrażanie innowacyjnych zmian

Bycie najlepszym w odbiorze użytkowników to nasz priorytet

- Proste procesy, oparte na potrzebach klientów
- Najwyższej jakości obsługa online
- Pomoc w czasie rzeczywistym dzięki wirtualnemu doradcy
- Rozbudowane mechanizmy bezpieczeństwa

Nieustannie innowacyjny

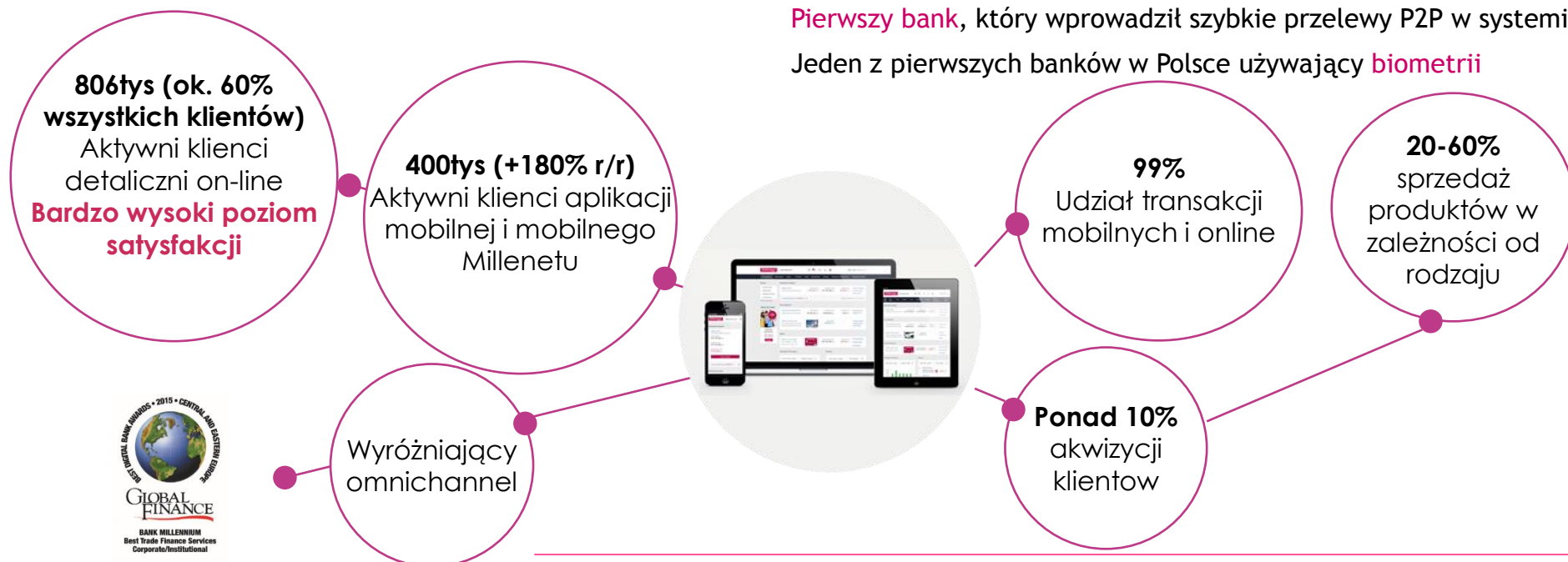
Wdrożenie technologii responsywnej w Millenecie

- dostępne bez ograniczeń na wszystkich urządzeniach (desktopach, komórkach, tabletach)
- odświeżony wygląd i zwiększona funkcjonalność

Pierwszy bank który wprowadził rozszerzoną rzeczywistość i 3DTouch

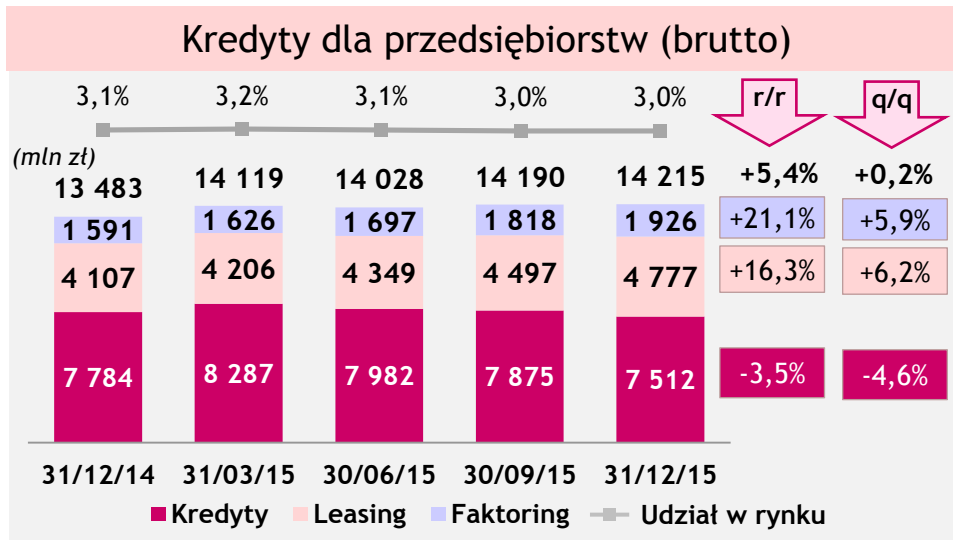
Pierwszy bank w Polsce, który wypuścił na rynek aplikację na Apple Watch dla klientów indywidualnych

