



Grupa Banku Millennium

Wyniki za rok 2013

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
Banku Millennium S.A.



Nr 1 w Polsce



10 kwietnia 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.

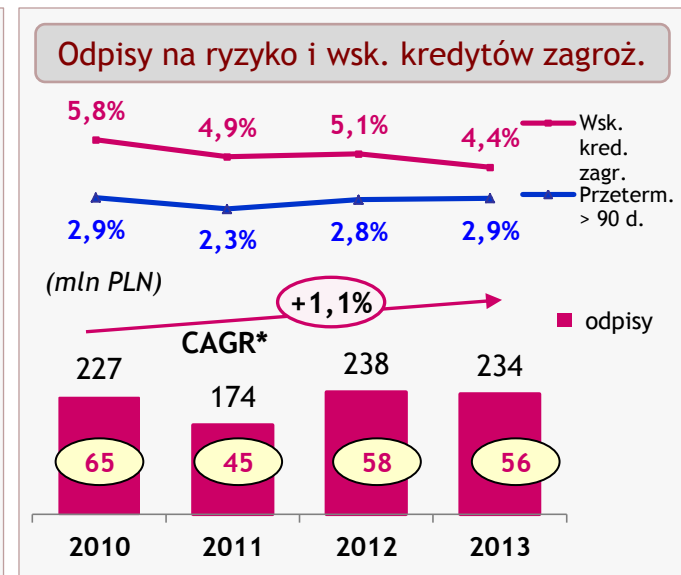
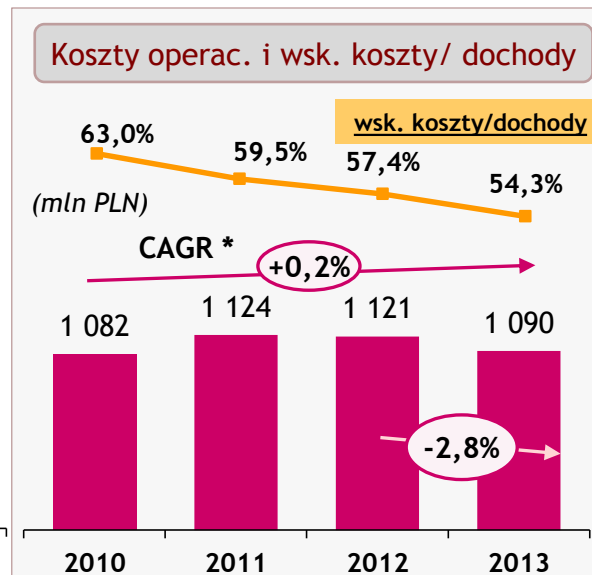
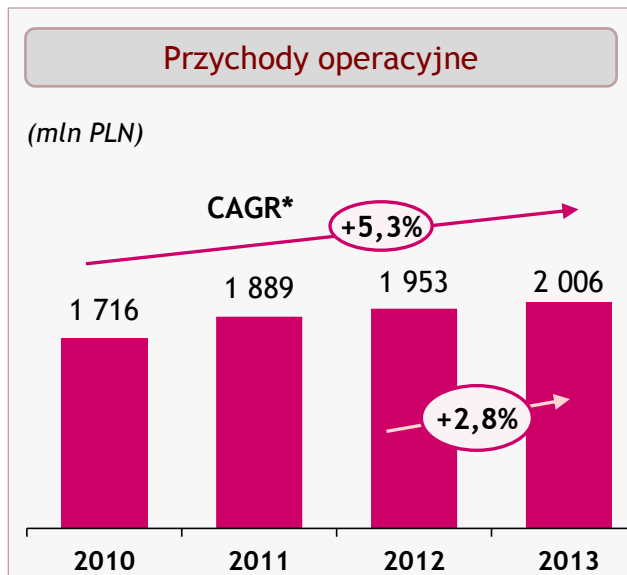
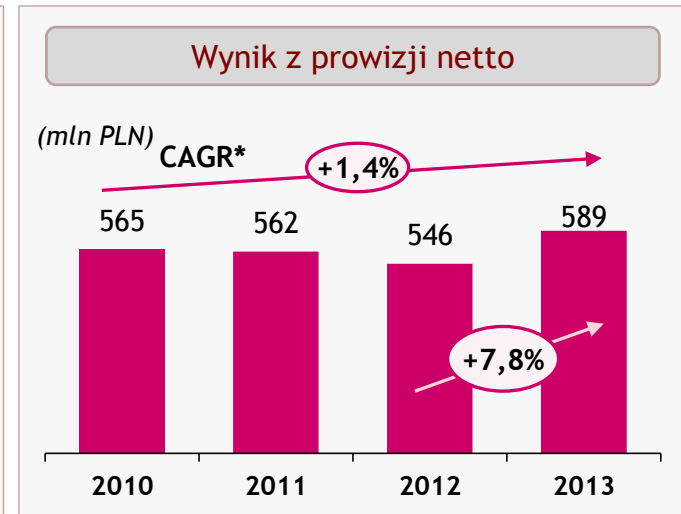
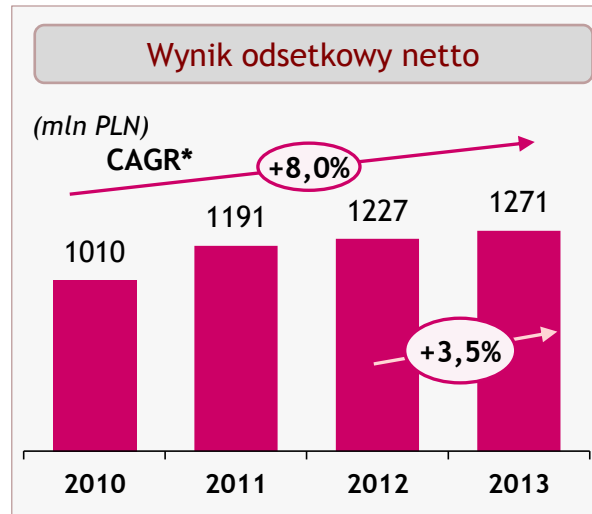
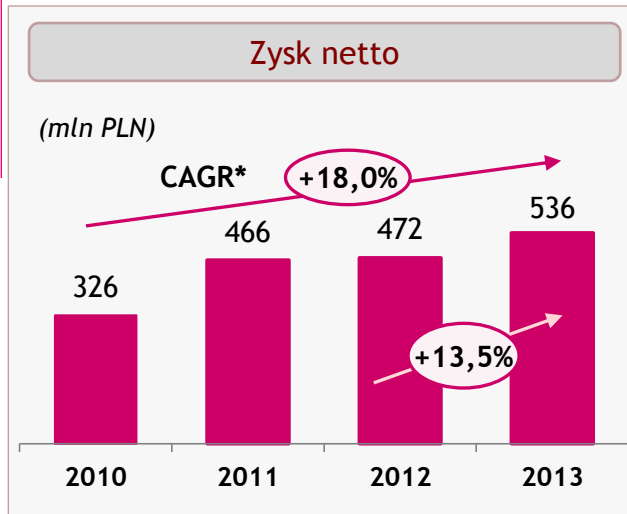
Wszystkie dane prezentowane w tym dokumencie bazują na audytowanych, skonsolidowanych danych finansowych Grupy Kapitałowej Banku Millennium (z wyjątkiem zysku netto do podziału, który prezentowany jest w układzie jednostkowym dla samego Banku). Dane te są zawarte w Sprawozdaniach Finansowych Grupy Kapitałowej i Banku Millennium opublikowanych dnia 28 lutego 2013 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 obarczone 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

