



Grupa Banku Millennium

PREZENTACJA WYNIKÓW

za I kwartał 2016 roku

Warszawa, 29 kwietnia 2016 r.

Millennium
bank

Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Bank Millennium S.A. („Bank”). Niniejsza prezentacja nie może być traktowana jako element jakiegokolwiek zaproszenia, lub oferty sprzedaży, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji na papierach wartościowych, lub zachęta do złożenia oferty nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji.

Informacje, zawarte w niniejszej prezentacji zostały przekazane do publicznej wiadomości przez Bank w ramach raportów bieżących lub finansowych albo stanowią informację dodatkową, która nie musi być raportowana przez Bank jako spółkę publiczną.

Dane finansowe prezentowane w tym dokumencie bazują na skonsolidowanych danych dla Grupy Banku Millennium i są spójne ze Sprawozdaniami Finansowymi Grupy (dostępnymi na stronie Banku www.bankmillennium.pl). Występuje również jeden wyjątek od spójności z danymi sprawozdań finansowych, opisany poniżej.

Poczynając od 1 stycznia 2006 r. 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 też swapy walutowe. Zgodnie z zasadami rachunkowości, marża z tych operacji jest odzwierciedlona w wyniku z odsetek. Ponieważ jednak rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela denominowanego w walucie obcej, Bank przedstawia w niniejszej prezentacji dane pro-forma, które prezentują wszystkie odsetki od produktów pochodnych w wyniku z odsetek.

W żadnym wypadku nie należy uznawać treści 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 straty lub 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 niniejszą Prezentacją.

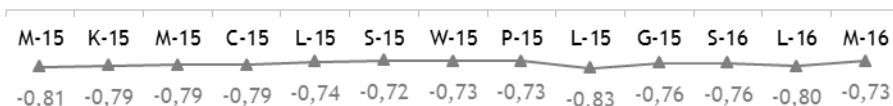
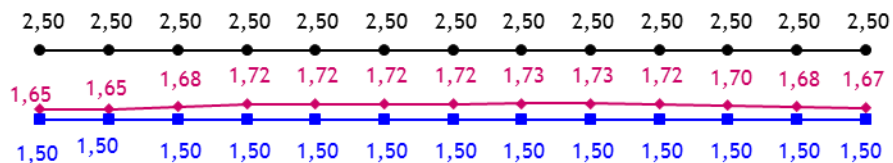
Bank nie zobowiązuje się do przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji, modyfikacji lub zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji, w wypadku zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.



- Analiza makroekonomiczna
- Wyniki finansowe
- Rozwój biznesu
- Załączniki

Analiza makroekonomiczna

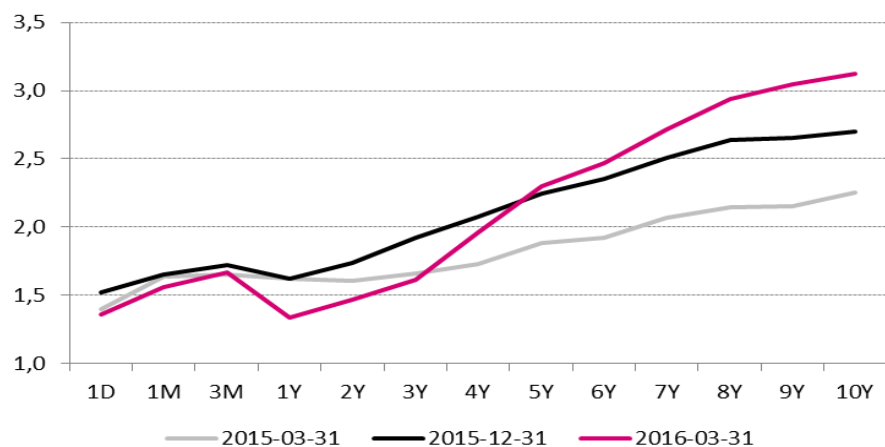
Kształtowanie się stóp procentowych (%)



— 3M Wibor — Stopa lombardowa — Stopa referencyjna — 3M CHF Libor

Kw./Kw. (bp)	-5	0	0	3
R/R (bp)	2	0	0	8

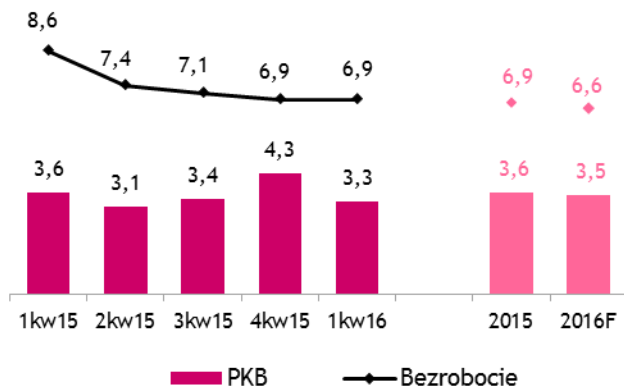
Kształtowanie się krzywej dochodowości w PLN (%)



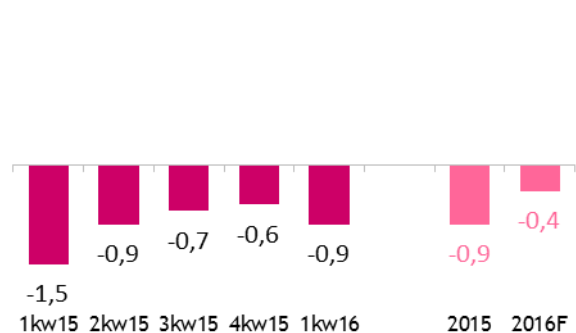
- Stopy procentowe NBP zostały w I kwartale 2016 r. utrzymane na rekordowo niskim poziomie.
- Oczekiwania rynkowe na obniżki stóp nieco osłabły.
- Polska krzywa dochodowości stała się bardziej stroma w I kwartale 2016 r.:
- ✓ Papiery krótkoterminowe były wciąż wspierane przez oczekiwania na obniżkę stóp procentowych oraz wyłączenie bonów skarbowych z podatku bankowego.
- ✓ Długi koniec krzywej był bardziej wrażliwy na czynniki zewnętrzne, zwłaszcza perspektywy polityki pieniężnej w USA i strefie euro.

Analiza makroekonomiczna

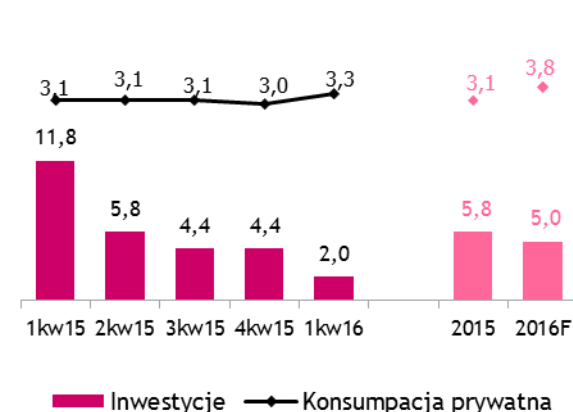
Wzrost PKB i stopa bezrobocia (%)