Pierwszy bank, który wprowadził szybkie przelewy P2P w systemie BLIK
Jeden z pierwszych banków w Polsce używający **biometrii**



* Według magazynu *Global Finance*

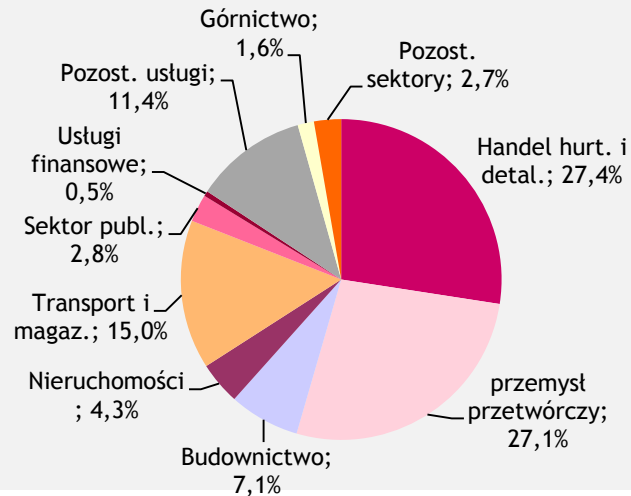
Wyniki segmentu przedsiębiorstw - kredyty



- W zakresie kredytów dla przedsiębiorstw (brutto) zanotowano wzrost o 5,4% w skali roku, głównie w wyniku silnego wzrostu portfeli faktoringu i leasingu: odpowiednio +21% i +16% r/r.

- W kredytach innych niż leasing i faktoring zanotowano spadek o 3,5% r/r wynikający z silnej konkurencji na rynku i wysiłków Banku na rzecz ostrożnego zarządzania ryzykiem kredytowym i marżami

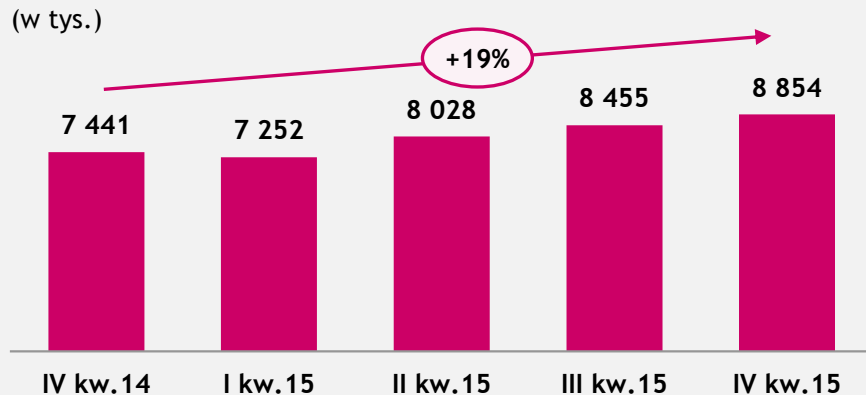
Struktura portfela kredytów korporacyjnych (brutto)



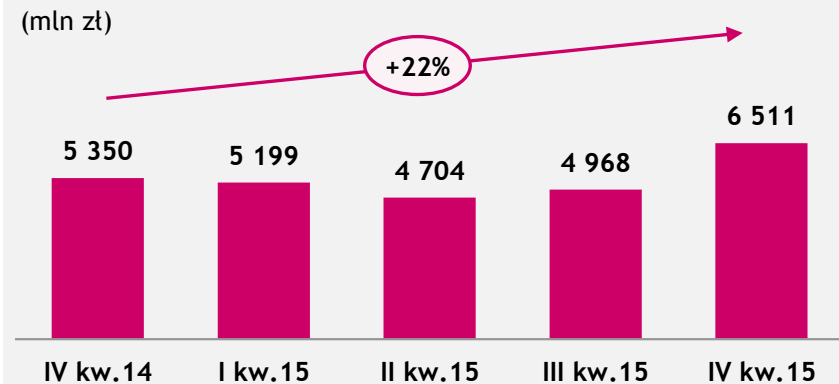
- Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy

Wyniki segmentu przedsiębiorstw - transakcje i depozyty

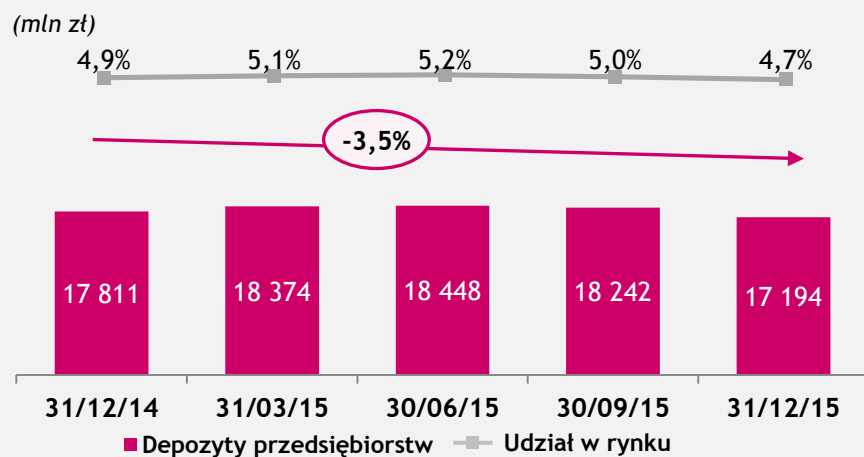
Płatności krajowe



Wolumen transakcji FX



Depozyty przedsiębiorstw i udział w rynku

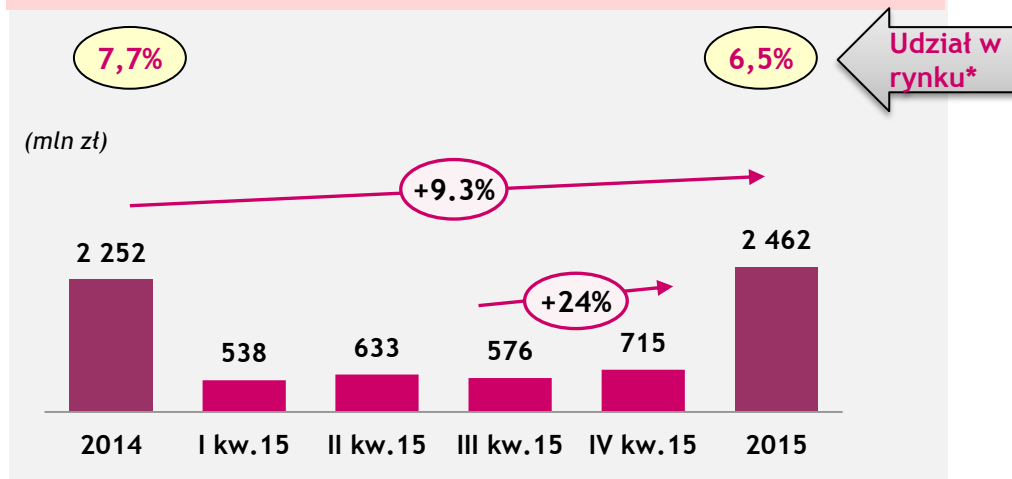


- Depozyty przedsiębiorstw odnotowały spadek o 3,5% r/r, który był jednakowoż skorelowany ze bardzo znacznym ostatnio wzrostem depozytów detalicznych i wynikał z rygorystycznej polityki cenowej Banku.
- Rekordowy 20% r/r wzrost sald rachunków bieżących w segmencie przedsiębiorstw*.
- Wyższa transakcyjność: wzrost kwartalnej ilości przelewów krajowych (o 19% r/r) i transakcji FX (6,5 mld zł w IV kw. 2015 r., wzrost o 22% r/r).

* bez depozytów „overnight”, mikro-biznesu i niebankowych instytucji finansowych; średnie saldo w grudniu 2015 r. i grudniu 2014 r.

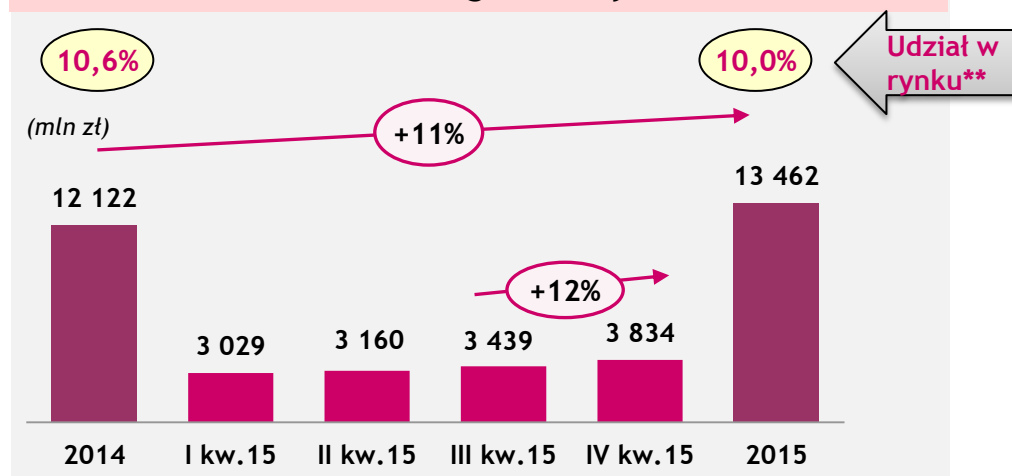
Wyniki segmentu przedsiębiorstw - leasing i faktoring

Leasing - nowa produkcja



- Sprzedaż leasingu w roku 2015 na poziomie prawie 2,5 mld PLN wzrosła o 9,3% w skali roku.
- Sprzedaż wzrosła w IV kw. 2015 r.: +24% kw/kw.
- Millennium Leasing zajmuje wysoką pozycję wśród 6 największych spółek leasingowych w Polsce z udziałem w rynku* na poziomie 6,5%.