Podsumowanie osiągnięć w latach 2010-2013

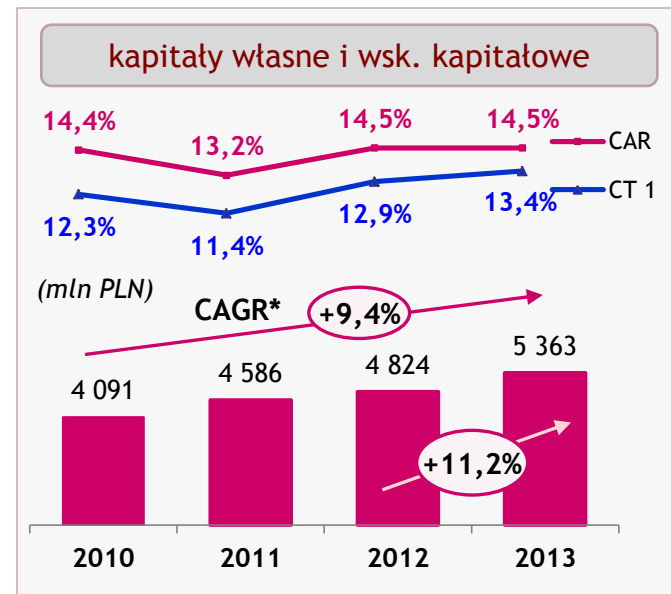
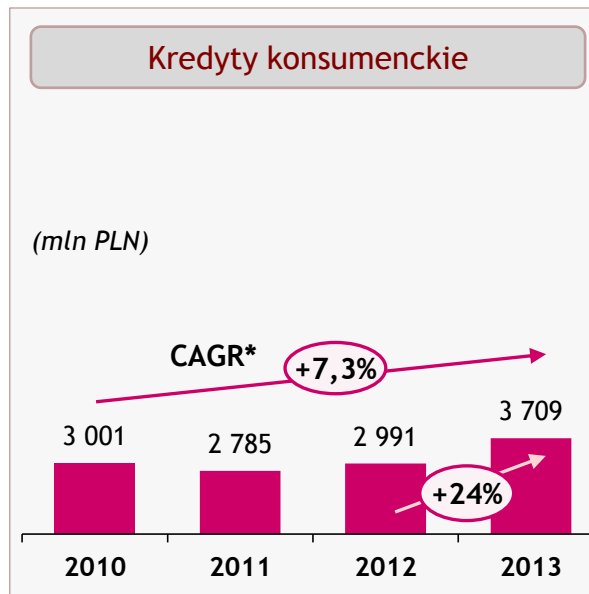
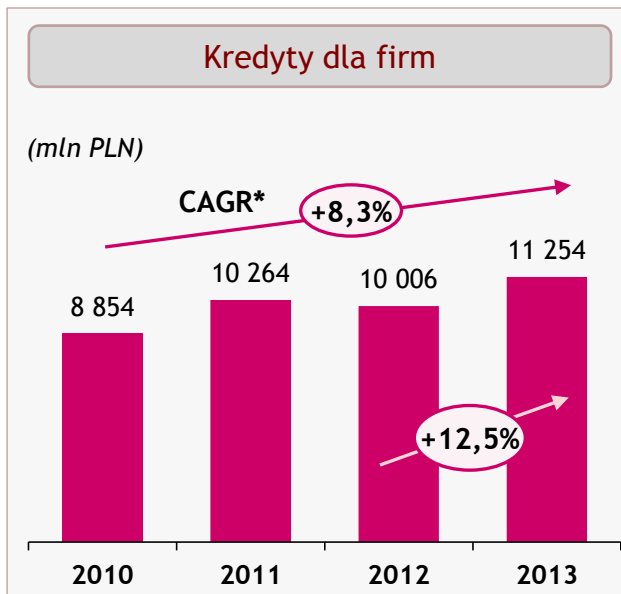
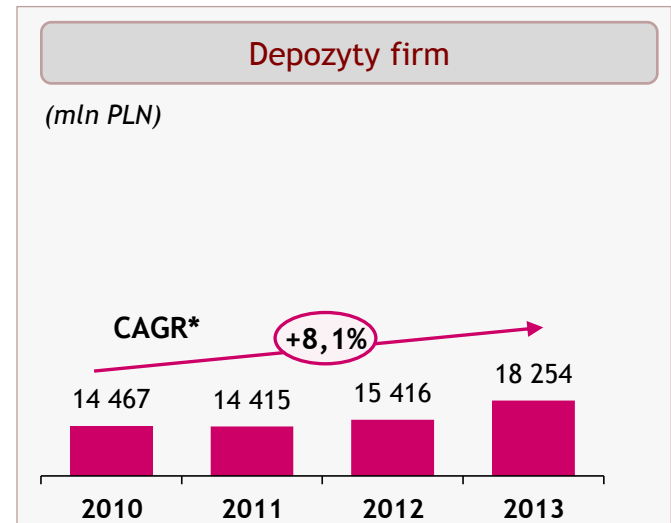
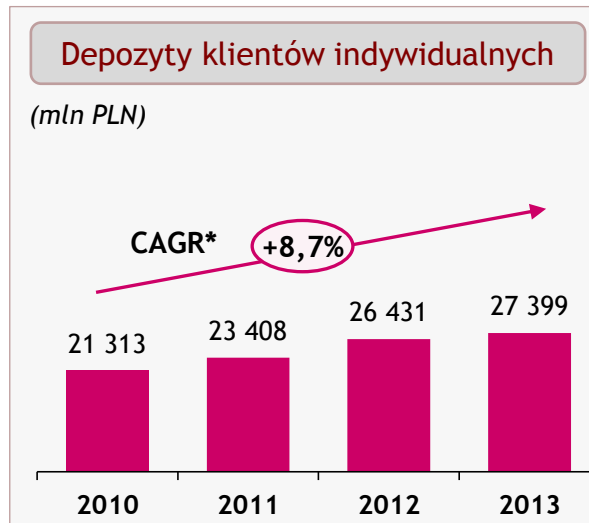
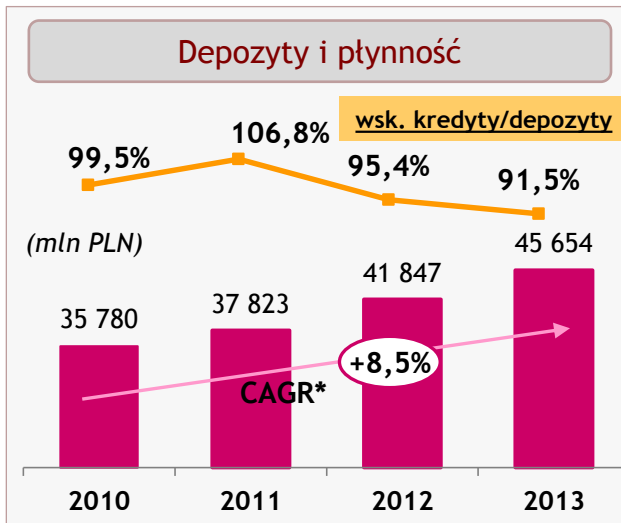