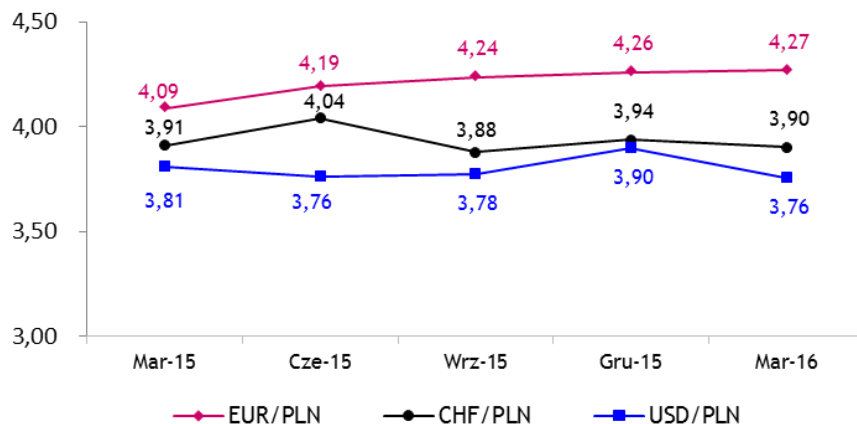
Inflacja (CPI %)



Inwestycje i konsumpcja prywatna (% r/r)



Kształtowanie się kursów walutowych

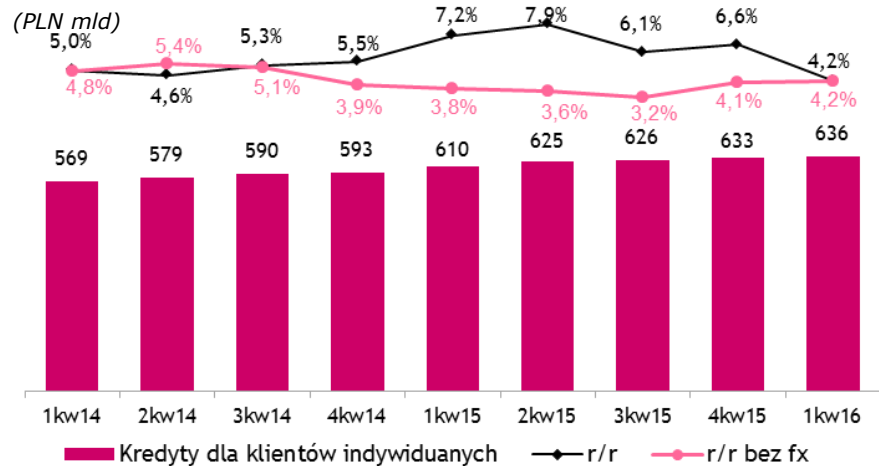


Kw./Kw.	0,2%	-0,9%	-3,6%
R/R	4,4%	-0,2%	-1,4%

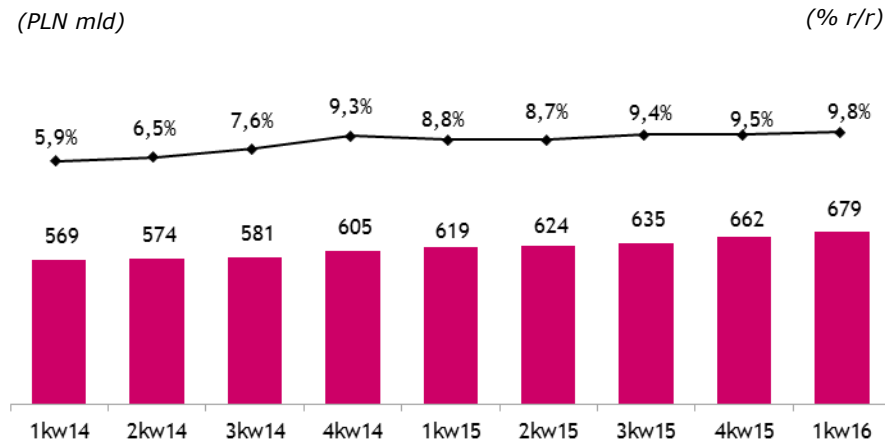
- Solidne tempo wzrostu polskiej gospodarki w 2015 r. wspierane przez popyt krajowy i wzrost eksportu.
- Najlepsze warunki na rynku pracy od 2008 r. wspierają wzrost konsumpcji. Inwestycje publiczne prawdopodobnie obniżyły się na początku roku, jednak inwestycje prywatne zapewne wzrosną wspierane przez wysokie wykorzystane mocy wytwórczych oraz dobrą sytuację finansową firm.
- Złoty był relatywnie stabilny w I kwartale, jednak znajdował się pod wpływem globalnej awersji do ryzyka i wzrostu ryzyka politycznego w Polsce, który doprowadził do obniżki ratingu przez S&P.

Analiza makroekonomiczna

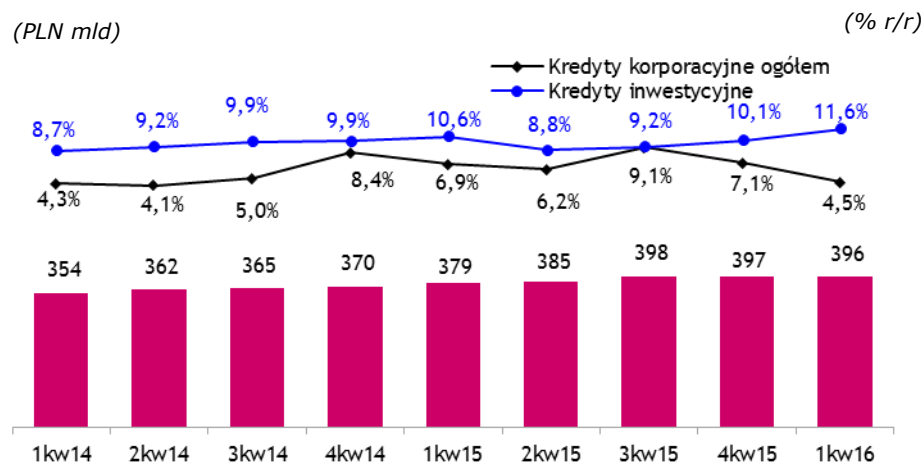
Kredyty dla gospodarstw domowych



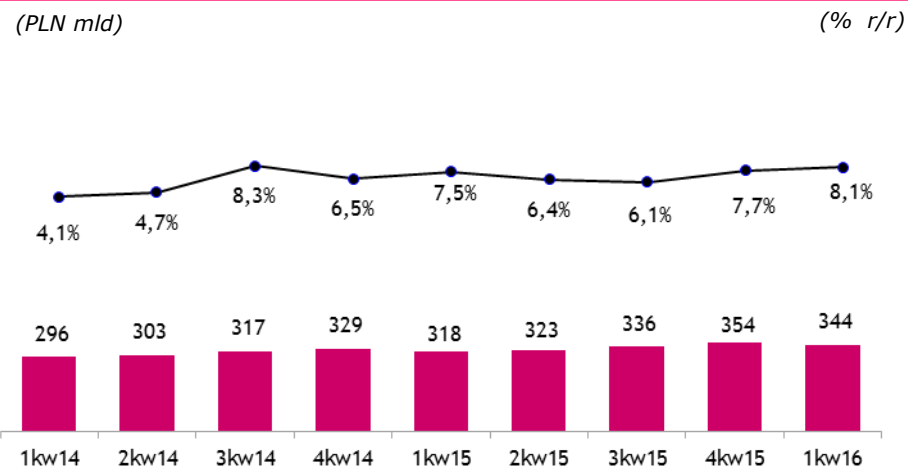
Depozyty gospodarstw domowych



Kredyty dla korporacji



Depozyty korporacyjne





- Analiza makroekonomiczna
- Wyniki finansowe
- Rozwój biznesu
- Załączniki

Najważniejsze dane finansowe za I kwartał 2016 roku

Solidny zysk przed obciążeniem specjalnym podatkiem

- Zysk netto w I kwartale : 137,2 mln zł (lub 169,5 mln zł przed obciążeniem specjalnym podatkiem bankowym)
- ROE na poziomie 8,4% (10,4% bez uwzględnienia nowego podatku)

