

## Wyróżniony w 2012 roku:

Najlepszy Bank Internetowy  
w Polsce



II miejsce w rankingu  
„Najlepszy Bank dla przedsiębiorstw”



Forbes



# Grupa Banku Millennium

## Wyniki za rok 2012

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy  
Banku Millennium S.A.

11 kwietnia 2013 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

# Kluczowe osiągnięcia biznesowe w roku 2012

## DETAL

- Wzrost liczby rachunków bieżących o **153 tys.** rocznie
- Wzrost wolumenu depozytów **+13% r/r**
- Wzrost Produktów inwestycyjnych **+37% r/r**
- Pożyczki gotówkowe: sprzedano **1 mld zł**; 52% wzrost r/r
- Szybki proces udzielania pożyczki (48 godz. dla 90% Klientów)



## PRZEDSIĘBIORSTWA

- Wzrost obrotów faktoringu **+21% r/r**
- Wzrost liczby płatności **+28% r/r**
- Wzrost liczby Klientów **+8%** ze stabilnym wskaźnikiem sprzedaży krzyżowej **3,60**

## INNOWACJE

### EFEKTYWNOŚĆ KOSZTOWA

- Rekordowo niski poziom wskaźnika Koszty/Dochody: **55%** w 4 kw. 2012
- Stabilny poziom kosztów: **-0,3% r/r**
- Jeden z najniższych poziomów kosztów na oddział i na pracownika

- **52 tys.** użytkowników bankowości mobilnej
- Pierwszy bank w Polsce z aplikacją mobilną dla Klientów firmowych
- Ponad **500 tys.** użytkowników menedżera finansów; pierwszy bank z wersją mobilną
- Nowy Express elixir dla płatności zewnętrznych

# Podstawowe dane finansowe roku 2012

## Poprawa zysku netto

- Zysk netto wyniósł 472 mln zł i wzrósł o 1,2% r/r
- Wskaźnik ROE wyniósł 10,2%

## Stabilne koszty i rekordowa efektywność

- Koszty operacyjne spadły o 0,3% w skali roku
- Wskaźnik koszty/dochody wyniósł 57,4% w całym roku (55,3% w IV kwartale)

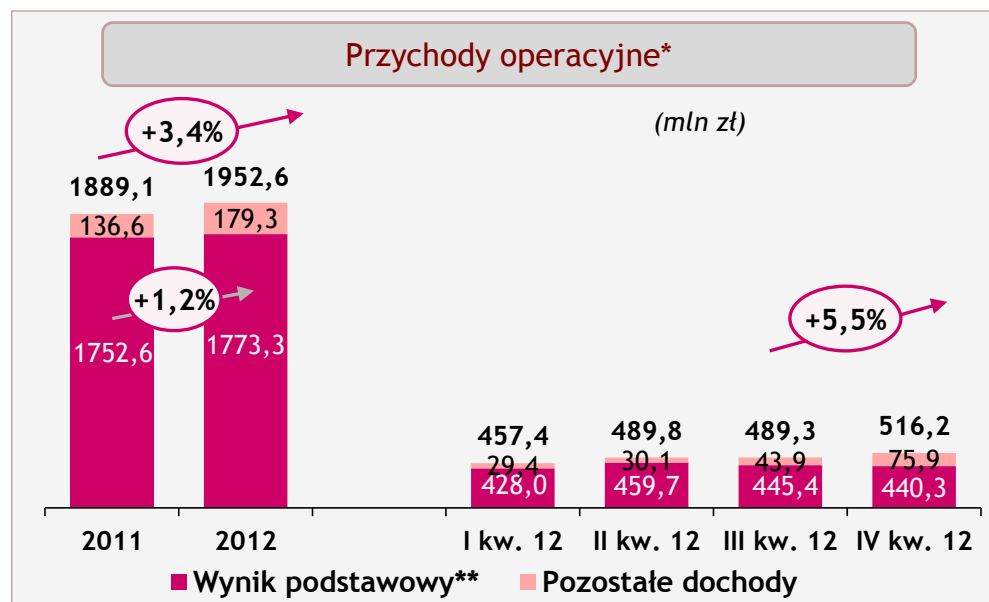
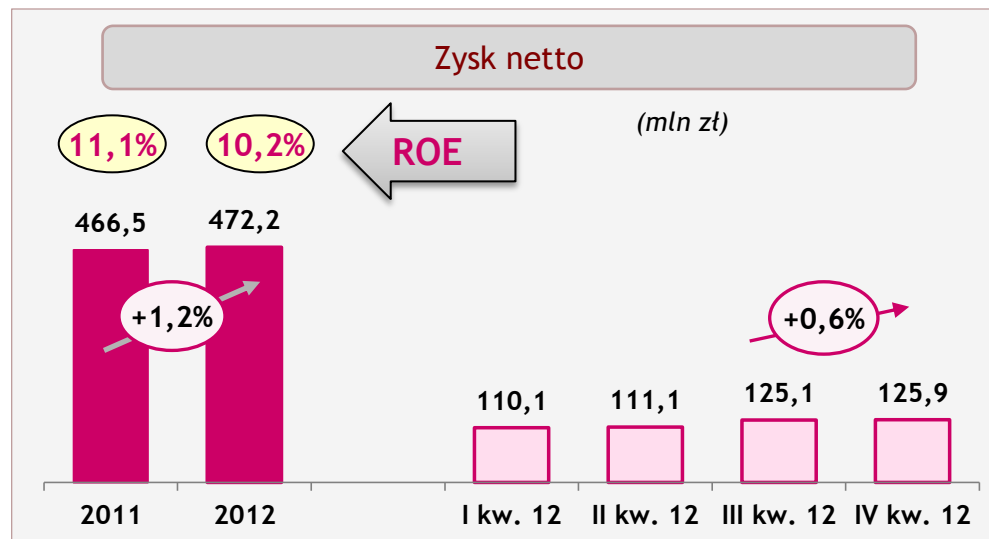
## Utrzymana dobra jakość kredytów