* Średnioroczne tempo wzrostu



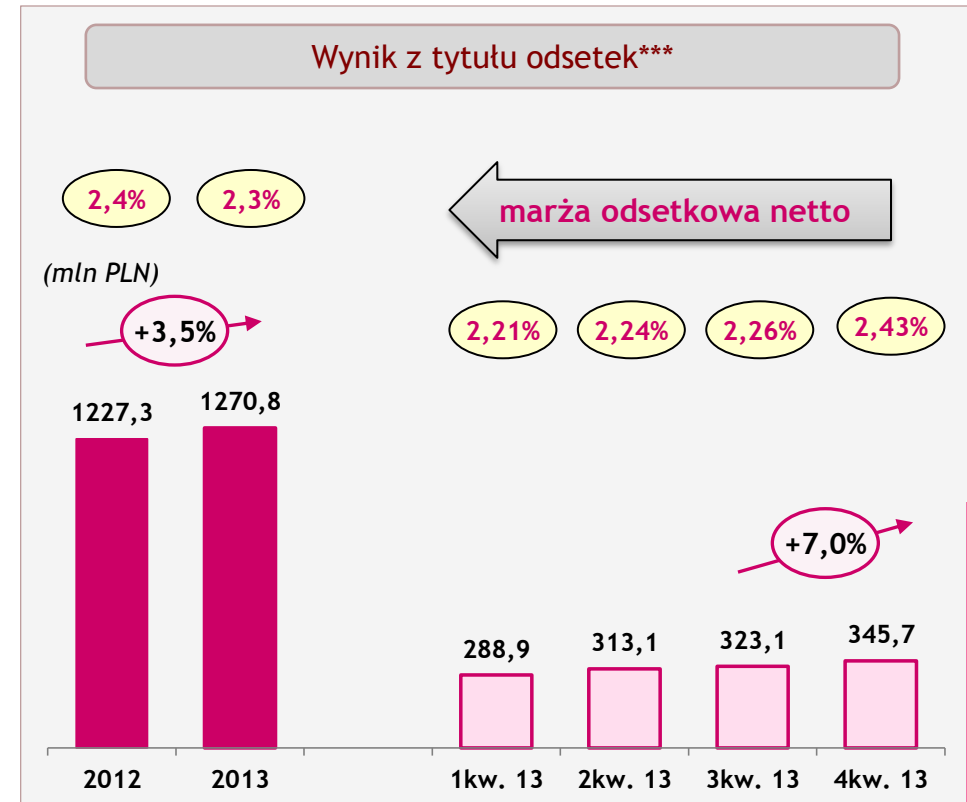
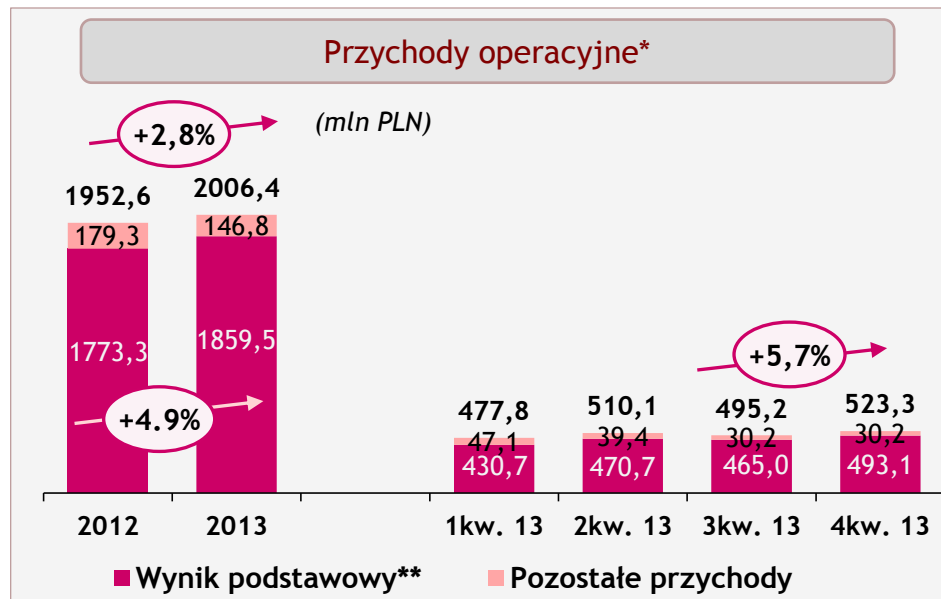
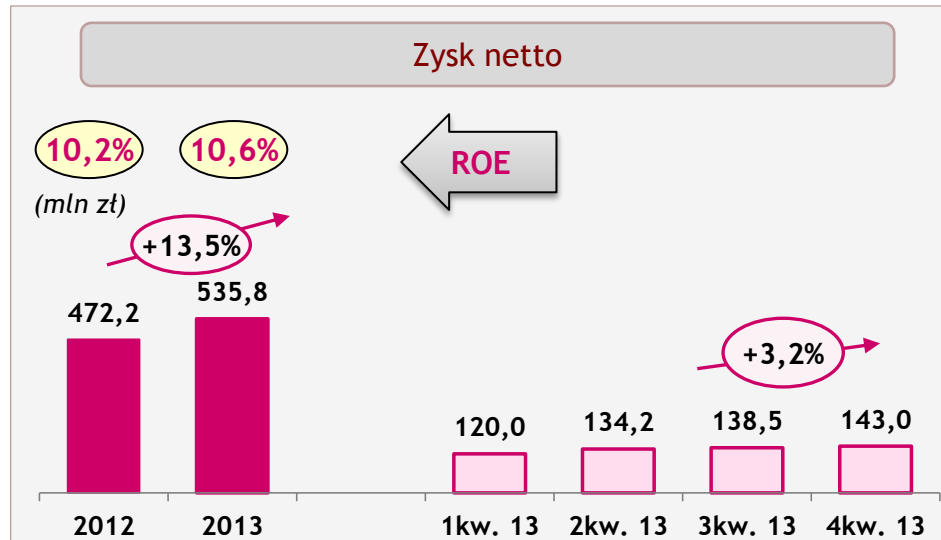
Koszt ryzyka (w pb. w stosunku do śr. portfela kredytowego netto)

Podsumowanie osiągnięć w latach 2010-2013



* Średnioroczne tempo wzrostu

Zysk, przychody i marża odsetkowa



*** Dane pro-forma. Marża na wszystkich instrumentach poch. zabezpieczających portfel kredytów walutowych ujmowana jest w przychodach odsetkowych (instrumenty pochodne zabezpieczające) i wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (50,8 mln PLN w roku 2013 oraz 66,1 mln PLN w roku 2012) ujmowana jest w Wyniku na Operacjach Finansowych

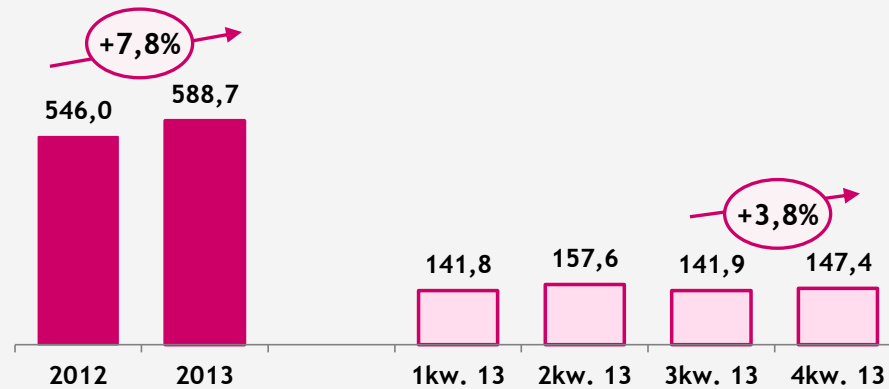
* W tym pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