Faktoring - obroty



- Wartość obrotów faktoringowych za rok 2015 wzrosła o 11% r/r osiągając poziom 13,5 mld zł
- Obroty za IV kw. 2015 r. zanotowały wysoki wzrost na poziomie 12% kw/kw.
- Daje to udział w rynku** na poziomie 10% oraz piąte miejsce wśród polskich faktorów.

* Szacunki Banku w oparciu o dane Związku Polskiego Leasingu (zobowiązania), narastająco, dane za wrzesień 2015

** W oparciu o dane uczestników Polskiego Związku Faktorów, narastająco

Agenda

- Przegląd sytuacji makroekonomicznej
- Wyniki finansowe
- Rozwój biznesu
- Załączniki

**Karta, z którą stać
Cię na więcej. Zyskaj
aż do 760 zł rocznie!**



Millennium
bank

Tradycyjna bankowość w nowoczesnym wydaniu

Główne nagrody i osiągnięcia w 2015 r. (1)



- Pierwsze miejsce w rankingu Newsweeka „Przyjazny bank”
 - ✓ Pierwsze miejsce w kategorii „Bank dla Kowalskiego”
 - ✓ Pierwsze miejsce w kategorii „Bank w Internecie”
 - ✓ Pierwsze miejsce w kategorii „Bankowość Hipoteczna”



- Bank Millennium już po raz czwarty został uhonorowany prestiżowym tytułem **Gwiazdy Jakości Obsługi**. Nagroda jest przyznawana na podstawie głosów konsumentów w ramach Polskiego Programu Jakości Obsługi, zbieranych przez cały rok na stronie www.jakoscobslugi.pl oraz za pośrednictwem aplikacji na smartfony.



- Po raz drugi z rzędu marka Bank Millennium została **liderem badania WYBÓR KONSUMENTA w kategorii „Usługi bankowe”**, uzyskując najwyższy, wśród sześciu ocenianych banków, poziom satysfakcji i akceptacji. Wyróżnienie „Wybór Konsumenta”, przyznawane przez ConsumerChoice - Centrum Oceny Satysfakcji Konsumenta, promuje najwyższej jakości produkty i usługi w różnych segmentach rynku. Laureaci 2016 r. zostali wyłonieni na podstawie wyników ankiet konsumenckich przeprowadzanych w 2015 r.



- **Bank Millennium zwyciężył w przeprowadzonym przez Instytut Badawczy TNS badaniu „Jakość na bank”**. Badanie metodą „tajemniczego klienta” przeprowadzone zostało w 1483 losowo wyłonionych placówkach banków. Przedmiotem badania był sposób oferowania pierwszego konta osobistego osobom młodym i proces oceny potrzeb klienta prowadzony przez pracownika banku. Bank Millennium zwyciężył uzyskując 87,4 punktów (na 100 możliwych).

Główne nagrody i osiągnięcia w 2015 r. (2)



- Bank Millennium **najlepszym bankiem cyfrowym dla przedsiębiorstw** według magazynu Global Finance. Po raz drugi został też zwycięzcą rankingu w kategorii finansowania handlu „Best Trade Finance Services”. Zwycięzcy „The 2015 World’s Best Corporate/Institutional Digital Banks In Central & Eastern Europe” zostali wybrani przez redaktorów magazynu Global Finance, przy wsparciu ekspertów z Infosys - jednego ze światowych liderów w dziedzinie konsultingu, nowych technologii i outsourcingu.



- Millennium MasterCard World Elite/Elite VIP znalazła się na drugim miejscu tegorocznego rankingu prestiżowych kart miesięcznika Forbes. W rankingu oceniono 14 czarnych kart, wydawanych przez banki najzamożniejszym klientom. Millennium MasterCard World Elite/Elite VIP została wyróżniona za brak opłat, wysokie limity kredytowe, nielimitowany dostęp do saloników dla VIP na lotniskach w ramach Priority Pass (także dla osób towarzyszących niezależnie od linii lotniczych i klasy biletu) oraz za bogaty pakiet ubezpieczeń (m.in. darmowe ubezpieczenie podróży zagranicznych).



- Bank Millennium zwyciężył w rankingu „Portfel Roku Tygodnika Wprost 2015” w kategorii karta kredytowa dla klienta indywidualnego. Karta Alpha Millennium była bardzo chwalona. Laureaci rankingu zostali wyłonieni w dwuetapowym badaniu, w którym oceniane były głównie: rozpoznawalność marki, dopasowanie oferty do potrzeb rynkowych, przejrzystość oferty dla klientów, opłaty i prowizje, jakość obsługi klienta, polityka lojalnościowa oraz lojalność i zaufanie klientów.

