



Grupa Banku Millennium

Prezentacja wyników za 2010 rok

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
Banku Millennium S.A.

31 marca 2011

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.

Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Wszystkie dane prezentowane w tym dokumencie bazują na skonsolidowanych danych dla Grupy Banku Millennium i są spójne ze Sprawozdaniem Finansowym, z wyjątkiem danych **pro-forma** opisanych poniżej.

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. Z dniem 1 kwietnia 2009 r. zasadami rachunkowości zabezpieczeń Bank objął swapy walutowe. Zgodnie z zasadami rachunkowości marża z tych operacji jest odzwierciedlona 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.

Wyniki Grupy Banku Millennium za 2010 rok

Propozycja podziału zysku

Główne osiągnięcia finansowe w 2010

Wyraźna poprawa zyskowności



Zysk netto w 2010 r. osiągnął 326 mln zł

Szybka odbudowa dochodu na działalności podstawowej, zwłaszcza marży odsetkowej



Dochód z działalności podstawowej * wzrósł o 33% r/r, z czego wynik z tytułu odsetek ** o 46%; uzyskano dodatnią marżę na depozytach

Ścisła kontrola kosztów operacyjnych



Koszty wzrosły 5,9% w 2010 r. po redukcji o 14,2% w 2009 r.

Redukcja kosztów ryzyka i stabilizacja jakości portfela kredytowego



Stabilizacja udziału kredytów z utratą wartości na poziomie poniżej 6%; koszt ryzyka * spadł ze 127 p.b. do 65 p.b. r/r**

Wysoki współczynnik wypłacalności i stabilny poziom płynności



Bardzo wysoki współczynnik wypłacalności na poziomie 14.4% oraz wskaźnik kredyty/depozyty zbliżony do 100%****

Wzrost kapitalizacji rynkowej



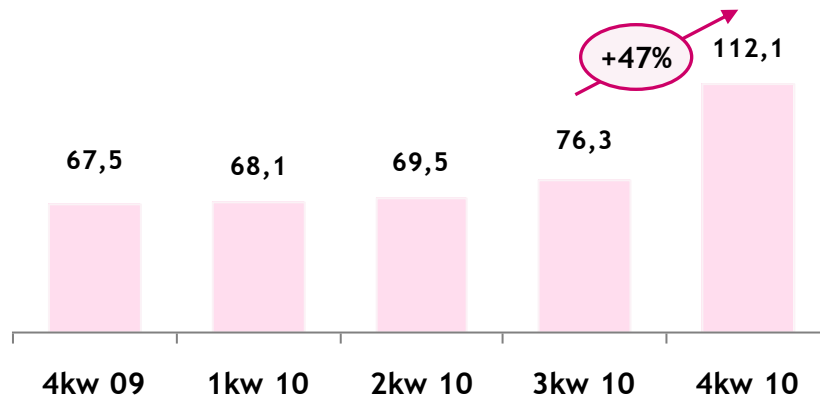
Kapitalizacja rynkowa wzrosła o 46% r/r dzięki emisji akcji i wzrostowi kursu o 16% *****

* wynik z tytułu odsetek + wynik z tytułu prowizji ** pro forma *** odpisy do średniego wolumenu kredytów netto

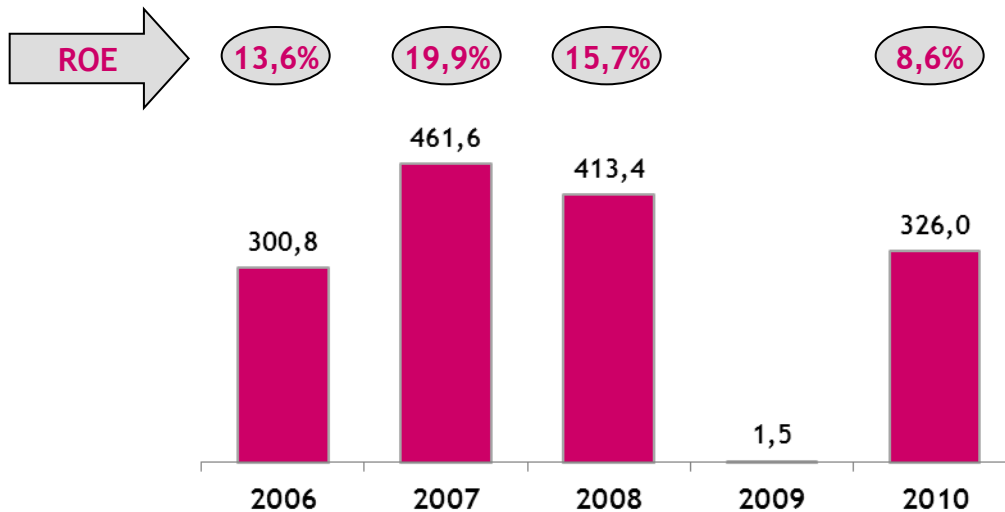
**** według przyjętej własnej definicji ***** do ceny TERP

Zysk netto

Zysk netto - dynamika kwartalna (mln zł)



Dynamika roczna od 2006 r. (mln zł)

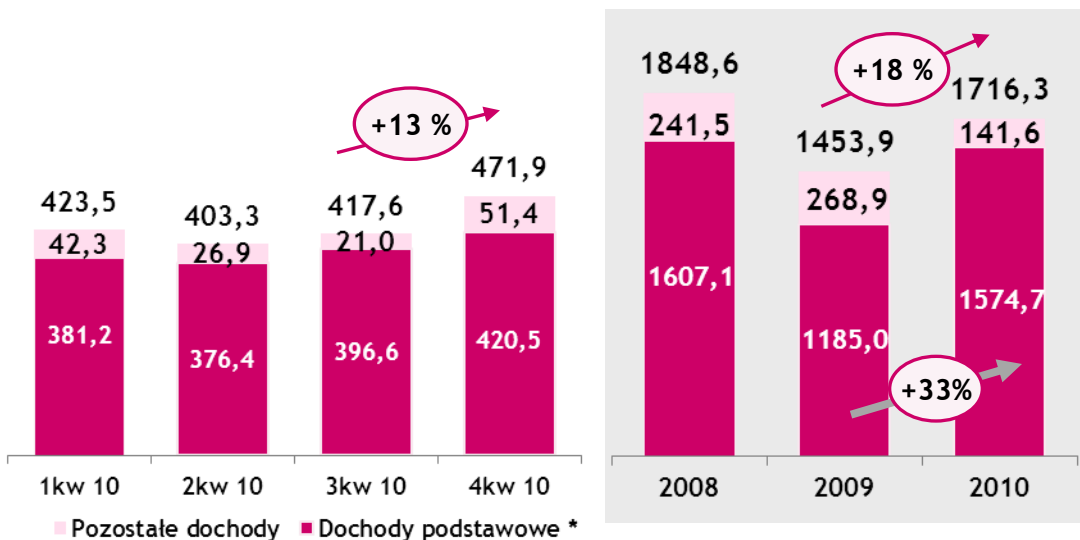


- Zysk netto rósł systematycznie w kolejnych kwartałach roku 2010, szczególnie szybko w ostatnim kwartale roku ...