- Wskaźnik udziału kredytów z utratą wartości na poziomie 5,1% (przy średniej dla rynku: 8,8%)
- Udział kredytów przeterminowanych pow. 90 dni wyniósł 2,8%
- Koszt ryzyka wyniósł 58 p.b. do kredytów netto ogółem

## Mocniejsza pozycja płynnościowa i kapitałowa

- Wskaźnik kredyty/depozyty\* ponownie spadł do 95%
- Całkowity współczynnik wypłacalności wyniósł 14,5%, a współczynnik rdzennego kapitału podstawowego 12,9% - to pierwszy, pozytywny efekt zatwierdzenia metody IRB

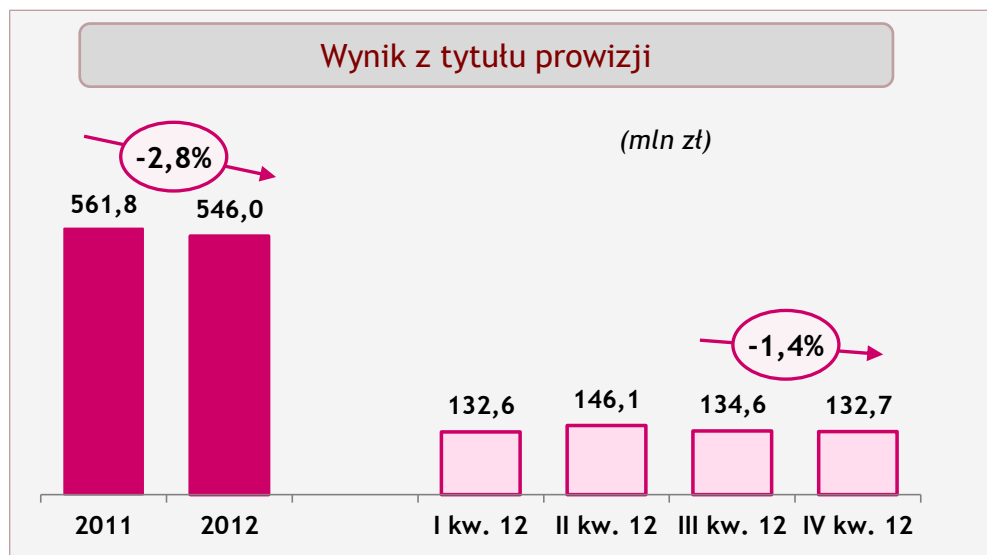
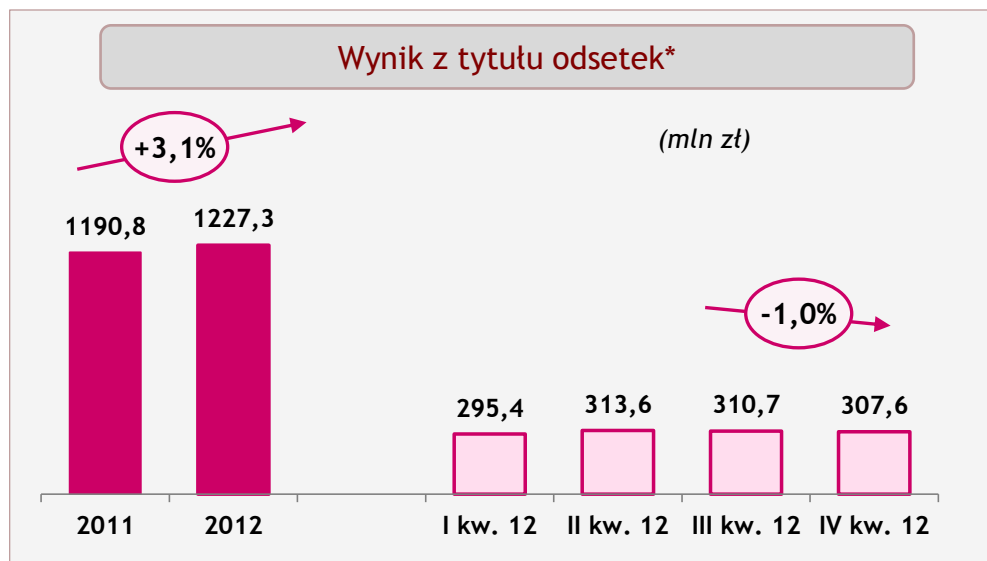
# Zyskowność



- Zysk netto w roku 2012 wyniósł 472 mln zł w roku 2012 i był o 1,2% wyższy, niż w roku poprzednim.
- W ujęciu rocznym wzrost zysku netto był głównie efektem wzrostu wyniku na działalności podstawowej oraz wyniku z pozycji wymiany. Znalazło to odzwierciedlenie we wzroście łącznych przychodów operacyjnych o 3,4% r/r, podczas gdy koszty operacyjne pozostawały pod ścisłą kontrolą i zmniejszyły się o 0,3% r/r.

