



# Grupa Banku Millennium

## Wyniki za III kwartał 2014 r.



27 października 2014 r.

# Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Bank Millennium S.A. („Bank”) 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.

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 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 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.

Wszystkie dane prezentowane w tym dokumencie bazują na skonsolidowanych danych dla Grupy Banku Millennium i są spójne ze Sprawozdaniami Finansowymi (dostępnymi na stronie [www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl)), z wyjątkiem danych pro-forma opisanych 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 rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela denominowanego w walucie obcej, Bank przedstawia dane pro-forma, które prezentują wszystkie odsetki od produktów pochodnych w wyniku z odsetek. W opinii Banku umożliwia to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

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

# Spis treści

**Informacje makroekonomiczne**

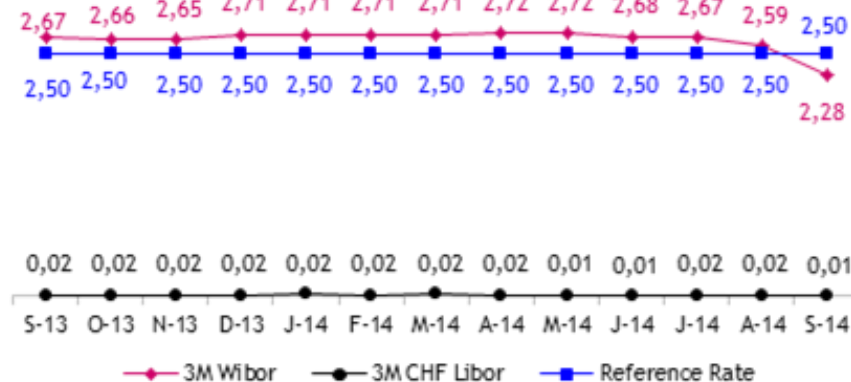
**Wyniki finansowe**

**Rozwój biznesu**

**Załączniki**

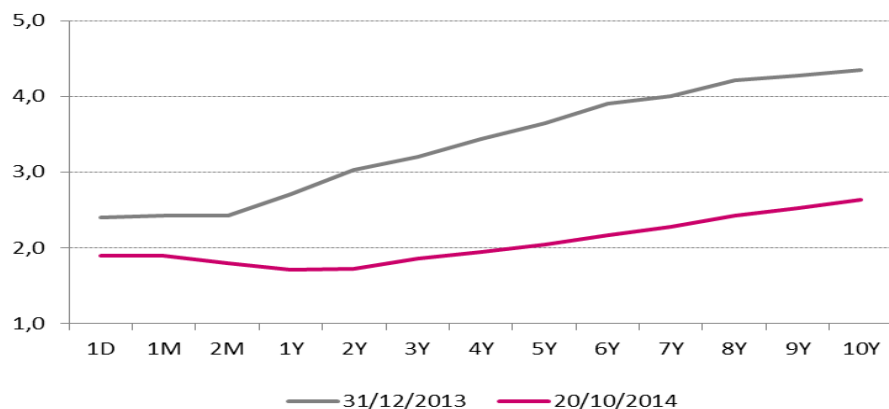
# Przegląd makroekonomiczny

## Zmiany stóp procentowych (%)

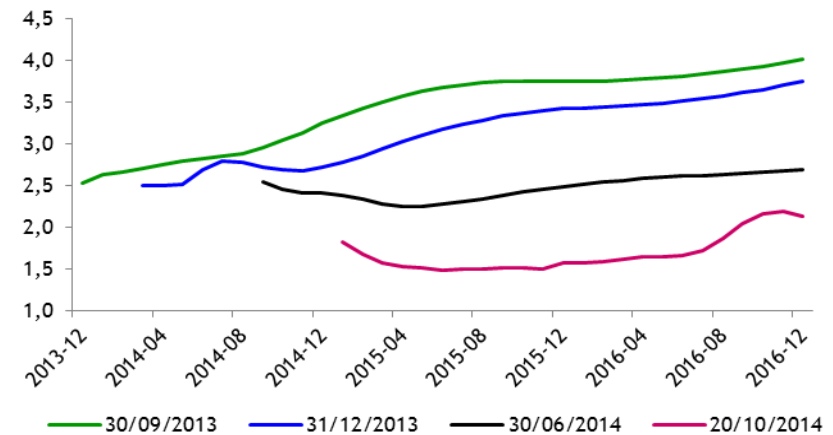


M-o-M (bp)	-31	-1	0
YTD (bp)	-43	-1	0
Y-o-Y (bp)	-39	-2	0

## Zmiany krzywej dochodowości (%)



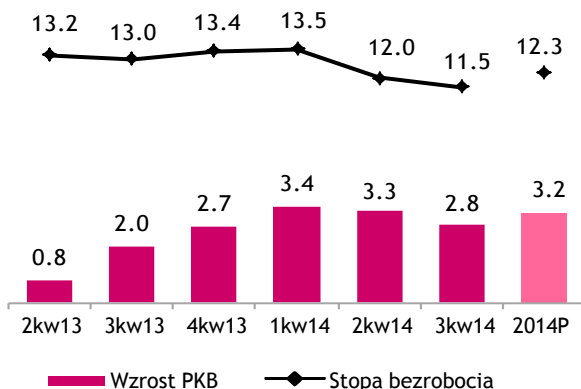
## Stawki forward na WIBOR 3M (%)



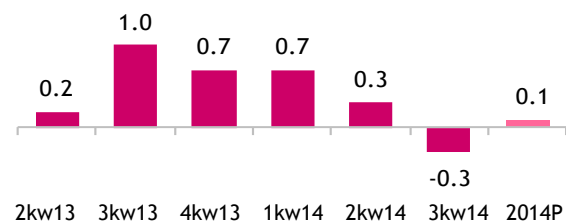
- Większe od oczekiwanego cięcie stóp procentowych w październiku (o 50 p.b.) wzbudziło oczekiwania dalszego cięcia stóp.
- Asymetryczna obniżka stopy referencyjnej w stosunku do stopy lombardowej (o 100 p.b.), po raz pierwszy od 11 lat, będzie miała wpływ na wysokość marż kredytów konsumpcyjnych.
- Polska będzie znajdować się w środowisku niskich stóp procentowych przez dłuższy okres, będąc pod wpływem ultraluznej polityki monetarnej i niskiego tempa wzrostu w strefie euro.

# Przegląd makroekonomiczny

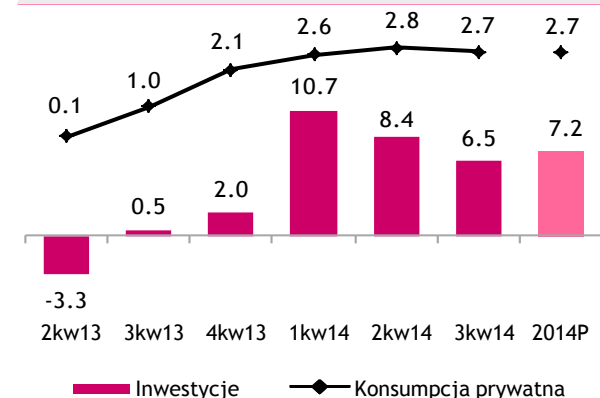
### Wzrost PKB i stopa bezrobocia (%)



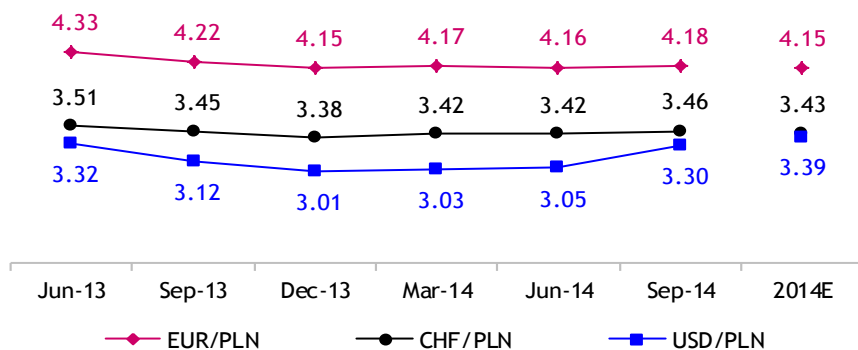
### Inflacja (CPI %)



### Inwestycje oraz konsumpcja prywatna (% r/r)



### Zmiany kursów walutowych

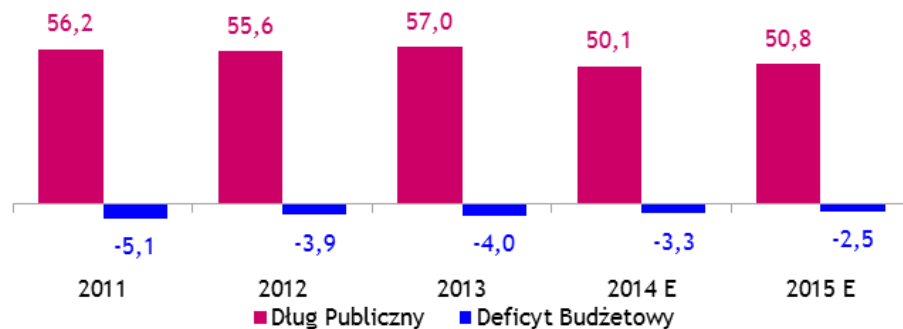


kw/kw	0,4%	1,0%	8,2%
Od pocz.roku	0,6%	2,4%	9,5%
r/r	-1,0%	0,3%	5,6%

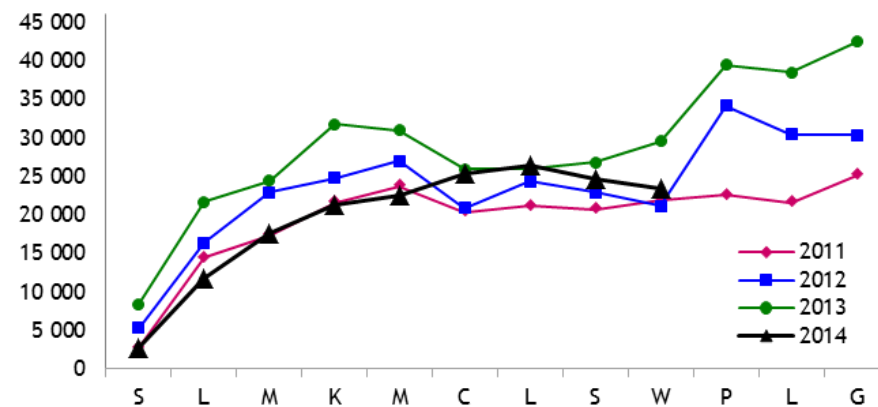
- Oznaki wyhamowania wzrostu gospodarczego pod wpływem oddziaływania niższego wzrostu w strefie euro oraz negatywnych efektów sankcji nałożonych na eksport polskiej żywności do Rosji.
- Systematyczna poprawa na rynku pracy oraz niska inflacja powinny wspierać konsumpcję prywatną. Oczekiwane jest wyhamowanie wzrostu inwestycji, lecz nie tak wyraźne z uwagi na wysokie wykorzystanie mocy wytwórczych.
- Złoty odporny na szoki zewnętrzne, pogarszający się klimat ekonomiczny i cięcia stóp.

# Przegląd makroekonomiczny

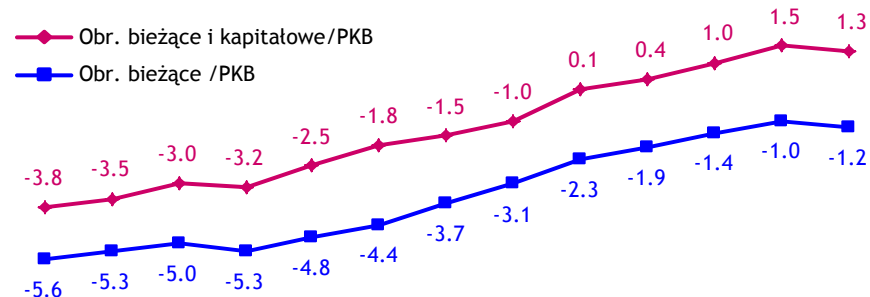
## Dług i deficyt sektora finansów publicznych /PKB (%)



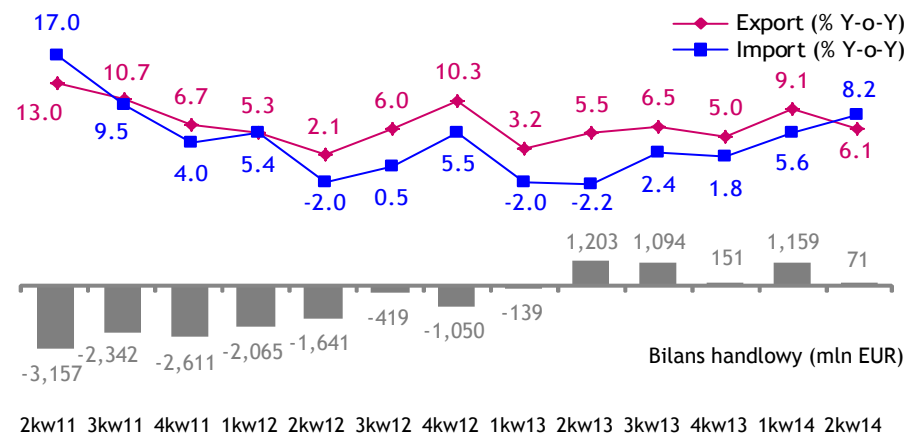
## Wykonanie budżetu - deficyt w mln zł



## Bilans obrotów bieżących/ PKB (%)



## Zmiany importu, eksportu (%) i bilans handlowy (mln EUR)



2kw11 3kw11 4kw11 1kw12 2kw12 3kw12 4kw12 1kw13 2kw13 3kw13 4kw13 1kw14 2kw14

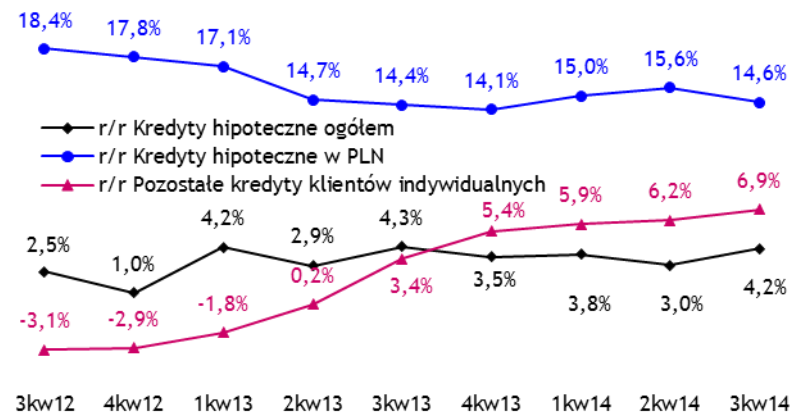
2kw11 3kw11 4kw11 1kw12 2kw12 3kw12 4kw12 1kw13 2kw13 3kw13 4kw13 1kw14 2kw14