- ... i zbliżał się do poziomu sprzed kryzysu.

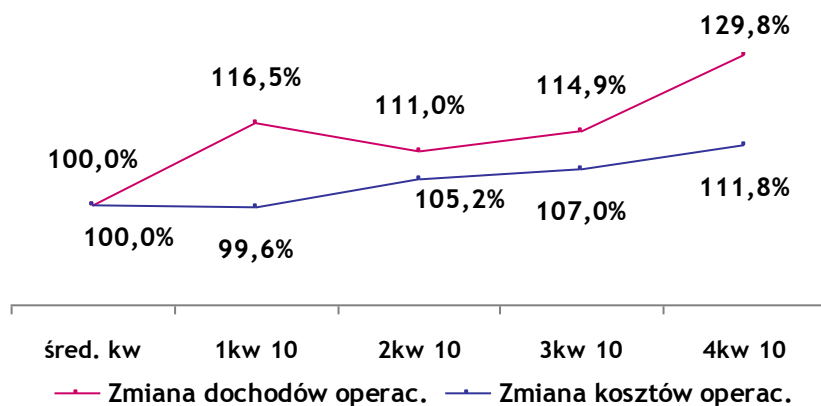
Dochód operacyjny

Dynamika dochodu operacyjnego (mln zł)



- Dochód operacyjny wzrósł o 18% wspierany szybkim wzrostem dochodu z działalności podstawowej* (+33% r/r) ...

Dochody i koszty operacyjne (% wzrost do średniej kw. z 2009 r.)

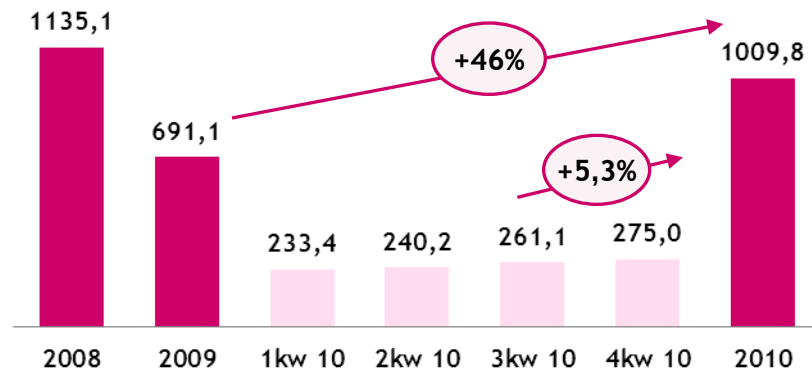


- ... i dochody w roku 2010 rosły znacznie szybciej niż koszty.

* Wynik z tytułu odsetek + wynik z tytułu prowizji

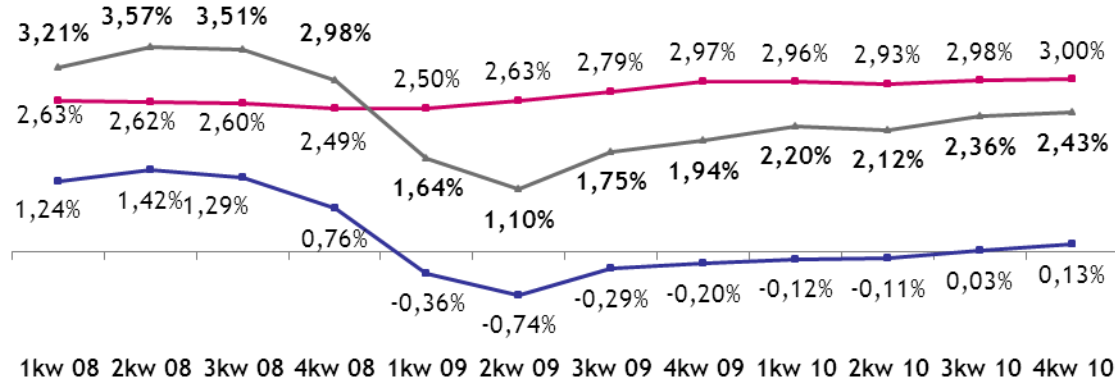
Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek* (mln zł)



- Godny uwagi wzrost wyniku z tytułu odsetek * ...

Dynamika marży odsetkowej netto* (kwartalnie) (%)

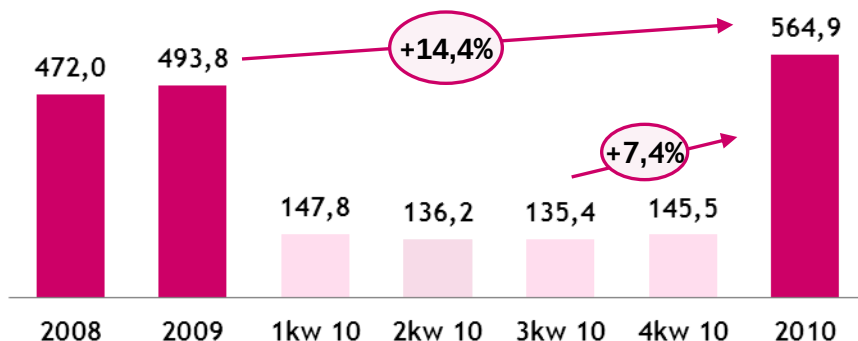


— Marża na kredytach — Marża na depozytach — Całkowita marża odsetk.

* Dane pro-forma. Marża na wszystkich derywatach, w tym zabezpieczających portfel kredytów walutowych, jest prezentowana w wyniku z odsetek, podczas gdy księgowo część tej marży (82.3 mln zł w roku 2010 i 92.6 mln zł w roku 2009) jest ujmowana w Wyniku na instrumentach finansowych.