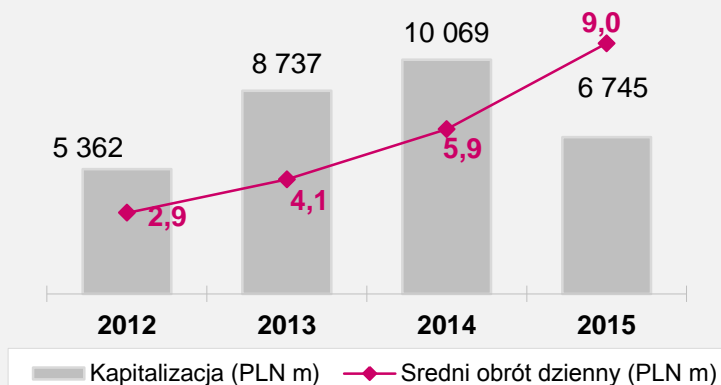
Główne nagrody i osiągnięcia w 2015 r. (3)



- W organizowanym przez Rejestr Dłużników ERIF programie Certyfikat Odpowiedzialnego Biznesu, **Bank Millennium otrzymał wyróżnienie „Odpowiedzialni w biznesie”**. Wyróżnienie przyznano za systematyczne wykorzystywanie narzędzia Rejestru w swoich procesach, budowanie bezpieczeństwa transakcji w obrocie gospodarczym i wkład w rozwój rynku wymiany informacji gospodarczej.
- Bank Millennium został wyróżniony Srebrnym Listkiem CSR** w zestawieniu przygotowanym przez tygodnik Polityka i firmę doradczą Deloitte. Zestawienie przygotowano w oparciu o wytyczne międzynarodowej normy społecznej odpowiedzialności ISO 26000 odnoszącej się do siedmiu obszarów: prawa człowieka, zagadnienia konsumenckie, praktyki z zakresu pracy, ład organizacyjny, środowisko, uczciwe praktyki operacyjne, zaangażowanie społeczne i rozwój społeczności lokalnej.
- Ekonomiści Banku Millennium uzyskali 3 miejsce w rankingu prognoz finansowych i makroekonomicznych dziennika Parkiet za rok 2015**. Ranking został opracowany w oparciu o miesięczne prognozy wskaźników rynków finansowych i makroekonomicznych. Prognozy makroekonomiczne dotyczą inflacji, rynku pracy, podaży pieniądza, bilansu płatniczego i popytu krajowego (produkcji, sprzedaży detalicznej, PKB, inwestycji, konsumpcji).
- Bank Millennium w IX edycji rewizji indeksu utrzymał swoją pozycję w Indeksie Respect**. Indeks obejmuje wybrane spółki giełdowe działających zgodnie z najlepszymi standardami zarządzania w zakresie ładu korporacyjnego i relacji inwestorskich, a także z uwzględnieniem czynników ekologicznych i społecznych. Wybrane spółki przechodzą trójstopniową weryfikację prowadzoną przez Giełdę Papierów Wartościowych (GPW), Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych (SEG), oraz niezależnego audytora.

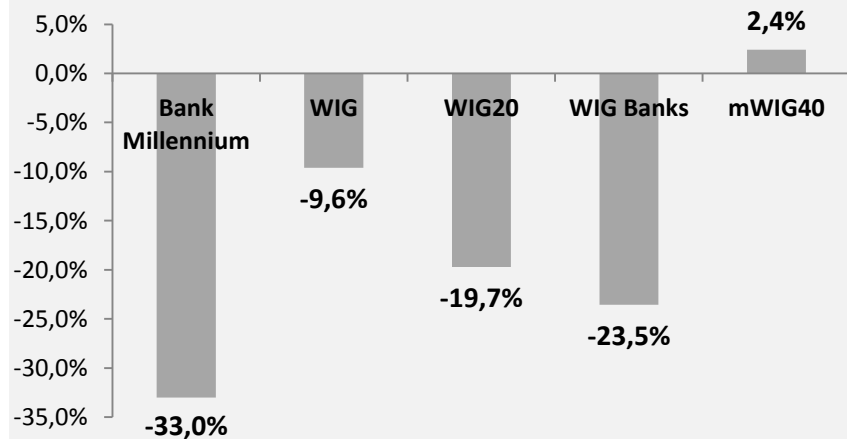
Notowania akcji Banku Millennium

Kapitalizacja rynkowa/płynność



Ceny akcji w ujęciu rocznym vs. główne indeksy

(na dzień 30.12.2015.)



Ogólne informacje o akcjach Banku Millennium

- ✓ Liczba akcji: 1 213 116 777 (notowanych 1 213 007 541)
- ✓ Notowane: na WGPW od sierpnia 1992
- ✓ Indeks: WIG, mWIG40, WIG Banks, WIG RESPECT, MSCI PL, FTSE GEM
- ✓ Tickers: ISIN PLBIG0000016, Bloomberg MIL PW, Reuters MILP.WA

W 2015 roku obrót akcjami Banku Millennium wzrósł o 50% w stosunku do 2014 roku

Dynamika notowań akcji Do 30-12-2015 (PLN 5,56)	Zmiana ceny akcji
1 miesiąc	+ 5.1%
3 miesiące	- 5.4%
Rocznie	-33.0%

Słabe notowania akcji polskich banków (w tym Banku Millennium) w 2015 roku wynikały z następujących powodów:

- Nowe bufory kapitałowe dla banków, nowy podatek bankowy, specjalna składka na BFG (na upadły bank spółdzielczy) oraz składka na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców
- Niepewność co do ewentualnych dalszych interwencji regulacyjnych w sektorze bankowym w obszarze kredytów hipotecznych w walucie obcej.