# Przegląd makroekonomiczny

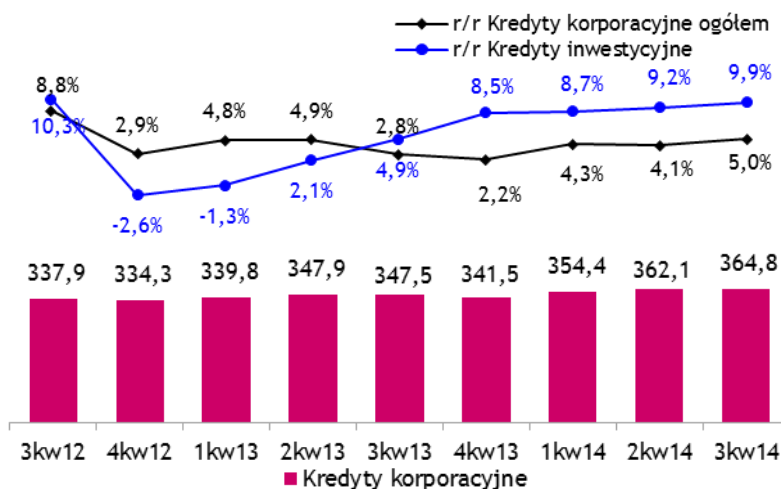
## Kredyty dla gospodarstw domowych



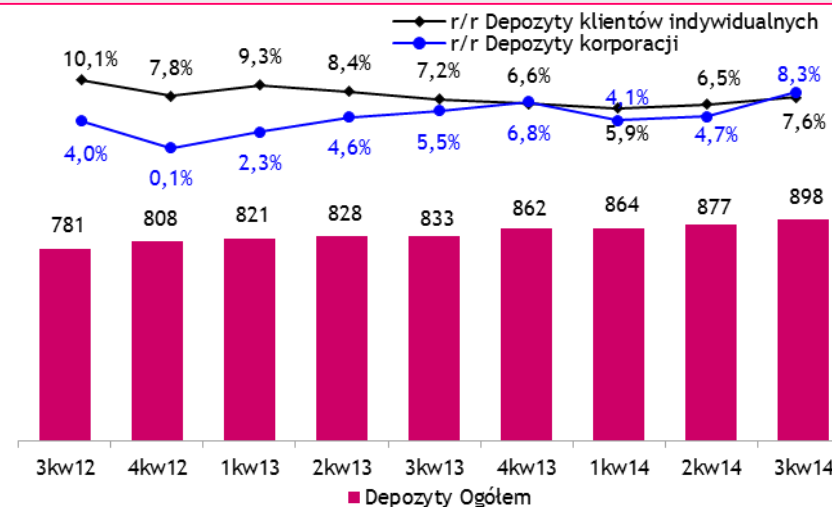
## Kredyty dla gospodarstw domowych



## Kredyty korporacyjne



## Depozyty polskiego sektora bankowego



# Spis treści

Informacje makroekonomiczne

**Wyniki finansowe**

Rozwój biznesu

Załączniki



# Główne informacje finansowe po III kwartale 2014

Dalszy wzrost zyskowności

Wzrost wyniku na działalności podstawowej w oczekiwaniu na przyszłe wyzwania

Jedne z najlepszych w Polsce wskaźników jakości aktywów

Utrzymanie wysokiej płynności i silnej pozycji kapitałowej

- Zysk netto za I-III kw. wyniósł 493 mln zł: +26% r/r
- Zysk netto w III kwartale wyniósł 173 mln zł: +6% kw./kw.
- Wzrost roczny ROE z 10,5% do 12,1%
- Koszty/dochody w III kwartale na poziomie 49,3%
- Wynik z odsetek wzrósł o 20% w skali roku i pozostał stabilny w ujęciu kwartalnym
- Wynik z prowizji wzrósł o 6,4% rocznie a spadł kwartalnie z powodu obniżenia opłat interchange
- Wskaźnik kredytów zagrożonych na bardzo niskim poziomie 4,3%
- Wysokie pokrycie kredytów zagrożonych rezerwami: 70%
- Poprawa wskaźnika kredyty/depozyty\* do 91,4%
- Kredyty/stabilne źródła finansowania\*\* na poziomie 87,9%
- Współczynnik wypłacalności\*\*\* wynosi 14,1%, a CET1 \*\*\* 13,4% i przeszedł z sukcesem testy AQR/warunków skrajnych

\* Depozyty obejmują papiery dłużne Banku sprzedane osobom fizycznym i transakcje z przyrzeczeniem odkupu, zawarte z klientami.

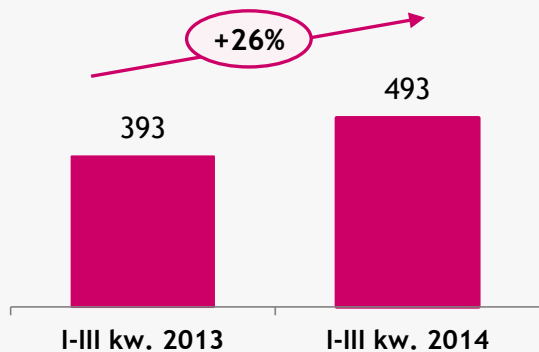
\*\* Stabilne źródła finansowania: Depozyty plus średnioterminowe papiery dłużne, sprzedane inwestorom indywidualnym i instytucjonalnym (w tym dług podporządkowany) i finansowanie średnioterminowe z instytucji finansowych.

\*\*\* Obliczone zgodnie z zasadami CRR/CRD4 z częściowym zastosowaniem IRB przy ograniczeniach regulacyjnych.

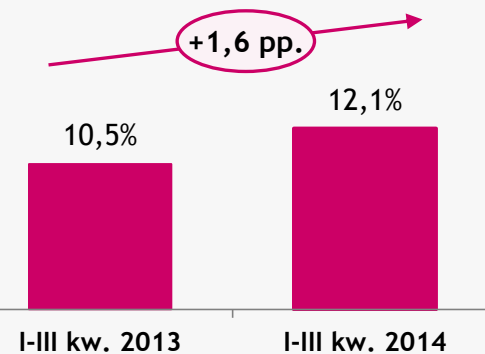
# Główne elementy wyników I-III kw. 2014

## Zysk netto

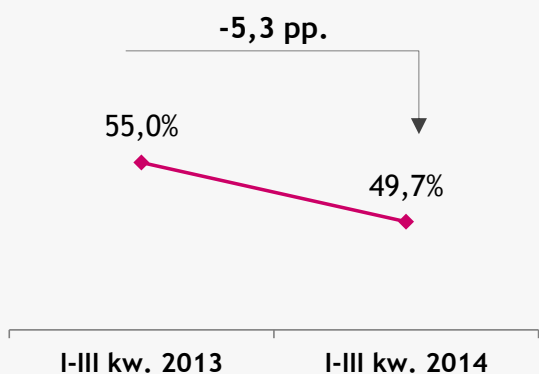
(mln zł)



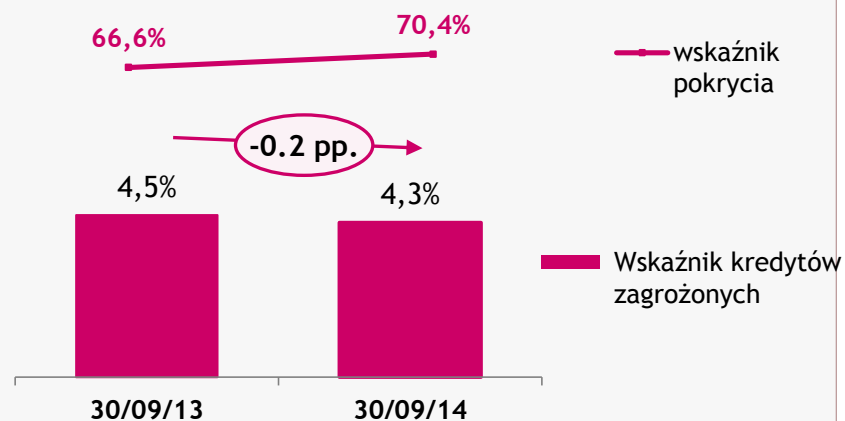
## ROE



## Wskaźnik koszty/dochody



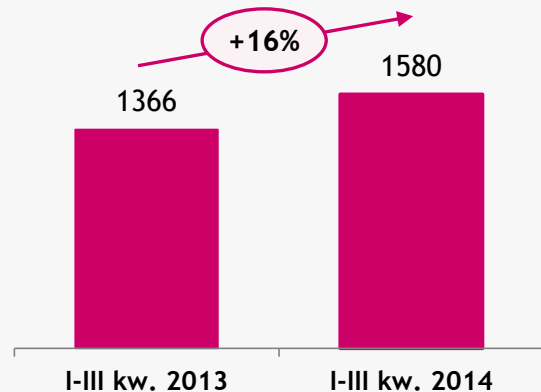
## Wsk. kred. zagroż. i Wsk. pokrycia



# Główne elementy wyników I-III kw. 2014

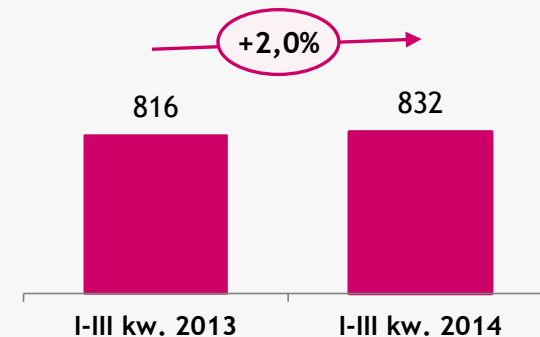
## Wynik na działalności podstawowej\*

(mln zł)



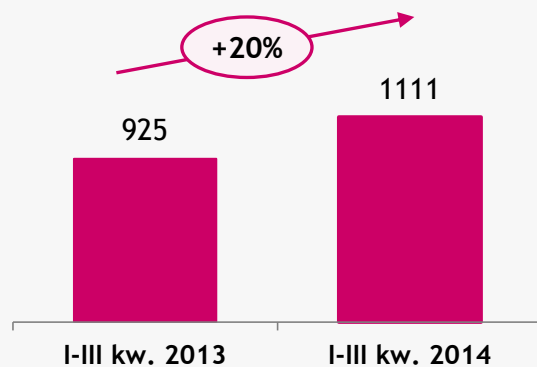
## Koszty operacyjne

(mln zł)



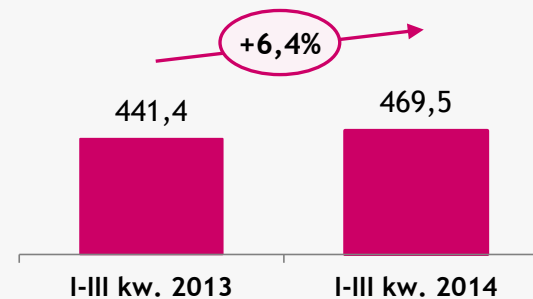
## Wynik z odsetek

(mln zł)



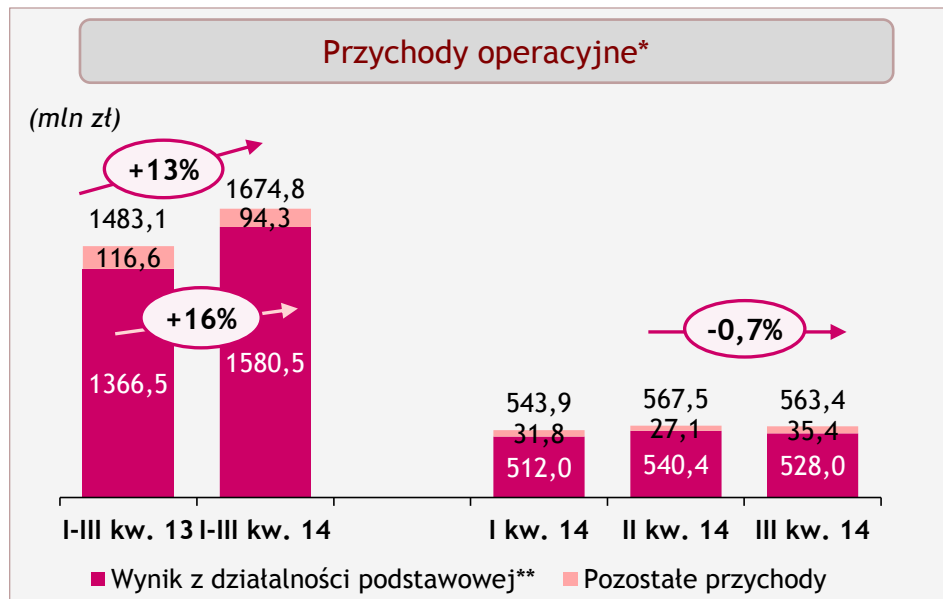
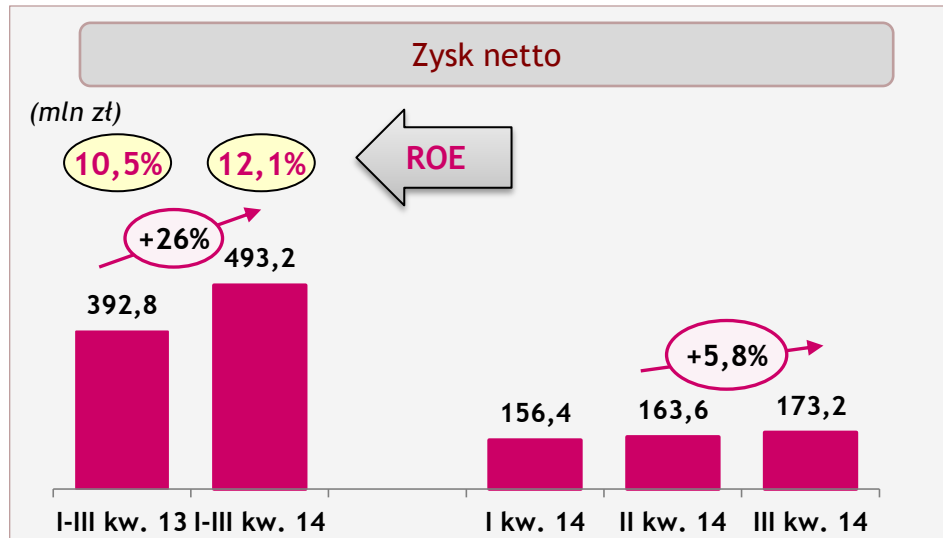
## Wynik z prowizji

(mln zł)