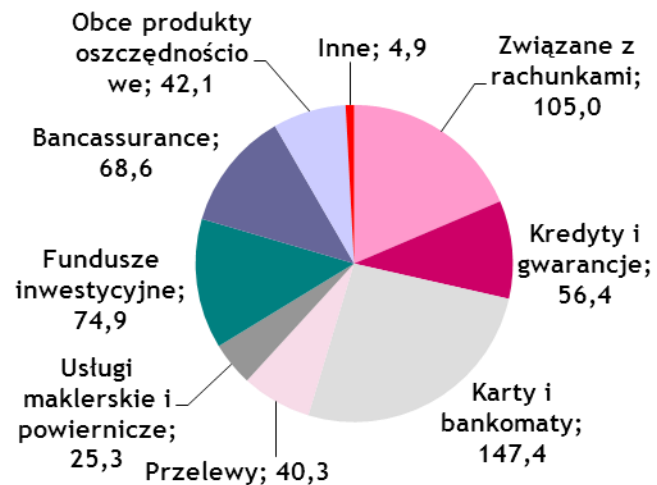
Wynik pozaodsetkowy

Wynik z tytułu prowizji (mln zł)

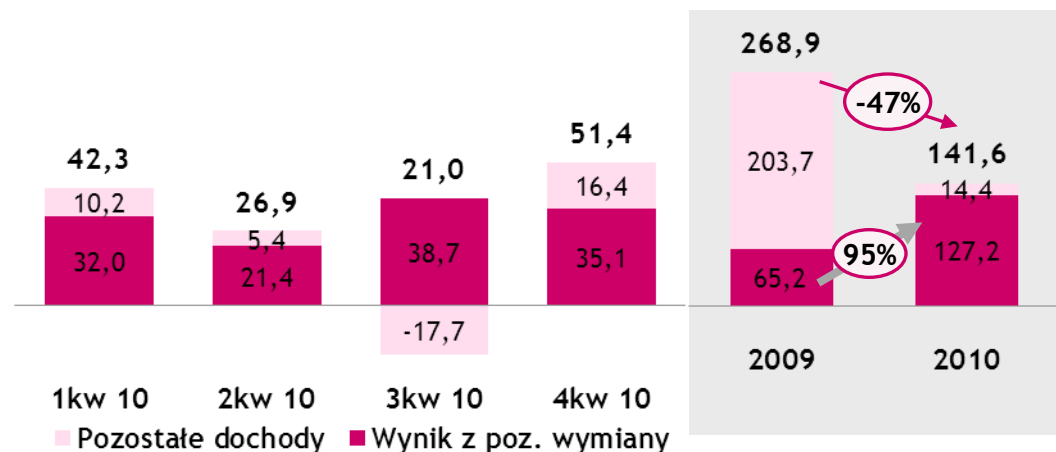


- Dobry wzrost prowizji w IV kwartale 2010r. (+7,4% kw/kw). Roczny wzrost przyniosły wyższe dochody z kart, produktów inwestycyjnych, kredytów i opłat związanych z rachunkami, które przewyższają spadek dochodów z prowizji z produktów ubezpieczeniowych.

Struktura wyniku z prowizji w 2010 roku (mln zł)

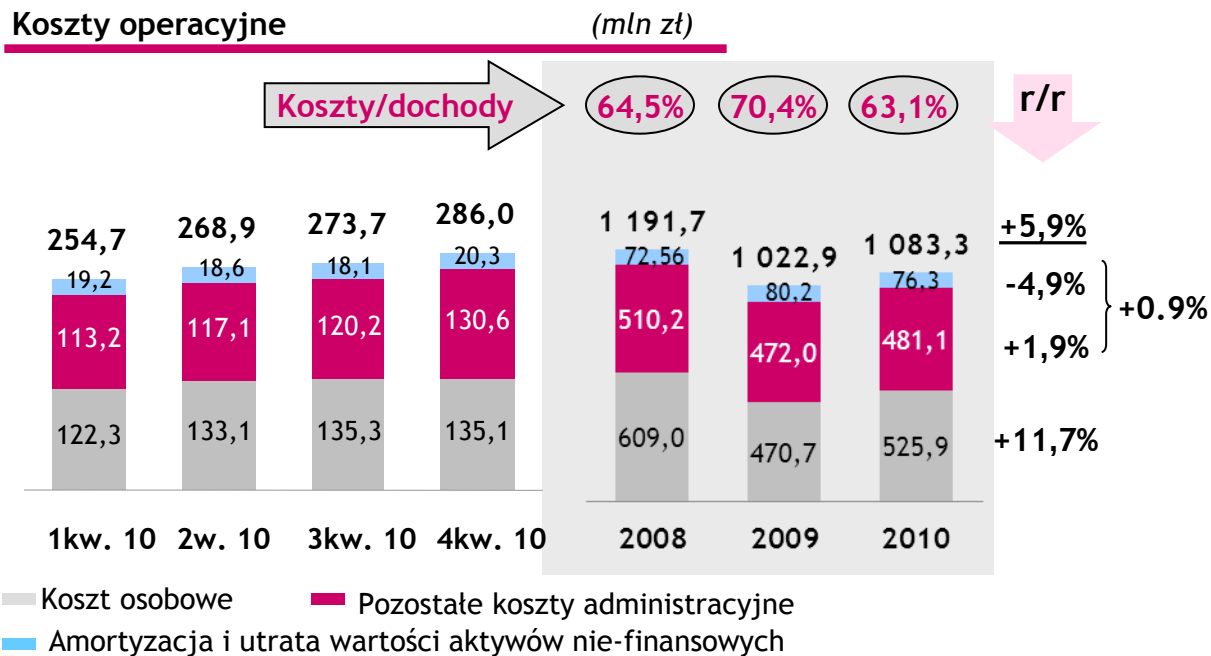


Pozostałe dochody pozaodsetkowe* w 2010 (mln zł)



* w ujęciu pro-forma, w tym wynik z pozycji wymiany, wynik na operacjach finansowych, przychody z dywidend oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne

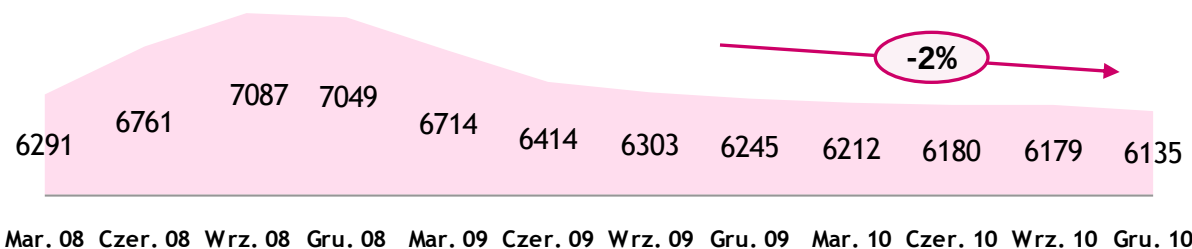
Koszty operacyjne



- Wzrost kosztów dotyczył głównie zmiennej części kosztów osobowych i był związany ze wzrostem przychodów...