Stabilny poziom wskaźnika Koszty/Dochody

- Przychody operacyjne i koszty operacyjne zanotowały spadek o 1% r/r
- Stabilny wskaźnik Koszty/Dochody na poziomie 50,4%

Poprawa w zakresie jakości aktywów i kosztów ryzyka

- Kredyty z utratą wartości na niskim poziomie 4,5%; kredyty hipoteczne z utratą wartości na poziomie 2,1% (w tym przeterminowane ponad 90 dni na poziomie 0,9%)
- Koszt ryzyka na poziomie 38 p.b.*, o 22 p.b. mniejszy niż w I kwartale 2015 r. i podobny do poprzedniego kwartału

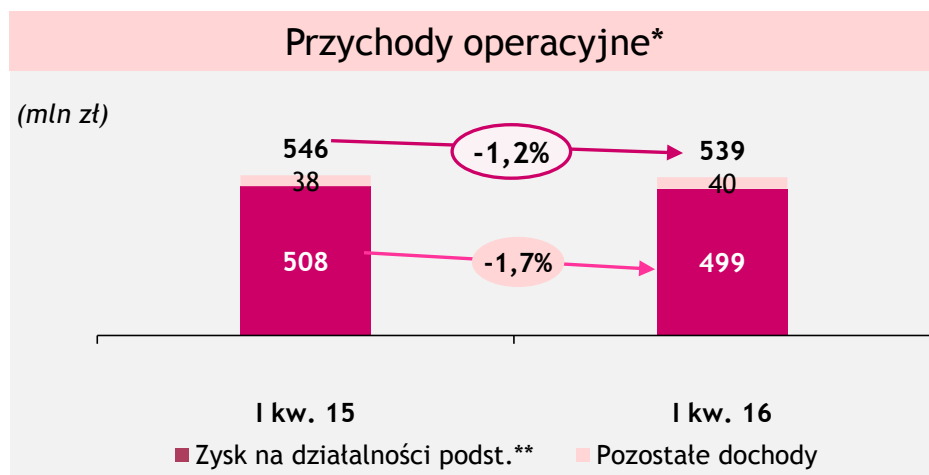
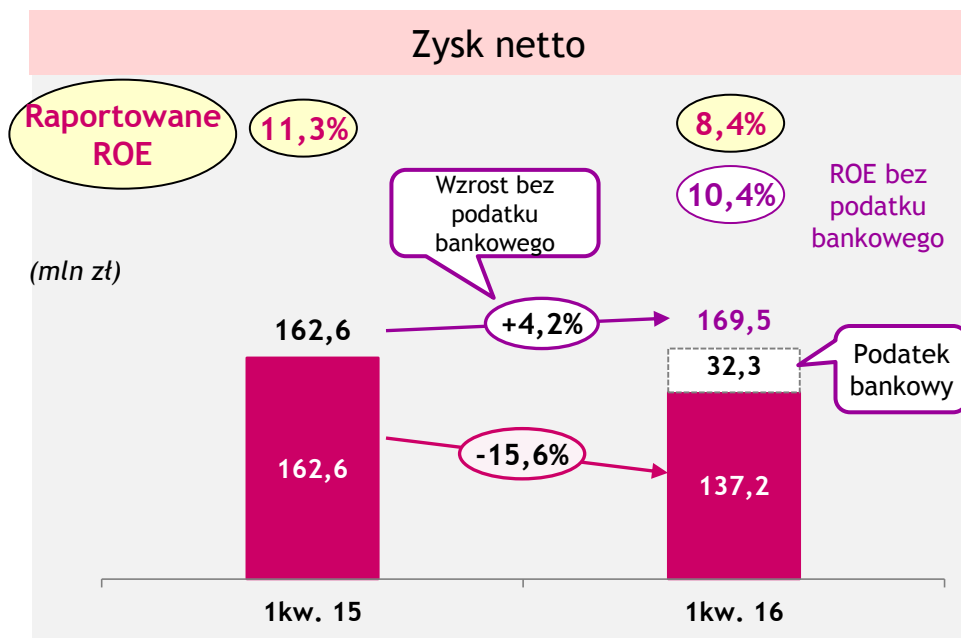
Bardzo dobre wskaźniki kapitału i płynności

- TCR dla Grupy na poziomie 17,2%; CET1 na poz. 16,8% (po decyzji WZA o zatrzymaniu zysku za 2015 rok)
- Wskaźnik Kredyty/Depozyty** na niskim poziomie 88%

(*) Rezerwy łącznie podzielone przez średnie kredyty netto (w p.b., rocznie)

(**) Depozyty uwzględniają papiery dłużne Banku sprzedane klientom indywidualnym i transakcje repo z klientami

Zyskowność



- Zysk netto za I kwartał 2016 r. osiągnął 137,2 mln zł tzn. obniżył się o 15,6% w stosunku do I kwartału 2015 r.
- Bez podatku bankowego w wysokości 32,3 mln zł nałożonego w lutym 2016 r., zysk netto wzrósłby o 4,2% r/r do poziomu 169,5 mln zł.
- ROE na poziomie 8,4% (10,4% bez podatku bankowego) obniżony przez silny wzrost kapitału o 13,8% r/r.
- Przychody operacyjne uległy lekkiemu obniżeniu o 1,2% w skali roku, przy czym przychody z działalności podstawowej** spadły o 1,7% r/r.

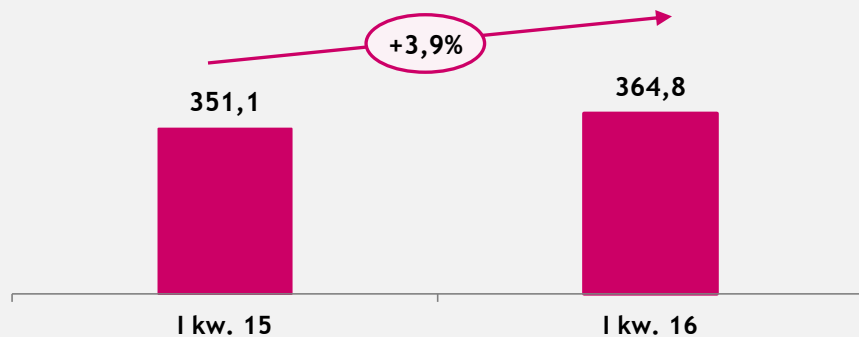
(*) W tym pozostałe przychody i koszty operacyjne netto;

(**) Wynik z tytułu odsetek + Wynik z tytułu prowizji.