\* Wynik z odsetek + Wynik z prowizji

# Rentowność

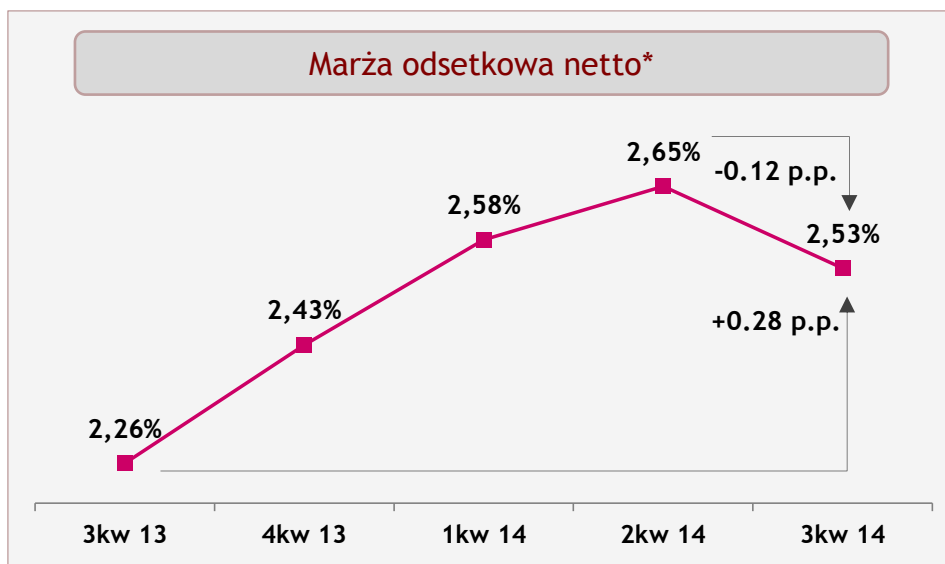
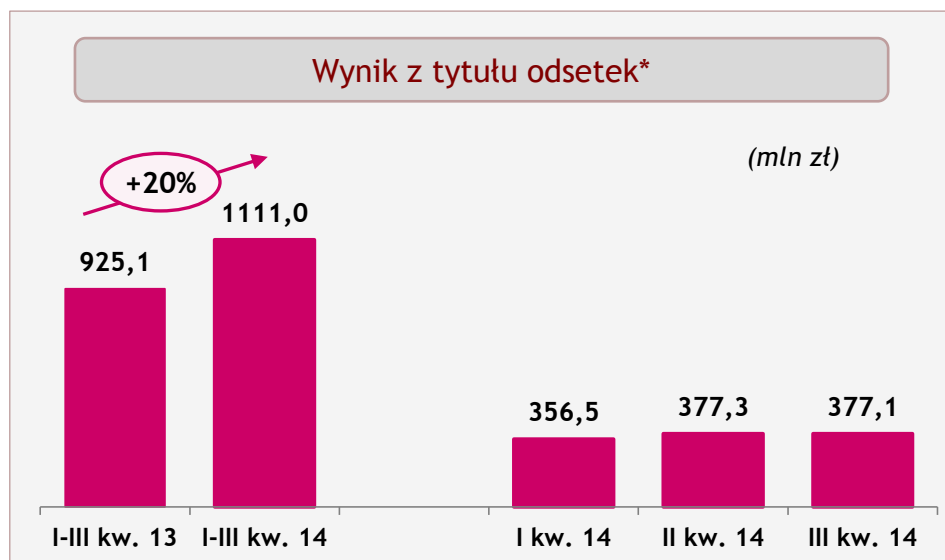


- Zysk netto wzrósł o 5,8% kw./kw. i 26% r/r (narastająco).
- Główne czynniki wzrostu zysku netto: wysoka dynamika wyniku na działalności podstawowej\*\* (+16% r/r) i stabilna baza kosztowa (+2% r/r).
- Poprawa ROE do 12,1% w I-III kw. 2014 r. z poziomu 10,5% rok temu.

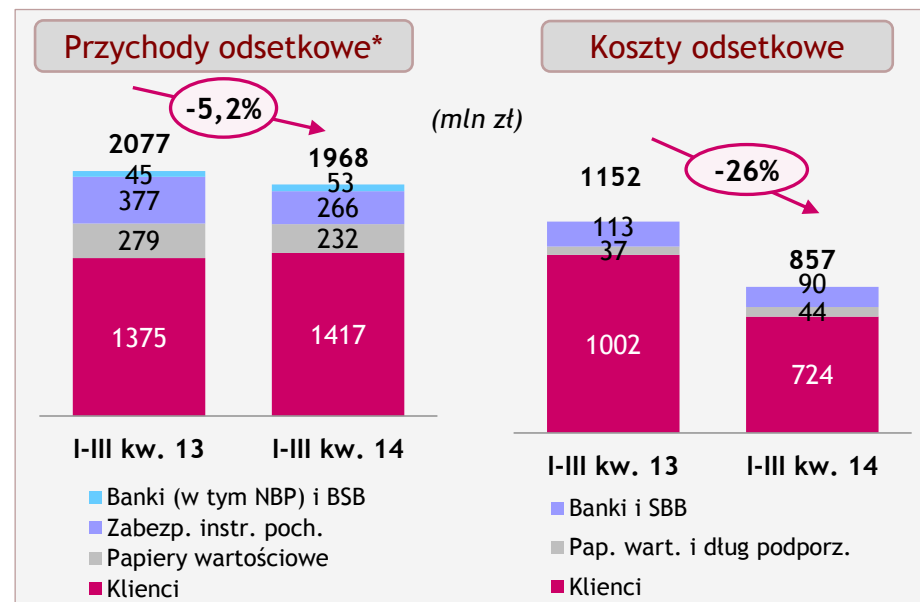
\* W tym pozostałe dochody i koszty operacyjne

\*\* Wynik z odsetek + Wynik z prowizji

# Wynik z tytułu odsetek



- Wynik z tytułu odsetek\* wzrósł wyraźnie w I-III kw. 2014 r. o 20% r/r. Głównym czynnikiem wzrostu był spadek kosztu odsetek (o 26% r/r) podczas gdy spadek przychodów z odsetek był umiarkowany (tylko 5% r/r).
- Po roku systematycznego wzrostu, wynik z odsetek w ujęciu kwartalnym ustabilizował się na poziomie podobnym, jak w II kw. 2014 r.
- Marża odsetkowa netto w III kw. 2014 r. osiągnęła 2,53% - wzrost 0,3 p.p. w ujęciu rocznym. Natomiast w I-III kw. 2014 r. wyniosła ona 2,6%.

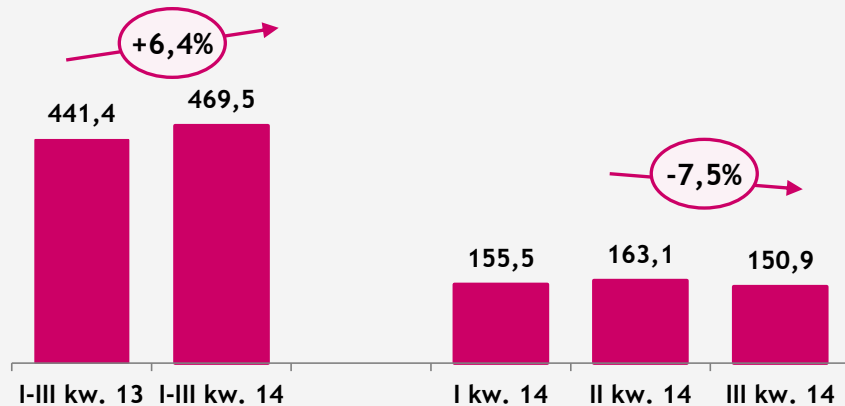


\* Dane pro-forma. Marża na wszystkich instr. poch., zabezpieczających portfel kredytów w walutach, jest ujmowana w przych. odsetkowych (derywaty zabezpieczające) i wyniku z odsetek, podczas gdy księgowo część tej marży (5,5 mln zł w I-III kw. '14 i 49,6 mln zł w I-III kw. '13) jest prezentowana w wyniku na operacjach finansowych.

# Przychody pozaodsetkowe

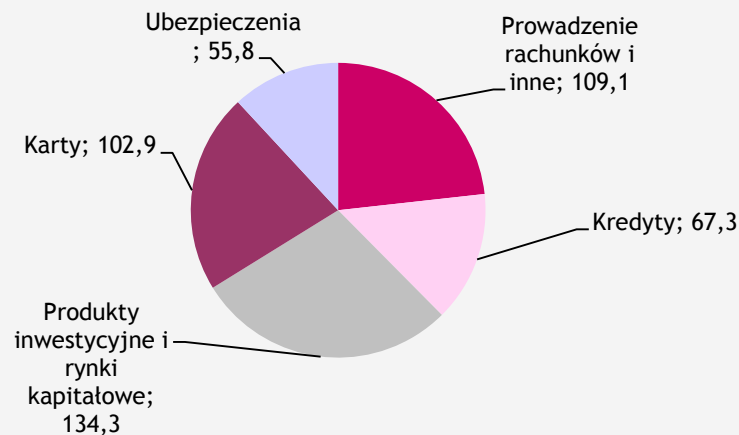
## Wynik z tytułu prowizji

(mln zł)



## Struktura wyniku z prowizji w I-III kw. '14

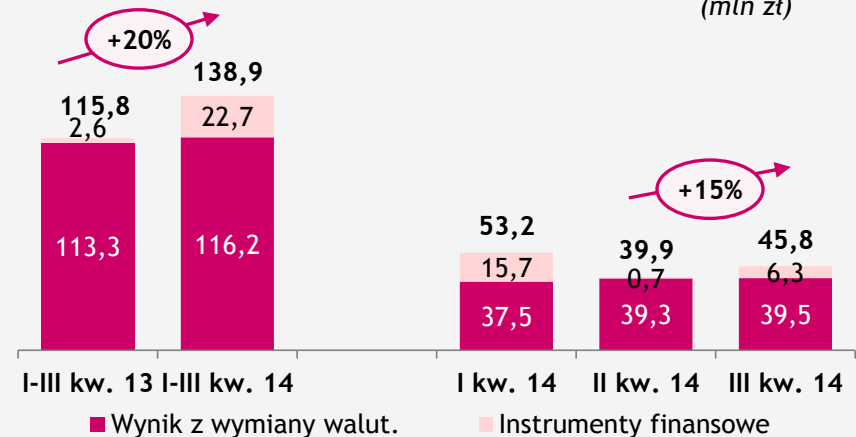
(mln zł)



- Wynik z tytułu prowizji za I-III kw. 2014 r. wzrósł o 6,4%, choć zmiana kwartalna była ujemna (-7,5%) z powodu niższych stawek opłat interchange, wprowadzonych w Polsce od 1 lipca. Główne, roczne czynniki wzrostu: kredyty i produkty inwestycyjne (własne i obce).
- Kolejne cięcia opłat interchange spodziewane w 2015 r.
- Wynik na działalności handlowej\* w I-III kw. 2014 r. wzrósł o 20% r/r, głównie z powodu wyższego wyniku z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

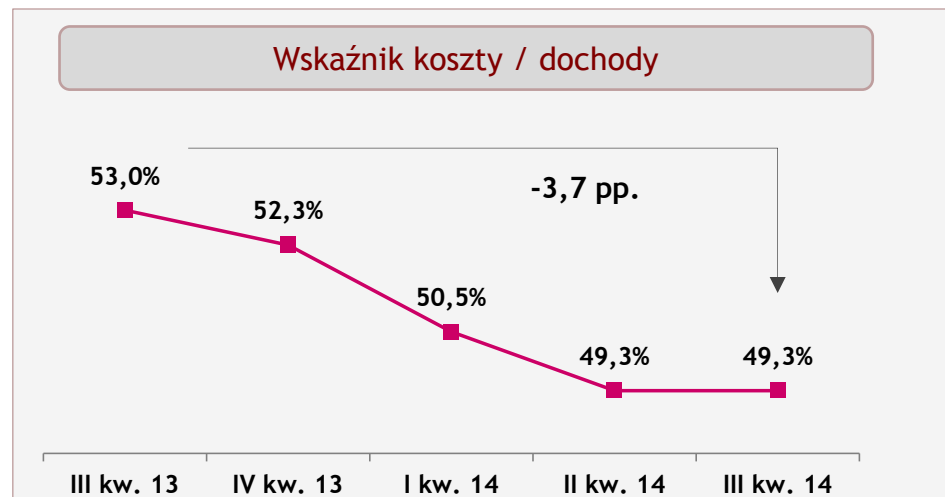
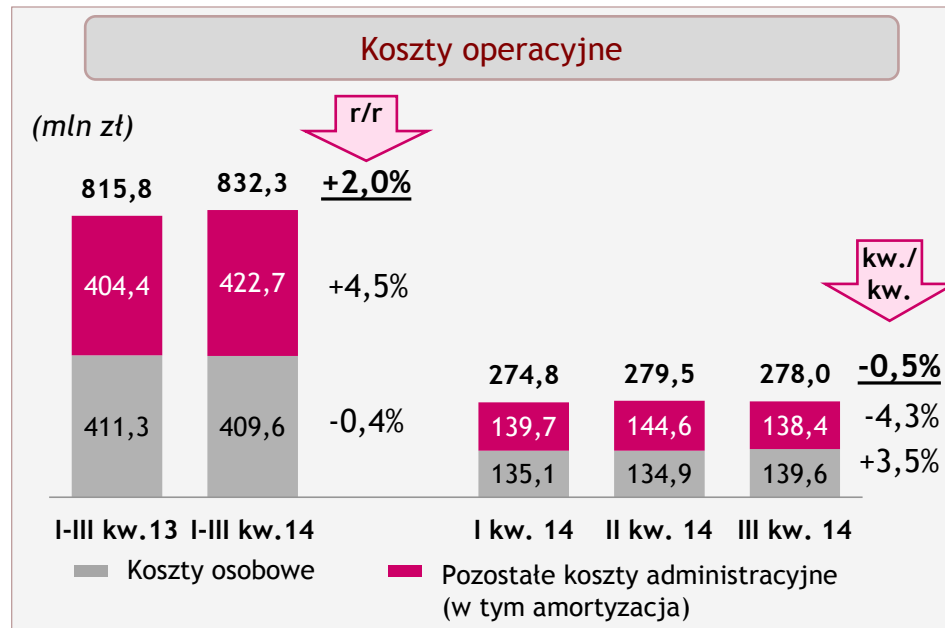
## Dochód na działalności handlowej\*

(mln zł)



\* W ujęciu pro-forma: Wynik z pozycji wymiany i wynik na instrumentach finansowych inwestycyjnych i przeznaczonych do obrotu

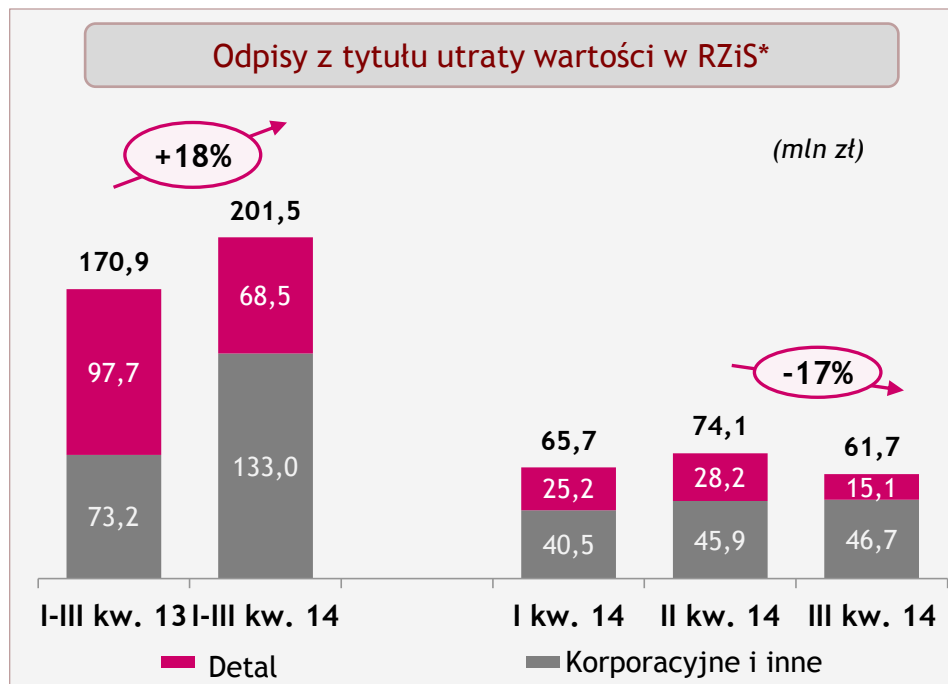
# Koszty operacyjne i wskaźnik efektywności



- Wskaźnik koszty/dochody ponownie poprawił się osiągając w I-III kw. 2014 r. rekordowo niski poziom 49,7%. Kwartalny poziom tego wskaźnika w III kw. 2014 r. został utrzymany na poziomie 49,3%.
- Koszty ogółem spadły w III kw. 2014 r. o 0,5%. Koszty ogółem w I-III kw. 2014 r. były jedynie nieco wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku 2013 (+2% r/r), ale tylko w pozycjach kosztów administracyjnych.
- Kwartalny wzrost kosztów osobowych wynikał z zatrudnienia części pracowników wcześniej świadczących usługi w ramach outsourcingu. W efekcie liczba pracowników wzrosła w III kw. 2014 r. o 251 etatów\* do poziomu 6.134 etatów\*.