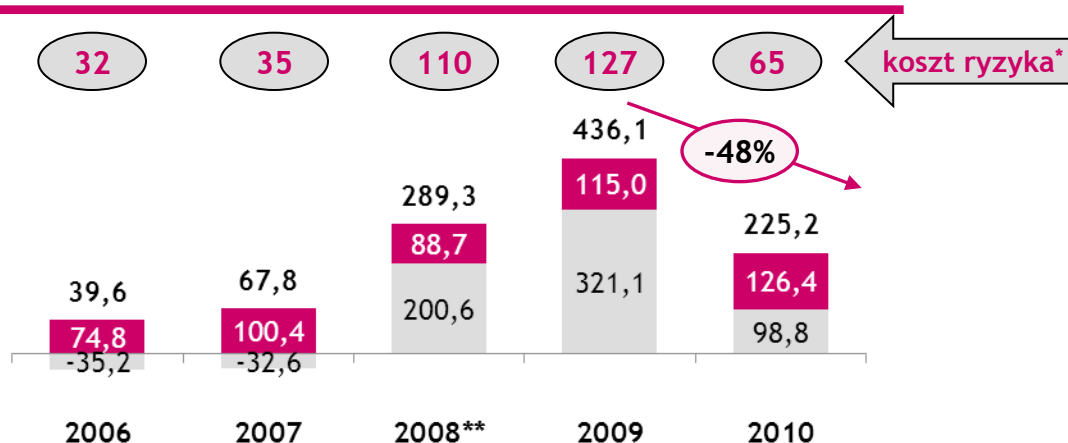
- ... podczas gdy koszty administracji i amortyzacji pozostały w roku 2010 bez zmian w stosunku do roku 2009 (wzrost kosztów administracyjnych w IV kwartale 2010 r. miał charakter sezonowy).

Liczba pracowników (etaty)



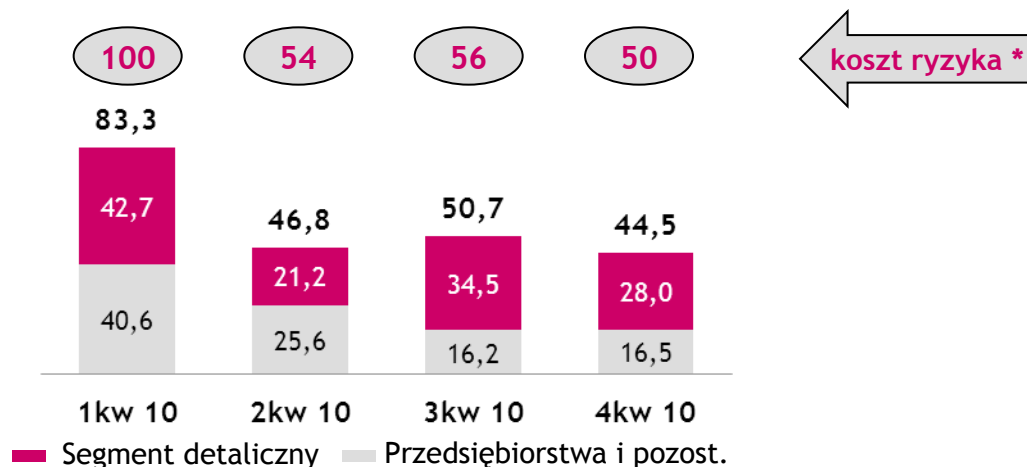
Koszt ryzyka

Odpisy na utratę wartości w Rach. Wyn. - rocznie (mln zł)



- Niższy koszt ryzyka o 48% w ciągu roku ...

Odpisy na utratę wart. w 2010 roku - kwartalnie (mln zł)



- ... na skutek znacząco niższych odpisów na portfel przedsiębiorstw, podczas gdy portfel detaliczny nadal generuje wyższe odpisy.

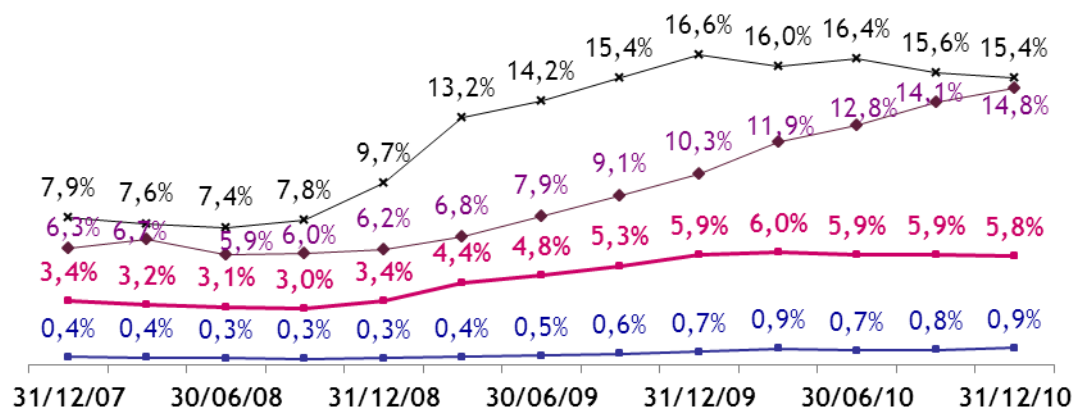
* Koszt ryzyka = odpisy na utratę wartości / średnie kredyty netto w badanym okresie (w p.b., anualizowane).

** W tym 152 mln zł ujemnej wyceny kontraktów walutowych instrumentów pochodnych ujętych w pozycji „Dochód z tytułu instrumentów finansowych”.