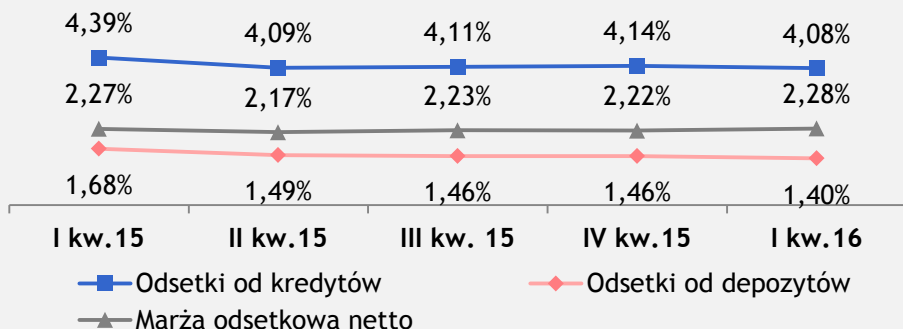
Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek*

(mln zł)



Odsetki od kredytów i depozytów średnio i NIM**

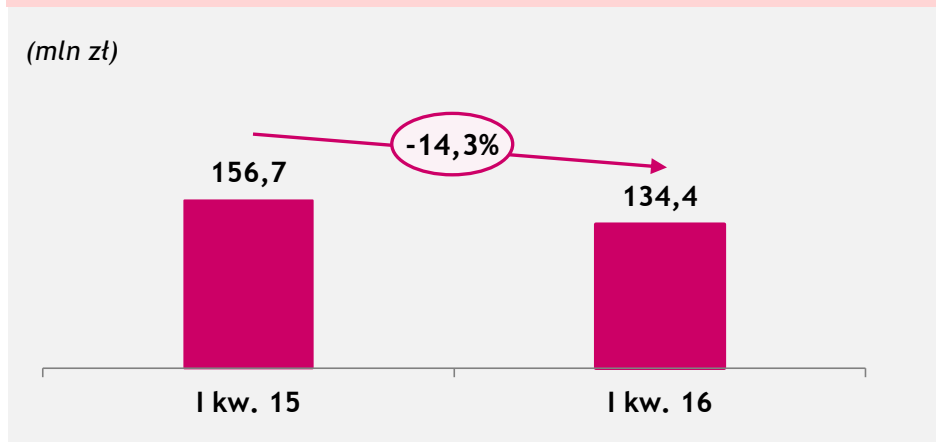


- Wynik z tytułu odsetek (NII)* osiągnął wysokość 365 mln zł w I kwartale 2016 r. tzn. był o 3,9% wyższy niż w I kwartale 2015 r.
- Marża odsetkowa netto (NIM) odzyskała poziom prawie 2,3% w I kwartale 2016 r. - czyli podobny poziom sprzed roku.
- Kwartalny koszt depozytów uległ obniżeniu o 28 p.b. w ciągu jednego roku.

(*) Dane pro-forma: marża na wszystkich derywatach zabezpieczających portfel kredytów denominowanych w FX została przedstawiona w NII, a w ujęciu księgowym część tej marży (13,6 mln zł w I kw. '16 i 17,8 mln zł w I kw. '15) jest w Wyniku na Działalności Handlowej. (**) Marża odsetk. Netto (NIM): Wynik odsetkowy (pro-forma) do średnich aktywów oprocentowanych.

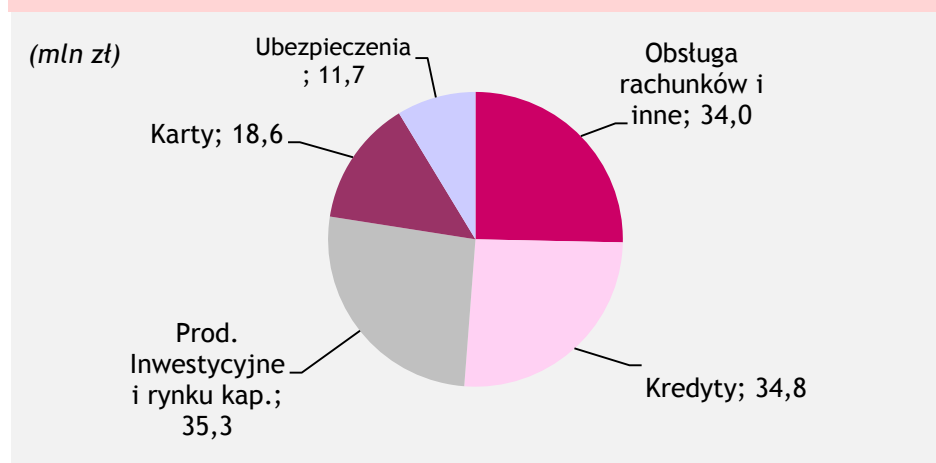
Przychody pozaodsetkowe

Wynik z tytułu prowizji

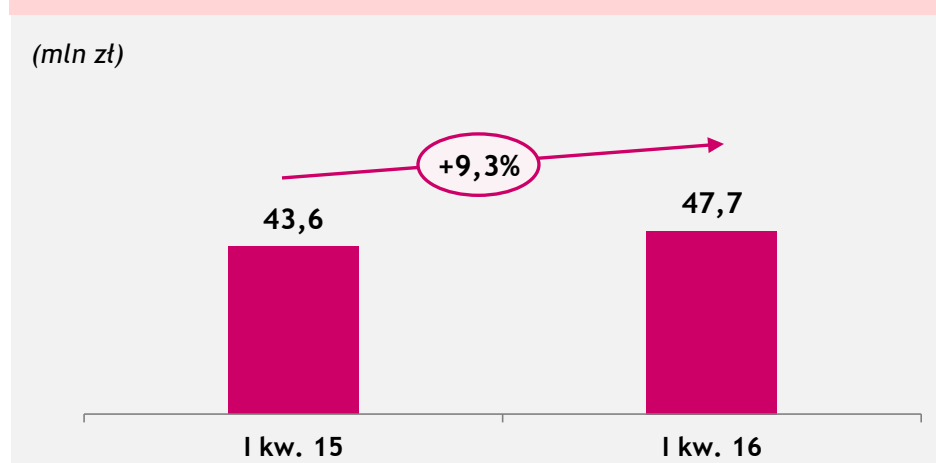


- Wynik z tytułu prowizji wyniósł 134,4 mln zł w I kwartale 2016 r. co oznacza spadek o 14,3% w stosunku do I kwartału 2015 r.
- Negatywny wpływ rynków kapitałowych w I kwartale (doprowadził do obniżenia opłat od produktów inwestycyjnych) oraz obniżenie opłat z ubezpieczeń (efekt wysokiego poziomu z I kwartału 2015 r.) zostały częściowo zrekompensovane wyższymi prowizjami kredytowymi.

Podział wyniku z tyt. Prowizji za I kw. 2016



Wynik z działalności handlowej*

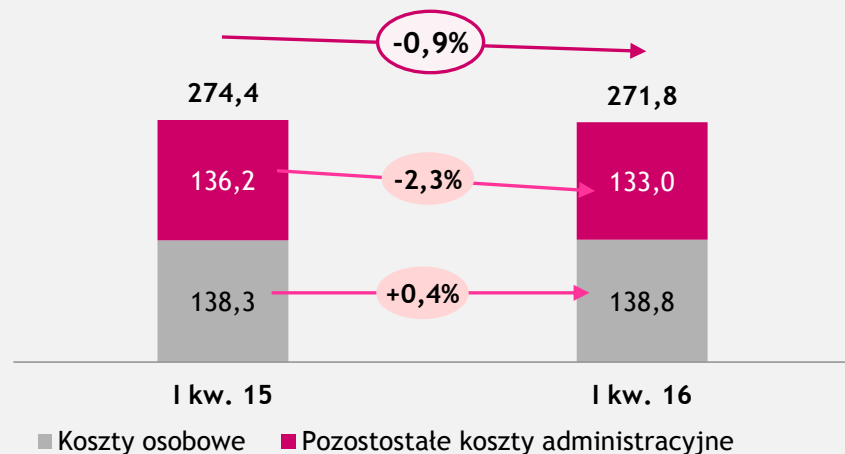


(*) Dochody FX i wynik na działalności Inwestycyjnej i z obrotu instrumentami finansowymi; pro-forma

