



## Grupa Banku Millennium

### Prezentacja wyników za 2011 r.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy  
Banku Millennium S.A.

*20 kwietnia 2012 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.

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 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 za 2011 r. opublikowanych dnia 29 lutego 2012 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.



## Podsumowanie roku 2011

- Sytuacja gospodarcza Polski w roku 2011 prezentowała się bardzo korzystnie, wyraźnie powyżej wcześniejszych oczekiwań rynku, co wspomogło ogólną poprawę wyników banków, pomimo zawirowań na rynkach międzynarodowych.
- Poprawa w gospodarce przełożyła się na lepszą jakość aktywów i dużo niższy koszt ryzyka w porównaniu z 2010 r. oraz pozwoliła na adekwatny wzrost w kredytach hipotecznych i kredytach dla przedsiębiorstw.
- Rynek depozytów rósł bardzo szybko, ale też stał się coraz bardziej konkurencyjny, zwłaszcza w IV kwartale 2011, lecz nie aż w takim stopniu jak w IV kwartale 2008 roku/I kwartale 2009 roku.

Działając w powyższych warunkach Grupa Banku Millennium skoncentrowała się na pozyskiwaniu nowych klientów, poprawie jakości obsługi i skutecznej kontroli kosztów, co przyniosło poprawę rentowności i efektywności działania oraz znaczący wzrost liczby klientów.



## Główne osiągnięcia w 2011 roku (1)

**Bank stał się bardziej zyskowy i efektywny**

- Szybszy wzrost dochodów (o 10,1% r/r) niż kosztów (o 3,9% r/r)
- Poprawa wskaźnika koszty/dochody do poziomu 59,5%
- Wzrost ROE do 11,1%

**Poprawa jakości aktywów i niski koszt ryzyka**

- Wskaźnik kredytów z utratą wartości spadł do 4,9%
- Wskaźnik kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wyniósł 2,3%
- Odpisy na ryzyko na poziomie 45 p.b. kredytów netto

**Wysoka kapitalizacja i ściśle zarządzanie płynnością**

- Wskaźnik kapitałów podstawowych wyniósł 11,4%, a łączny współczynnik wypłacalności 13,2%
- Wskaźnik kredyty/depozyty wyniósł 106,8% (wpływ słabego złotego)



## Główne osiągnięcia w 2011 roku (2)

Znaczący postęp w jakości obsługi klientów i ocenie innowacyjnych produktów

- Najlepsza jakość obsługi wg magazynu „Newsweek”; godło Jakości Obsługi 2011 (od [jakoscobslugi.pl](http://jakoscobslugi.pl))
- Dobre Konto - najlepsza oferta (specjalna nagroda) w konkursie European Public News Trophies
- Impresja - najlepsza oferta dla nowego klienta w konkursie Visa Europe Awards 2011; Master Card World Signia - najlepsza karta dla klientów zamożnych w rankingu magazynu „Forbes”

Sukcesy w pozyskiwaniu nowych klientów z nastawieniem na budowanie długoterminowych relacji

- Ponad 280 tys. nowych rachunków bieżących w 2011 r., w tym 180 tys. rachunków Dobre Konto, ponad milion kart debetowych posiadanych przez klientów
- Wprowadzenie oferty Bankowości Prywatnej
- Znaczący wzrost depozytów detalicznych (o 10% r/r)
- 44% wzrost wyniku brutto w segmencie detalicznym

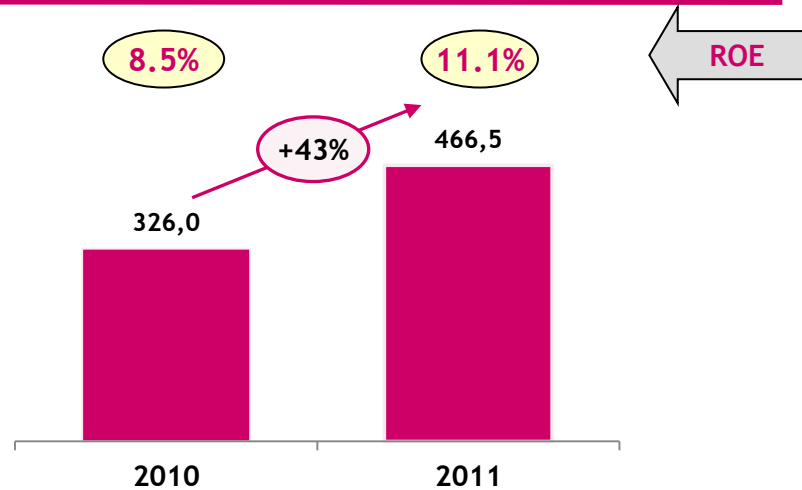
Widoczna poprawa relacji biznesowych z przedsiębiorstwami