Zmiany w strukturze akcjonariuszy Banku Millennium w 2015 r.

Bank Millennium S.A.



EUR 304 m/PLN 1.2 bn
ABB Secondary

Sole Global Coordinator
JP Morgan

J.P.Morgan CAZENOVE

Joint Bookrunners
JP Morgan, Dom Maklerski PKO BP

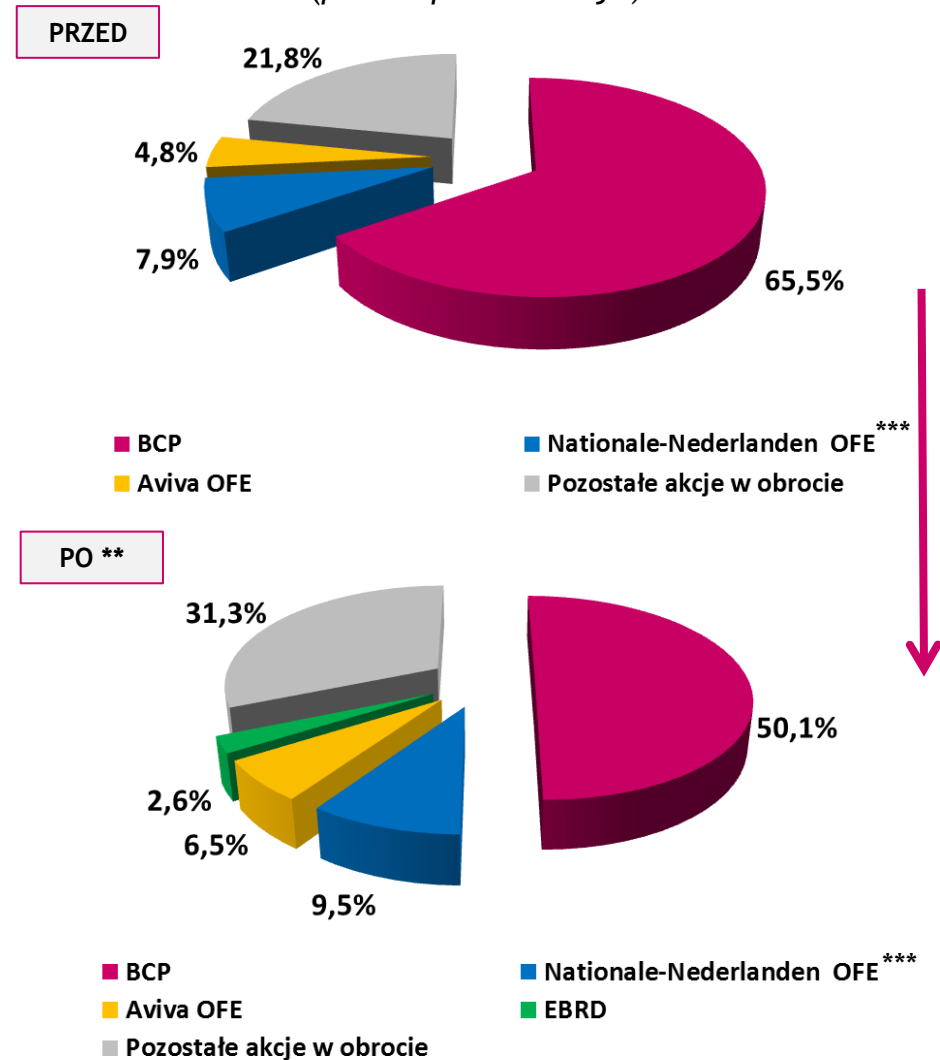
J.P.Morgan CAZENOVE Dom Maklerski

Joint Lead Manager
Millennium Dom Maklerski



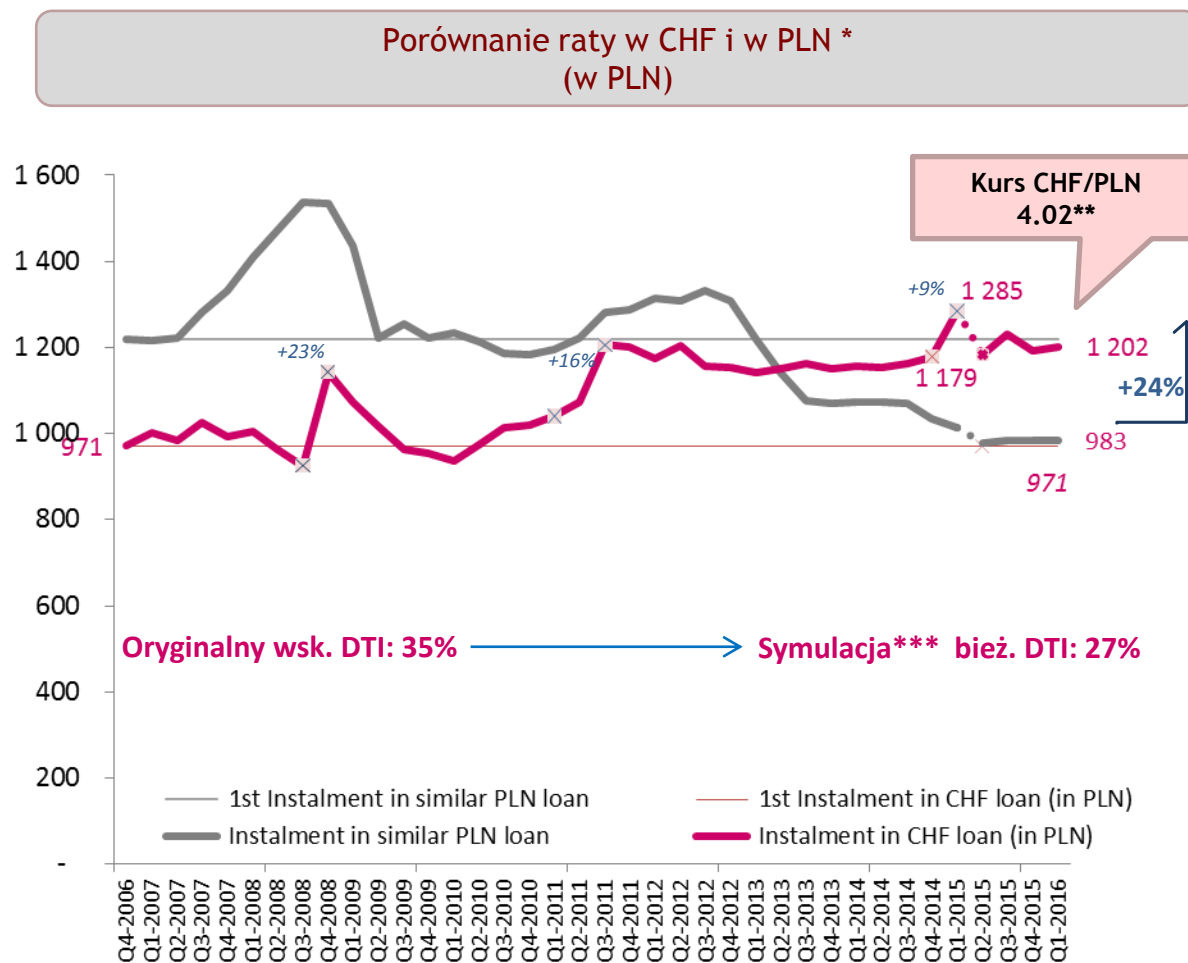
26 Marca 2015

Struktura akcjonariuszy Banku Millennium
(przed i po transakcji*)



(*) w oparciu o informacje publicznie dostępne; (**) na dzień 31 grudnia 2015 r.; (***) dawniej ING OFE

Kredyty hipoteczne - dynamika rat w CHF



- Skokowy wzrost kursu CHF w styczniu spowodował okresowy wzrost rat kredytów hipotecznych, niższy niż skala wzrostu zanotowana w latach 2008 i 2011.

- Raty w 4kw. 2015 są ciągle pod wpływem rekordowo niskiego poziomu CHF Libor, co prawie w całości rekompensuje (w przypadku większości klientów) efekt wzrostu kursów wymiany.

- Dzięki wzrostom wynagrodzeń w Polsce od czasu udzielenia kredytów FX, obciążenie bieżącą ratą może być nawet niższe niż w momencie udzielenia kredytu (mierzone symulowanym wskaźnikiem DTI ***).

- Obecny poziom raty w CHF jest ciągle niższy niż historycznie najwyższe wartości dla kredytobiorców kredytów w PLN.

* Symulacja kredytu przy zastosowaniu średniego okresu, zapadalności, kwoty i spreadu dla obecnego portfela kr. Hipotecznych w CHF ** CHF/PLN średni kurs sprzedaży w 4Q