\* W tym pozostałe przychody i koszty operacyjne netto \*\* Wynik z tytułu odsetek + Wynik z tytułu prowizji

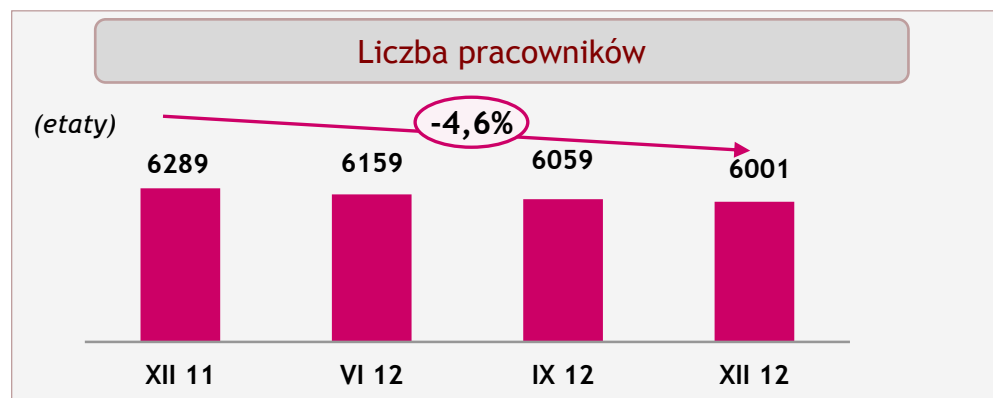
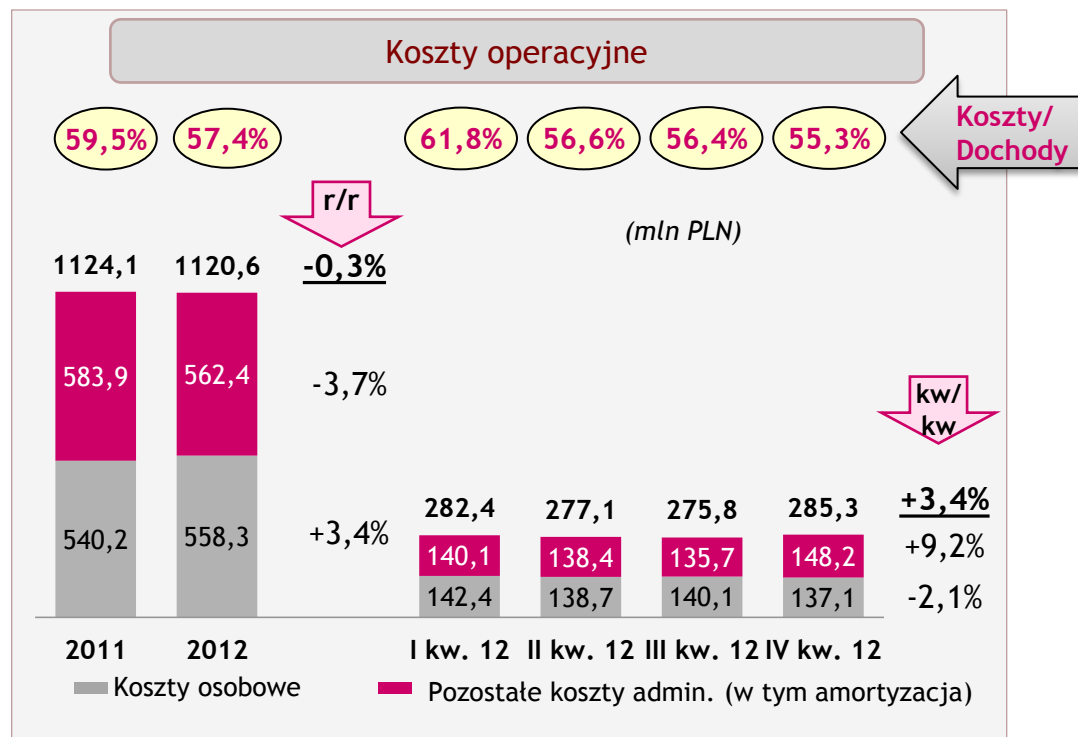
# Przychody podstawowe



- Wynik z tytułu odsetek\* w roku 2012 był wyższy o 3,1% w porównaniu do osiągniętego w roku 2011.
- Bank z sukcesem obniżył swój wskaźnik kredyty/depozyty poniżej poziomu 100%, z ograniczonym wpływem na marżę odsetkową netto.
- Prowizje i opłaty spadły lekko (-2,8%) w 2012 w porównaniu z rokiem 2011.