- Mikrobiznes - najlepsza oferta dla małych firm wg Forbes’a
- 16% roczny wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw.
- 20% roczny wzrostu przychodów z wymiany; ponad 1000 użytkowników nowej platformy transakcji walutowych.
- 60% wzrost wyniku brutto w segmencie przedsiębiorstw.



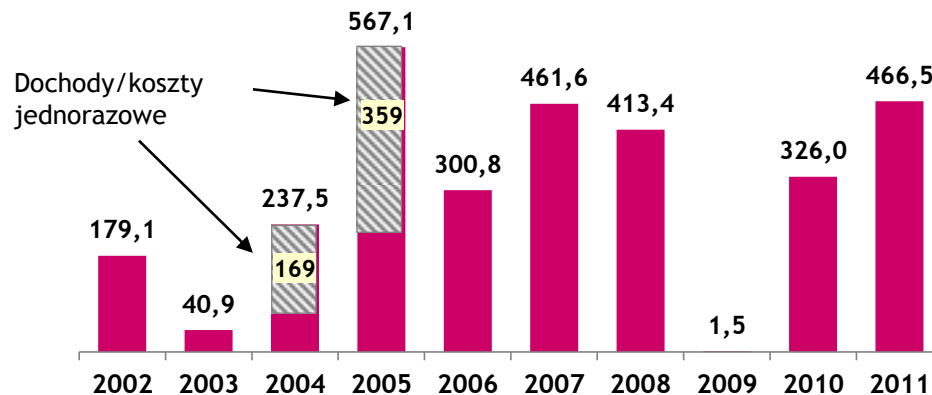
# Zyskowność

## Zysk netto Grupy - dynamika (mln zł)



- Zysk netto w 2011 r. wyniósł 466,5 mln zł i był najwyższy w historii Grupy, (jeśli wyliczyć jednorazowe dochody).
- Zysk netto Grupy osiągnął wysoki, 43% wzrost w porównaniu z poprzednim rokiem (był wyższy niż wzrost zysku dla całego sektora bankowego w Polsce: + 37.5%).

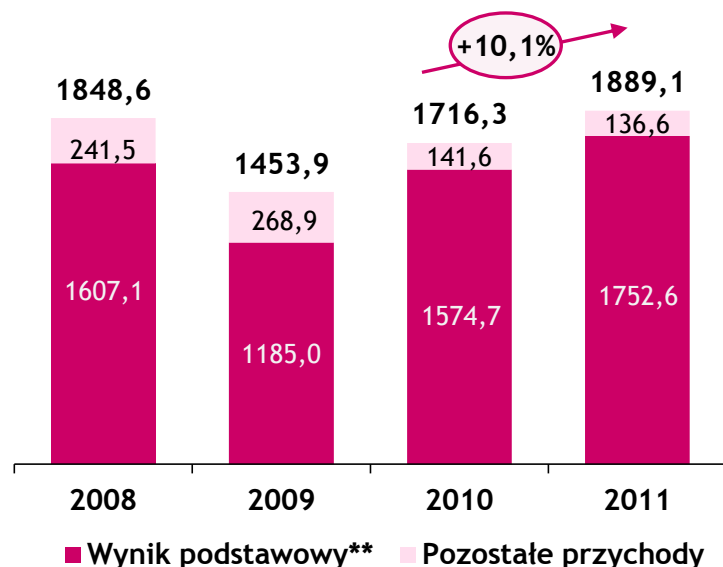
## Zysk netto - historia ostatnich 10 lat (mln zł)





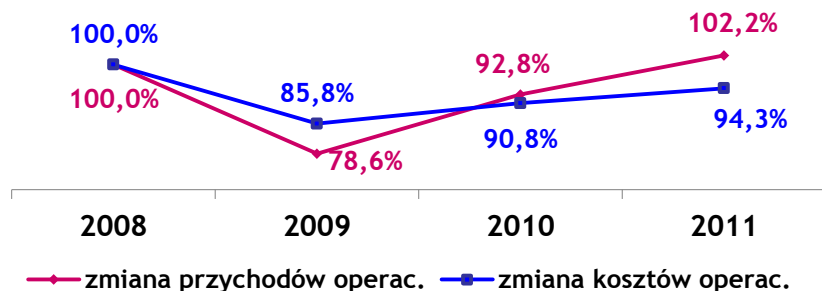
# Efektywność operacyjna

Dochody operacyjne\* - dynamika (mln zł)