*** Symulacja bieżącego DTI (Wsk. obsługi zadłużenia do dochodu) w oparciu o początkowy DTI przy nowej kwocie raty i zaktualizowanym dochodzie w oparciu o krajowe dane dot. wzrostu płac

Działania wspomagające kredytobiorców hipotecznych

Bank w pełni wdrożył zestaw rozwiązań tzw. „**Sześciopak**” zalecany przez Związek Banków Polskich (ZBP) w celu złagodzenia negatywnych efektów aprecjacji CHF, stabilizacji poziomu rat kredytów i wsparcia klientów, którzy znaleźli się w trudnej sytuacji finansowej:

1. Zastosowanie ujemnej stopy LIBOR*: od 1 stycznia bieżącego roku, kredyty indeksowane do CHF LIBOR mają stopę procentową obliczaną na podstawie ujemnej stawki LIBOR3M. W IV kw. 2015 r. Bank stosował ujemną stawkę LIBOR3M dla CHF na poziomie -0.733% , a od 1 stycznia 2016 r. Bank stosuje stawkę -0.756%.
2. Okresowe zmniejszenie spreadu dla konwersji walutowej w odniesieniu do kredytów w CHF,
3. Przedłużenie, na wniosek Klienta, okresu spłaty lub czasowe zawieszenie spłaty rat kapitałowych,
4. Rezygnacja z żądania dostarczenia nowego zabezpieczenia i ubezpieczenia kredytu,
5. Umożliwienie przeprowadzenia konwersji waluty kredytu wg średniego kursu NBP,
6. Złagodzenie warunków restrukturyzacji kredytów hipotecznych dla klientów zamieszkujących kredytowane nieruchomości