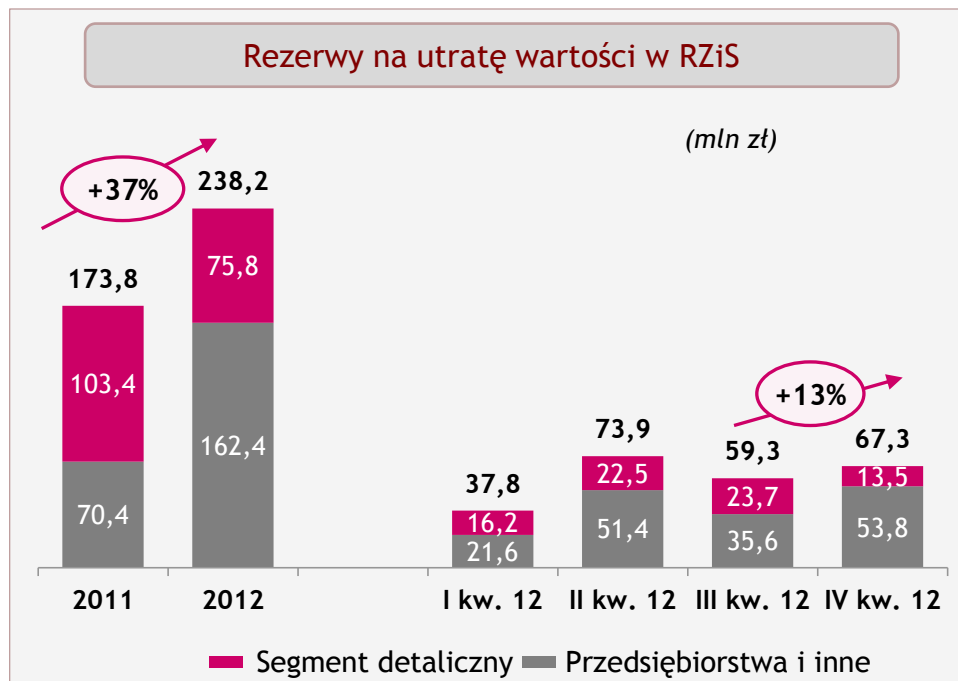
\* Dane pro-forma. Marża na wszystkich instr. poch., również zabezpieczających portfel kredytów walut., jest ujmowana w wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (66.1 mln PLN w 2012 i 48.9 mln PLN w 2011) jest ujmowana w Wyniku na operacjach finansowych.

# Koszty operacyjne



- W roku 2012 koszty ogółem spadły o 0,3% w porównaniu do roku 2011, w wyniku nieznacznego wzrostu kosztów osobowych i spadku pozostałych kosztów administracyjnych.
- Łączna liczba pracowników obniżyła się o 4,6% w ujęciu rocznym, do poziomu 6001 etatów.
- Wskaźnik koszty/dochody w IV kwartale 2012 r. obniżył się do najniższego w historii (bez zdarzeń jednorazowych) poziomu 55,3%. W ujęciu rocznym wskaźnik koszty/dochody poprawił się o 2.1 p.p.

# Koszt ryzyka



- Rezerwy ogółem utworzone w roku 2012 wzrosły o 37% w porównaniu do roku 2011. Znaczne rezerwy zawiązano w roku 2012 na ryzyka związane z rozpoznanymi przypadkami utraty wartości w sektorze budownictwa.
- Koszt ryzyka w roku 2012 wyniósł 58 p.b., nieznacznie ponad początkowo zakładany poziom.

**Koszt ryzyka do średnich kredytów netto**

(w p.b. w skali roku)

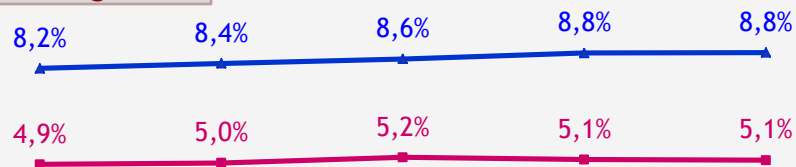
	2011	I kw. 12	II kw. 12	III kw. 12	IV kw. 12	2012
HIPOTECZNE	4	10	17	15	13	14
POZOST. DET.	313	137	149	195	67	136
PRZEDS.	77	84	198	135	206	156
<b>RAZEM</b>	<b>45</b>	<b>37</b>	<b>72</b>	<b>58</b>	<b>66</b>	<b>58</b>



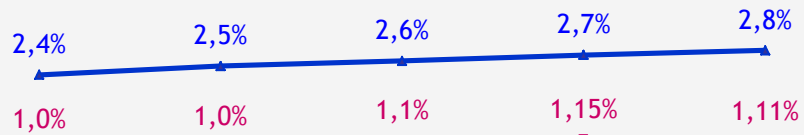
# Wskaźniki jakości aktywów

## Wskaźnik kredytów zagrożonych: Bank Millennium vs. rynek \*

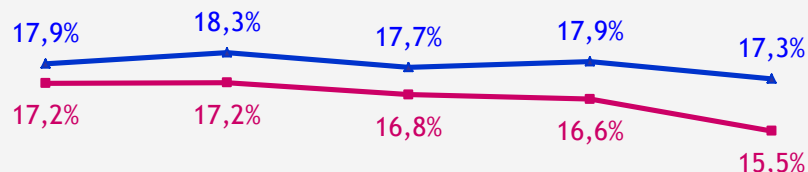
### Kred. ogółem



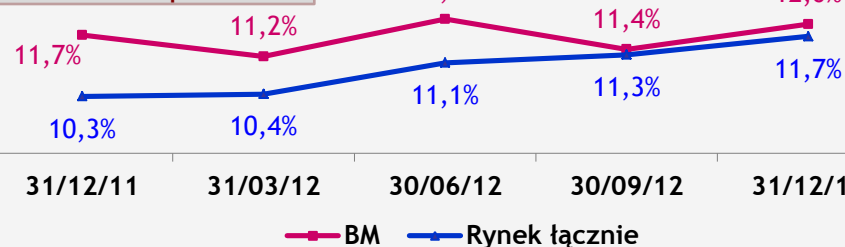
### Kred. Hipot.