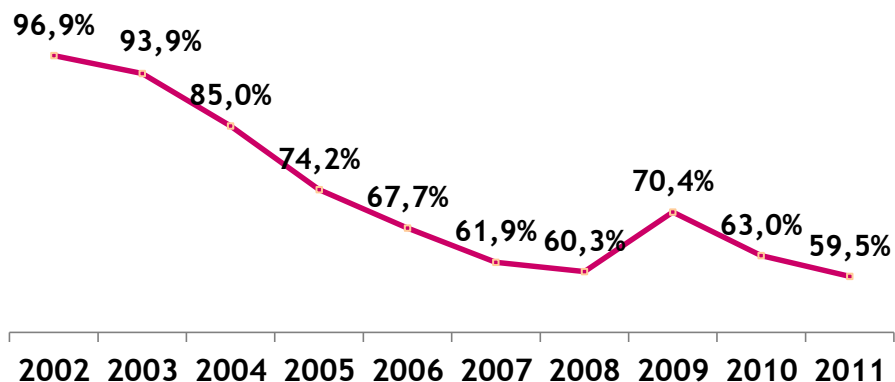


- Łączne dochody operacyjne wzrosły o 10% r/r i osiągnęły rekordowy poziom w historii Grupy, wyższy od osiągniętych w 2008 r., podczas gdy koszty pozostawały poniżej poziomu z roku 2008.
- Wzrost dochodów operacyjnych wynikał głównie ze wzrostu dochodów z działalności podstawowej\*\* (+11% r/r).
- Poziom wskaźnika koszty/dochody był najniższy w ostatnich 10 latach, osiągając 59,5% (poniżej docelowego poziomu 60%).

Dochody i koszty operacyjne (poziom z 2008r.=100%)



Koszty/dochody - dynamika roczna (powtarzalne\*\*\*) (%)



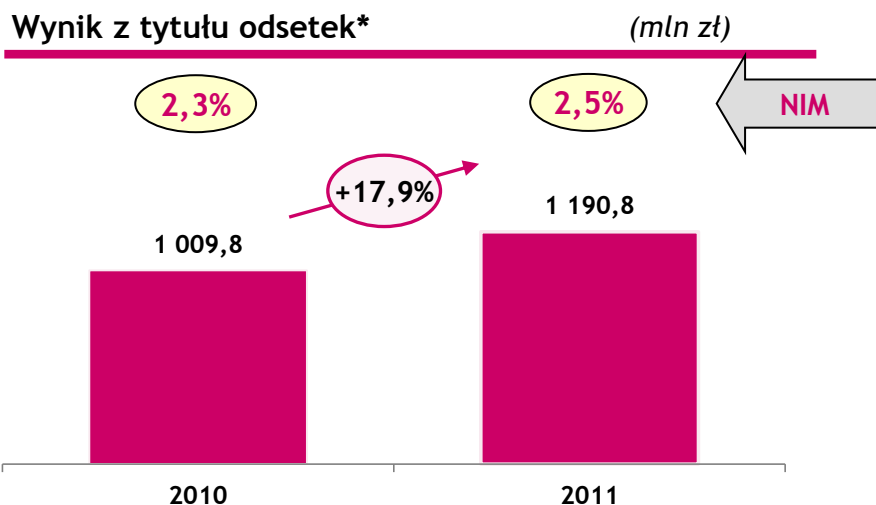
\* W tym pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