Jakość aktywów

Kredyty z utratą wartości i wskaźniki pokrycia

Udział kredytów z utr. wartości wg. produktów [do kredytów ogółem] Wsk.pokrycia*



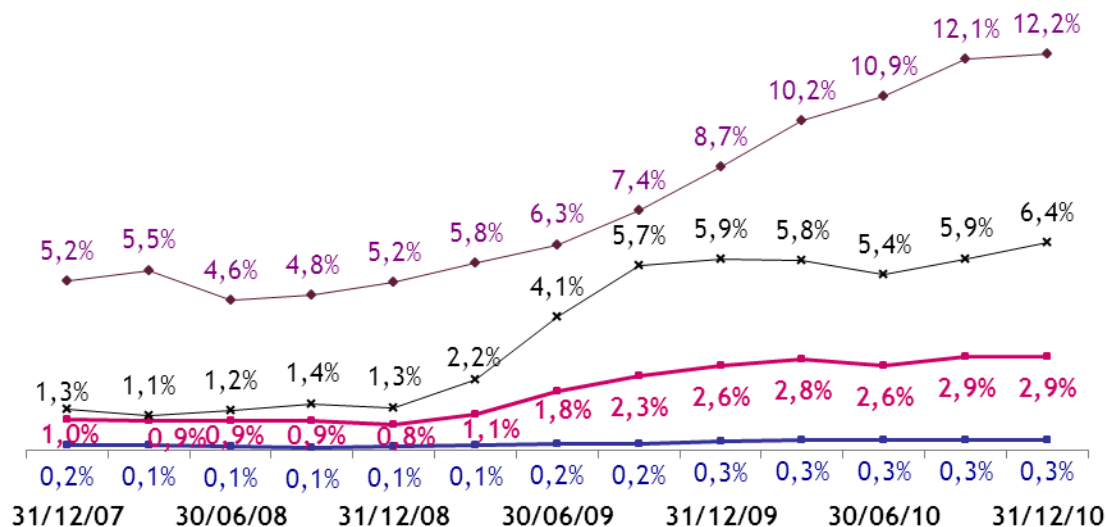
Detal:
74%

Firmy:
44%

Razem:
54%

- Łączny udział kredytów z utratą wartości spadł nieznacznie w ciągu 2010 roku do poziomu 5.8% ...

Udział kredytów przeterm. (90 dni) [do kredytów ogółem]



Wsk.pokrycia*

Detal:
110%

Firmy:
107%

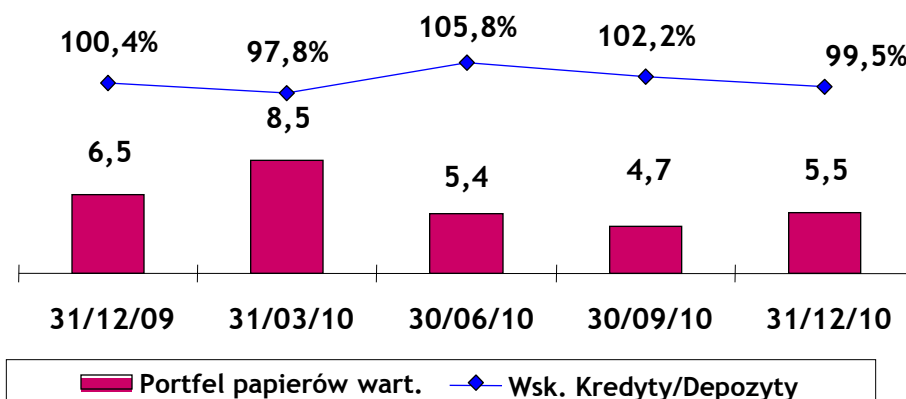
Razem:
108%

- ... ponieważ poprawa jakości portfela przedsiębiorstw została częściowo zrównoważona pogorszeniem kredytów gotówkowych oraz - w mniejszym zakresie - kredytów hipotecznych.

* Pokrycie rezerwami (w tym IBNR) na dzień 31.12.2010

Płynność

Kredyty do depozytów * oraz dłużne papiery wart. (% , mld zł)

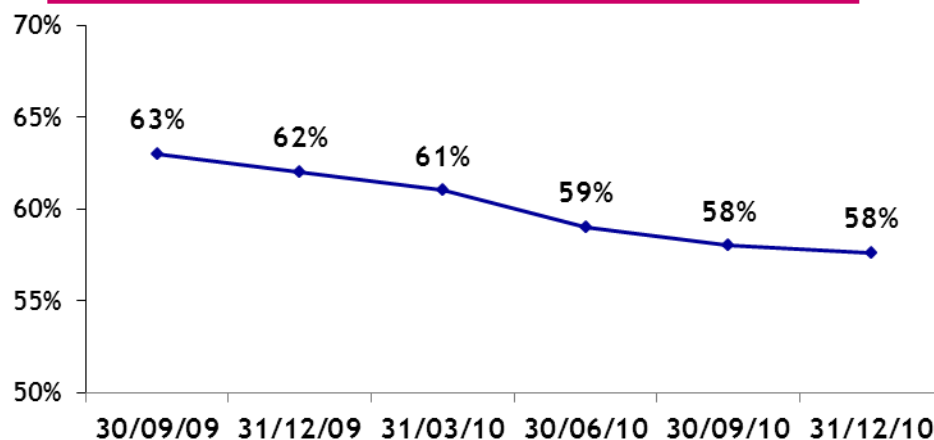


- Wskaźnik Kredyty/Depozyty pozostaje na bezpiecznym poziomie około 100% ...

- Bank powiększył swoją bazę finansową w walucie obcej po uzyskaniu w IV kwartale 2010 r. nowych kredytów średnioterminowych w EUR z EBOiR i EBI, odpowiednio na kwotę 35 mln EUR i 100 mln EUR ...

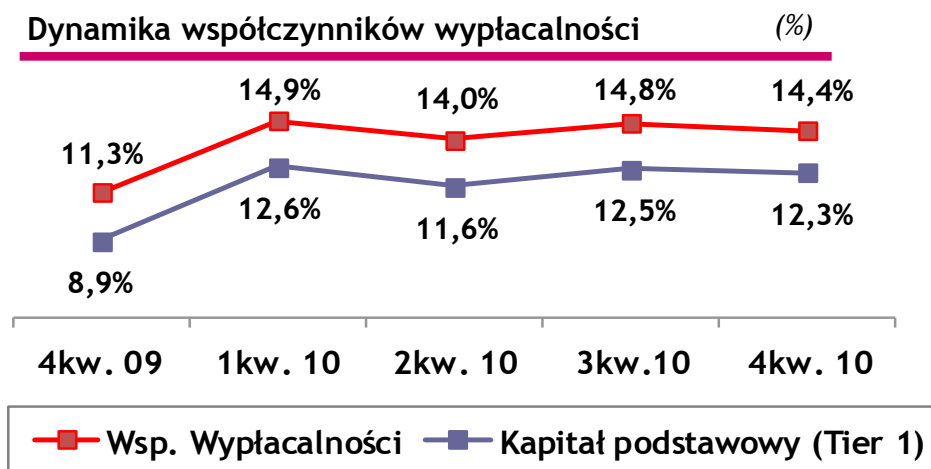
- ... a udział kredytów denominowanych w walutach obcych w portfelu kredytów ogółem stopniowo malał.

Udział kredytów walutowych w portfelu ogółem



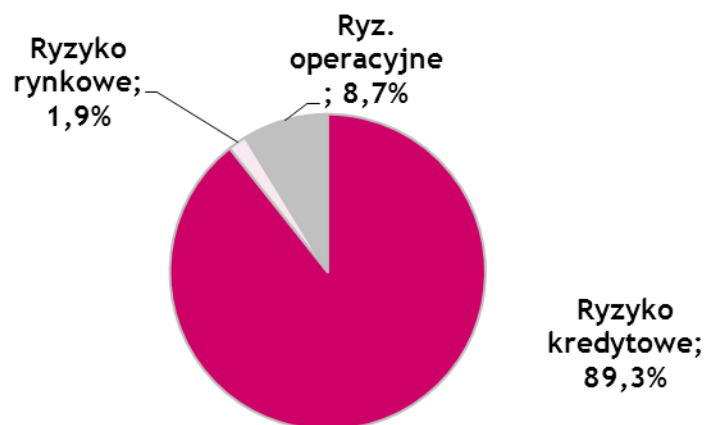
* w tym obligacje Banku sprzedane klientom indywidualnym, transakcje z przyrzeczeniem odkupu zawarte z klientami oraz sekurytyzacja wierzytelności leasingowych.

Współczynnik wypłacalności



- Skonsolidowany współczynnik wypłacalności pozostaje na bardzo wysokim poziomie 14,4%, a kapitał podstawowy Tier 1 (core equity) na poziomie 12,3% ...

Podział wymogów kapitałowych (na dzień 31/12/2010) (%)



- ... a działalność Banku charakteryzuje niskie ryzyko rynkowe.

Główne osiągnięcia biznesowe w 2010

Solidny wzrost depozytów i jeszcze szybszy wzrost produktów inwestycyjnych



Depozyty wzrosły w roku 2010 o 12% r/r, a produkty inwestycyjne o 19%.

Wzrost kredytów pod silnym wpływem zmienności kursów walutowych



Kredyty ogółem wzrosły w 2010 r. o 10%, a bez wpływu zmian kursowych – o 2%

W obszarze leasingu i faktoringu osiągnięto cele na rok 2012



Udział w rynku na poziomie 7% w nowych kredytach.

Udane przesunięcie biznesu w stronę MŚP



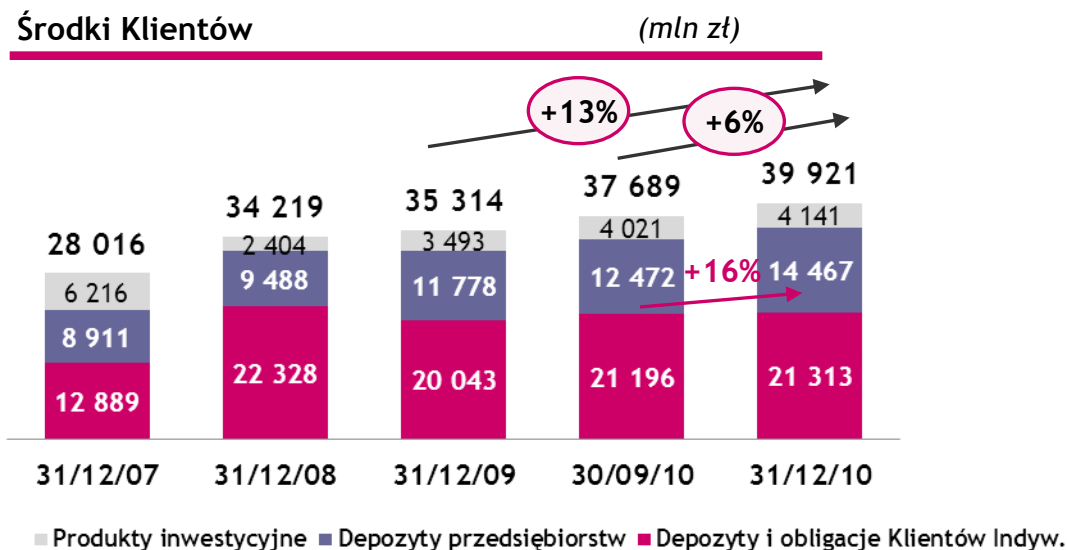
30% wzrostu kredytów dla MŚP

Wzrost sprzedaży krzyżowej (cross-sellingu)

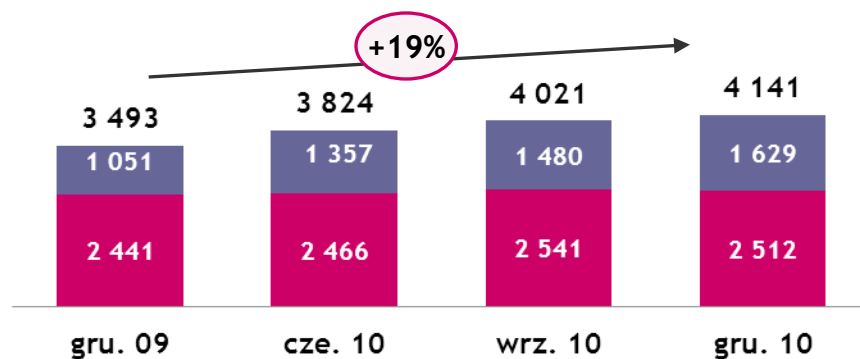


Prawie 3,8 mln produktów w posiadaniu klientów; współczynnik sprzedaży krzyżowej wzrósł do 3,41.

Środki Klientów



Dynamika produktów inwestycyjnych* (mln zł)



- Środki Klientów ogółem wzrosły o 13% r/r, w tym depozyty wzrosły o 12% a pozostałe produkty inwestycyjne wzrosły o 19%

- Stabilna w ujęciu kwartalnym baza depozytowa w segmencie detalicznym oraz silny wzrost depozytów przedsiębiorstw: o 16% kw/kw.

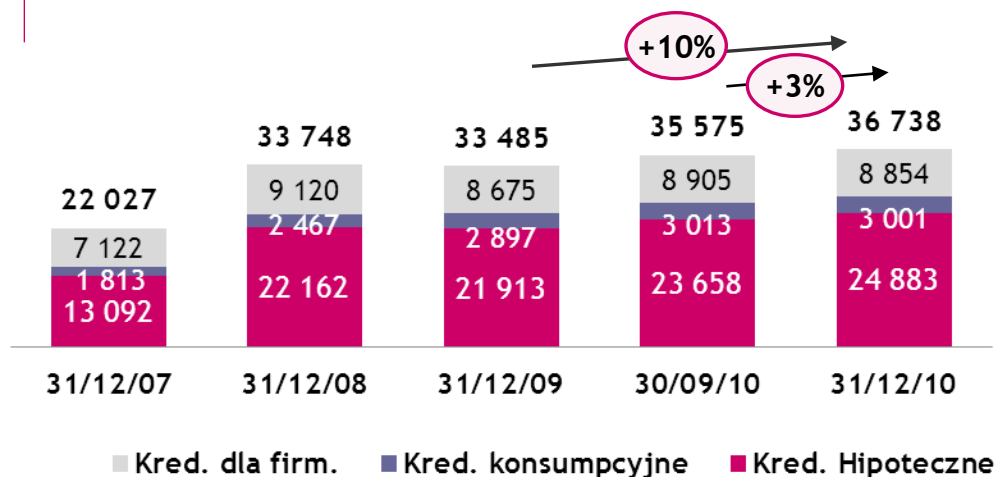
- Szybszy wzrost produktów inwestycyjnych dla produktów oszczędnościowych innych firm

* W tym obce fundusze inwestycyjne sprzedane Klientom Millennium Prestige

Portfel kredytów

Portfel kredytów (netto)

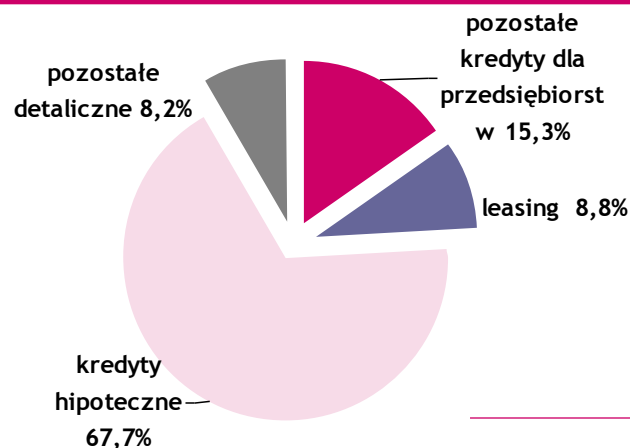
(mln zł)



- Portfel kredytów wzrósł o 10% r/r, częściowo na skutek zmian kursowych powiększających portfel kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich ...

Struktura portfela kredytów

(%)

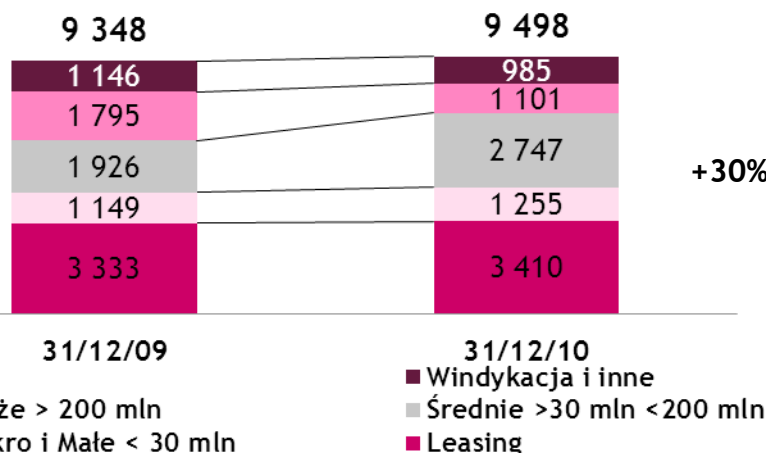


- ... lecz nawet po wyłączeniu efektu kursowego portfel ogółem wzrósłby o 2% r/r natomiast portfel hipoteczny wzrósłby o 1% - dzięki szybszemu wzrostowi kredytów złotych w stosunku do amortyzacji starego portfela kredytów walutowych.

Udane przesunięcie biznesu w stronę MŚP

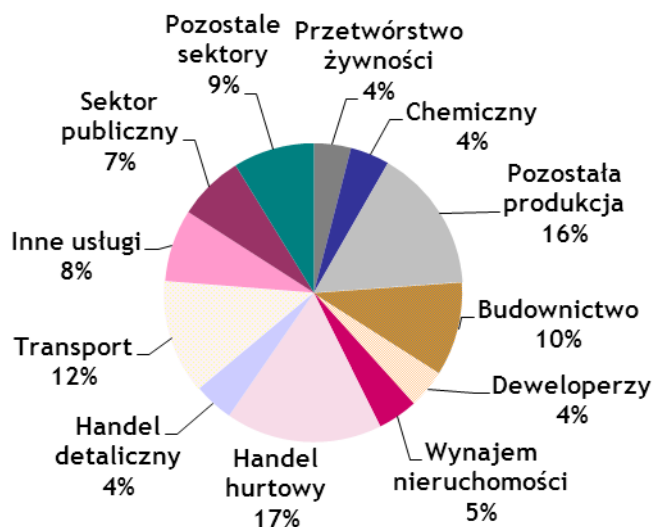
Kredyty dla przedsiębiorstw: struktura wg. segmentu (na podst. obrotów rocznych)

(portfel brutto, mln zł)



+30%

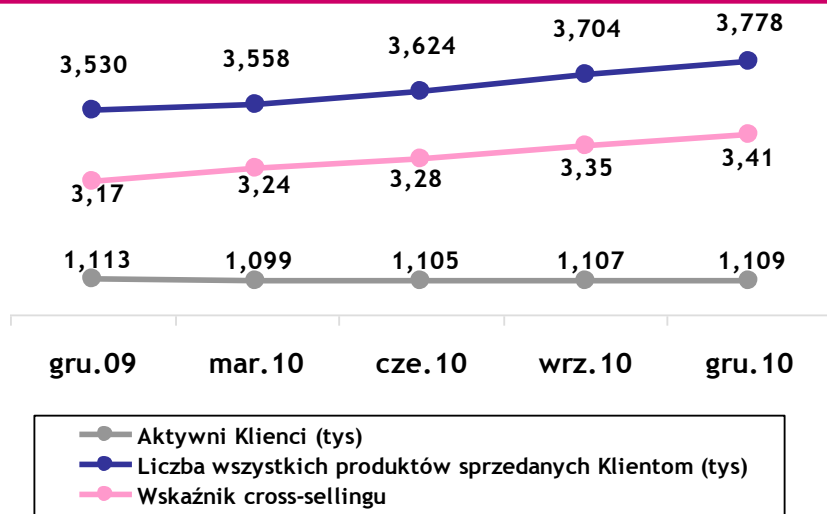
Struktura portfela kredytów przeds. wg. sektorów (%)



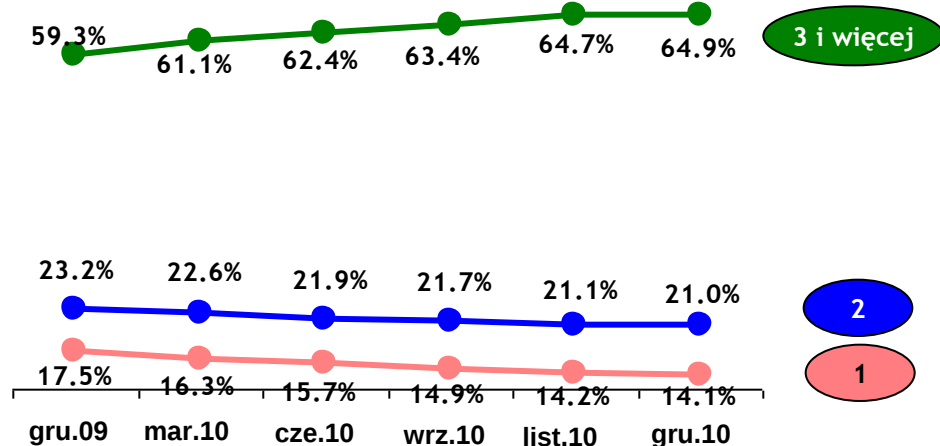
- Strategia Bankowości Przedsiębiorstw skoncentrowana na segmencie małych i średnich firm i z dostępnymi i często kontaktującymi się z Klientami służbami sprzedaży, zaowocowała sukcesem w przejściu od dużych zaangażowań do kredytów dla firm MŚP.
- Wartość kredytów udzielonych małym i średnim przedsiębiorstwom wzrosła o 30% r/r na nierosnącym rynku kredytów korporacyjnych (kredyty dla firm ogółem wzrosły w Polsce zaledwie o 0,7% w 2010 r.).
- Portfel kredytów dla dużych przedsiębiorstw (roczne obroty ponad 200 mln zł) obniżył się o 39% r/r.

Wzrost sprzedaży krzyżowej (cross-selling)

Aktywni klienci w detalu, liczba produktów i cross-selling



Klienci wg. liczby produktów



■ Liczba Klientów detalicznych utrzymywała się na podobnym poziomie a odpływ Klientów wynikał ze zmian warunków cenowych i był kontrolowany przez Bank.

■ Wskaźnik sprzedaży krzyżowej rośnie dzięki coraz większej ilości sprzedanych produktów oraz korzystniejszej strukturze Klientów (więcej Klientów dla których Millennium jest głównym bankiem) na co pozytywny wpływ miało:

- ✓ Podstawowy Trening Sprzedaży, praktyczny warsztat skoncentrowany na kluczowych procesach sprzedaży krzyżowej
- ✓ System premiowy i ścieżka kariery przywiązujący dużą wagę do osiągania założonych celów sprzedaży krzyżowej.
- ✓ „Millemaster” regularny program szkoleń: 159 oddziałów (6784 godz.) zostało przeszkolonych w 2010 r.; sprzedaż krzyżowa wśród nowych Klientów poprawiła się o 46% po szkoleniach.
- ✓ Program „Minerva”, stworzony aby kontrolować realizację zadań w zakresie sprzedaży krzyżowej przez każdego pracownika.

Wyniki Grupy Banku Millennium za 2010 rok

Propozycja podziału zysku

Propozycja wypłaty dywidendy z zysku za rok 2010

Propozycja Zarządu do zatwierdzenia przez Akcjonariuszy

Po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Banku, Zarząd postanowił przedstawić na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję przeznaczenia 121,3 mln zł na dywidendę, co oznacza 0,10 zł na akcję.

Kluczowe punkty do decyzji ws. dywidendy

- M** Grupa Banku Millennium osiągnęła w roku 2010 zysk netto w kwocie 326 mln zł.
- M** Na koniec grudnia 2010 r. skonsolidowany współczynnik wypłacalności (CAR) pozostał na wysokim poziomie 14,4 %, a wskaźnik Tier 1 (funduszy podstawowych) wyniósł 12,3%.
- M** Bank nadal oczekuje przyśpieszenia wzrostu biznesu w nadchodzących latach.

Zasady polityki dywidendowej

- M** Bank Millennium pragnie być bankiem o silnej kapitalizacji, jednocześnie dysponując kapitałem regulacyjnym, który jest w stanie:
 - ✓ wspierać wzrost jego działalności biznesowej co wiąże się z ponoszonym ryzykiem,
 - ✓ zaabsorbować wpływy zmian regulacyjnych oraz
 - ✓ stanowić zabezpieczenie dla ewentualnej znaczącej deprecjacji złotego,
- M** Bank chciałby kontynuować stabilną politykę dywidendową utrzymywaną do 2008 r.

Propozycja wypłaty dywidendy z zysku za rok 2010

(Uchwała nr 5)

	Kwota w zł	Udział %
Zysk netto Banku - z tego:	321 042 405	100%
<i>na dywidendę</i>	121 311 678	38%
<i>na kapitał rezerwowy</i>	199 730 727	62%
Dywidenda jako procent zysku skonsolidowanego	37%	
Dywidenda na akcję (zł)	0,10	
Stopa zysku z dywidendy*	2%	

* Odniesiona do ceny akcji z dnia 31.12.2010 wynoszącej 4,90 zł, przed podatkami



DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

www.bankmillennium.pl