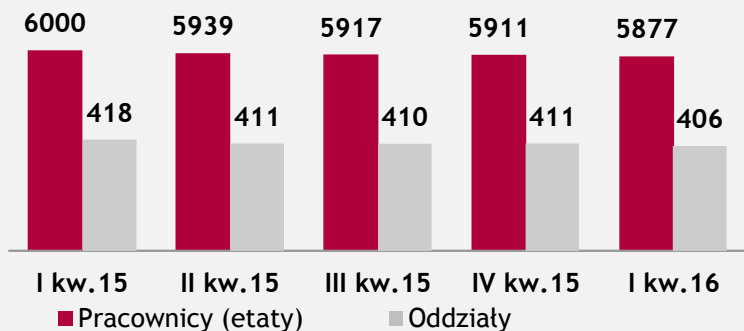
Koszty operacyjne i wskaźnik sprawności działania

Koszty operacyjne

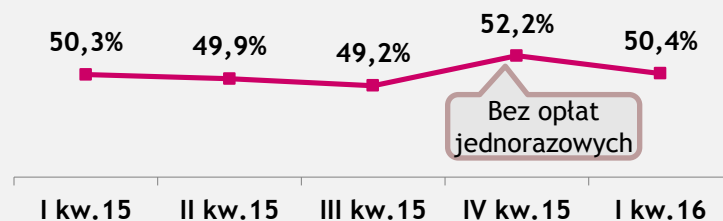
(mln zł)



Pracownicy i oddziały



Wskaźnik Koszty/Dochody



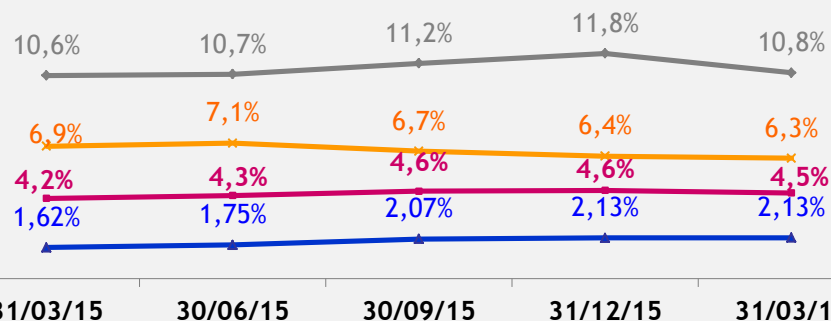
- Koszty ogółem za I kwartał 2016 r. spadły o 0,9% w porównaniu do I kwartału 2015 r.
- Pozostałe koszty administracyjne spadły o 2,3% r/r, a koszty osobowe wzrosły jedynie o 0,4% r/r.
- Stabilny poziom wskaźnika Koszty/Dochody (50,4%) na poziomie I kwartału 2015 r. i średniego poziomie za cały rok 2015 (bez kosztów jednorazowych z IV kw. 2015 r.).
- Stopniowa korekta w dół w zakresie oddziałów i liczby pracowników.

(*) W tym amortyzacja (13,5 mln zł w I kw. '16 i 11,9 mln zł w I kw. '15).

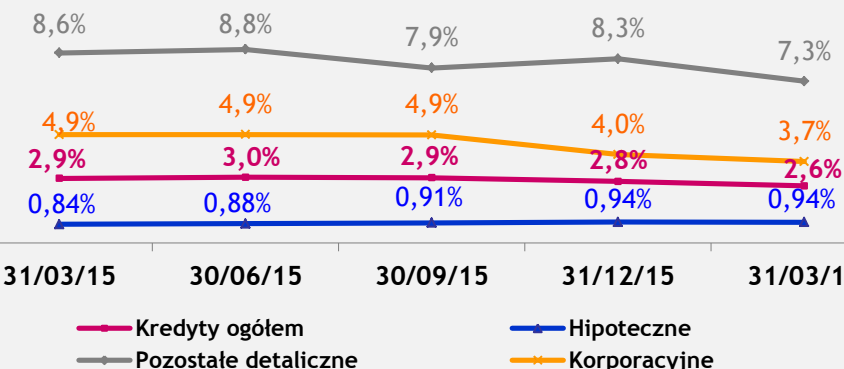
Jakość aktywów i koszt ryzyka

Wskaźniki kredytów z utratą wartości/przeterminowanych wg segmentów *

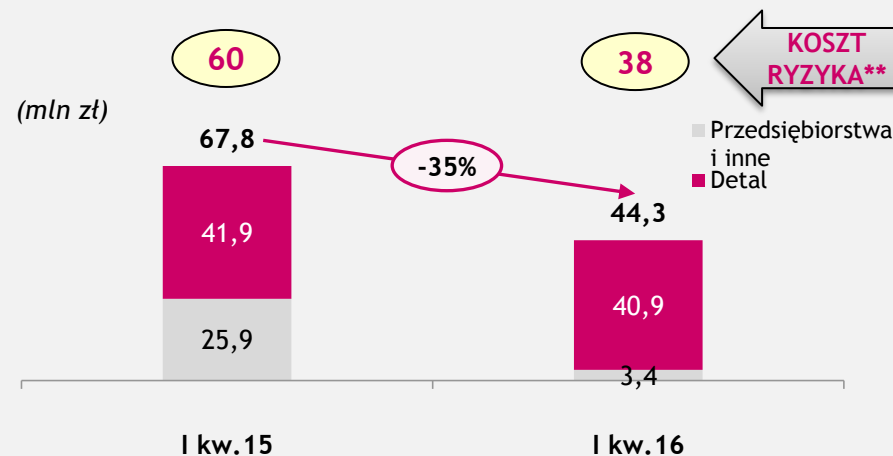
Z utratą wartości



Przeterminowane >90 dni



Odpisy na kredyty z utratą wartości w RZiS



- Spadek wskaźnika kredytów z utratą wartości w I kw. 2016 r. do 4,5% vs. 4,6% w ostatnim kwartale (częściowo dzięki sprzedaży kredytów NPL ***).
- Odpisy na ryzyko kredytowe w I kw. 2016 r. (44,3 mln zł) były niższe o 35% niż w I kw. 2015 r. i osiągnęły poziom 38 p.b. do średnich kredytów netto (mniej o 22 p.b. niż w I kw. 2015 i podobnie jak w IV kw. 2015).
- Dwie transakcje sprzedaży portfeli zagrożonych o wysokim poziomie rezerw*** (w III kw. 2015 r. i w I kw. 2016 r.) doprowadziły do obniżenia wskaźnika pokrycia rezerwami do 64%.

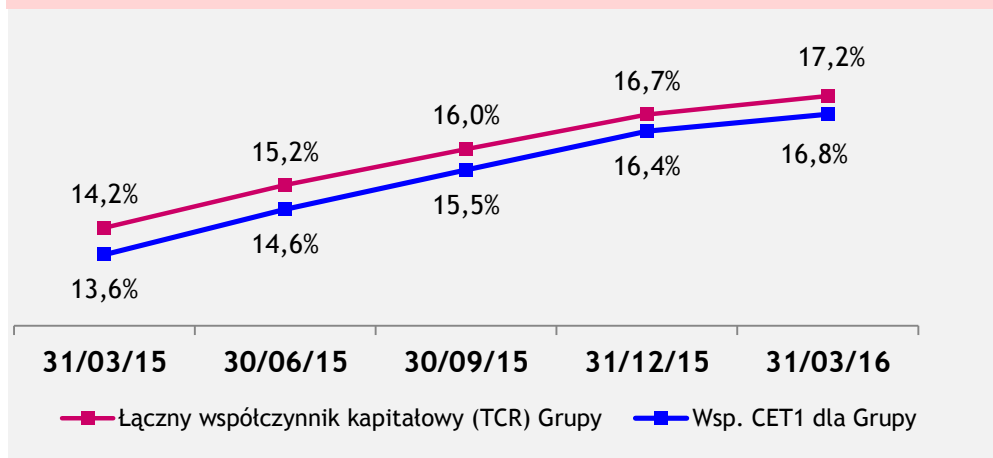
(*) Wg. wewnętrznego podziału na segmenty;

(**) Utworzone rezerwy ogółem (netto) do średnich kredytów netto (w pkt bazowych, rocznie);

(***) Sprzedaż kred. zagrożonych 103,5 mln zł (pokrycie rezerwami 100,7 mln zł) została zrealizowana we wrześniu 2015 r. a sprzedaż kredytów zagrożonych detalicznych i korporacyjnych o wartości 165,9 mln zł (pokrycie rezerwami 143 mln zł) została zrealizowana w marcu 2016 r.