\*\* Wynik z tytułu odsetek + Wynik z tytułu prowizji

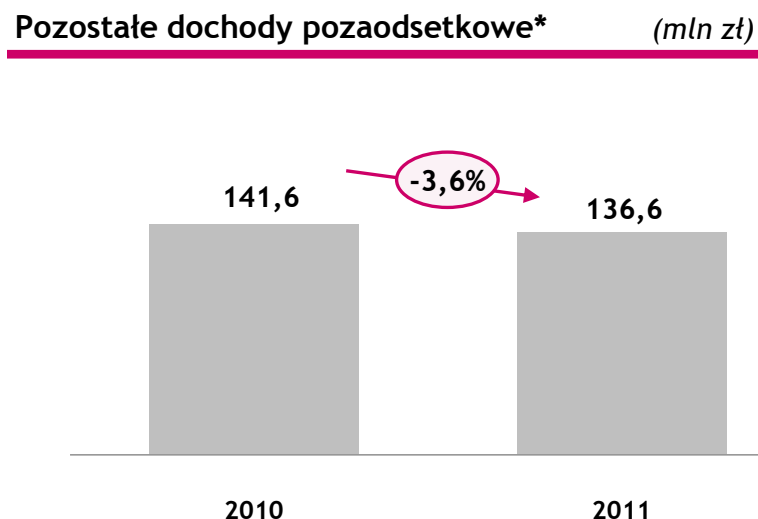
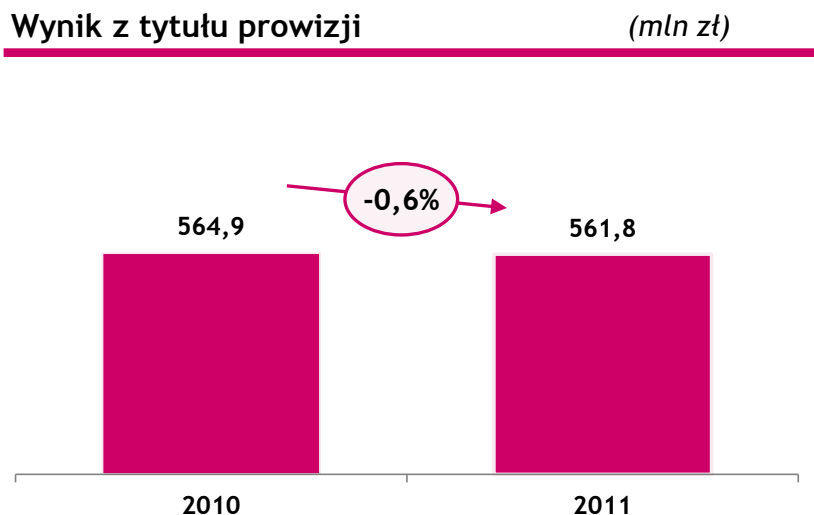
\*\*\* Bez jednorazowych zysków (np. sprzedaż akcji PZU) i strat (jak utrata wartości walutowych instrumentów pochodnych zrealizowana przez wynik handlowy)



# Dochody operacyjne



- Wynik z tytułu odsetek\* w 2011 r. wyniósł 1.191 mln zł, co stanowi rekord w historii Grupy. Wzrost on znacząco, o 18%, w porównaniu z rokiem 2010.
- Marża odsetkowa netto (NIM) w całym roku 2011 wyniosła 2,5%, czyli o 0,2 p.p. więcej, niż w 2010 r.
- Wynik z tytułu prowizji w roku 2011 wyniósł 562 mln zł i był na poziomie podobnym, jak w roku poprzednim.