\* Etaty w Grupie

# Koszt ryzyka



- Odpisy utworzone na ryzyko kredytowe w I-III kw. 2014 r., wyniosły 201,5 mln zł i wzrosły o 18% r/r.
- Wzrost dotyczył w całości segmentu korporacyjnego, podczas gdy rezerwy w detalu spadły o 29 mln zł.
- Koszt ryzyka (odpisy utworzone w okresie, do średnich kredytów netto) osiągnęły w I-III kw. 2014 r. poziom 63 pb.

Koszt ryzyka do średnich kredytów netto\*

(w pb.)

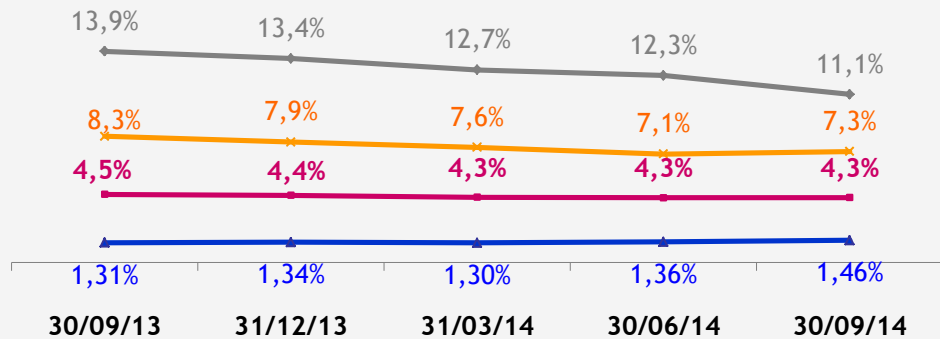
	I-III kw. 2013	I-III kw. 2014
DETALICZNE	42	31
KORPORACYJNE	97	149
<b>RAZEM</b>	<b>55</b>	<b>63</b>

\* Zgodnie z wewnętrzną segmentacją w Banku

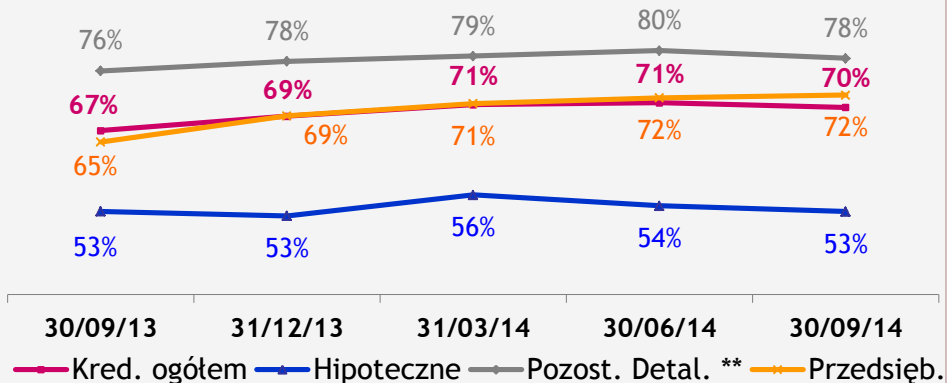


# Jakość aktywów

## Wskaźnik kredytów zagrożonych wg. produktów



## Wskaźnik pokrycia \* kredytów zagrożonych wg. segmentów

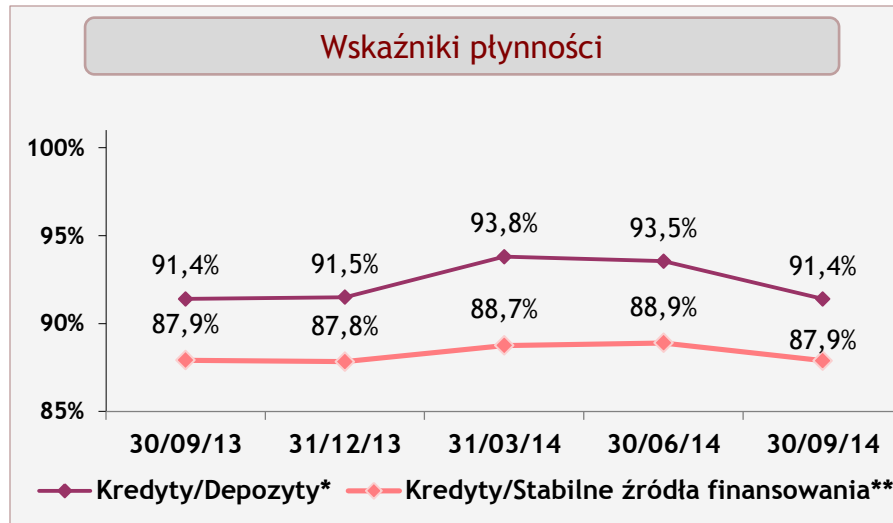


- Wskaźnik kredytów zagrożonych poprawił się z 4,5% do 4,3% w ciągu jednego roku.
- Na koniec II kw. 2014 r. Bank prezentował najniższy wskaźnik kredytów zagrożonych, wśród największych banków w Polsce.
- Wskaźnik pokrycia poprawił się w ciągu roku o 3 pp. z 67% do 70%.
- Udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wynosi 3,0%, a ich pokrycie, to 101%.

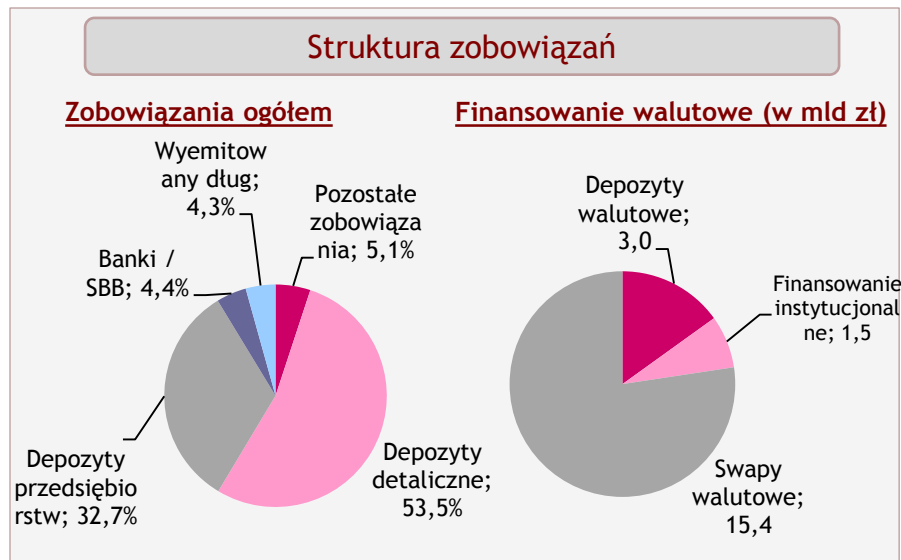
\* Pokrycie kredytów zagrożonych brutto rezerwami ogółem (w tym IBNR)

\*\*Zgodnie z wewnętrzną segmentacją w Banku

# Płynność



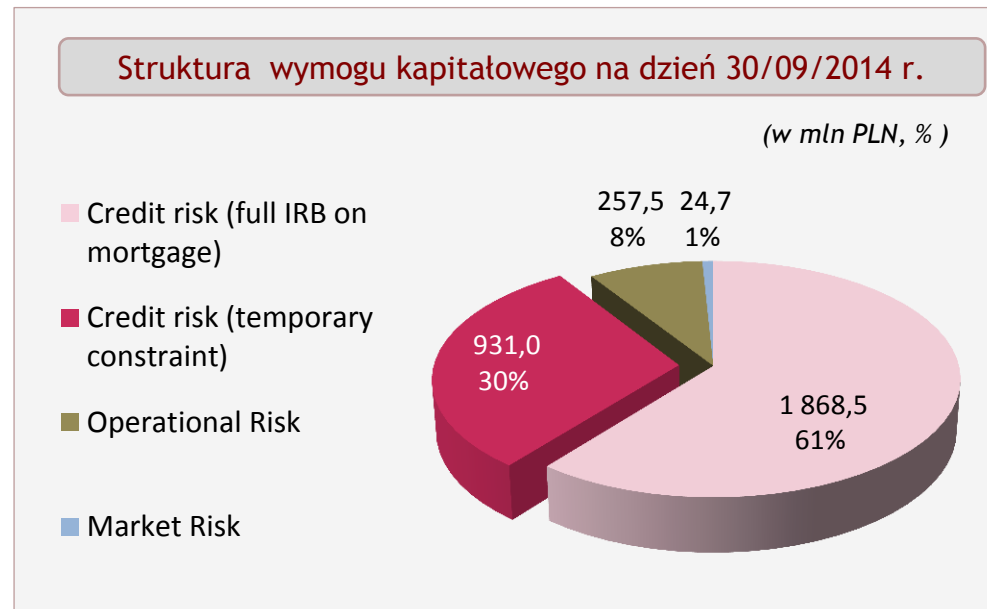
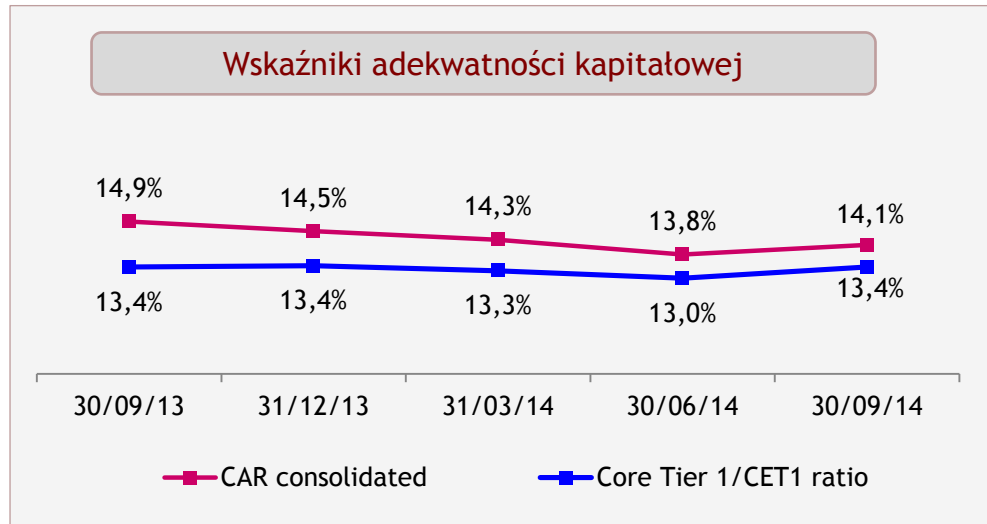
- Wskaźnik kredyty/depozyty\* poprawił się wyraźnie we wrześniu 2014 r. do 91,4%, tj. o 2,1 pp. w porównaniu z czerwcem 2014.
- Relacja kredytów do stabilnych źródeł finansowania\*\* jest jeszcze korzystniejsza: 87,9% na koniec września 2014 r.



- Struktura finansowania wykazuje dominujące znaczenie depozytów klientów detalicznych (54%). Wyemitowany dług stanowi 4,3% zobowiązań ogółem.
- Finansowanie walutowe bazuje na różnych źródłach, ze sporym portfelem dobrze zdywersyfikowanych swapów walutowych (pod względem kontrahentów i terminów zapadalności).

\* Depozyty obejmują papiery dłużne Banku sprzedane osobom fizycznym, transakcje z przyrzecz. odkupu, zawarte z klientami oraz, do 30.09.2013, również obligacje z tyt. sekurytyzacji wierzytelności leasingowych. \*\* Depozyty plus średnioterm. papiery dłużne, sprzedane inwestorom indywidualnym i instytucjonalnym (w tym dług podporządk.) oraz finansowanie średnioterminowe z instytucji finansowych.