** Wynik z tytułu odsetek + Wynik z tytułu prowizji

Przychody pozaodsetkowe

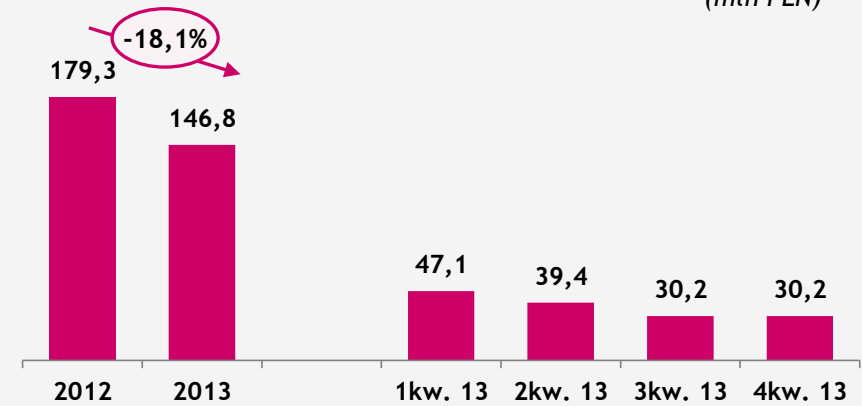
Wynik z tytułu prowizji

(mln PLN)



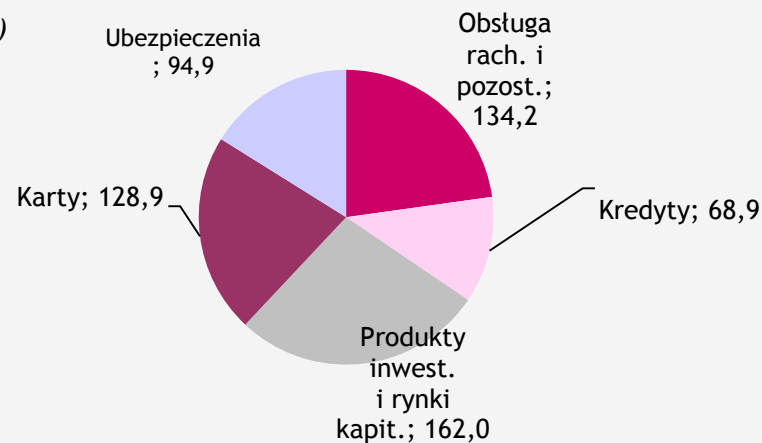