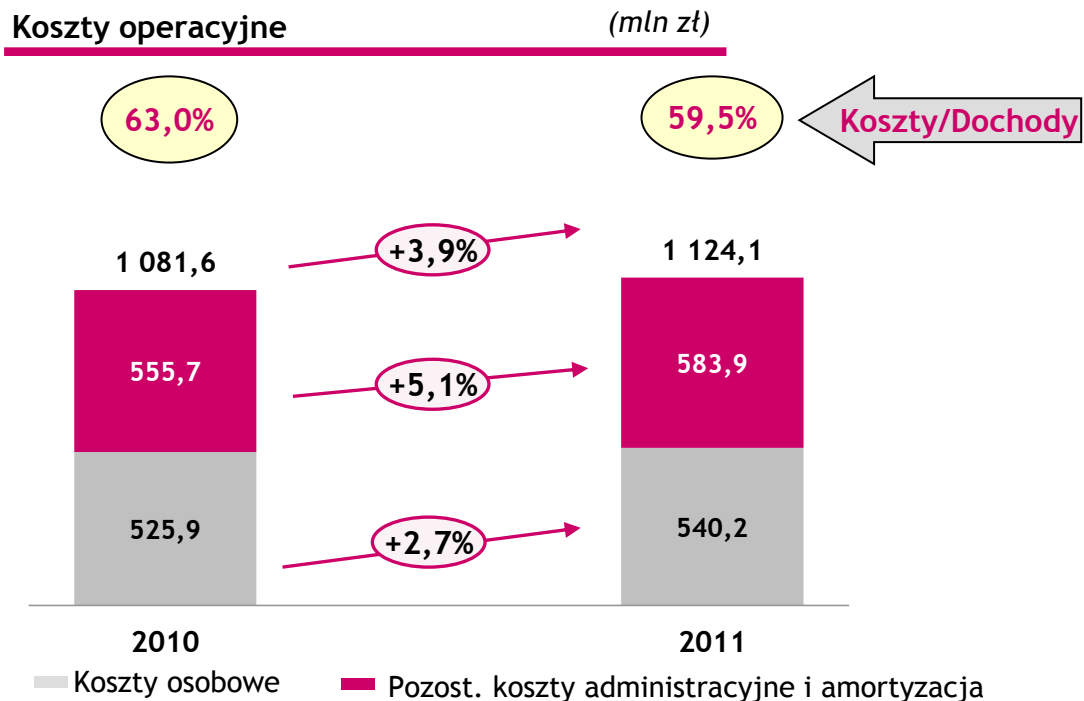


\* Dane pro-forma. Marża na wszystkich instr. pochodnych, w tym zabezpieczających portfel kredytów walutowych, jest ujmowana w Wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (48.9 mln zł w 2011 i 82.3 mln zł w 2010) jest prezentowana w Wyniku na operacjach finansowych (część pozostałych dochodów pozaodsetkowych)



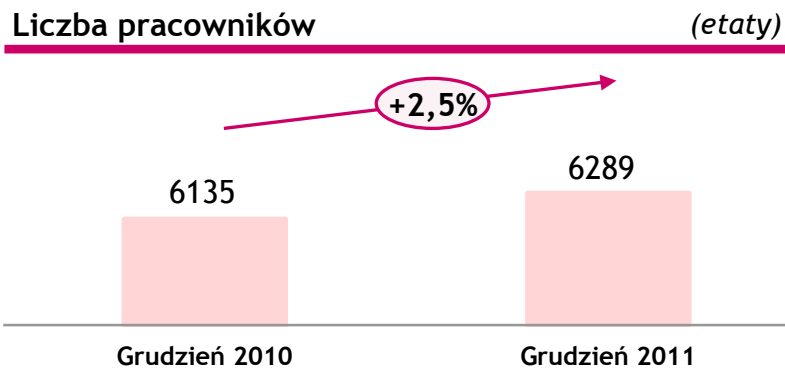


# Koszty operacyjne



Koszty/Dochody

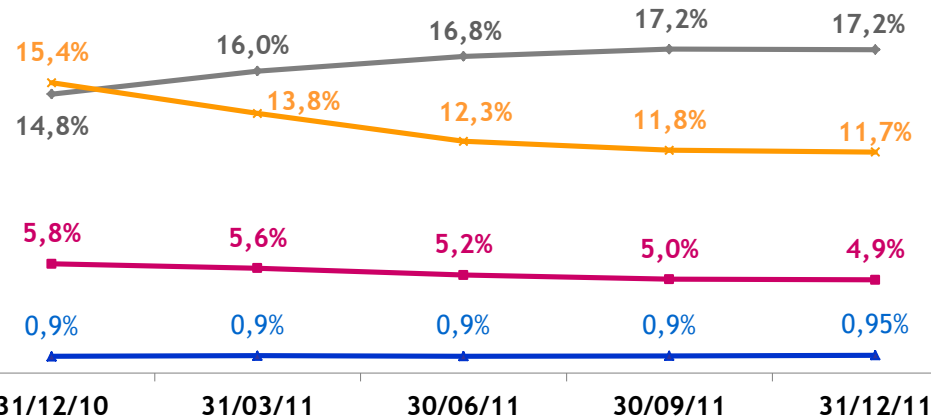
- Koszty ogółem w 2011 r. wzrosły o 3,9% rocznie i wyniosły 1.124 mln zł, czyli nadal mniej, niż w 2008 r. Stabilna dynamika kosztów w ciągu roku, zarówno osobowych jak i pozostałych, odzwierciedla dobrą kontrolę kosztów w Grupie.
- Koszty osobowe wzrosły w 2011 r. jedynie o 2,7% r/r. Całkowita liczba pracowników wzrosła z powodu nowych przyjęć w obszarach sprzedaży.
- Koszty administracyjne (w tym amortyzacja) wzrosły o 5,1% r/r. Roczny wzrost kosztów wynikał ze wzrostu opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i wpływu kursów walut na niektóre pozycje kosztowe.