### Pozost. Kred. Det.



### Kred. dla przeds.



\* Rynek łącznie - wg danych NBP

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

## Wskaźn. pokrycia \*\*

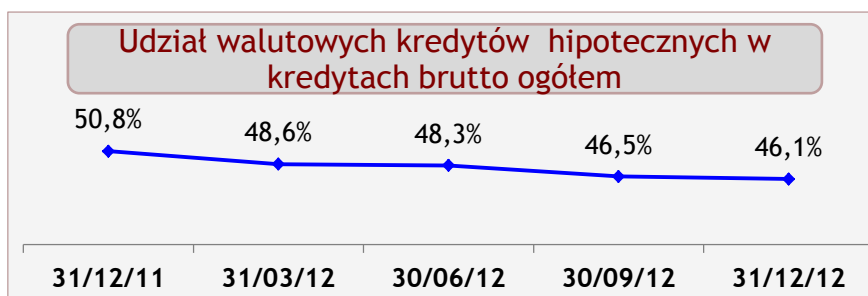
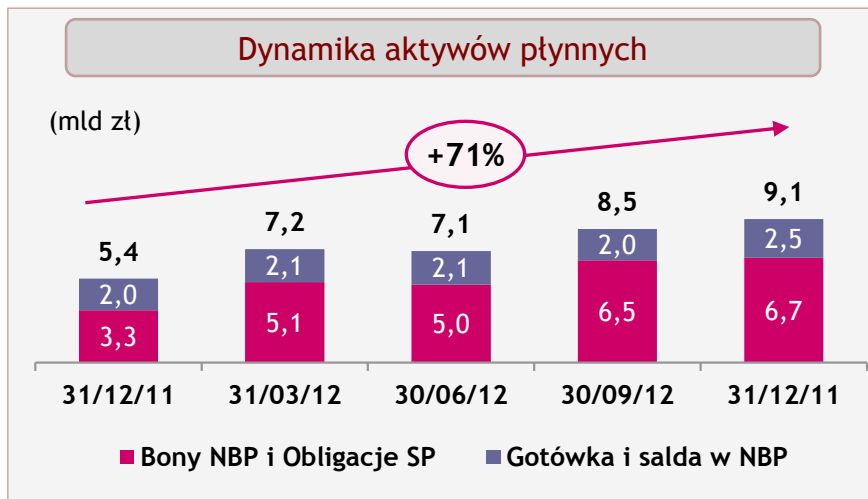
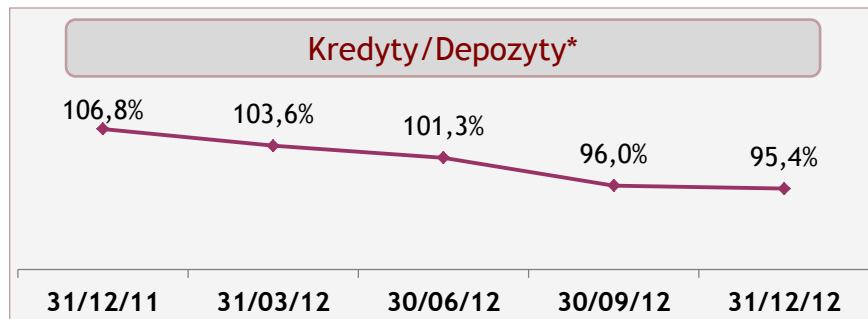
**Detal: 69%**

**Przedsiębiorstwa:  
52%**

**Razem: 59%**

- Stabilizacja wskaźnika kredytów zagrożonych na poziomie znacznie niższym niż średnia w sektorze.
- Wskaźnik pokrycia kredytów zagrożonych wyniósł 59%