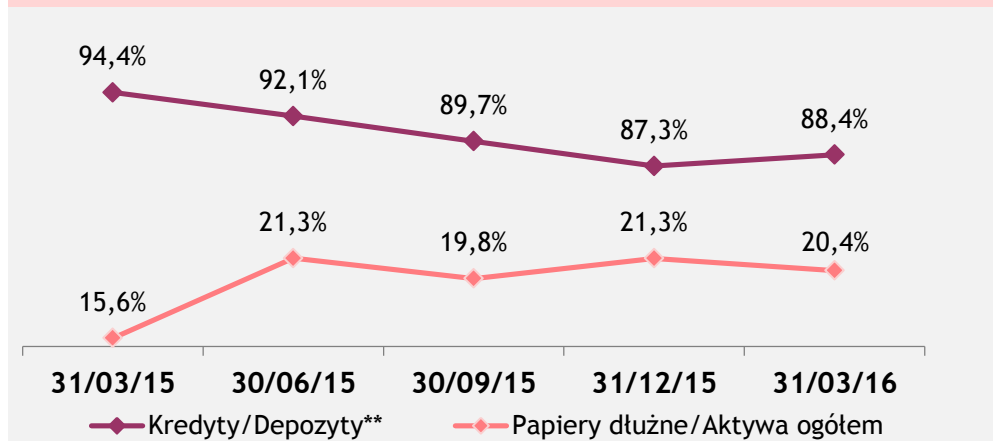
Płynność i adekwatność kapitałowa

Wskaźniki adekwatności kapitałowej Grupy*



- Bardzo solidny poziom wskaźników kapitałowych Grupy: 17,2% (TCR) i 16,8% (CET1), dzięki zatrzymaniu całego zysku za 2015 zgodnie z decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
- Również wskaźniki kapitałowe Banku silnie wzrosły: do 17,0% (TCR) i 16,6% (CET1).
- Stabilny poziom 88% wskaźnika kredyty/depozyty, wskazujący na silną pozycję płynnościową Banku.
- Portfel płynnych obligacji skarbowych i bonów NBP stanowił 20% aktywów ogółem na koniec marca.

Wskaźniki płynności



(*) Wg zasad CRR/CRD4 i częściowego podejścia IRB (dot. kredytów hipotecznych i detalicznych rewalwingowych), ale z ograniczeniami regulacyjnymi.

(**) Depozyty uwzględniają papiery dłużne Banku sprzedane klientom indywidualnym i transakcje repo z klientami.



- Analiza makroekonomiczna
- Wyniki finansowe
- **Rozwój biznesu**
- Załączniki

Najważniejsze informacje biznesowe w I kwartale 2016 r.

Depozyty/rachunki/
klienci

Kredyty

Lider innowacji

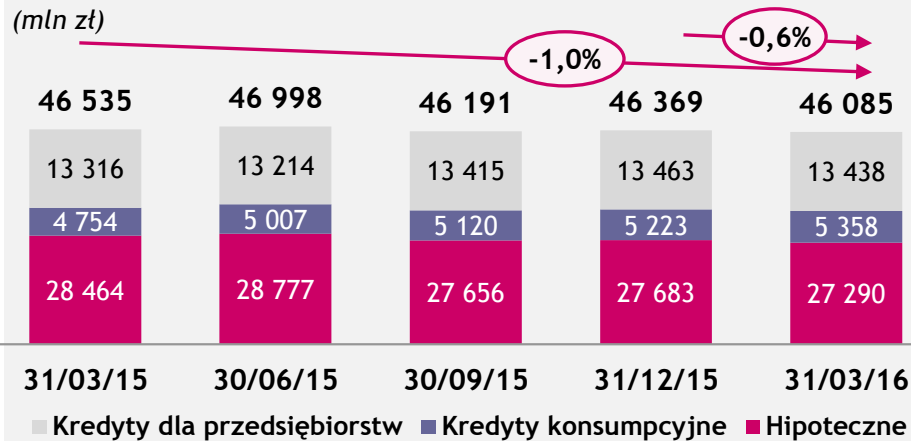
- Szybki wzrost depozytów detalicznych: +18,4% r/r +1,7% kw./kw.
- 72 tys. nowych rachunków bieżących otwartych w I kwartale 2016 r.; 1,39 mln aktywnych klientów na koniec kwartału
- Ponad 37 tys. wniosków on-line w programie Rodzina 500+



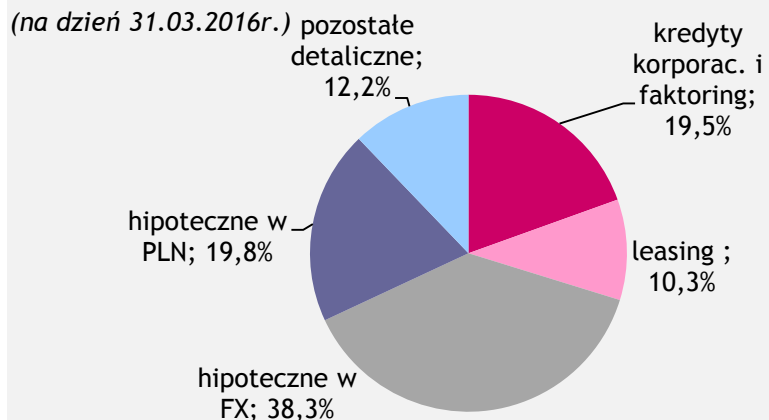
- Utrzymano wysoki poziom sprzedaży pożyczek gotówkowych: 619 mln zł w I kwartale 2016 r.; wzrost portfela o 14% r/r
- Przyspieszenie tempa sprzedaży kredytów hipotecznych : +33% r/r oraz 11% kw/kw
- Silna pozycja w leasingu i faktoringu (IV miejsce na polskim rynku w obydwu kategoriach)
- Najbardziej innowacyjny bank w Polsce w 2015 roku - nagroda na Wielkiej Gali Liderów Światowej Bankowości i Ubezpieczeń
- Jednolity europejski obszar płatniczy (SEPA) - Bank Millennium jednym z pierwszych banków oferujących ten produkt w Polsce
- Bank jest gotowy do zaoferowania bezdotykowych transakcji BLIK

Portfel kredytowy

Portfel kredytowy Grupy (netto)