# Wskaźniki jakości aktywów

## Wsk. kredytów zagrożonych wg produktów [do kredyt. ogółem]



## Wskaźnik pokrycia\*

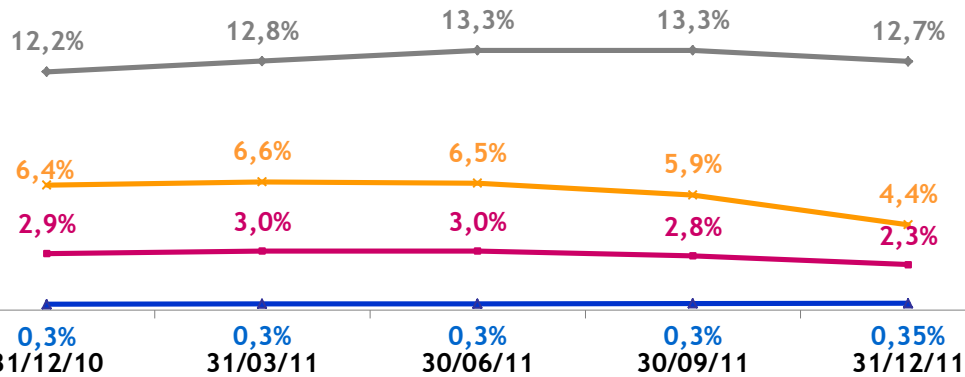
Detal: 71%

Przedsięb.: 49%

Razem: 58%

- Dalsza poprawa jakości aktywów: wskaźnik kredytów zagrożonych wyniósł 4,9% (jeden z najniższych w sektorze) i przeterminowanych ponad 90 dni spadł do 2,3%.

## Wsk. kred. przeterm. (90 dni) wg prod. [do kredytów ogółem]



## Wskaźnik pokrycia\*

Detal: 115%

Przedsięb.: 132%

Razem: 123%

- Wskaźniki rezerwami pokrycia kredytów zagrożonych utrzymują adekwatne poziomy; widoczna poprawa pokrycia należności przeterminowanych ponad 90 dni do poziomu 123%.

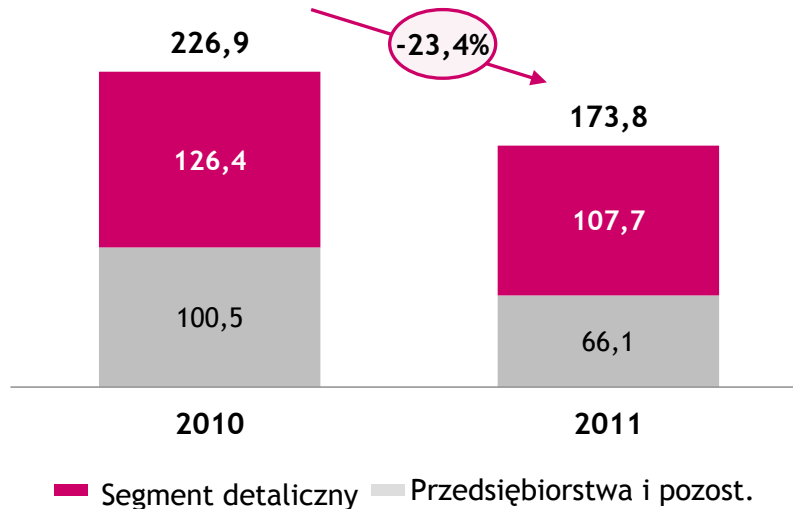
— Kredyty ogółem  
— Kredyty hipoteczne  
— Pozostałe detaliczne  
— Przesiębiorstwa