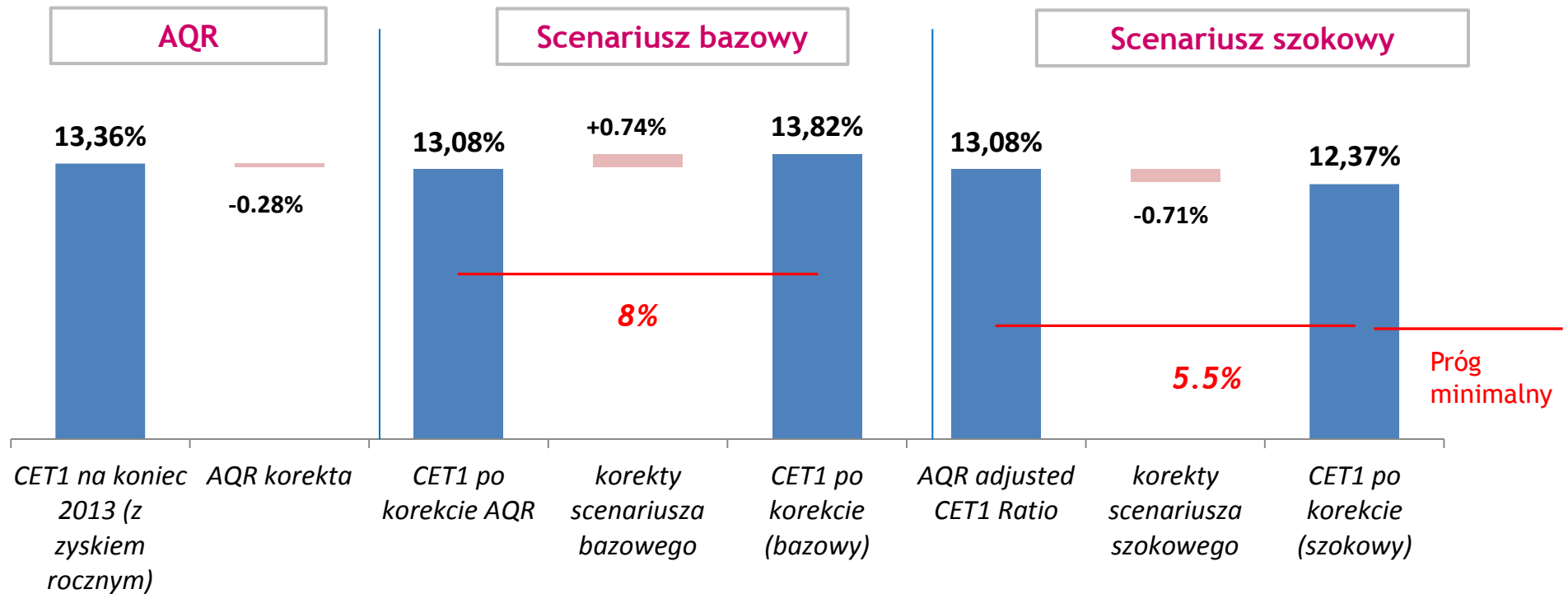
# Wskaźniki adekwatności kapitałowej



- Wskaźniki adekwatności kapitałowej oblicza się od czerwca 2014 roku zgodnie z nowymi przepisami CRR/CRD4\*, ale nadal z ograniczeniem regulacyjnym IRB.
- Współczynnik wypłacalności (CAR) wzrósł o 0,3 pp. a współczynnik Core Tier 1/CET1 wzrósł o 0,4 pp. w ujęciu kwartalnym, głównie dlatego, że część wyników 1 połowy 2014 roku została uznana w kapitale.

\* CRR - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, CRD4 - Dyrektywa UE dotycząca wymogu kapitałowego (łącznie określane jako *Bazylea 3*)

# Wpływ przeglądu AQR i stress testów\* na adekwatność kapitałową



- CET1 Grupy wymaga jedynie nieznacznej korekty (0,28%) po przeglądzie jakości aktywów (AQR) przeprowadzonym w odniesieniu do danych na koniec 2013 roku.
- Bank zaliczył testy warunków skrajnych z dużym marginesem w stosunku do minimalnych poziomów CET1: 13,8% w porównaniu z 8% w przypadku scenariusza bazowego oraz 12,4% w porównaniu z 5,5% przy scenariuszu szokowym.

# Spis treści

Informacje makroekonomiczne

Wyniki finansowe

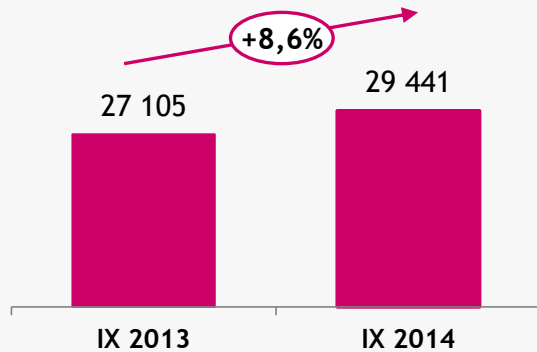
Rozwój biznesu

Załączniki

# Główne elementy wyników biznesowych w I-III kw. 2014 r.

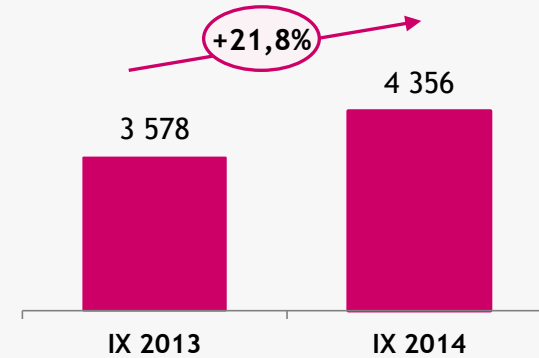
## Depozyty klientów indywidualnych

(mln zł)



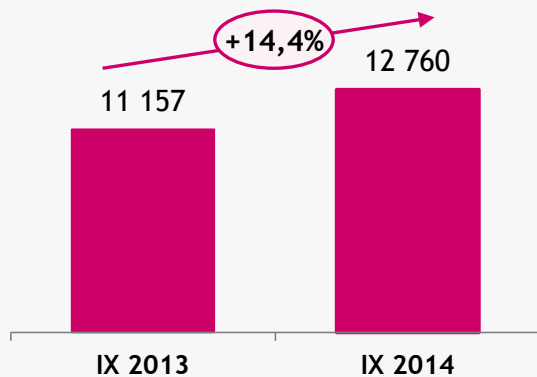
## Kredyty konsumpcyjne

(mln zł)



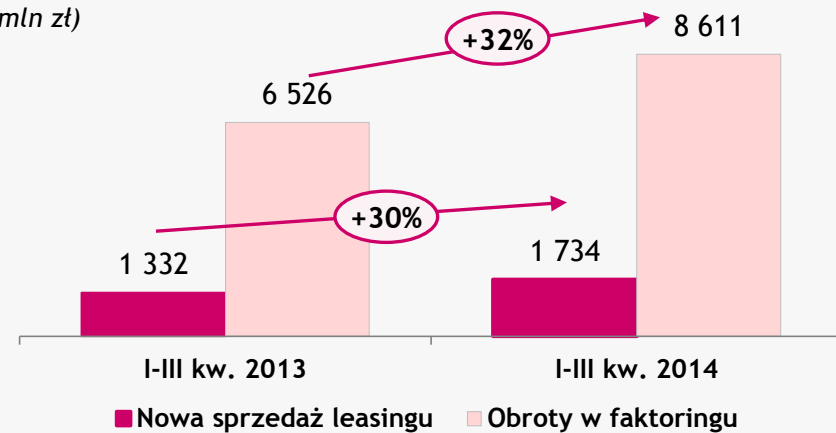
## Kredyty dla przedsiębiorstw (netto)

(mln zł)



## Leasing i Faktoring

(mln zł)



## Najważniejsze dane biznesowe w I-III kw. 2014 r.

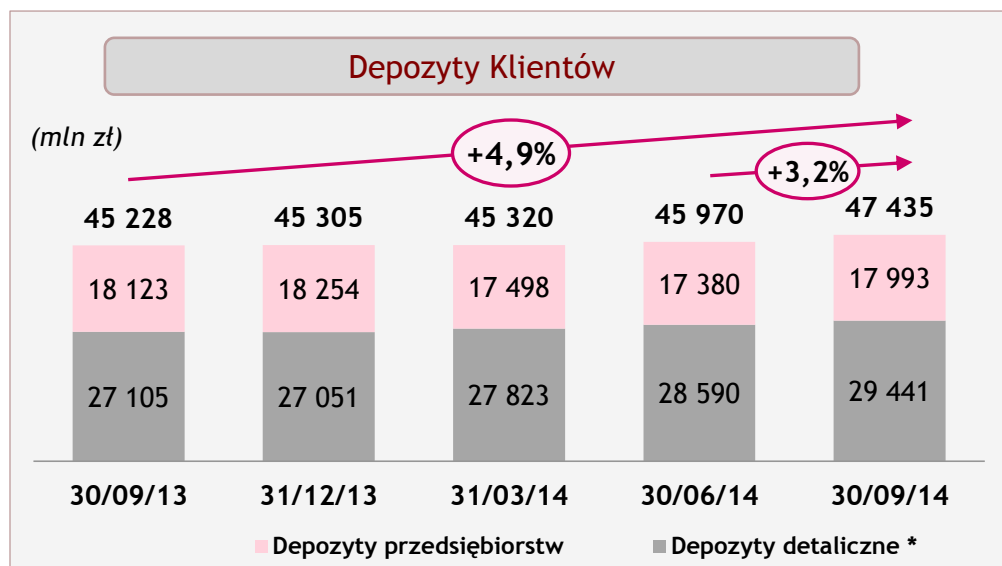
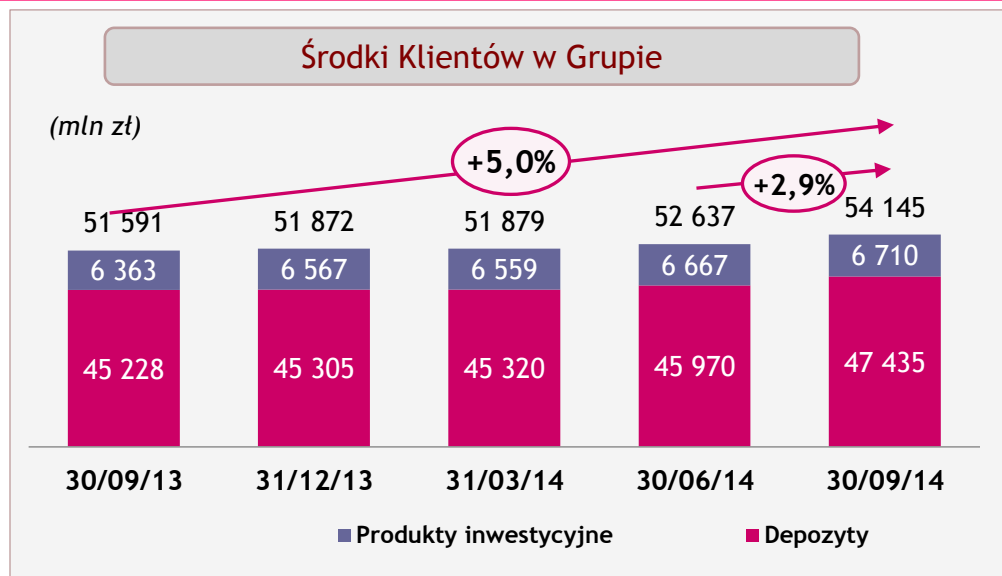
### Bankowość detaliczna

- Rekordowo wysoka sprzedaż kwartalna pożyczek gotówkowych w wys. 578 mln zł, wzrost portfela o 23% r/r
- Ponad 100.000 otwartych nowych rachunków Konto 360° od momentu wprowadzenia go do oferty w maju br.
- Kontynuacja silnego wzrostu depozytów detalicznych: +3% kw/kw i +8,6% r/r

### Bankowość przedsiębiorstw

- Kredyty dla przedsiębiorstw utrzymują wysoki, 14% wzrost w skali roku, ponad dwukrotnie wyższy niż dla całego rynku (kredyty te wzrosły o 1,6 mld zł od grudnia 2013 r.)
- Rekordowe obroty faktoringu, przekraczające 3 mld zł w III kw. 2014 r., obroty narastająco wzrosły o 32% r/r
- Wzrost finansowania inwestycji znajdujący odzwierciedlenie we wzroście sprzedaży leasingu: +30% r/r narastająco od początku roku; portfel leasingu przekroczył 4 mld zł

# Środki Klientów

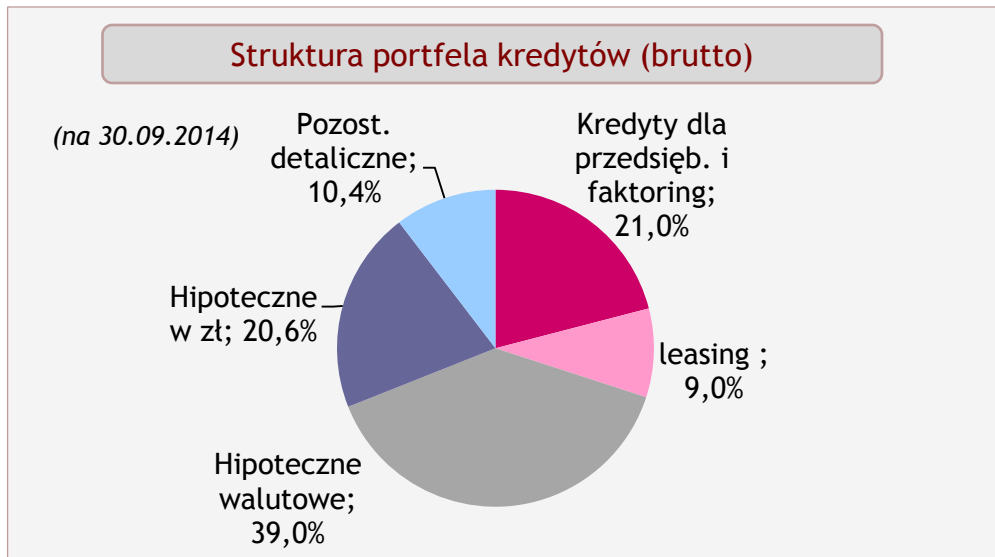
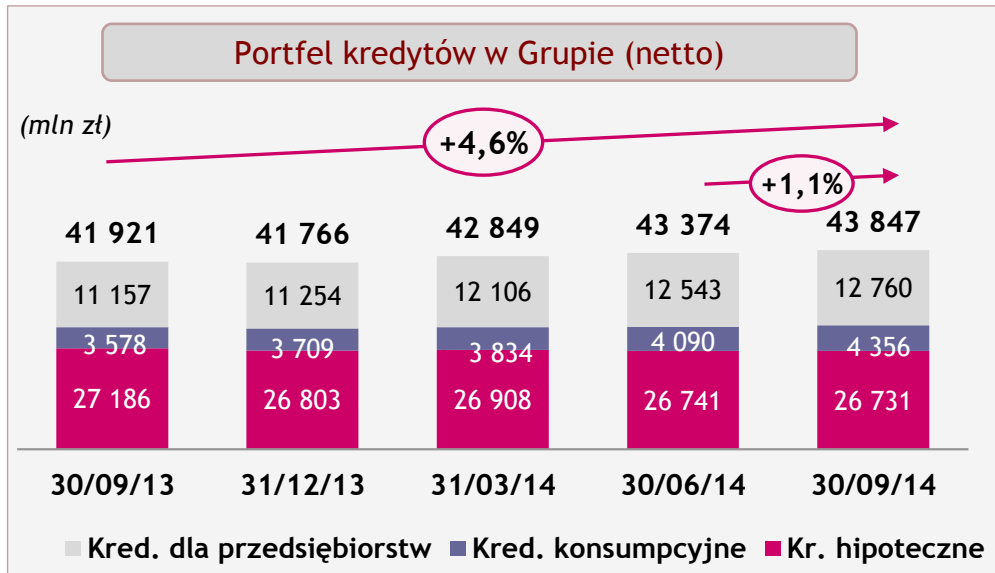


- Środki Klientów powierzone Grupie wzrosły o 5% r/r i o 2,9% kw./kw.
- Depozyty ogółem wzrosły o 4,9% r/r, wraz z poprawą marży odsetkowej na depozytach w skali roku.
- Depozyty detaliczne wzrosły o 8,6% w skali roku (tj. o 2,3 mld zł).
- Depozyty przedsiębiorstw nieco spadły o 0,7% w ujęciu rocznym.