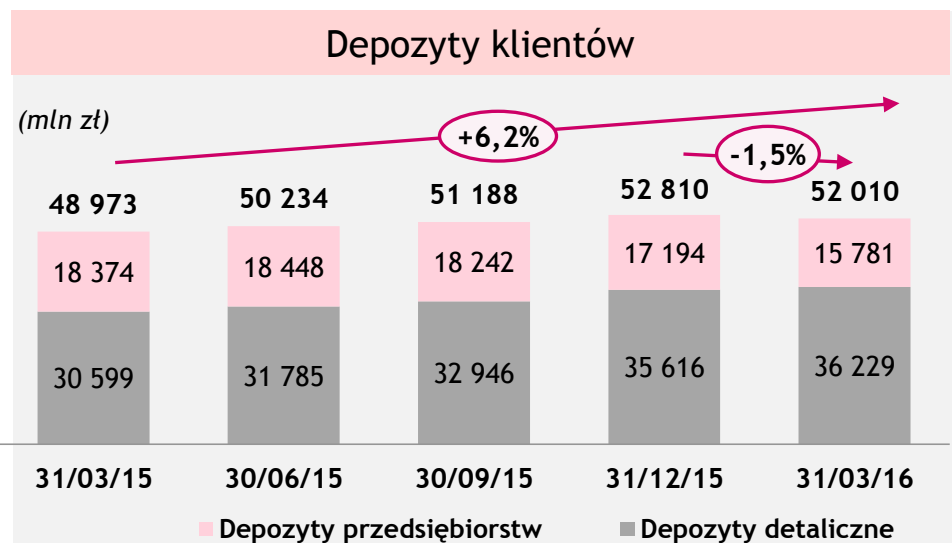
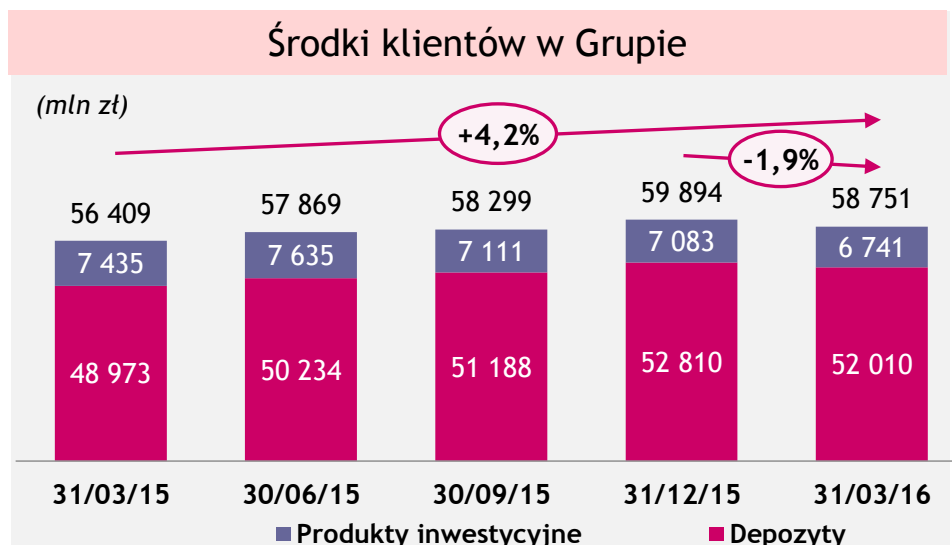


Struktura portfela kredytowego (brutto)



- Kredyty ogółem netto wyniosły 46,1 mld zł, co oznacza niewielki spadek o 1% r/r w wyniku spadku walutowych kredytów hipotecznych. Kwartalnie, kredyty ogółem zanotowały spadek o 0,6% w stosunku do końca 2015r (częściowo ze względu na zmiany kursowe).
- Wzrost w kredytach konsumpcyjnych, niehipotecznych w skali roku wyniósł 12,7%.
- Kredyty korporacyjne netto (w tym leasing) wyniosły 13,4 mld zł, co oznacza skromny wzrost roczny 0,9%.
- Udział kredytów hipotecznych denominowanych w FX dalej się zmniejszał.

Środki klientów

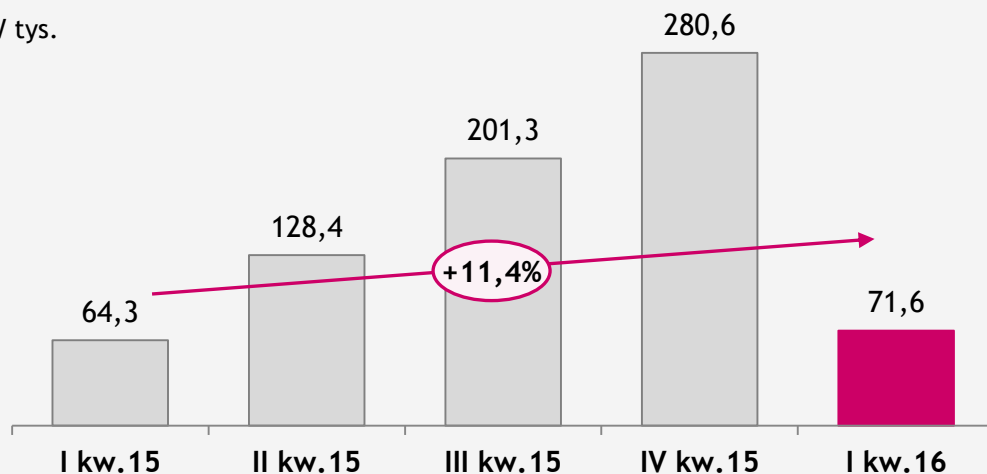


- Poziom środków klientów w Grupie wzrósł o 4,2% rocznie, z czego depozyty wzrosły o 6,2% r/r (lub o 3 mld zł). Niewielki kwartalny spadek poziomu obu rodzajów depozytów (w wyniku zarządzania bilansem) i produktów inwestycyjnych.
- Depozyty gospodarstw domowych utrzymały silne tempo wzrostu: +5,6 mld zł (+18,4%) w skali roku, dzięki silnemu wzrostowi liczby nowych klientów i rachunków detalicznych.
- W zakresie depozytów przedsiębiorstw zanotowano spadek o 14% w skali roku i 8% kwartalnie z powodu zaostrożonej polityki cenowej.

Obszar detaliczny – nowe rachunki i klienci

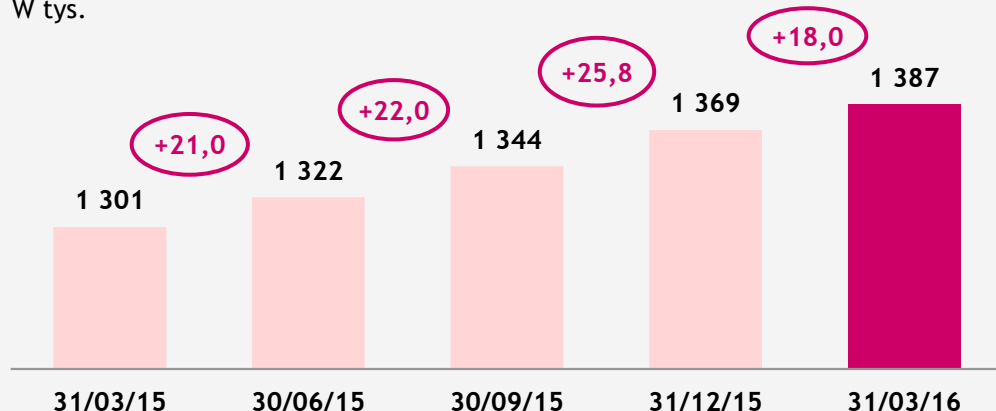
Nowe rachunki bieżące (skumulowane)

W tys.



Aktywni klienci detaliczni

W tys.