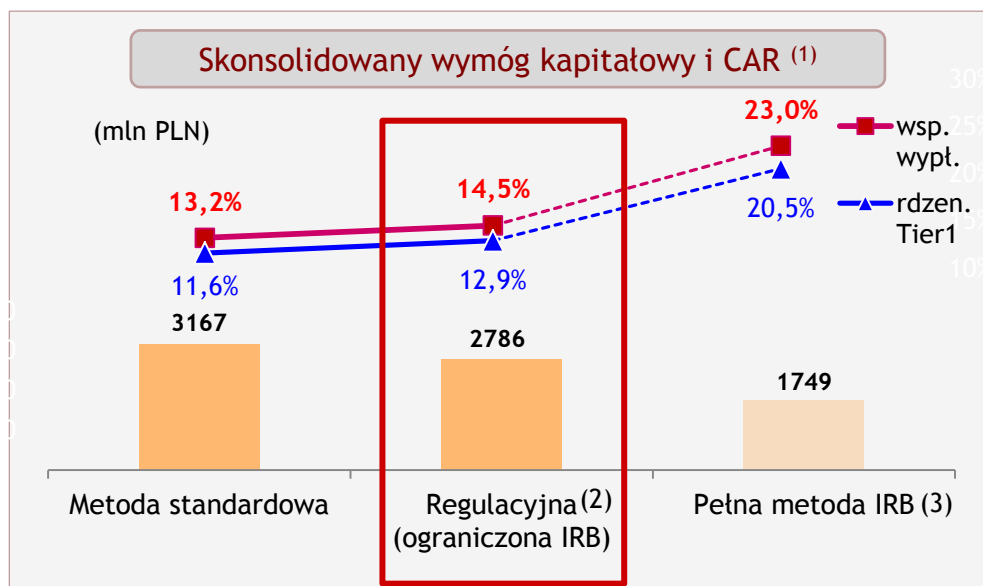
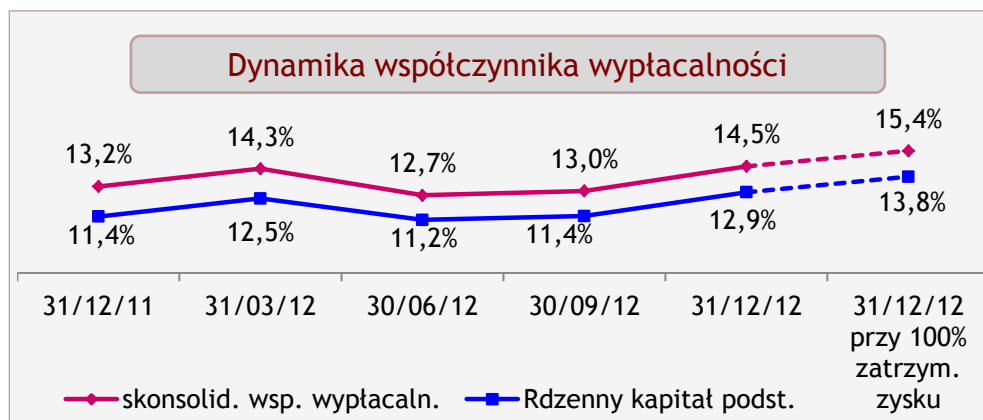
# Płynność



- W roku 2012 znacznie poprawiła się płynność. Wskaźnik kredyty/depozyty obniżył się z 107% do 95% dzięki znacznemu wzrostowi depozytów (+11%) i redukcji nominalnej wartości kredytów (-3%), głównie przez efekt kursowy (aprecjacja złotego).
- Walutowe kredyty hipoteczne w portfelu Grupy w 2012 spadły z 51% do 46%, w wyniku stopniowej spłaty portfela kredytów denominowanych w walutach obcych oraz wzrostu kredytów w zł.

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

# Adekwatność kapitałowa



- W IV kwartale 2012 r. współczynniki kapitałowe poprawiły się do poziomu 14,5% całkowitego współczynnika wypłacalności oraz 12,9% współczynnika rdzennego kapitału podstawowego.
- Na koniec 2012 r. Bank Millennium uzyskał zgodę na stosowanie Metody ratingów wewnętrznych (IRB) w zakresie większości klas ekspozycji detalicznych (1).
- Wymogi kapitałowe, liczone z zastosowaniem Metody IRB, muszą być czasowo utrzymywane na poziomie nie mniejszym, niż 80% odpowiednich wymogów kapitałowych, liczonych wg. Metody standardowej (2).
- Obecna poprawa w wymogu kapitałowym, wynikająca z IRB, stanowi 27% całkowitej potencjalnej korzyści z tytułu zastosowania IRB (3).

(1) Pod koniec 2012 Banco de Portugal (BdP) i Komisja Nadzoru Finansowego wydały warunkową zgodę na stosowanie przez Bank Millennium metody ratingów wewnętrznych (IRB) wobec klasy ekspozycji detalicznych w następujących podportfelach: (i) Ekspozycje detaliczne wobec osób fizycznych, zabezpieczone na nieruchomościach mieszkalnych (RRE), (ii) Odnawialne ekspozycje detaliczne (QRRE).

(2) Ograniczenie to będzie stosowane do czasu potwierdzenia przez BdP i KNF spełnienia warunków, określonych przez oba organy nadzoru, lecz nie wygaśnie przed 30 czerwca 2014 r.

(3) Bez 80% ograniczenia, przed spełnieniem warunków, ustalonych przez BdP i KNF oraz przed uwzględnieniem pozostałych portfeli w metodzie IRB.

## Propozycja zatrzymania zysku z 2012 r. (Uchwała nr 5)

Bank Millennium stosował politykę wypłaty dywidendy w granicach 35% - 50% zysku netto.

W tym roku Zarząd Banku proponuje **zatrzymanie całego zysku z 2012 r. w kapitale Banku.**

Zarząd uważa, że począwszy od roku finansowego 2014 będzie można powrócić do regularnej polityki wypłaty dywidendy.

Dane na 31.12.2012 r.

	Grupa Banku Millennium	Bank Millennium
Zysk netto (mln zł)	472	450
Współczynnik wypłacalności (%)	14.5	13.5
Współczynnik kapitału podstawowego Core Tier 1(%)	12.9	12.1

Zatrzymanie  
całości zysku

Współczynnik  
wypłacalności  
dla Grupy

- Wzrost do poziomu **15,1%\***

Współczynnik  
kapitału  
podstawowego  
Core Tier 1 dla  
Grupy

- Wzrost do poziomu **13,5%\***

\* Prezentowane wskaźniki po zatrzymaniu całego zysku z 2012 r. Dane na 28.02.2013 r.