\* W tym saldo produktów oszczędnościowo-ubezpieczeniowych, prezentowane w depozytach przedsiębiorstw w sprawozdaniach finansowych

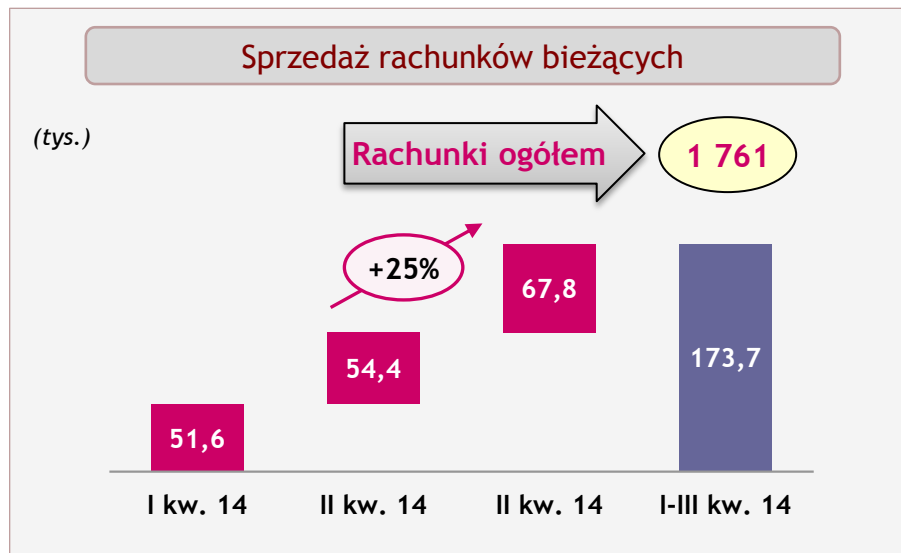
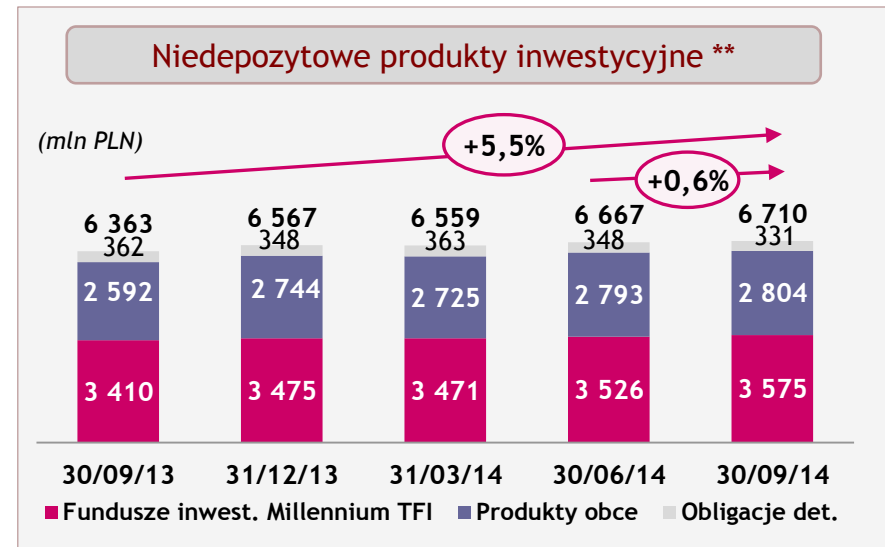
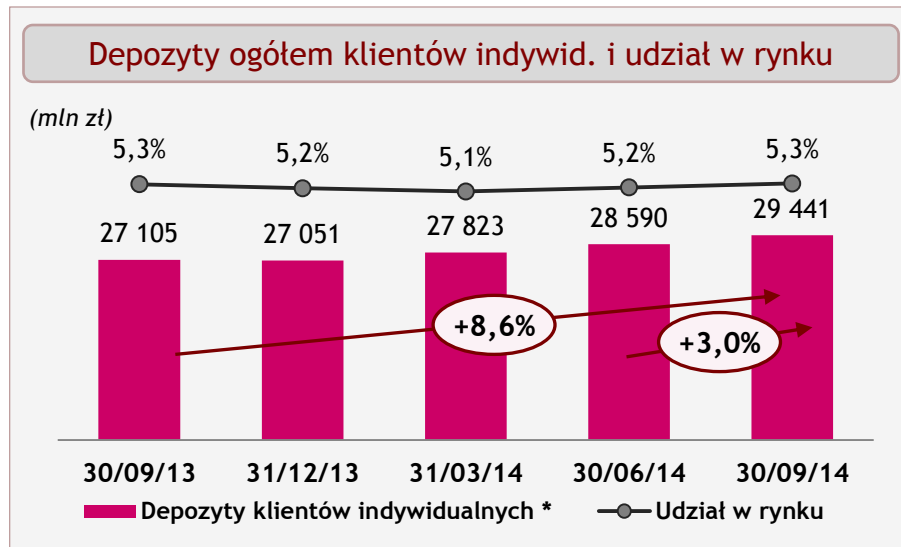


# Portfel kredytów



- Kredyty ogółem wyniosły 43,8 mld zł i wzrosły o 4,6% rocznie oraz 1,1% kwartalnie.
- Niehipoteczne kredyty konsumpcyjne wzrosły rocznie o ok. 22%, podczas gdy portfel kredytów hipotecznych nieco spadł o niespełna 2%.
- Kredyty netto dla przedsiębiorstw (w tym leasing) wyniosły 12,8 mld zł, co oznacza bardzo solidny wzrost roczny o ponad 14%.
- Udział kredytów dla przedsiębiorstw oraz konsumpcyjnych w kredytach ogółem nadal rósł i osiągnął już 40,4%.

# Wyniki bankowości detalicznej - depozyty

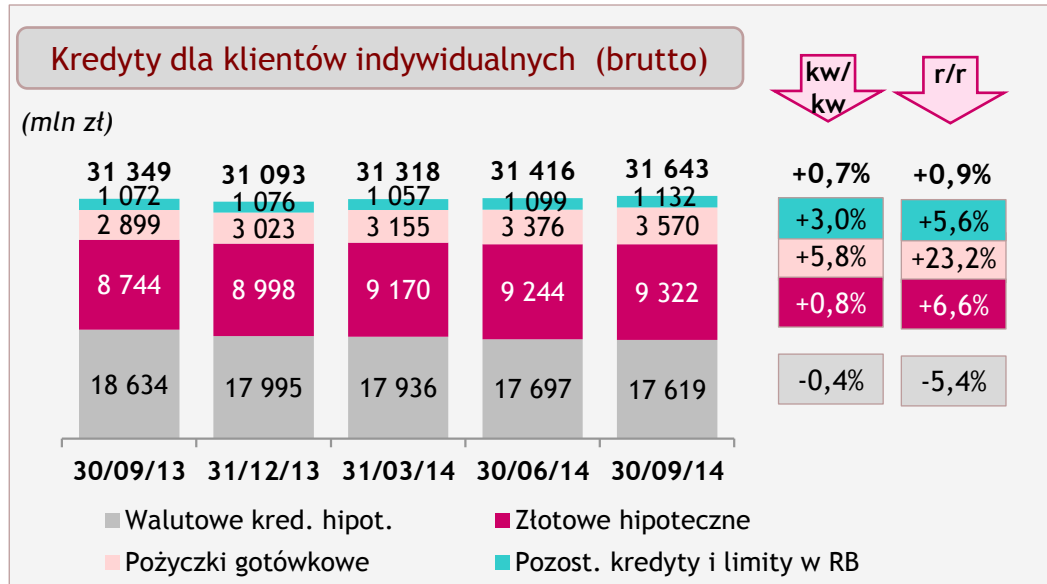


- Depozyty detaliczne wykazały solidny wzrost o 8,6% r/r i 3,0% kw./kw.
- Niedepozytowe produkty inwestycyjne, sprzedane klientom detalicznym Grupy, wzrosły o 5,5% rocznie, osiągając we wrześniu 2014 r. poziom 6,7 mld zł.
- Przyspieszenie pozyskiwania rachunków bieżących po wprowadzeniu „konta360°”: 100 tys. rachunków od maja 2014 r. Łączna liczba rachunków bieżących wzrosła do 1.761 tys.

\* W tym saldo produktów oszczędnościowo-ubezpieczeniowych, prezentowane w depozytach przedsiębiorstw w sprawozdaniach finansowych

\*\* W tym własne i obce fundusze inwestycyjne, produkty ubezpieczeniowo-inwestycyjne (SPE, SPUL) i obligacje strukt./BPW sprzedane klientom detalicznym

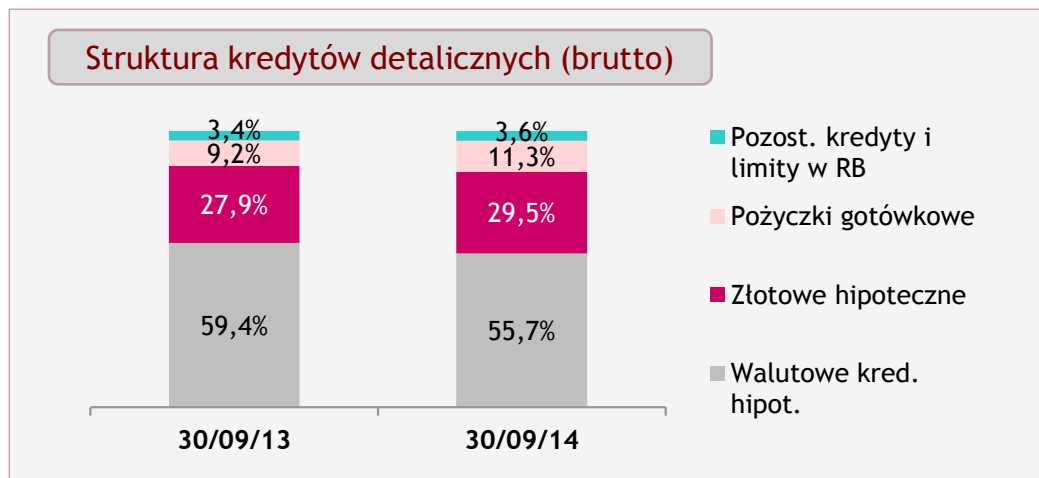
# Wyniki bankowości detalicznej - portfel kredytów



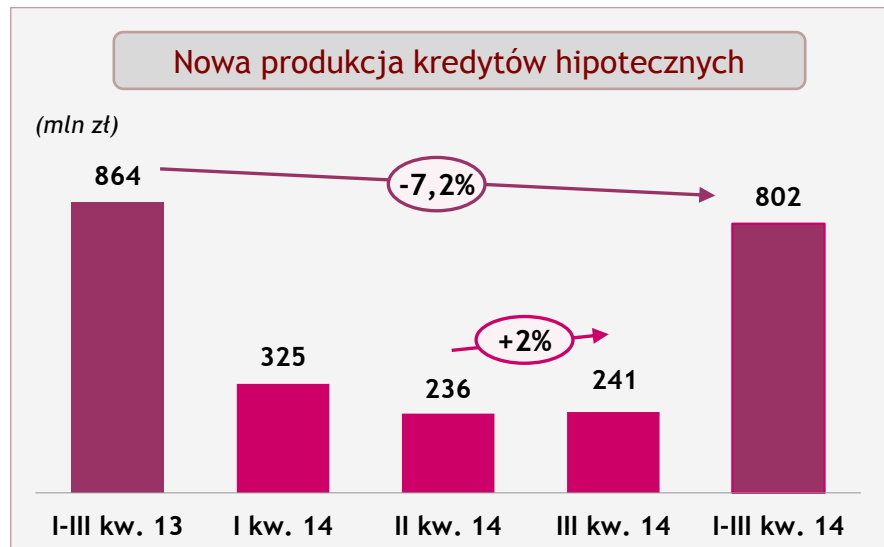
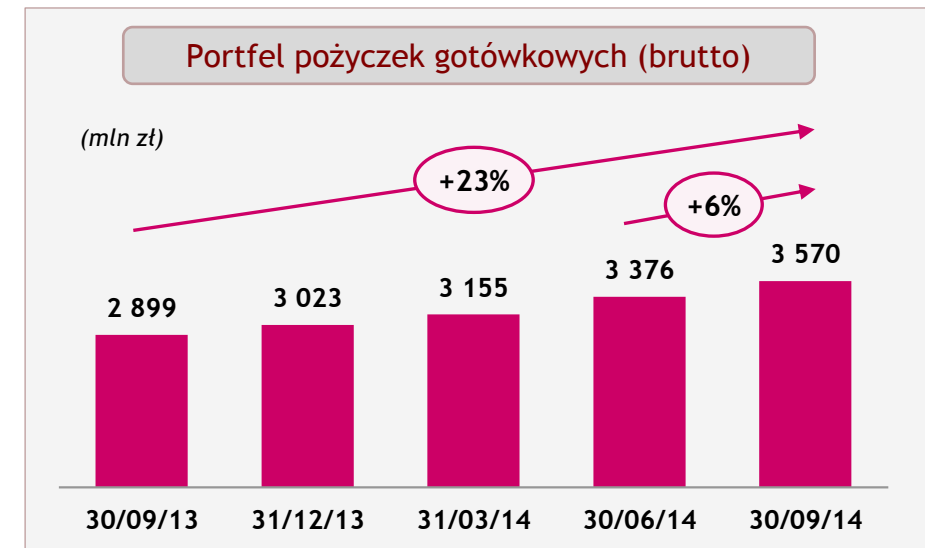
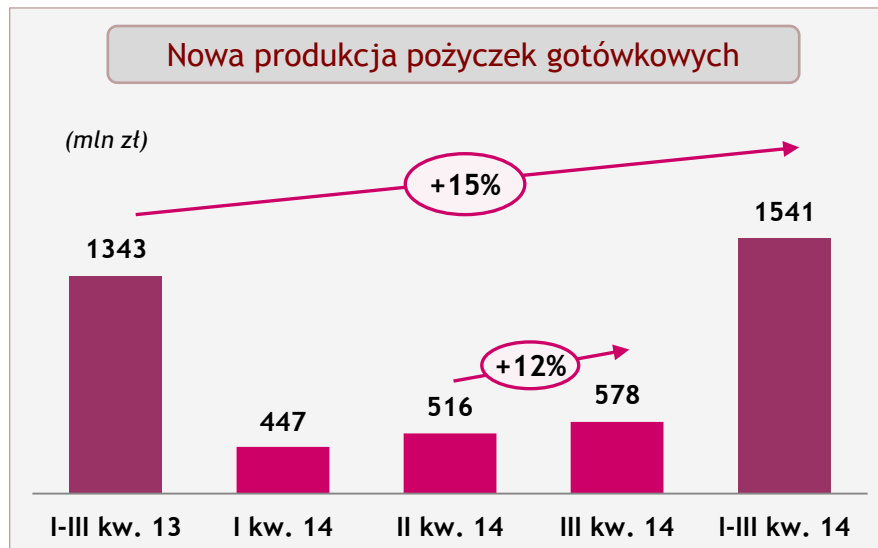
- Kredyty dla klientów indywidualnych (brutto) wzrosły nieznacznie (+0,9% r/r i 0,7% kw./kw.) w wyniku współdziałania dwóch tendencji: szybkiego wzrostu kredytów konsumpcyjnych i spadku walutowych kredytów hipotecznych.