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



# Koszt ryzyka

## Rezerwy na ryzyko w rachunku wyników (mln zł)



## Koszt ryzyka - do średnich kredytów netto (w punktach bazowych)

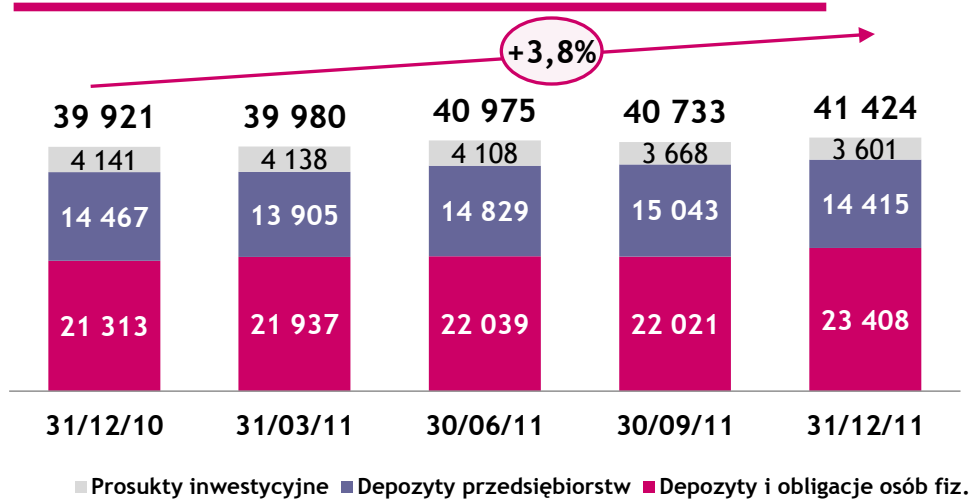
	2010	2011
PRZEDSIĘBIORSTWA	112	78
DETAL	49	34
RAZEM	65	45

- Całkowite odpisy w roku 2011 były o 23% niższe, niż zawiązane w roku 2010. Było to możliwe dzięki znacznej poprawie jakości aktywów, zwłaszcza w obszarze przedsiębiorstw, oraz stabilnej, dobrej jakości portfela hipotecznego.
- Średni koszt ryzyka w 2011 r. (45 p.b.) był niższy od początkowo zakładanego poziomu 50 p.b. do kredytów ogółem, i niższy w porównaniu do 65 p.b. za 2010 r.

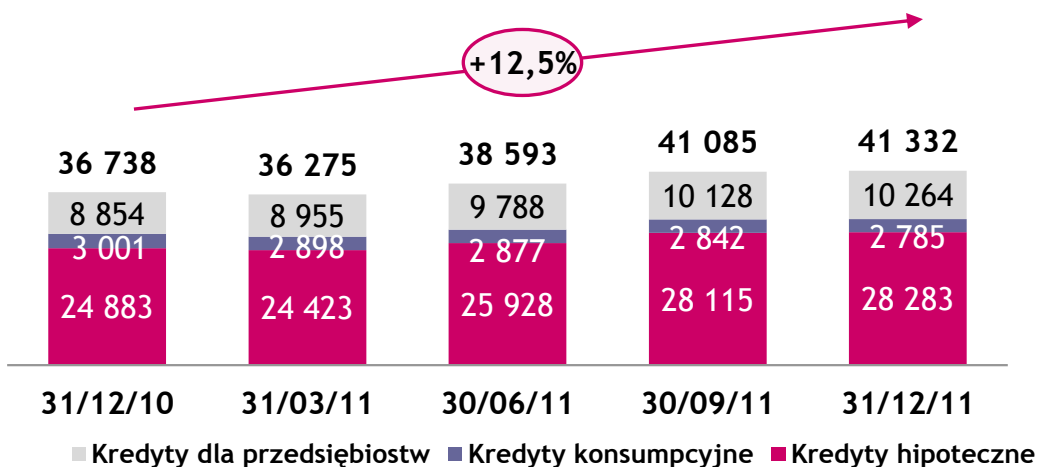


# Podstawowe wolumeny biznesowe

Środki klientów Grupy (mln zł)



Portfel kredytów Grupy (netto) (mln zł)