# Nowa strategia Banku Millennium dąży do zrównoważenia potrzeb głównych Interesariuszy w celu uzyskania bardzo dobrych wyników

PRZYPOMNIENIE

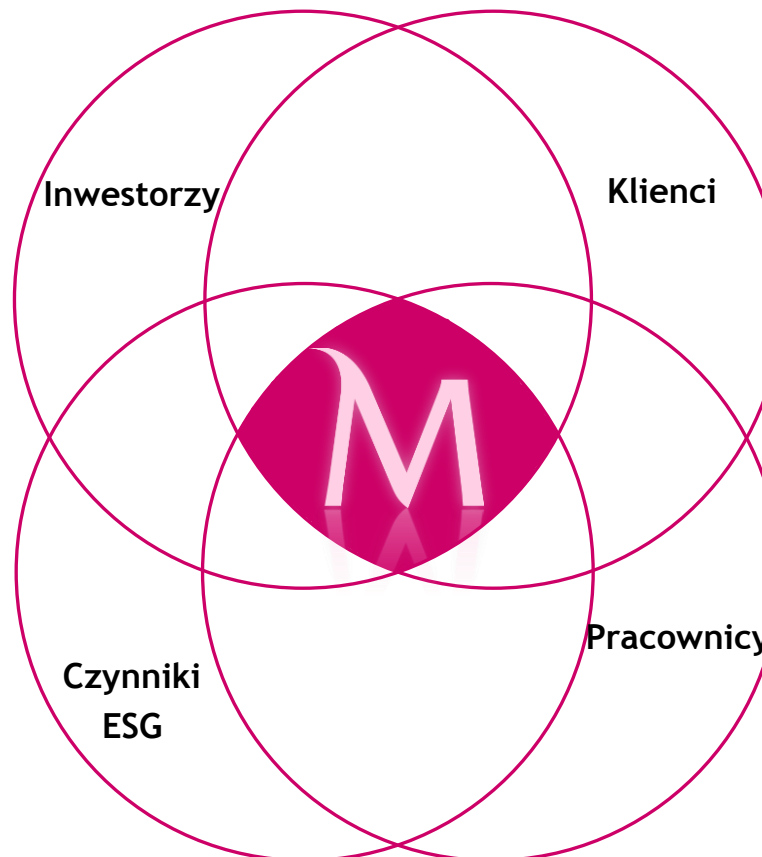
Nasze zobowiązania wobec czterech głównych grup Interesariuszy

## Inwestorzy

- Rozwój biznesu
- Poprawa rentowności
- Wysoka efektywność
- Bezpieczny wsp. wypłacalności
- Ścisła kontrola płynności i kapitału
- Właściwe zarządzanie ryzykiem
- Mocna pozycja rynkowa
- Bardziej zrównoważony udział detalu i korporacji w portfelu ogółem

## Środowisko, społeczeństwo i ład korporacyjny

- Przyjazność dla środowiska
- Otwartość na społeczność lokalne
- Zgodność z zasadami prawnymi i Dobrymi Praktykami
- Etyka i odpowiedzialność społeczna
- Członek Indeksu Respekt na GPW



## Klienci

- Stabilny, bezpieczny i wiarygodny partner
- Doskonała jakość
- Wygoda przy stosowaniu wszystkich kanałów sprzedaży
- Innowacyjne rozwiązania
- Pomoc, doradztwo i spersonalizowane podejście

## Pracownicy

- Stabilny i zapewniający wyzwania pracodawca
- Firma społecznie odpowiedzialna z dobrą reputacją i solidną pozycją rynkową
- Samorealizacja, rozwój i zadowolenie z pracy

# Pięć kluczowych elementów strategii Banku Millennium na lata 2013-2015



## A Koncentracja na **najbardziej wartościowych obszarach** przy jednoczesnym nacisku na **produkty z wysoką marżą**

- Wykorzystanie możliwości w segmencie klientów zamożnych w oparciu o wyróżniającą się ofertę i wyższy niż naturalny udział w rynku
- Priorytet dla pożyczek gotówkowych
- Poszerzenie oferty produktów oszczędnościowych

## B Dalsza poprawa **efektywności sprzedaży** sieci - wejście na kolejny poziom

- Wykorzystanie przewagi konkurencyjnej sieci oddziałów - wielkość i format
- Dalsze podnoszenie dyscypliny handlowej i efektywności sprzedaży sieci oraz kanałów bezpośrednich

## C Poprawa struktury bilansu i rentowności w obszarze **przedsiębiorstw**

- Wzrost wagi przedsiębiorstw w portfelu i skonsolidowanie pozycji rynkowej w finansowaniu specjalistycznym
- Zbilansowany udział w rynku depozytów i kredytów w segmencie przedsiębiorstw

## E Utrzymanie przewagi w zakresie **wydajności** poprzez skuteczne zarządzanie infrastrukturą i utrzymanie dyscypliny kosztowej

- Utrzymanie ścisłej kontroli kosztów
- Ciągła praca nad wewnętrznymi platformami, procesami i strukturami