- Pożyczki gotówkowe wzrosły o 23,2% rocznie, a pozostałe kredyty konsumpcyjne o 5,6% r/r.

- Kredyty hipoteczne złotowe wzrosły o 6,6% rocznie, podczas gdy kredyty walutowe spadły o 5,4% r/r.

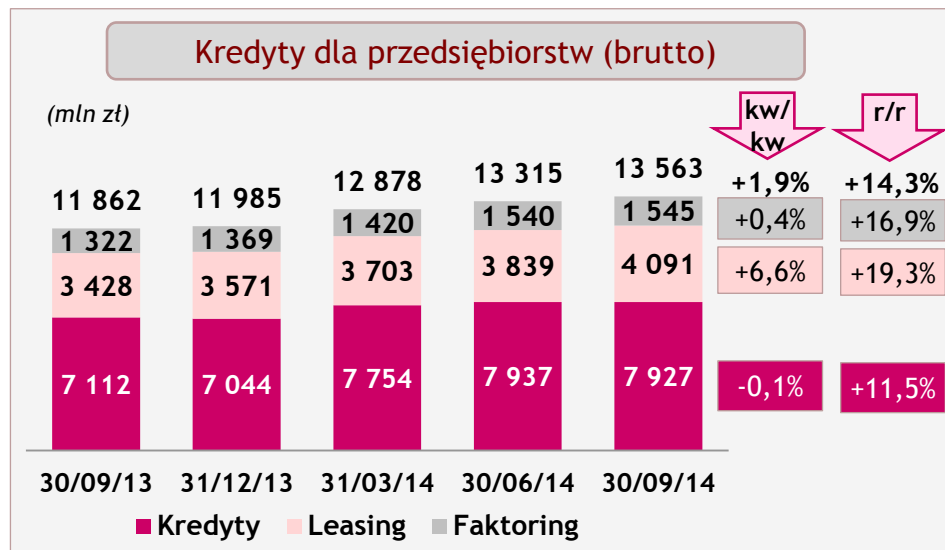


# Wyniki bankowości detalicznej - kredyt gotówkowe i hipoteczne

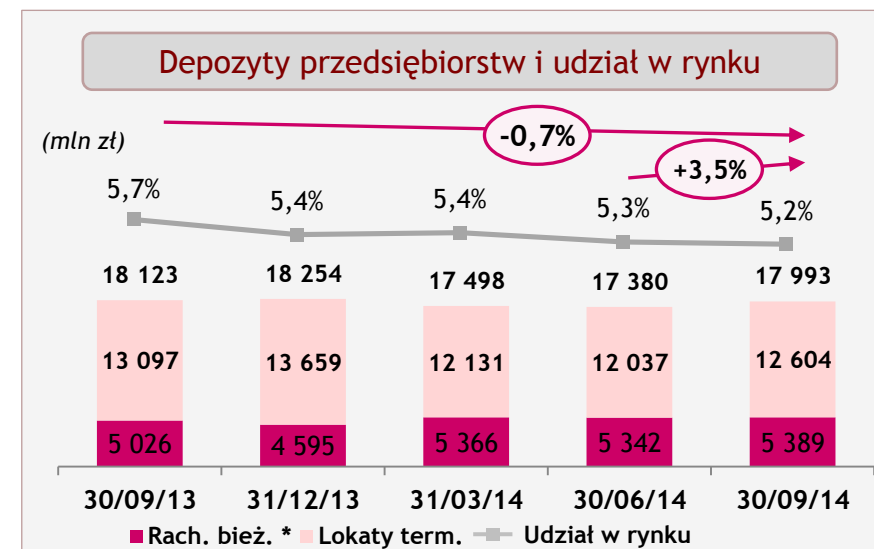
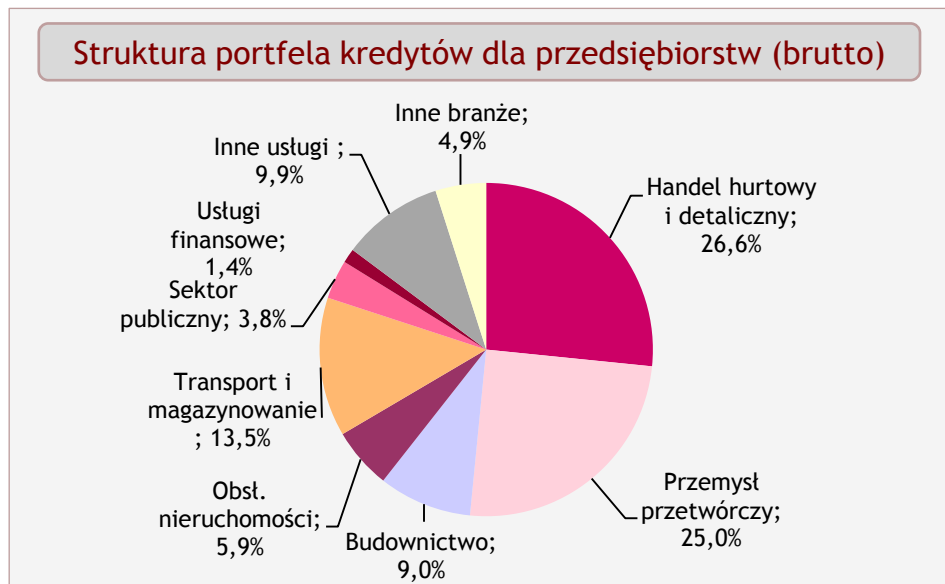


- Rekordowa sprzedaż pożyczek gotówkowych na poziomie 578 mln zł w III kw. 2014 r.; wzrost o 12% kwartalnie i 15% rocznie.
- Portfel pożyczek gotówkowych wzrósł o 23% r/r (tj. o 671 mln zł) i 6% kw/kw.
- Znaczną większość pożyczek gotówkowych sprzedano obecnym klientom Banku.
- Wartość kredytów hipotecznych, sprzedanych w III kw. 2014 r., była zbliżona do poziomu II kw. 2014 r.

# Wyniki bankowości przedsiębiorstw - kredyty i depozyty

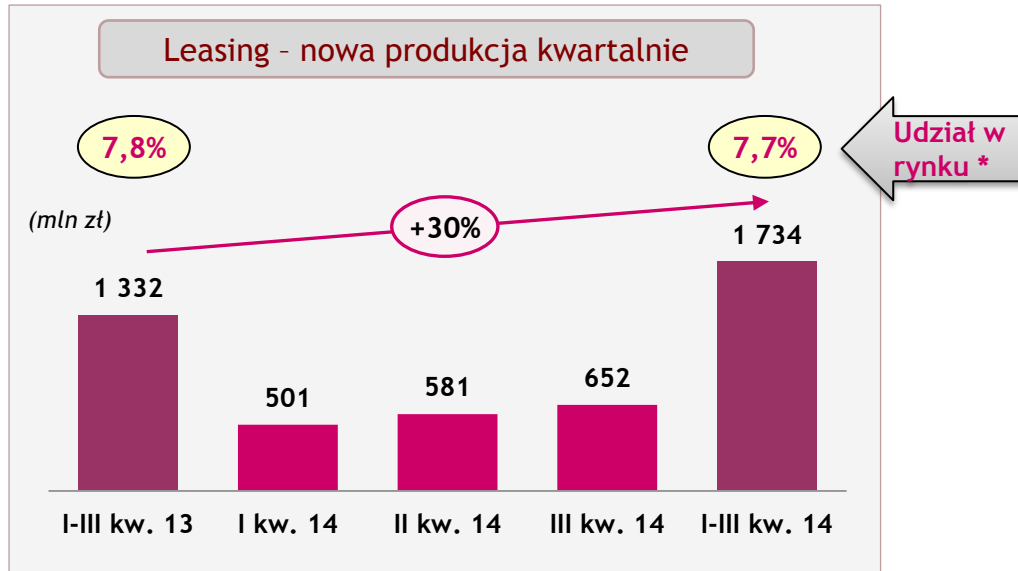


- Kredyty dla przedsiębiorstw (brutto) wyraźnie wzrosły: o 14,3% rocznie i o 1,9% kwartalnie.
- Silny wzrost portfeli leasingu i faktoringu odpowiednio o: +19% r/r i +17% r/r.
- Depozyty przedsiębiorstw ogółem uległy nieznacznemu obniżeniu o 0,7% r/r, natomiast w ujęciu kwartalnym wzrosły o 3,5%. Pozytywnym czynnikiem jest wzrost sald na rachunkach bieżących o 7,2% r/r, głównie dzięki większej liczbie transakcji.



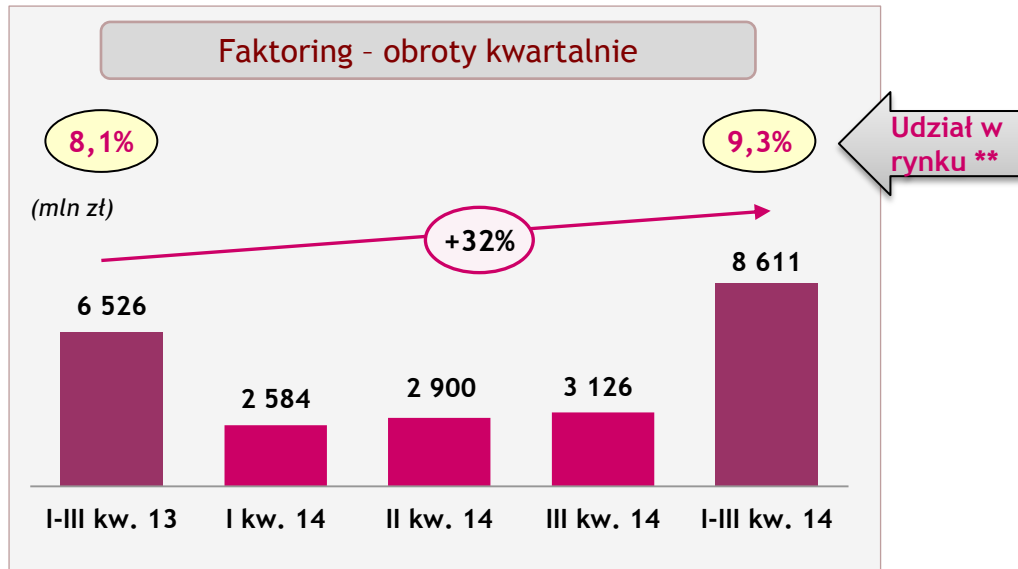
\* W tym lokaty O/N

# Wyniki bankowości przedsiębiorstw - leasing i faktoring



- Wysoka sprzedaż leasingu w I-III kw. 2014 r. (1,7 mld zł nowouruchomionego finansowania), co oznacza wzrost o 30% w porównaniu z I-III kw. 2013 r.

- Wysoki i stabilny udział w rynku\* w sprzedaży leasingu ruchomości: 7,7% w I-III kw. 2014 r.



- Kwartalne obroty faktoringu przekroczyły poziom 3 mld zł, a w I-III kw. 2014 r. wyniosły 8,6 mld zł, co oznacza, że były o 32% wyższe niż w I-III kw. 2013 r. Przełożyło się to na wysoki udział w rynku\*\* na poziomie 9,3% w I-III kw. '14.

\* Szacunki Banku, na podstawie danych ZPL (zobowiązania); Udział w rynku w ruchomościach

\*\* Na podstawie danych PZF i innych banków

# Spis treści

Informacje makroekonomiczne

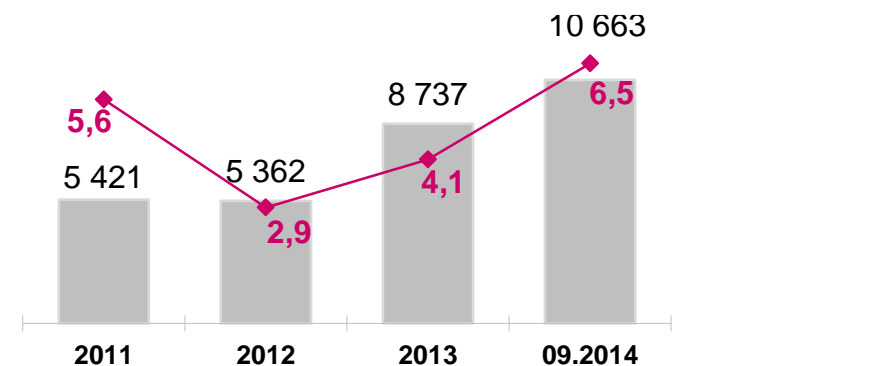
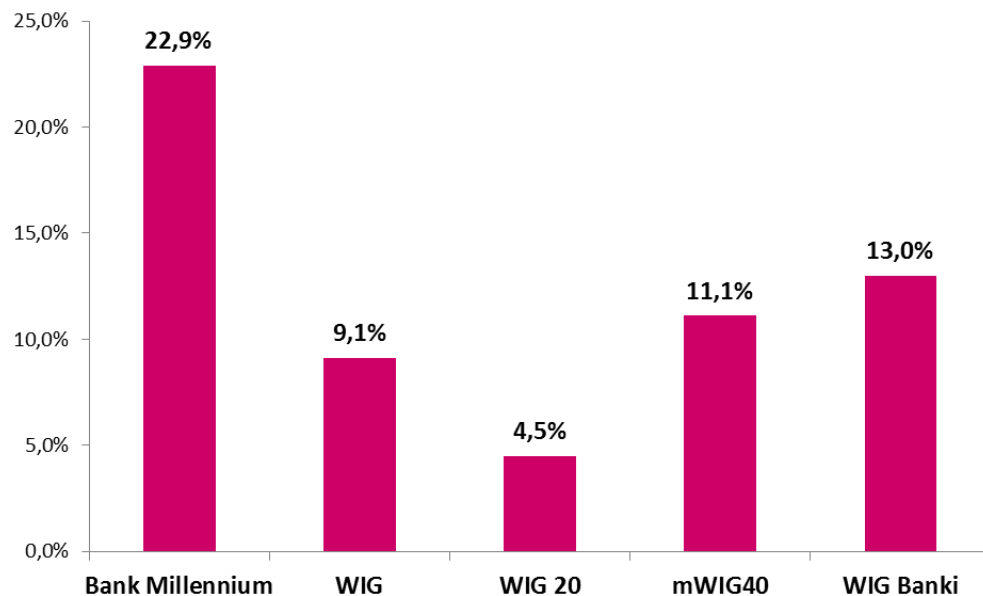
Wyniki finansowe

Rozwój biznesu

Załączniki

# Notowania akcji Banku Millennium

Roczna dynamika kursu akcji Banku Millennium  
a główne indeksy (na 30 IX 2014 r.)