Pozostałe przychody*

(mln PLN)



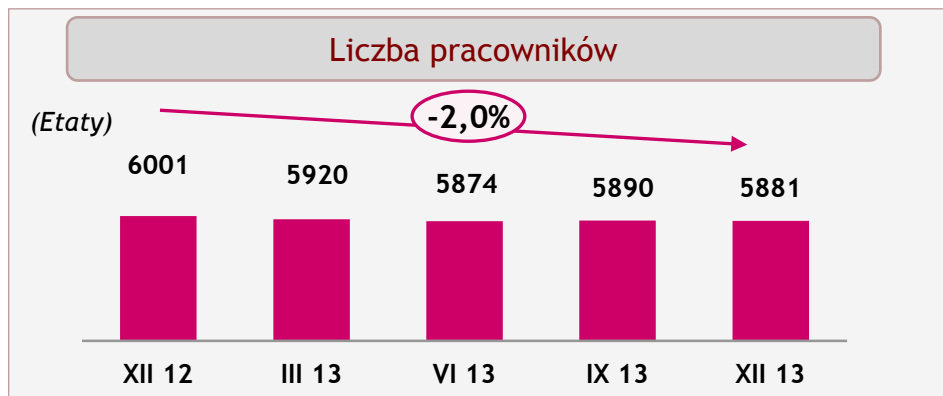
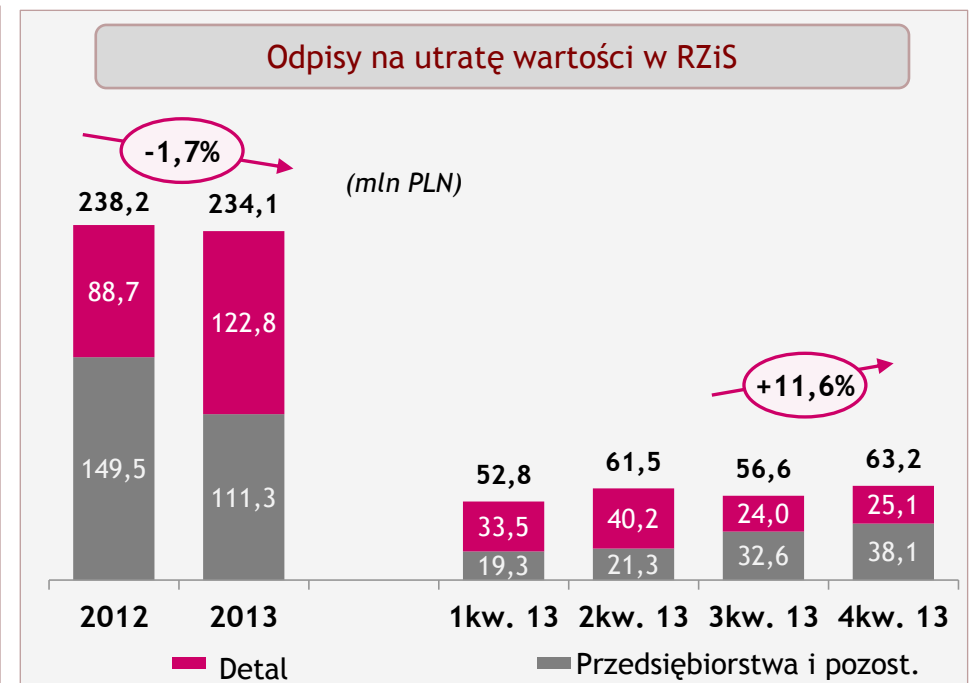
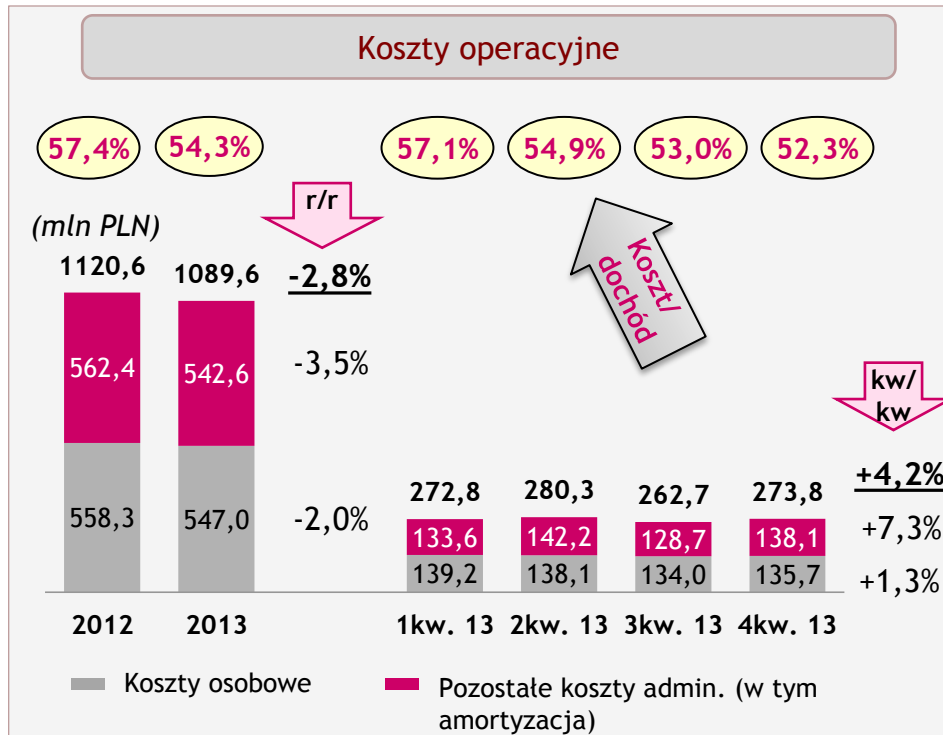
Struktura wyniku z prowizji w 2013 roku