Dodatkowo, Bank Millennium dalej elastycznie podchodzi do zmiany zabezpieczenia danego kredytu hipotecznego (o ile nie pogorszy się poziom wskaźnika LTV) i przedstawia swoim klientom alternatywne rozwiązania, gdy pragną oni częściowo lub w pełni ograniczyć ryzyko walutowe wynikające z ich kredytów , poprzez zastosowanie preferencyjnych warunków dla kredytów PLN po częściowej lub całkowitej konwersji na PLN lub w przypadku wcześniejszej spłaty.

9 października 2015 r. uchwalono **ustawę o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej**, która była ideą proponowaną przez 11 banków w marcu. Fundusz o początkowej wartości 600 mln PLN (który zgodnie z ustawą ma być utworzony przez banki) udzieli wsparcia wszystkim kredytobiorcom hipotecznym (złotowym i walutowym), którzy znaleźli się w trudnej sytuacji i spełniają pewne kryteria.

* Zgodnie z prawem, całkowita stopa procentowa nie może być niższa od zera. Niemniej jednak, Bank wprowadził, od 1 kwietnia, dodatkowo dopłatę funduszu dla kredytobiorcy kredytu w CHF, jeżeli suma spreadu i stopy referencyjnej ma wartość ujemną. Ta opłata będzie funkcjonować do 30 czerwca 2016.

Syntetyczny rachunek zysków i strat (pro-forma)

(mln zł)	2014 pro-forma	2015 pro-forma	3kw 2015 pro-forma	4kw 2015 pro-forma
Wynik z tytułu odsetek *	1 465,0	1 418,7	357,5	361,7
Wynik z tytułu prowizji	611,7	596,2	151,6	140,4
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	138,9	2,3	31,6	-114,9
Przychody operacyjne razem	2 215,6	2 017,2	540,7	387,3
Koszty ogólne i administracyjne	-1 056,1	-1 036,6	-253,4	-262,0
Amortyzacja	-55,3	-50,4	-12,6	-13,4
Koszty operacyjne razem	-1 111,4	-1 087,0	-266,0	-275,4
Odpisy na utratę wartości aktywów	-265,5	-241,2	-68,8	-45,2
Wynik operacyjny	838,7	688,9	205,9	66,7
Wynik przed opodatkowaniem	838,5	687,5	205,9	66,7
Podatek dochodowy	-187,5	-141,0	-40,2	-13,6
Wynik netto	650,9	546,5	165,7	53,0
Wynik netto bez zdarzeń jednorazowych ***	650,9	667,4	165,7	173,9

* 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 (10,9 mln zł w 2014 r. i 54,3 mln zł w 2015 r.) jest prezentowana w wyniku na operacjach finansowych.

** Obejmuje wynik z pozycji wymiany, wynik z operacji finansowych (pro-forma) oraz pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne netto.

*** Szczegółowe informacje na str. 10 i 11

(mln zł)	2014	2015	3kw 2015	4kw 2015
Wynik odsetkowy netto (wykazywany wg MSSF)	1 454,1	1 365,2	349,0	349,5

Bilans

AKTYWA	<i>(mln zł)</i>	31/12/2014	30/09/2015	31/12/2015
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 612	1 710	1 946
Należności od pozostałych banków		2 385	2 772	2 349
Należności od Klientów		44 143	46 191	46 369
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		156	45	0
Dłużne papiery wartościowe		10 176	12 911	14 056
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)		502	481	429
Akcje, udziały i inne instrumenty finansowe		10	15	230
Niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe		213	198	218
Pozostałe aktywa		544	783	637
Aktywa razem		60 740	65 106	66 235

Zobowiązania	<i>(mln zł)</i>	31/12/2014	30/09/2015	31/12/2015
Zobowiązania wobec banków		2 037	1 953	1 444
Zobowiązania wobec Klientów		47 591	51 188	52 810
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		60	0	0
Zobow. finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające		2 020	2 560	2 477
Zobowiązania z własnych papierów wartościowych		1 739	1 622	1 134
Rezerwy		99	70	31
Zobowiązania podporządkowane		640	640	640
Pozostałe zobowiązania		789	928	1 256
Zobowiązania razem		54 975	58 959	59 792
Kapitały własne razem		5 765	6 147	6 443
Pasywa razem		60 740	65 106	66 235

Kontakt

Adres internetowy:

www.bankmillennium.pl



Twitter: [@BankMillennium](https://twitter.com/BankMillennium)



[Kanał na YouTube](#)

Kontakt z Departamentem Relacji Inwestorskich:

Artur Kulesza - Kierujący Departamentem relacji Inwestorskich

Tel: +48 22 598 1115

e-mail: artur.kulesza@bankmillennium.pl

Katarzyna Stawinoga

Tel: +48 22 598 1110

e-mail: katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl

Marek Miśków - analityk

Tel: +48 22 598 1116

e-mail: marek.miskow@bankmillennium.pl