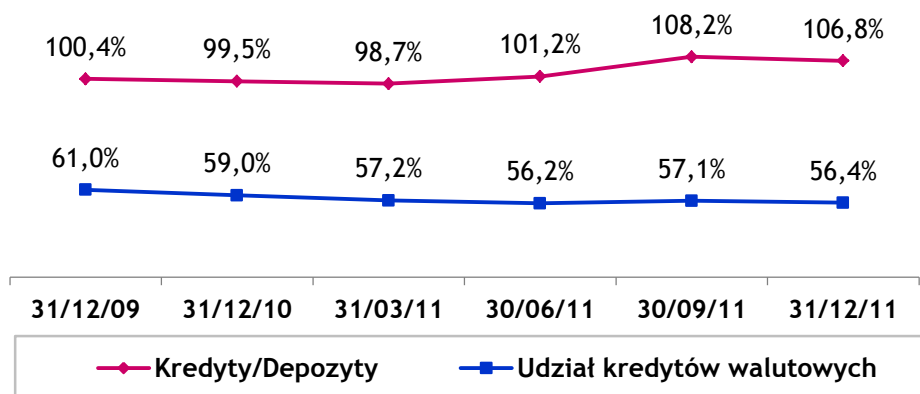


- Depozyty ogółem wzrosły o 5,7% rocznie, w tym w segmencie detalicznym o 10% r/r. Produkty inwestycyjne zmniejszyły się o 13% r/r, tym samym środki klientów ogółem wzrosły o 3,8% r/r.
- Portfel kredytów wzrósł o 12,5% rocznie, częściowo z powodu aktualizacji wyceny portfela walutowego.
- Bez efektu kursowego łączny portfel wzrósł o 4,3% rocznie i 0,3% kwartalnie.
- Udział kredytów walutowych w portfelu hipotecznym spadł w ciągu roku z 80% do 76%.

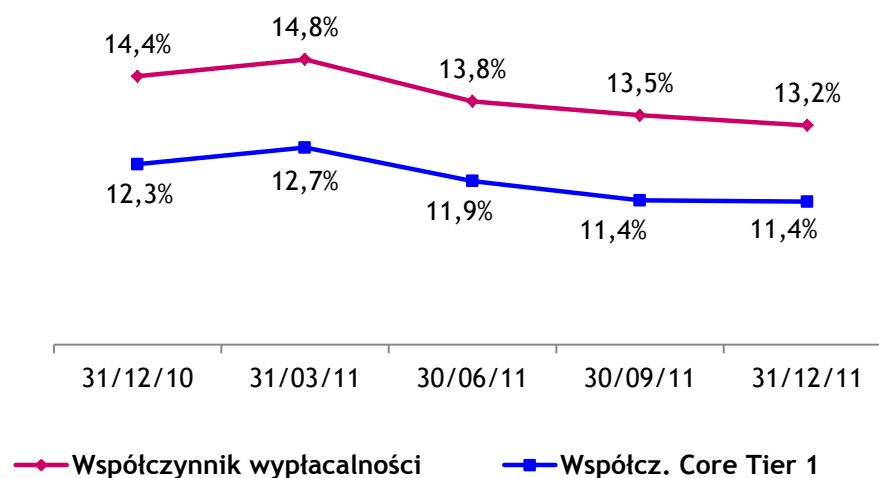


# Płynność i wypłacalność

## Kredyty / depozyty \* i kredyty walutowe (%)



## Współczynniki wypłacalności Grupy (%)



- Wskaznik kredyty/depozyty zmieniał się w ciągu roku ze względu na wahania kursowe, lecz na koniec roku nie odbiegał znacznie od poziomu 100%.
- Udział kredytów walutowych w łącznym portfelu kredytowym Grupy spadł w ciągu 2011 roku z 59% do 56%.
- Współczynniki wypłacalności pozostają na bardzo komfortowych poziomach: skonsolidowany współczynnik wypłacalności wynosi 13,2% a współczynnik kapitału podstawowego (Core Tier 1) 11,4%.

\* W tym obligacje Banku i papiery dłużne, sprzedane klientom indywidualnym, transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz sekurytyzacja wierzytelności leasingowych.



## Propozycja zatrzymania zysku z 2011 r. (Uchwała nr 5)

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

Jednak zgodnie z zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF)\*, Zarząd Banku Millennium proponuje przeznaczenie całości zysku za rok 2011 na podwyższenie kapitału rezerwowego. Spowoduje to podniesienie współczynników wypłacalności zarówno Banku jak i Grupy Kapitałowej

Dane na 31.12.2011 r.

	Grupa Banku Millennium	Bank Millennium
Zysk netto (mln zł)	466,5	415,3
Współczynnik wypłacalności (%)	13,23	12,43
Współczynnik kapitału podstawowego Core Tier 1(%)	11,41	10,75

Zatrzymanie całości zysku

Współczynnik wypłacalności dla Grupy

- Wzrost do poziomu **14,2 %\*\***

Współczynnik kapitału podstawowego Core Tier 1 dla Grupy

- Wzrost do poziomu **12,3 %\*\***

\* List KNF do Prezesów Banków z dnia 29.12.2011 r. i opublikowany na stronie [www.knf.gov.pl](http://www.knf.gov.pl) w sprawie zaleceń KNF odnośnie wypłaty dywidendy przez banki.

\*\* pro-forma na dzień 31.12.2011r.



# DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

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