(mln PLN)



* w ujęciu pro-forma, które obejmuje wynik z wymiany, wynik na operacjach finansowych, dywidendy i pozostałe przychody i koszty operacyjne

Koszty operacyjne i ryzyka



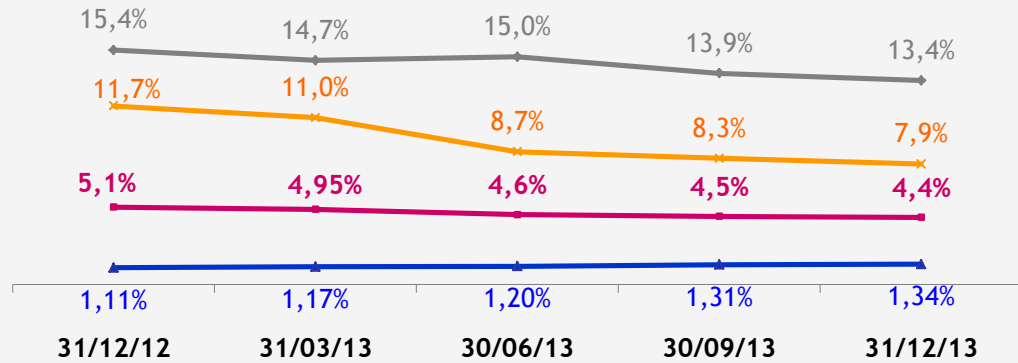
Koszt ryzyka do średnich kredytów netto

(w pb)