■ Kapitalizacja rynk. (mln PLN) ◆ Średnie obr. dzienne (mln PLN)

## OGÓLNE INFORMACJE O AKCJACH BANKU MILLENNIUM

- Notowane na: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie od VIII 1992
- Liczba notowanych akcji: 1 213 007 541
- Indeksy: WIG, mWIG40, WIG Banks, RESPECT Index, MSCI PL index
- Tickers: ISIN: PLBIG0000016, Bloomberg: MIL PW, Reuters: MILP.WA

Kurs akcji i obroty	30.09.2014	30.09.2013	Zmiana r/r
Kurs akcji BM (w zł)	8,8	7,2	22,9%
Obroty dzienne (mln zł, średnio narast.)	6,5	4,1	56,4%

## STRUKTURA UDZIAŁOWCÓW (na dzień 30.09.2014)



■ Millennium bcp ■ ING OFE ■ Aviva OFE \* ■ Pozostałe akcje w obrocie

(\* ) Aviva OFE poinformował, że w dniu 4 VI 2014 zmniejszył swój udział w łącznej liczbie głosów z 5,00% do 4,96%.



# Ważniejsze nagrody i osiągnięcia

## Bank Millennium Na podium rankingu Newsweeka



- Bank Millennium zajął **pierwsze miejsce w kategorii „Bank w internecie”** w najnowszej edycji rankingu „Przyjazny Bank” Newsweeka. Bank poprawił swą lokatę w stosunku do 2-giego miejsca w ubiegłym roku, dzięki skróceniu czasu podstawowych operacji oraz uproszczeniu procedur otwierania rachunku internetowego a także utrzymaniu wysokiej jakości usług.

Ponadto Bank Millennium **zajął wysokie, drugie miejsce w kategorii „Bankowość tradycyjna”** oraz został sklasyfikowany **na 2-gim miejscu w kategorii „Bankowość hipoteczna”**.

W oparciu o audyt wykonany metodą „mystery shopping”, jury 13-tego, corocznego rankingu Newsweek’a dokonało oceny jakości obsługi oraz oferty największych banków w Polsce.

## Bank Millennium Wśród laureatów rankingów magazynu Global Finance

- Bank Millennium po raz kolejny znalazł się w prestiżowym gronie banków nagrodzonych przez niezależny magazyn finansowy *Global Finance*. W rankingu najlepszych banków internetowych dla klientów korporacyjnych, Bank Millennium zwyciężył w kategorii finansowania handlu „Best Trade Finance Services”. Ponadto w zestawieniu najlepszych banków internetowych dla klientów indywidualnych w Europie Środkowo-Wschodniej, Bank znalazł się na pierwszej pozycji w kategorii najlepszych internetowych produktów depozytowych, kredytowych oraz inwestycyjnych.

## Bank Millennium Specjalne wyróżnienie dla biznesowych kart obciążeniowych



- Karty obciążeniowe Millennium Visa Executive Silver/Gold i Millennium MasterCard Corporate zdobyły wyróżnienie Gazety Finansowej w zestawieniu najlepszych produktów bankowych dla MŚP. W zestawieniu opublikowanym przez Gazetę Finansową podkreślono, że karty charge stanowią idealne narzędzie do realizacji wydatków służbowych i zarządzania nimi. Zapewniają swobodny dostęp do środków finansowych w kraju i za granicą. Funkcjonują w oparciu o przyznany limit wydatków. Płatności dokonywane za pomocą karty realizowane są ze środków udostępnionych przez bank, co poprawia płynność finansową firmy

## Bank Millennium Najlepsze prognozy makroekonomiczne

- Ekonomiści z Biura Analiz Makroekonomicznych Banku Millennium zajęli **pierwsze miejsce w rankingu** dziennika „Parkiet” na najtrafniejsze prognozy makroekonomiczne i rynkowe. Utrzymali tym samym pierwszą pozycję zdobytą w pierwszym kwartale 2014 r. Ranking został przygotowany na podstawie comiesięcznych prognoz dla najważniejszych danych z gospodarki, m.in. inflacji, produkcji przemysłowej, sprzedaży detalicznej i stopy bezrobocia. Zestawienie „Parkietu” obejmuje dane nadsyłane z 24 instytucji finansowych.

# Główne, niedawne kampanie marketingowe

## Konto 360°

**Konto Osobiste**

**Konto 360°  
pełne korzyści**

- 0 zł** BRANŻOWY FUNDUSZ I ZA GRANICĄ
- 0 zł** POLSKIE USŁUGI LEKARSKIE I STOCZNIKA REZYDENCJA
- 0 zł** KONTO I GARDEN
- 0 zł** INTERNETOWY SERWISY I INNE USŁUGI

**Millennium bank**

Tradycja bankowości w nowoczesnym wydaniu

Konceptcja Konta 360° bazowała na analizach rynku i badaniu preferencji Polaków, dotyczącym rachunków bieżących i została szybko doceniona przez klientów. W okresie od maja 2014 założono ponad 100.000 kont.

Niedawno Bank rozpoczął nową kampanię, opartą na hasle „Tradycyjna bankowość w nowoczesnym wydaniu”, z udziałem znanego z Internetu Radka Kotarskiego, prezentera popularnego cyklu internetowych „Polimatów”.

## Lokata 4% dla posiadaczy Konta 360°\*

**Konto Oszczędnościowe**

**Zaskakująco  
wysoki zysk**

**4%**

4% w skali roku przez 3 miesiące do 50 000 zł nowych środków w ta Lokata Oszczędnościowym dla Klientów z Kontem 360°

**Millennium bank**

Tradycja bankowości w nowoczesnym wydaniu

Posiadacze Konta 360° mogą skorzystać z wyższego, promocyjnego oprocentowania **Konta oszczędnościowego - 4%** w skali roku, obowiązującego przez 3 miesiące od daty pierwszej wpłaty.

Promocyjne oprocentowanie dotyczy nowych środków w kwocie do 50.000 PLN, wpłaconych w okresie promocji, która trwała do 16 sierpnia.

Posiadacze Konta 360° mogą również skorzystać z wyższego oprocentowania Lokaty Mobilnej - aż do 4,50% w skali roku.

Lokata Mobilna jest 3-miesięczną lokatą terminową, dostępną jedynie w Aplikacji Mobilnej Banku Millennium.

\* Lokata obowiązuje do 31 października 2014 r.

# Utrzymanie przewagi konkurencyjnej dzięki cyfrowym innowacjom

## Millenet dla detalu i korporacji

The screenshot shows the Millennium bank website interface. At the top, there is a search bar and navigation tabs for 'Twoje potrzeby', 'Produkty', 'Bankowość elektroniczna', 'Wsparcie', 'Kontakt', and 'Logowanie'. The main content area features a large image of a man in a blue suit, with text promoting 'Konto 360°' and 'Pełne korzyści'. Below this, there are two award logos: 'przyjazny bank Newsweeka' and 'BEST INTERNET BANK AWARD 2014 GLOBAL FINANCE'. A blue button labeled 'Otwórz Konto 360°' is visible at the bottom right.

## Bankowość mobilna dla detalu i korporacji



The screenshot shows the Millennium mobile app interface. At the top, it displays 'Millennium bank' and 'KONTO 360° Dostępne saldo 81%'. Below this, there are navigation options: 'Zaloguj się', 'Kontakt', and 'Informacje'.

- Sprzedaż pożyczek gotówkowych w kanałach elektronicznych wzrosła do 20% łącznej sprzedaży Banku (wolumen miesięczny).
- Pierwszy bank w Polsce, który stworzył działający prototyp aplikacji bankowej dla smartwatchy Google Glass i Android
- Nowe funkcjonalności detaliczne: przelew na e-maila/telefon, widżety z saldem przed zalogowaniem, powiadomienia push
- 250 tys. pobrań aplikacji na Androida, iOS i Windows Phone 8
- Wzrost liczby detalicznych użytkowników bankowości mobilnej o 90% oraz wzrost liczby transakcji, dokonanych w kanale mobilnym o 218% r/r
- Wzrost liczby korporacyjnych użytkowników bankowości mobilnej o 235% oraz wzrost liczby transakcji, dokonanych w kanale mobilnym o 208% r/r.
- Integracja z modułami Trade Finance i Millennium Forex Trader w systemie Millenet dla Przedsiębiorstw
- Nowe funkcje w aplikacjach mobilnych dla przedsiębiorstw: obsługa wielu Millekodów, przelewy natychmiastowe i SORBNET, przelewy z datą przyszłą, rozbudowana historia rachunku oraz przycisk wylogowania.

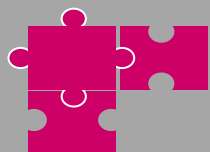
# Program Jakości



Począwszy od 2010 r. Bank Millennium konsekwentnie realizuje Program Jakości. Program obejmuje wszystkie jednostki Banku - pierwszą linię i centralę.



Głos Klienta jest podstawą Programu Jakości: połączenie nowych i tradycyjnych metod badawczych daje kompleksową informację i zrozumienie Klienta.



Program Jakości koncentruje się na wiedzy i umiejętnościach Pracowników, eliminacji luk w procesach, monitorowaniu działań jakościowych, budowaniu i doskonaleniu modeli obsługi.



**90% naszych Klientów wyraża zadowolenie.**



**Wiemy jak ze sceptyków tworzyć entuzjastów.**



**Działania jakościowe wspierają realizację planów biznesowych.**



**Nasza praca jest nagradzana, np.:**



## Syntetyczny rachunek zysków i strat (pro-forma)

(mln zł)	1-3kw 2013 pro-forma	1-3kw 2014 pro-forma	3kw 2013 pro-forma	2kw 2014 pro-forma	3kw 2014 pro-forma
Wynik z tytułu odsetek *	925,1	1 111,0	323,1	377,3	377,1
Wynik z tytułu prowizji	441,4	469,5	141,9	163,1	150,9
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	116,6	94,3	30,2	27,1	35,4
<b>Dochód operacyjny</b>	<b>1 483,1</b>	<b>1 674,8</b>	<b>495,2</b>	<b>567,5</b>	<b>563,4</b>
Koszty ogólne i administracyjne	-774,0	-792,5	-249,8	-266,4	-264,9
Amortyzacja	-41,8	-39,8	-12,9	-13,1	-13,1
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-815,8</b>	<b>-832,3</b>	<b>-262,7</b>	<b>-279,5</b>	<b>-278,0</b>
Odpisy na utratę wartości aktywów	-170,9	-201,5	-56,6	-74,1	-61,7
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>496,4</b>	<b>641,0</b>	<b>175,9</b>	<b>213,9</b>	<b>223,7</b>
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>494,7</b>	<b>641,0</b>	<b>175,9</b>	<b>213,9</b>	<b>223,7</b>
Podatek dochodowy	-101,9	-147,7	-37,4	-50,3	-50,5
<b>Wynik netto</b>	<b>392,8</b>	<b>493,2</b>	<b>138,5</b>	<b>163,6</b>	<b>173,2</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 (49,6 mln zł w 1-3 kw.2013 r. i 5,5 mln zł w 1-3 kw. 2014 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.

(mln zł)	1-3kw 2013	1-3kw 2014	3kw 2013	2kw 2014	3kw 2014
Wynik odsetkowy netto (wykazywany wg MSR)	875,4	1 105,4	311,8	375,8	374,3

# Wyniki segmentów biznesowych

(mln zł)	Segment Detaliczny			Segment Przedsiębiorstw			Segment Skarbu, ALM i inne		
	1-3kw 2013	1-3kw 2014	zmiana	1-3kw 2013	1-3kw 2014	zmiana	1-3kw 2013	1-3kw 2014	zmiana
Wynik z tytułu odsetek	684,7	869,0	26,9%	238,8	242,8	1,7%	-48,1	-6,3	-
Wynik z tytułu prowizji	345,0	365,5	6,0%	95,7	100,0	4,5%	0,7	4,0	430,3%
Pozostałe przychody *	71,4	67,1	-6,1%	27,6	36,0	30,2%	67,2	-3,2	-
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>1101,1</b>	<b>1301,6</b>	<b>18,2%</b>	<b>362,1</b>	<b>378,7</b>	<b>4,6%</b>	<b>19,9</b>	<b>-5,5</b>	<b>-</b>
<b>Koszty operacyjne ogółem **</b>	<b>-619,5</b>	<b>-628,0</b>	<b>1,4%</b>	<b>-145,9</b>	<b>-157,6</b>	<b>8,0%</b>	<b>-50,4</b>	<b>-46,7</b>	<b>-7,3%</b>
<i>Koszty/Dochody</i>	56,3%	48,3%	-8,0%	40,3%	41,6%	1,3%	-	-	-
Dochód przed odpisami	481,6	673,5	39,9%	216,2	221,2	2,3%	-30,4	-52,2	-
Odpisy na utratę wartości netto	-97,7	-68,5	-29,9%	-72,6	-132,7	82,8%	-0,5	-0,3	-41,9%
<b>Dochód przed opodatkowaniem</b>	<b>383,8</b>	<b>605,1</b>	<b>57,6%</b>	<b>143,6</b>	<b>88,5</b>	<b>-38,4%</b>	<b>-32,7</b>	<b>-52,6</b>	<b>-</b>

(\*) z uwzględnieniem wyniku z pozycji wymiany

(\*\*) bez odpisów na utratę wartości aktywów

# Bilans

<b>AKTYWA</b>	<i>(mln zł)</i>	<b>30/09/2013</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/09/2014</b>
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		3 494	2 607	1 705
Należności od pozostałych banków		1 934	2 137	1 711
Należności od Klientów		41 921	43 374	43 847
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		514	319	382
Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające		1 032	1 152	1 446
Inwestycyjne aktywa finansowe		8 319	8 761	10 776
Niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe		204	198	192
Pozostałe aktywa		683	682	600
<b>Aktywa razem</b>		<b>58 102</b>	<b>59 231</b>	<b>60 658</b>

<b>Zobowiązania</b>	<i>(mln zł)</i>	<b>30/09/2013</b>	<b>30/06/2014</b>	<b>30/09/2014</b>
Zobowiązania wobec banków		2 529	2 169	2 087
Zobowiązania wobec Klientów		45 228	45 970	47 435
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		749	679	314
Zobow. finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające		1 999	1 577	1 778
Zobowiązania z własnych papierów wartościowych i sekuryzacja		758	1 623	1 749
Rezerwy		55	94	97
Zobowiązania podporządkowane		637	625	631
Pozostałe zobowiązania		949	1 060	912
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>52 904</b>	<b>53 796</b>	<b>55 002</b>
<b>Kapitały własne razem</b>		<b>5 197</b>	<b>5 435</b>	<b>5 656</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>58 102</b>	<b>59 231</b>	<b>60 658</b>

## Dane kontaktowe



Strona www:

[www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl)

Kontakt z Departamentem Relacji Inwestorskich:

Artur Kulesza - Kierujący Departamentem Relacji Inwestorskich

Tel: +48 22 598 1115

e-mail: [artur.kulesza@bankmillennium.pl](mailto:artur.kulesza@bankmillennium.pl)

Marek Miśków - analityk

Tel: +48 22 598 1116

e-mail: [marek.miskow@bankmillennium.pl](mailto:marek.miskow@bankmillennium.pl)

Katarzyna Stawinoga

Tel: +48 22 598 1110

e-mail: [katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl](mailto:katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl)