



Grupa Banku Millennium

Wyniki za 2014 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie
Banku Millennium S.A

21 maja 2015 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 audytowanych, skonsolidowanych danych finansowych Grupy Kapitałowej Banku Millennium (z wyjątkiem zysku netto do podziału oraz współczynników wypłacalności, które prezentowane są także w układzie jednostkowym dla samego Banku). Dane te są zawarte w Sprawozdaniach Finansowych Grupy Kapitałowej i Banku Millennium opublikowanych dnia 16 lutego 2015 r.

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 włączone do wyniku z odsetek. W opinii Banku umożliwia to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

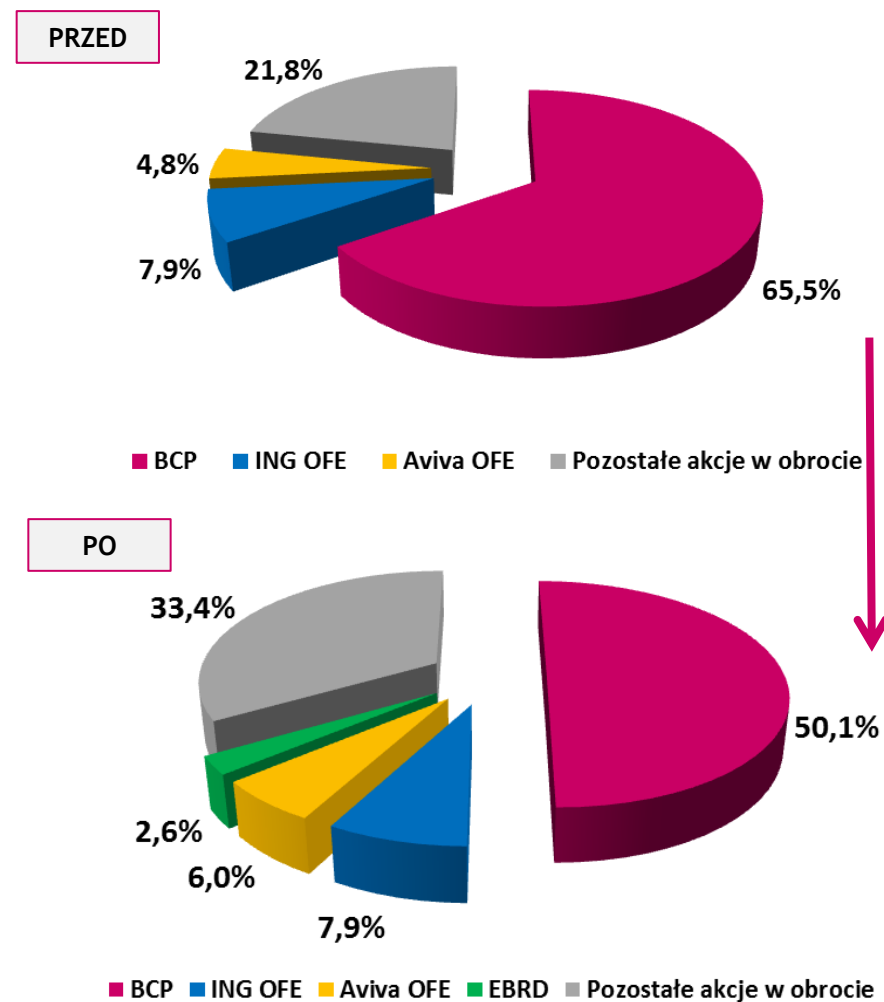
Niniejsza prezentacja zawiera stwierdzenia odnoszące się do przyszłości. Te odnoszące się do przyszłości stwierdzenia opierają się na obecnych przewidywaniach Zarządu i zależą od wielu czynników oraz obciążone są niepewnością, co może skutkować tym, że faktyczne dane mogą znacząco odbiegać od tych przedstawionych w stwierdzeniach odnoszących się do przyszłości.

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.

Ostatnie zmiany w strukturze akcjonariuszy Banku Millennium

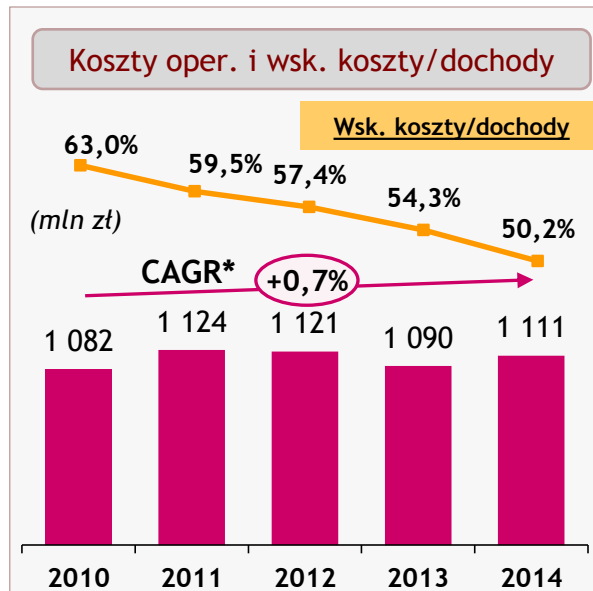
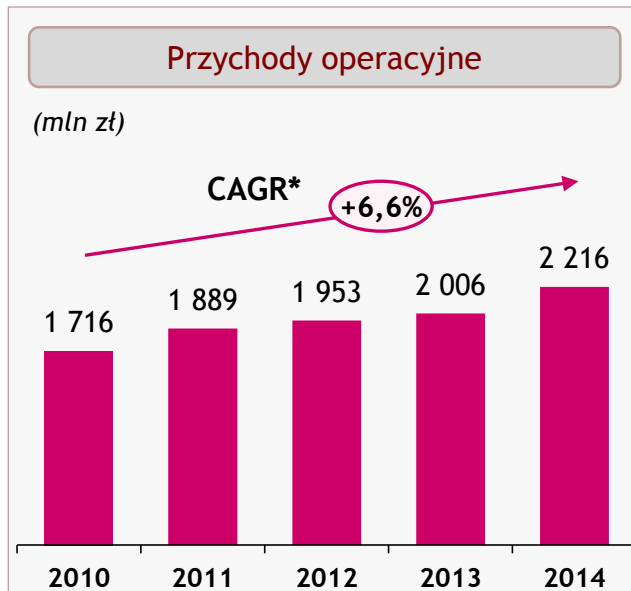
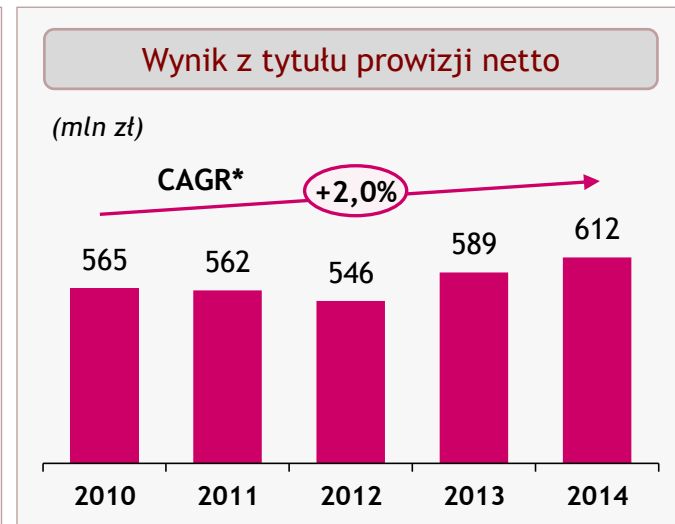
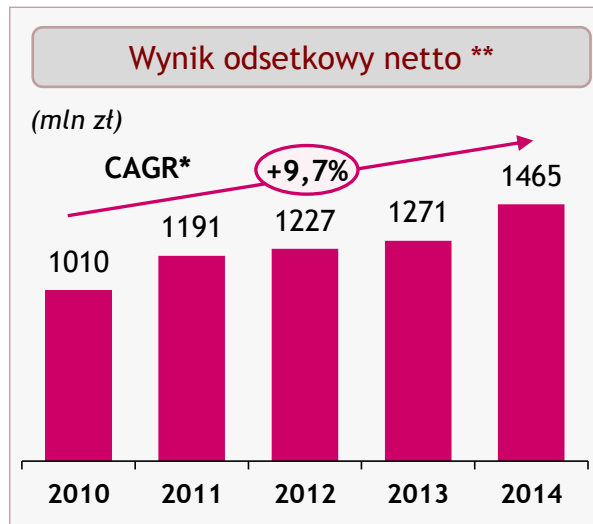
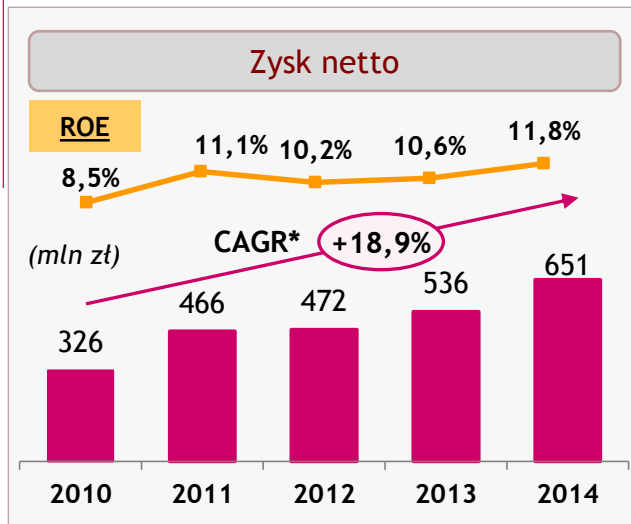
- W dniu 26 marca 2015 r. BCP sprzedał 186.979.631 akcji Banku Millennium (15,41% kapitału spółki)
- Po zakończeniu transakcji, BCP posiada 607.771.505 akcji Banku (50,1% kapitału akcyjnego)
- EBOR* nabył 2,6% akcji w Banku a Aviva OFE ogłosił, że osiągnął 6% udziału w kapitale Banku
- Transakcja zwiększyła udział akcji w wolnym obrocie z 34,5% do 49,9%

Struktura akcjonariuszy Banku Millennium
(przed i po transakcji**)



(*) Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju
(**) W oparciu o informacje publicznie dostępne

Podsumowanie osiągnięć w latach 2010-2014 (1)



(*) Średnioroczne tempo wzrostu

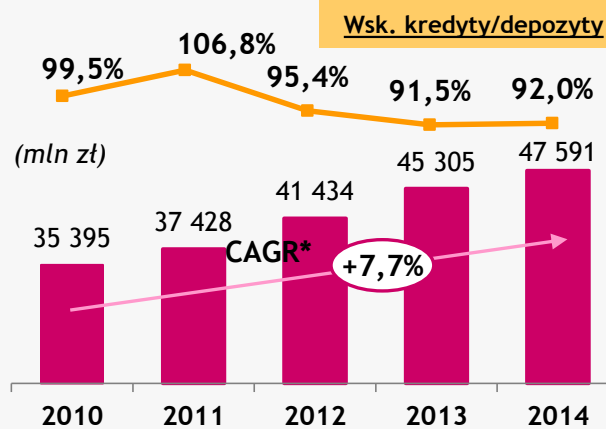
(**) Pro-forma



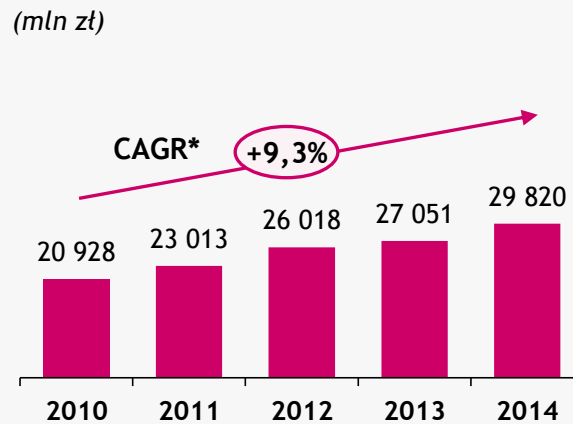
Koszt ryzyka (w pb w stos. do śr. kred. netto)

Podsumowanie osiągnięć w latach 2010-2014 (2)

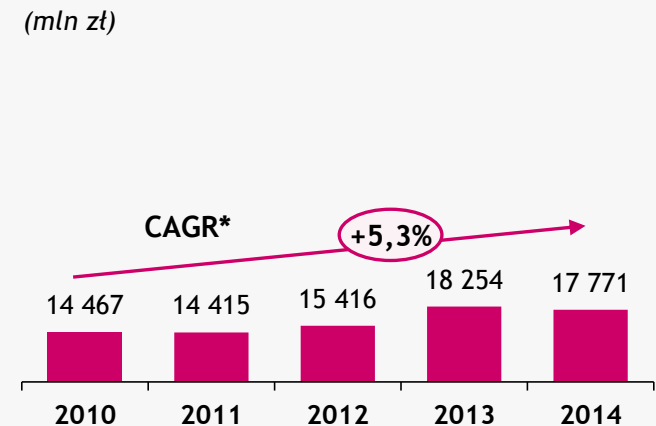
Depozyty i płynność



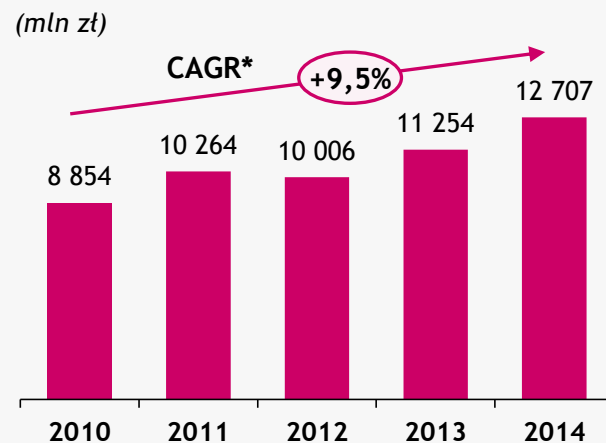
Depozyty klientów indywidualnych



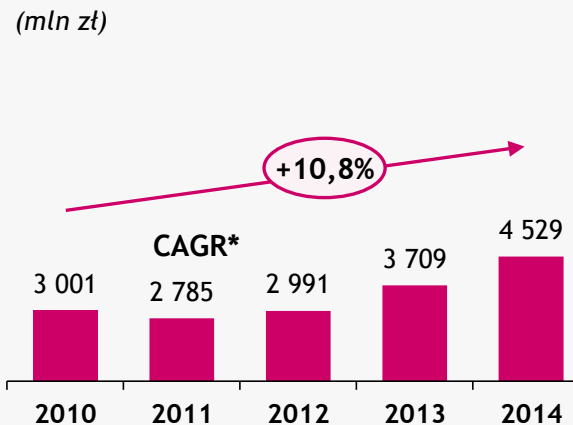
Depozyty firm



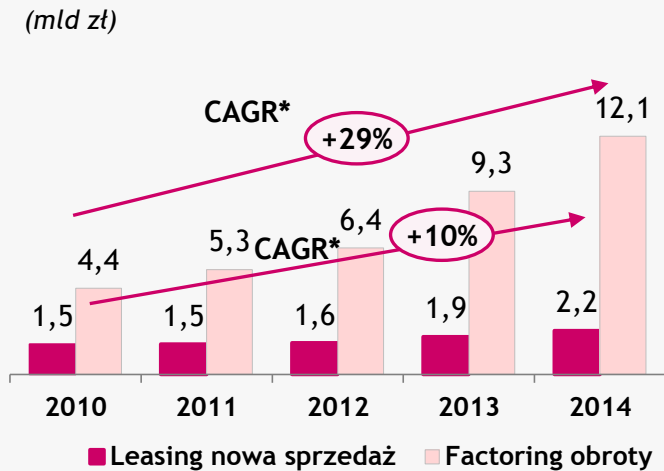
Kredyty dla firm



Kredyty konsumenckie

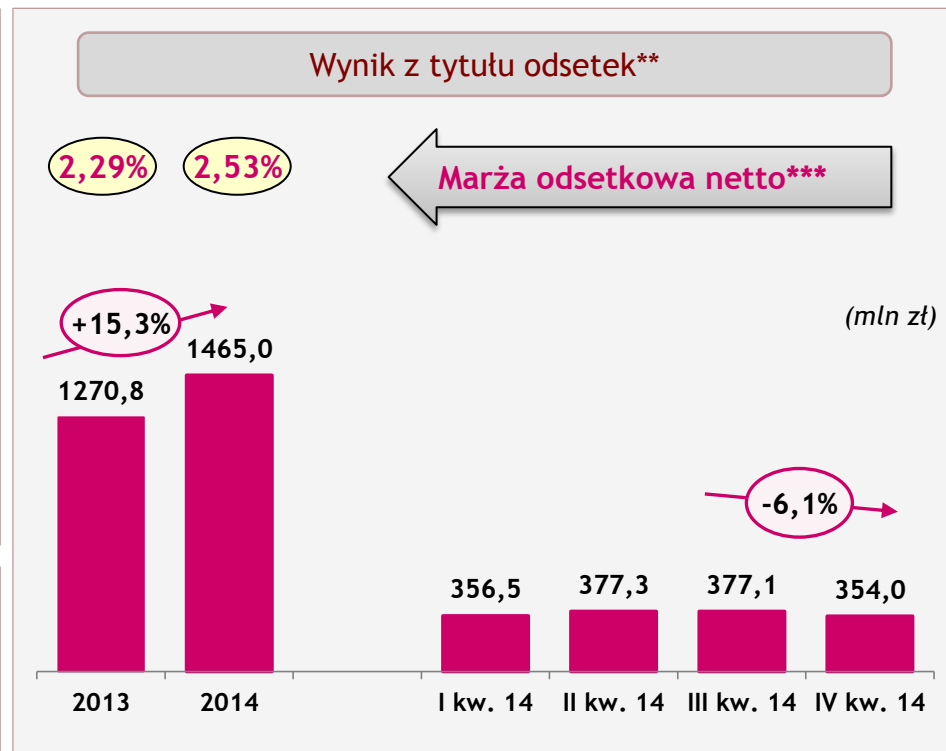
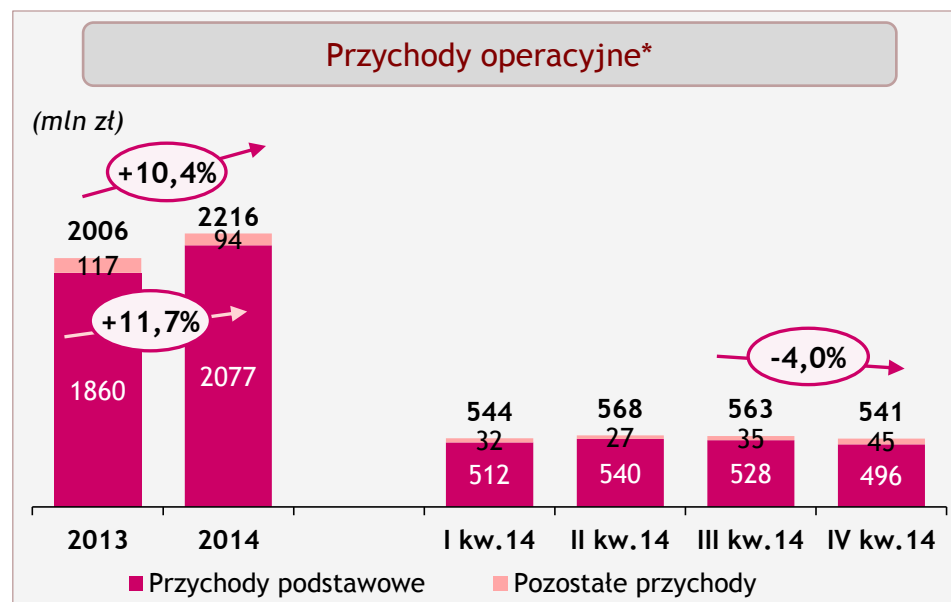
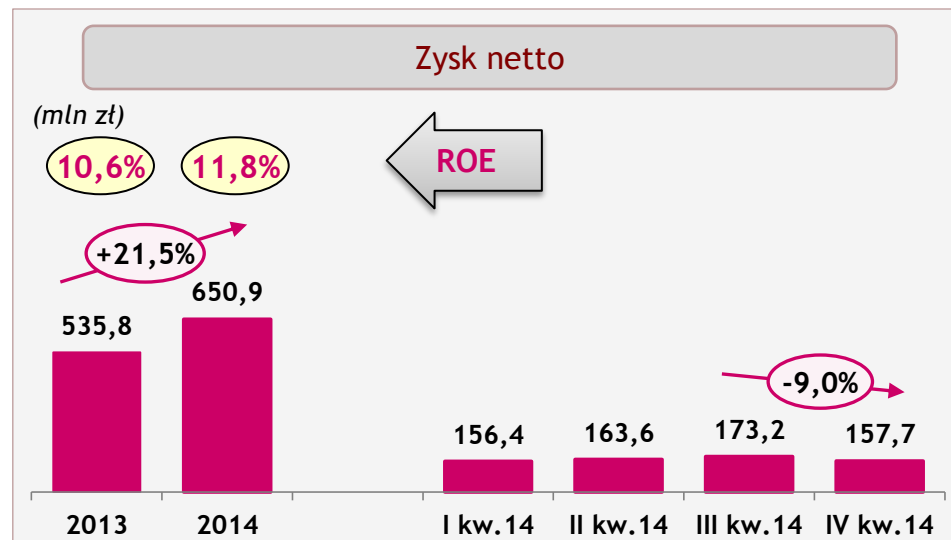


Leasing i faktoring



(*) Średnioroczne tempo wzrostu

Zysk, przychody i marża odsetkowa

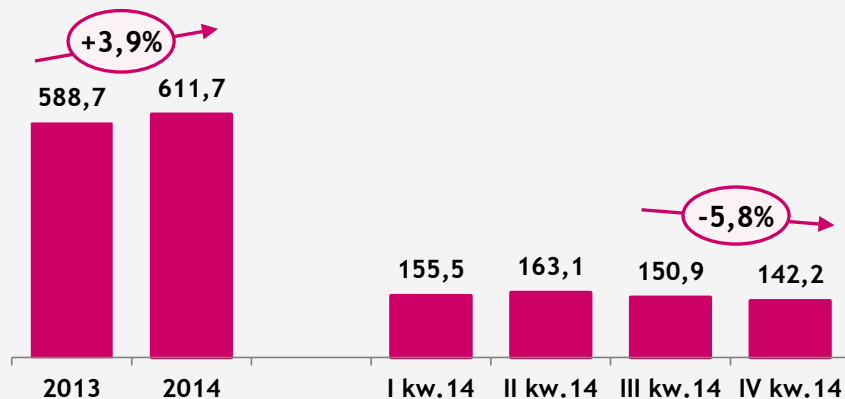


(*) W tym pozostałe przychody operacyjne netto i koszty; (**) Pro-forma (jak wyjaśniono w zastrzeżeniu prawnym); (***) Marża odsetkowa netto: stosunek wyniku odsetkowego (pro-forma) do średnich aktywów generujących przychody odsetkowe w danym okresie.

Przychody pozaodsetkowe

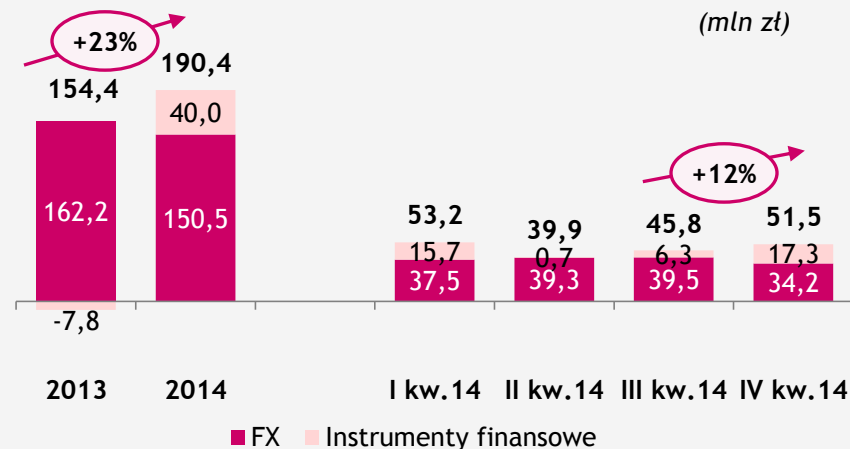
Wynik z tytułu prowizji

(mln zł)



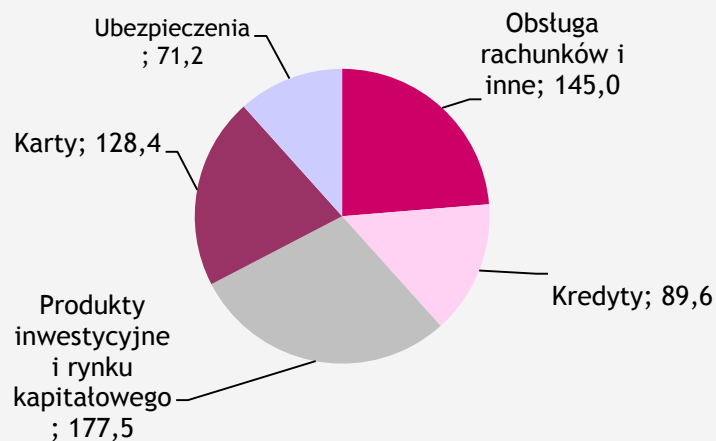
Przychody z dział. inwestycyjno-skarbowej*

(mln zł)



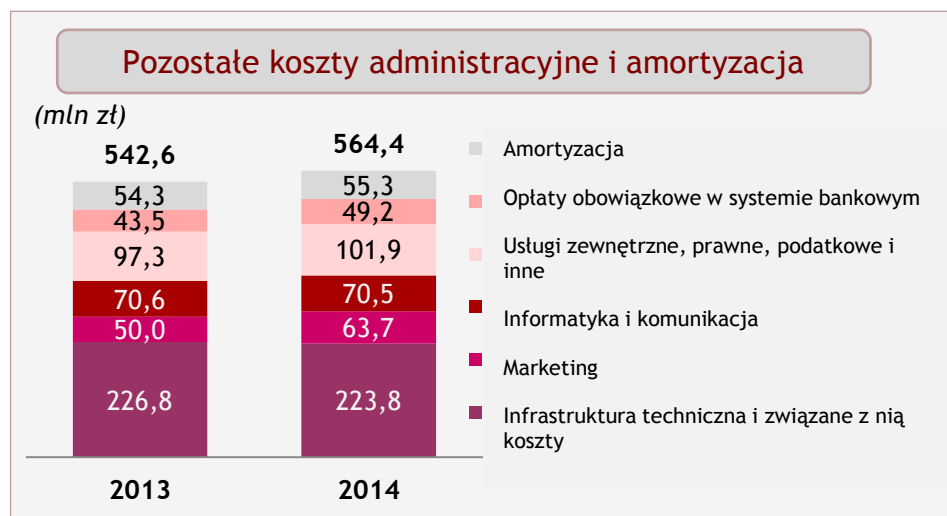
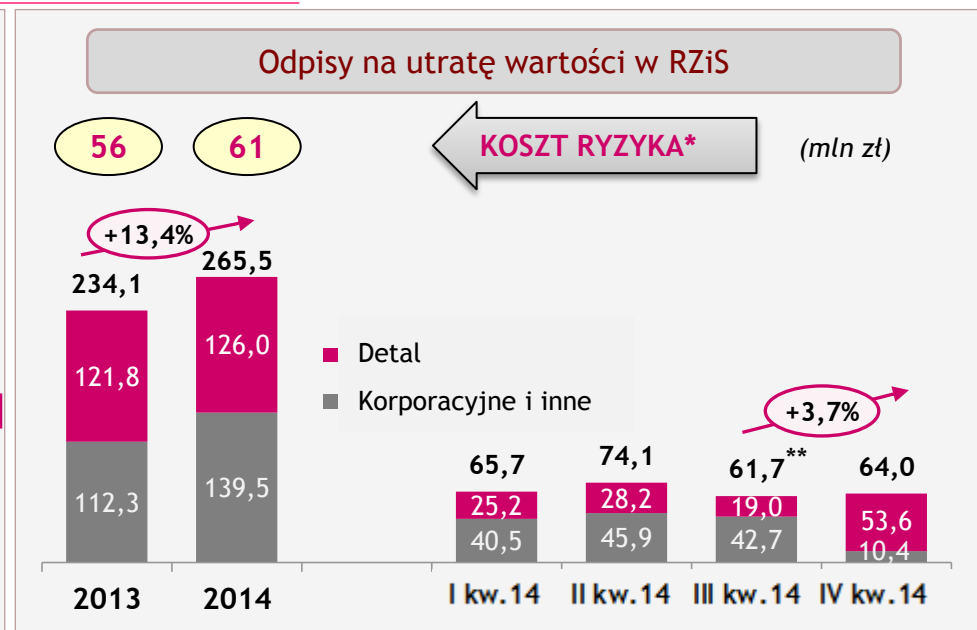
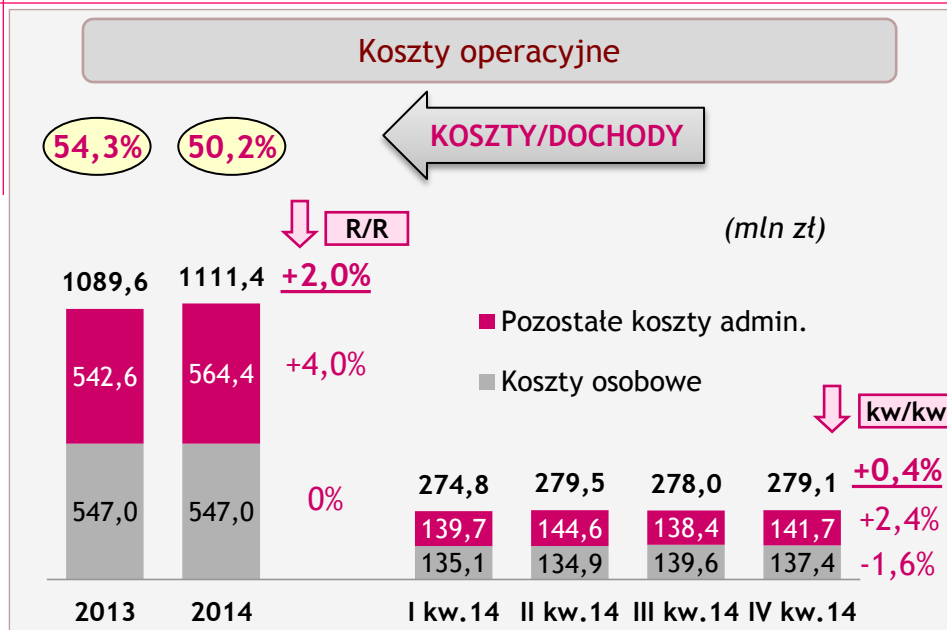
Struktura wyniku z prowizji za 2014r.

(mln zł)



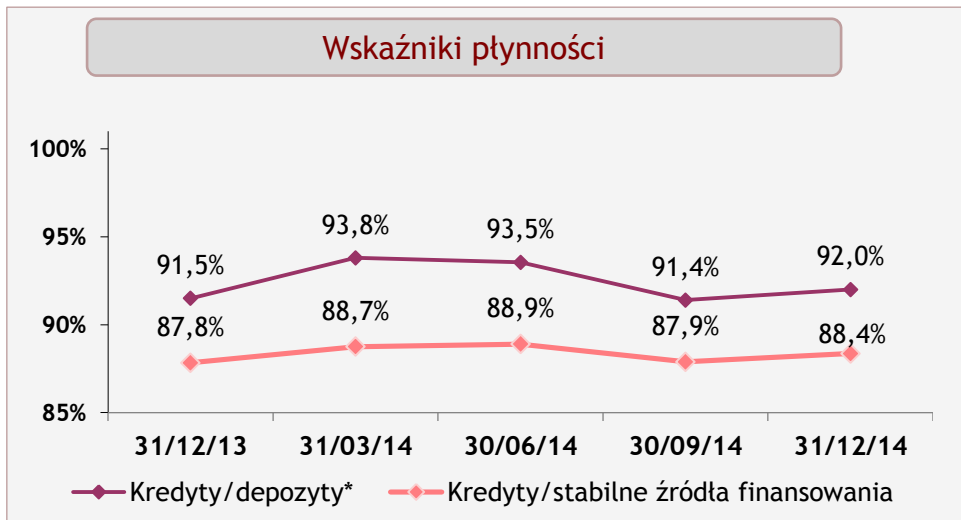
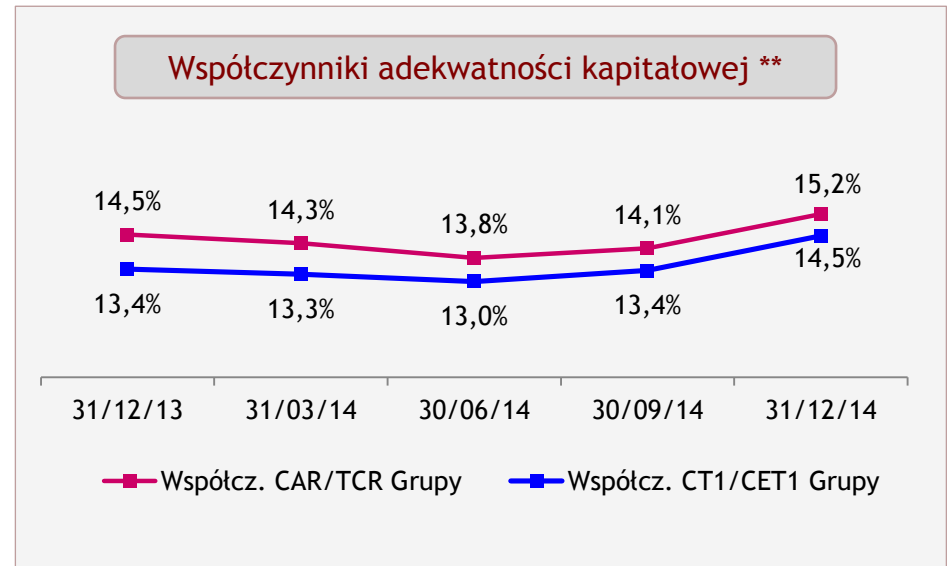
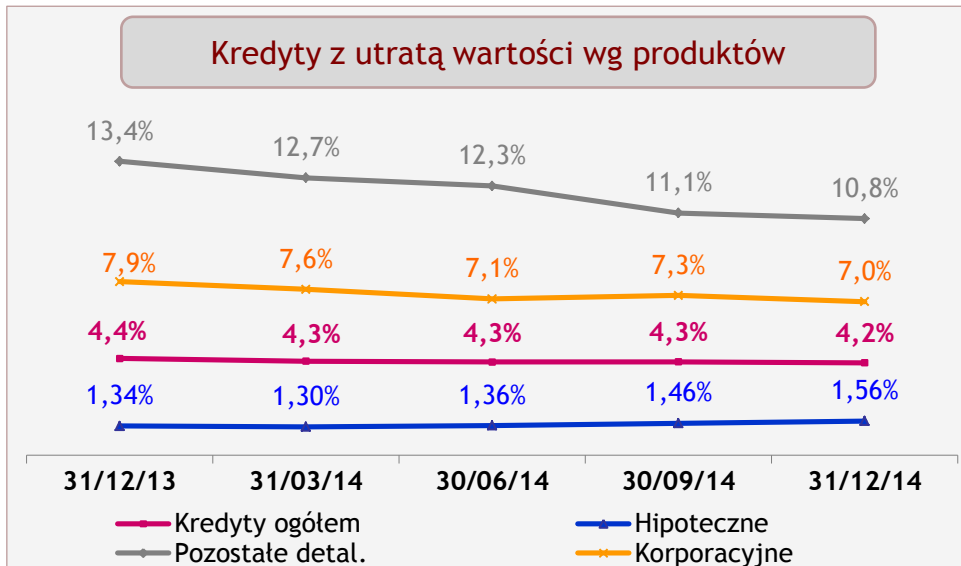
(*) W ujęciu pro-forma: wynik z operacji wymiany i wynik z inwestycji i obrotu instrumentami finansowymi

Koszty operacyjne i ryzyka



(*) łącznie rezerwy utworzone na utratę wartości (netto) do średnich kredytów netto w danym okresie (w p.b.)

Jakość aktywów, płynność i współczynniki kapitałowe



(*) Depozyty obejmują papiery dłużne Banku sprzedane klientom indywidualnym oraz transakcje repo z klientami

(**) Od VI 2014 r. współczynniki obliczane są na podstawie zasad CRR/CRD4 (Bazylea 3), z częściowym stosowaniem metody IRB

Aktualizacja strategii Banku Millennium (ogłoszona 2 lutego 2015)

Główne cele na lata 2015-2017:

Koncentracja na zachowaniu zyskowności, przy utrzymaniu wzrostu organicznego

- 1 Wzmocnienie tempa pozyskiwania klientów poprzez kanały tradycyjne, jak też innowacyjne i cyfrowe, przy jednoczesnym utrzymaniu zyskowności segmentu detalicznego
- 2 Utrzymanie odróżnienia Banku na tle konkurencji poprzez dalszy rozwój cyfrowych analiz zachowań i potrzeb klientów
- 3 Utrzymanie tempa rozwoju w segmencie przedsiębiorstw przy jednoczesnej poprawie zyskowności
- 4 Utrzymanie doskonałości operacyjnej oraz ścisłej kontroli kosztów

	2014	Aspiracje na 2017
# detalicznych Klientów aktywnych	~1,3 mn	~1,6 mn
Udział w rynku funduszy Klientów detalicznych	5,2%	> 6%
Udział w rynku kredytów korporacyjnych	3,1%	4%
ROE	11,8%	13-14%
Koszty/Przychody	50%	45-47%
Kredyty/Depozyty	~92%	< 100%
Wyplata dywidendy*	35-50%	35-50%

(*) Podlega rekomendacji KNF i środowiska regulacyjnego

Propozycja zatrzymania zysku z 2014 r. (Uchwała nr. 4)

Bank Millennium stosuje politykę wypłaty dywidendy na poziomie od 35% do 50% zysku netto.

Jednak zgodnie z zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF)*, Zarząd Banku proponuje, z pozytywną opinią Rady Nadzorczej, przeznaczanie całości zysku z 2014 roku na kapitał rezerwowy.

Decyzja ta spowoduje podniesienie współczynników wypłacalności zarówno dla Banku jak i dla Grupy, które zrekompensują negatywny wpływ aprecjacji CHF ze stycznia 2015 r.

Główne współczynniki	Grupa Banku Millennium	Bank Millennium
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) - Grudzień 2014 (%)	15,2	14,4
Współczynnik CET1 - Grudzień 2014 (%)	14,5	13,7
Zysk netto za 2014 r. (zł mln)	650,9	619,5
Alokacja kapitałowego zapasowego (zł mln)	619,5	619,5
TCR z całym zyskiem - Marzec 2015 (%)	15,5	14,7
CET1 z całym zyskiem - March 2015 (%)	14,9	14,1

(*) List z dnia 31/03/2015 odnośnie zatrzymania całego zysku netto wypracowanego w 2014 roku do czasu ustalenia przez organ nadzoru (KNF) wysokości ewentualnego dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku. Do dziś, KNF nie zdefiniował dodatkowego wymogu kapitałowego dla Banku.