	2012	2013
HIPOTECZNE	14	12
POZOSTAŁE DETAL.	146	222
PRZEDS.	154	108
OGÓLEM	58	56

Jakość aktywów

Udział kredytów z utratą wart. wg. produktów



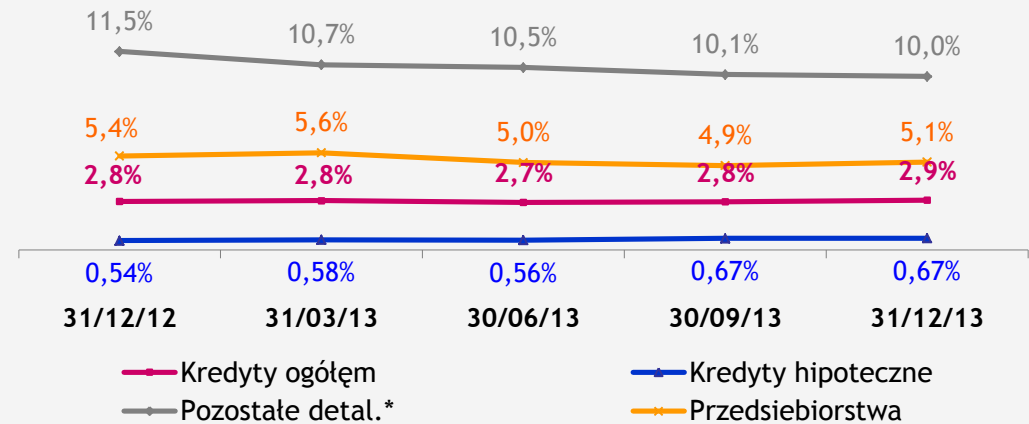
Wskaźnik pokrycia **

Detal*: 69%

Przedsięb.: 69%

Ogółem: 69%

Udział kredytów przeterminowanych (>90 dni) wg. produktów



Wskaźnik pokrycia **

Detal*: 104%

Przedsięb.: 108%

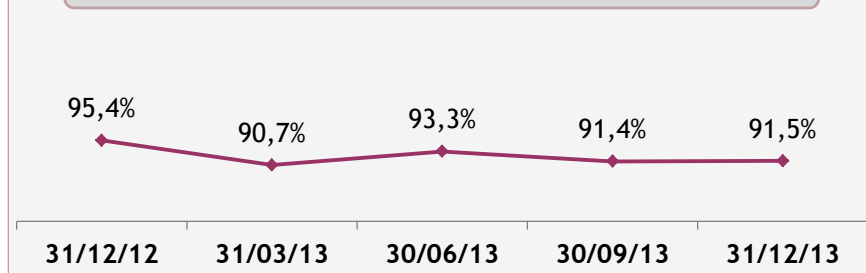
Ogółem: 106%

* Zgodnie z wewnętrznym podziałem segmentowym stosowanym przez Bank

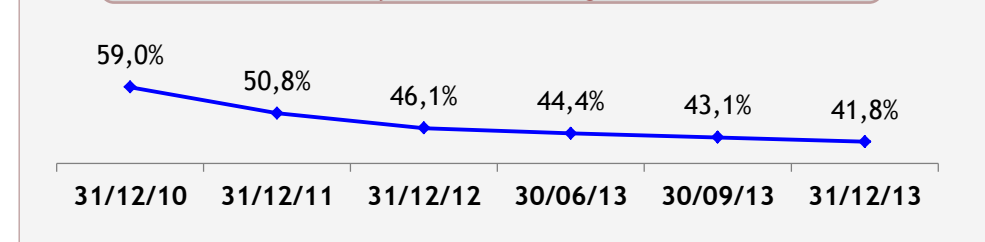
** Pokrycie kredytów zagrożonych brutto i kredytów przeterminowanych pow. 90 dni brutto rezerwami ogółem (w tym IBNR)

Płynność i kapitał

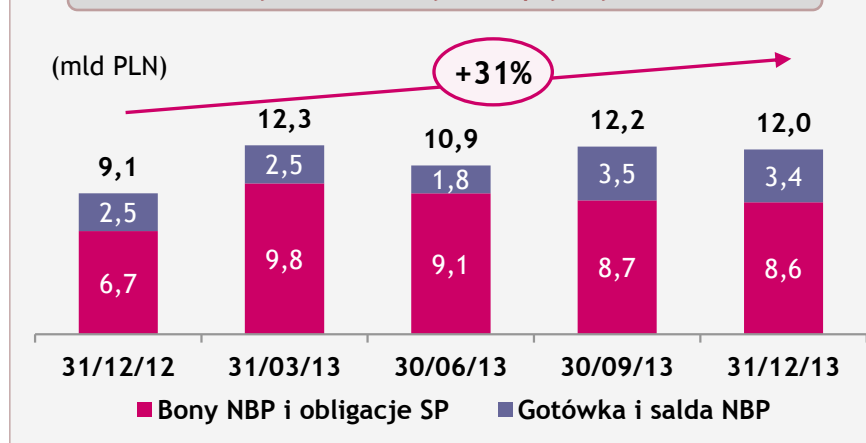
Wskaźnik kredyty/depozyty*



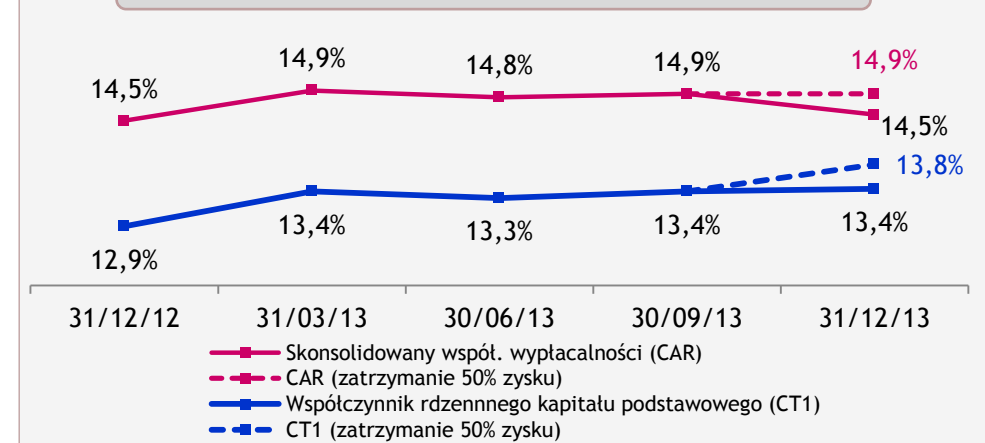
Udział walutowych kredytów hipotecznych w kredytach brutto ogółem