## D Przygotowanie Banku na przyszłe wyzwania poprzez inwestowanie w **analizę biznesu i platformę wielokanałową**

- Oferowanie wyróżniających się rozwiązań cyfrowych polskim klientom podążającym szybką ścieżką przyjmowania innowacyjnych technologii
- Wykorzystanie podejścia zorientowanego na klienta jako dźwigni zwiększania wydajności sprzedaży i zadowolenia klienta

# Cele średniokresowe dla Grupy Banku Millennium



1. Zrównoważona poprawa dochodowości i efektywności

	2012 Grudzień	2015 Cel
ROE	10,2%	14-15%
Koszty/Dochody	57,4%	~50%

2. Utrzymanie aktualnej strategii bilansowej - konserwatywne zarządzanie płynnością i solidna baza kapitałowa

L/D	95,4%	<100%
CT1	12,9%	>10%

3. Utrzymanie przewagi konkurencyjnej w zakresie jakości usług i wygody klienta

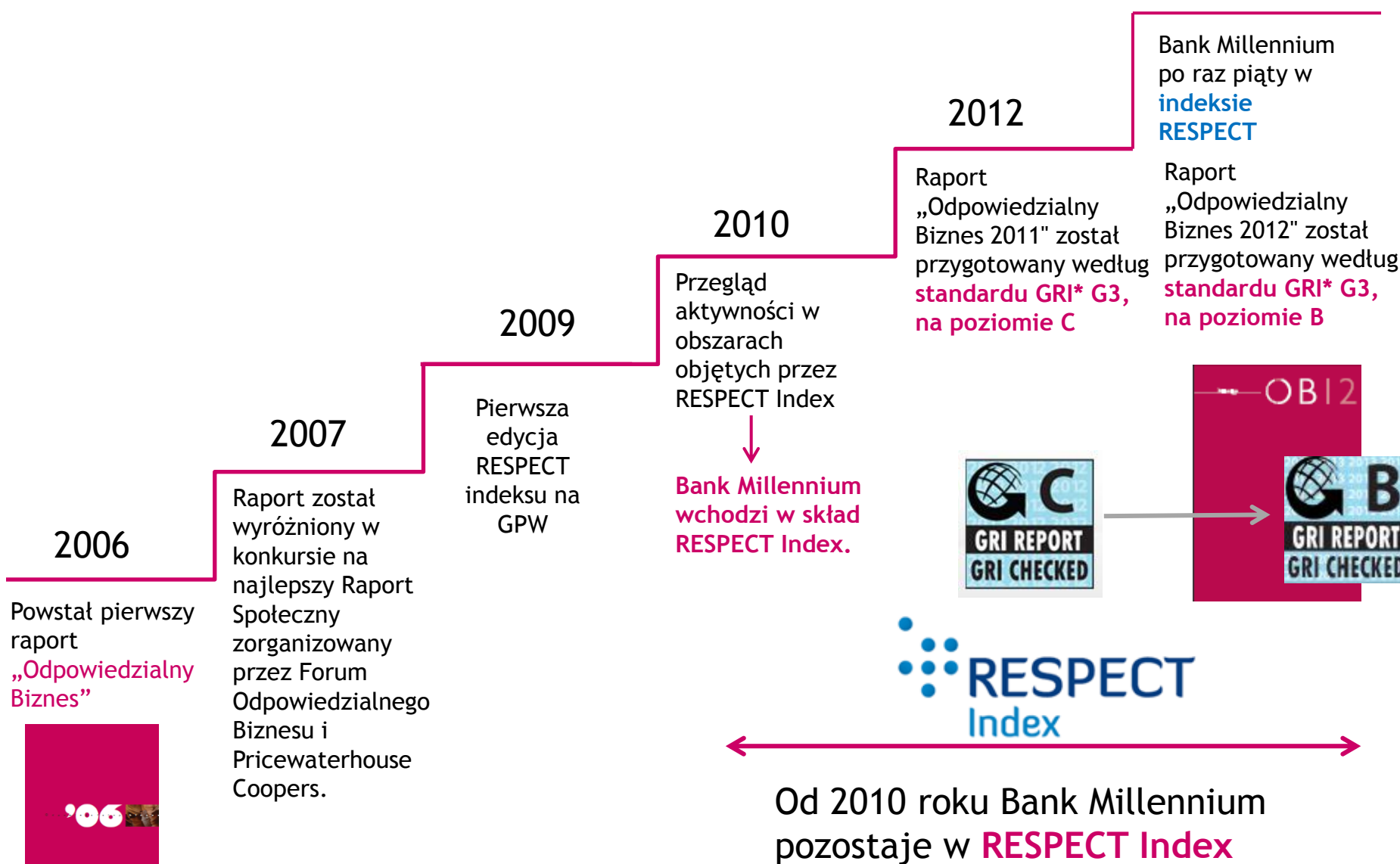
Satysfakcja klientów*	89%	>90%
-----------------------	-----	------

4. Ewolucja w kierunku bardziej zrównoważonego banku komercyjnego, z większą obecnością wśród przedsiębiorstw

% Kredytów	25,7%	30-35%
------------	-------	--------



# Bank Millennium odpowiedzialny społecznie



\* GRI - Global Reporting Initiatives





Tradycyjna bankowość w nowoczesnym wydaniu

**DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ**

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



Bank Millennium

**Raport Roczny  
2012 Online**

Łatwy dostęp do danych finansowych  
i najważniejszych wydarzeń 2012 roku

**WIĘCEJ**