Dynamika aktywów płynnych



Ewolucja współczynników wypłacalności**

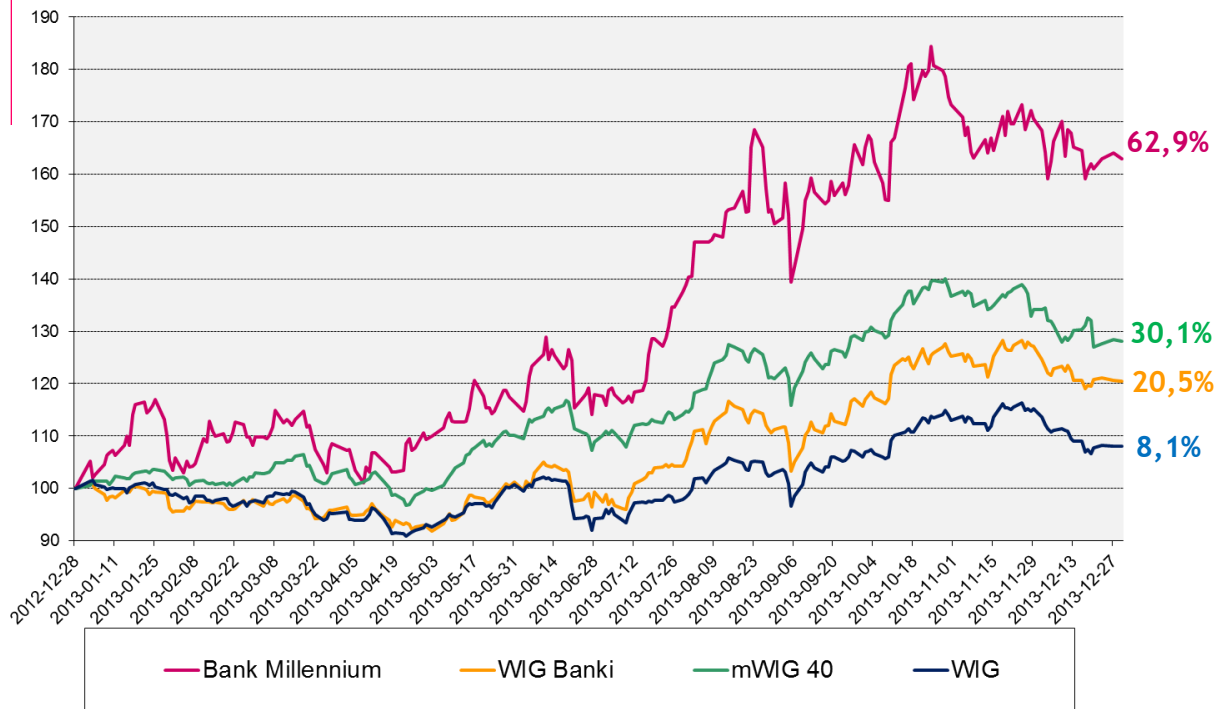


* Obejmuje obligacje Banku i pap. dłużne sprzedane klientom indywidualnym, zawarte z klientami transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz sekurytyzację aktywów leasingowych.

** Od grudnia 2012 r. większości klas ekspozycji detalicznej obliczono wg metody ratingów wewnętrznych (IRB), ale wymogi kapitałowe nadal zawierają tymczasowe ograniczenia nadzorcze.

Notowania akcji Banku Millennium w 2013 r.

Zmiany procentowe kursu Banku Millennium od 28.12.2012 do 30.12.2013



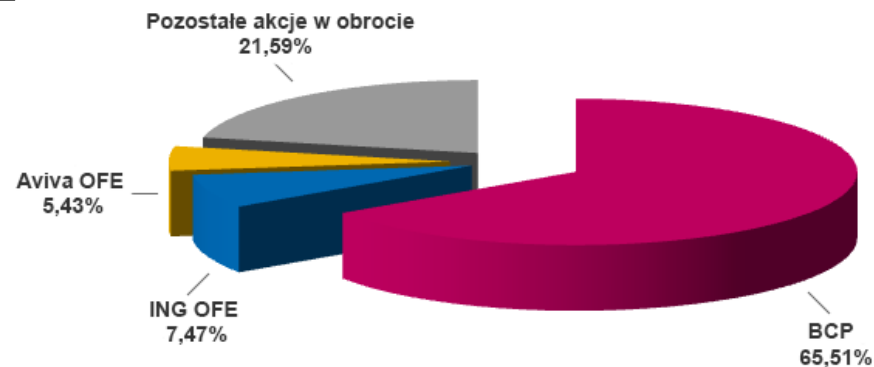
Akcje Banku Millennium wzrosły w 2013 r. najwięcej w porównaniu do największych banków na GPW

Wzrost kursu Banku Millennium był 3 razy większy niż wzrost indeksu WIG Banki

Cena akcji i obroty Banku Millennium w 2013 r.

Zmiana obrotów	2013	2012	Zmiana (%)
Cena akcji (w PLN, na koniec okresu)	7,20	4,42	62,9%
Łączny obrót (wolumen akcji w mln)	175,5	184,9	-5,1%
Łączny obrót (wartość w PLN mln)	1.012,0	734,9	37,7%
Średni dzienny obrót (w PLN mln)	4,1	3,0	37,7%

STRUKTURA AKCJONARIATU



Wyplata dywidendy - uzasadnienie i propozycja

Uzasadnienie propozycji dywidendy

- Bank Millennium spełnia, zarówno w wymiarze jednostkowym, jak i skonsolidowanym, wytyczne rekomendowane przez KNF dotyczące możliwości wypłaty dywidendy
- Proponowana dywidenda nadal gwarantuje dalszy wzrost silnej bazy kapitałowej, która będzie:
 - ✓ *wspierać rozwój działalności*
 - ✓ *absorbować skutki zmian regulacyjnych*
 - ✓ *stanowiąc bufor dla potencjalnego znacznego osłabienia złotego*

Zarząd przedkłada Walnemu Zgromadzeniu następującą propozycję:

- Wypłata dywidendy z zysku netto za rok 2013 ze wskaźnikiem wypłaty 50% skonsolidowanego zysku netto
- Kwota do wypłaty w formie dywidendy: 267 mln PLN
- Dywidenda na akcję: 0,22 PLN*; Stopa dywidendy: 3,1%**
- Dzień prawa do dywidendy: 7 maja 2014, dzień wypłaty: 21 maja 2014 r.

** wartość brutto, przed podatkami ** dla kursu giełdowego w wysokości 7,20 PLN na dzień 30 grudnia 2013 roku

Propozycja wypłaty dywidendy z zysku za rok 2013

(Uchwała nr 5)

	Kwota w tysiącach PLN	Udział w %
Zysk netto Banku, z czego	496,775	100
<i>na dywidendę dla akcjonariuszy</i>	266,886	53.7
<i>na kapitał rezerwowy</i>	229,889	46.3
Zysk netto Grupy Kapitałowej		
	535,795	100
<i>na dywidendę dla akcjonariuszy</i>	266,886	49.8