Konto 360°

Z Kontem 360° zawsze wygrywasz

0 zł za konto i kartę

0 zł za wypłaty z bankomatów w Polsce i za granicą

0 zł za krajowe przelewy w złotych internetowe i na e-mail

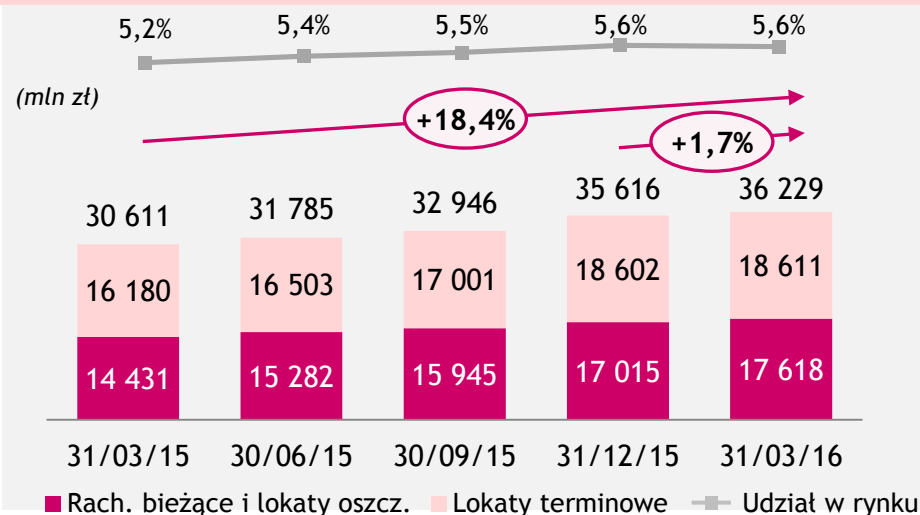
0 zł za pomoc medyczną i techniczną

Millennium bank
Tradycyjna bankowość w nowoczesnym wydaniu

- Prawie 72 tys. nowych rachunków bieżących otwarto w I kwartale 2016 r. - wzrost o 11,4% w stosunku do I kwartału 2015 r.
- 1,39 mln aktywnych klientów detalicznych; +87 tys. rocznie.

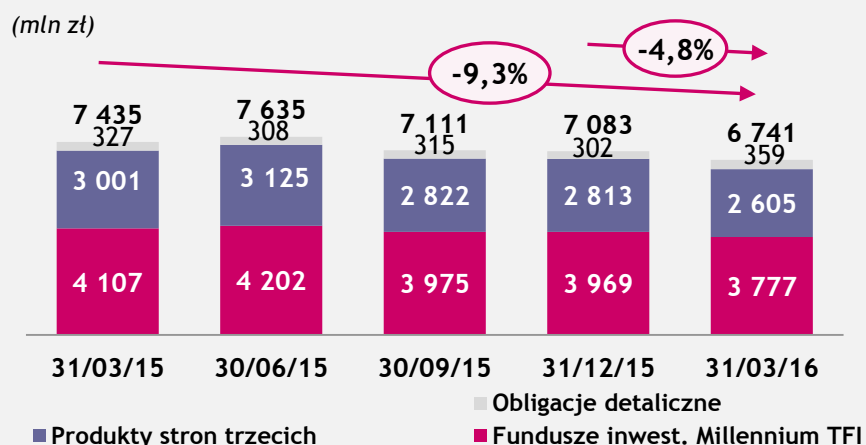
Obszar detaliczny – środki klientów

Razem depozyty klientów indywidualnych i udział w rynku



- Depozyty detaliczne wykazały silny wzrost o 18,4% r/r (+5,6 mld zł) w stosunku do końca marca 2015 r.
- Rachunki bieżące i oszczędnościowe były głównym czynnikiem tego wzrostu (+22% r/r) i stanowiły 49% depozytów detalicznych ogółem.

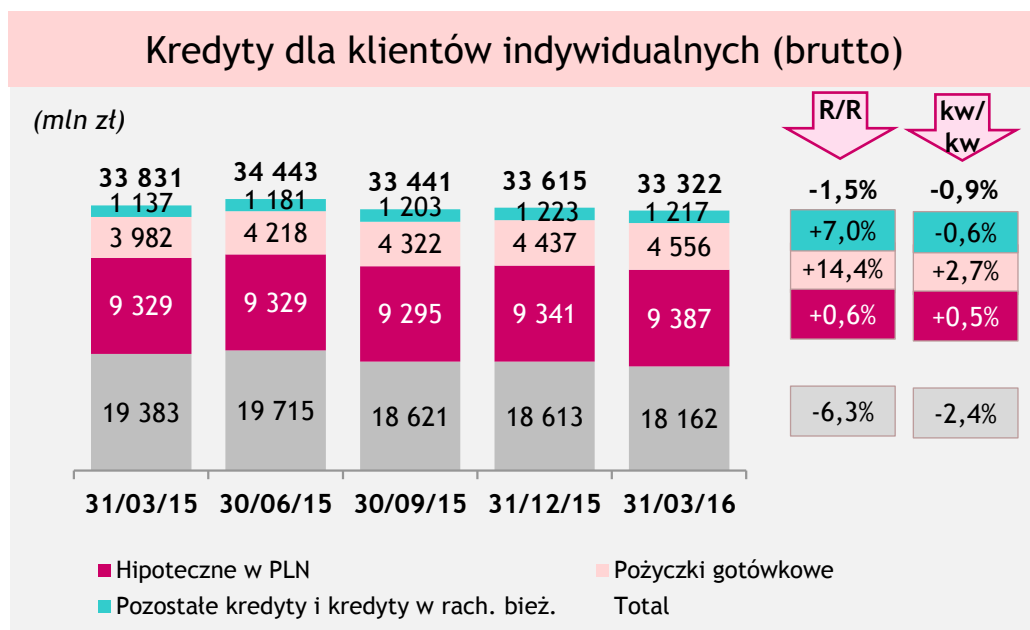
Produkty inwestycyjne, niedepozytowe*



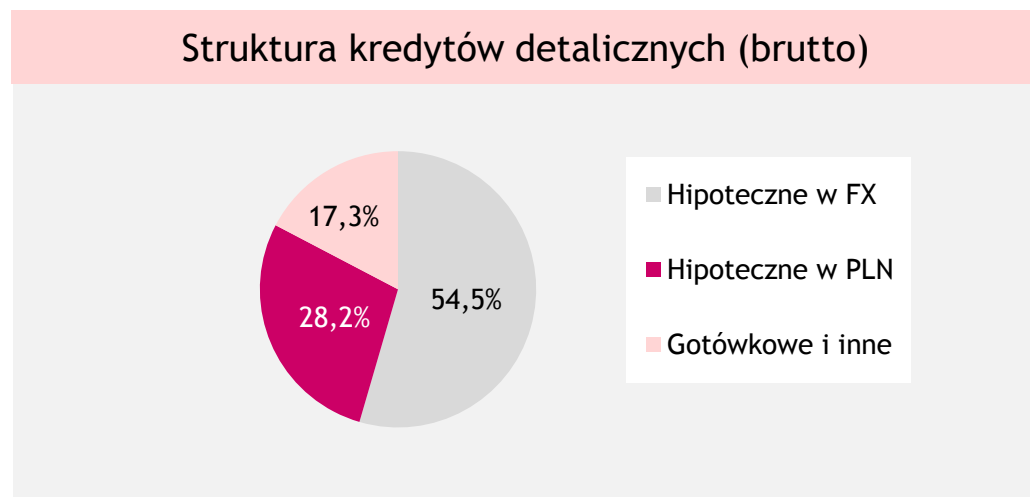
- Saldo niedepozytowych produktów inwestycyjnych sprzedanych klientom detalicznym obniżyło się o 9,3% r/r odzwierciedlając słabe wyniki rynku kapitałowego w Polsce i rynków międzynarodowych.

(*) W tym fundusze inwestycyjne własne i stron trzecich, produkty ubezpieczeniowo-oszczędnościowe (SPE, SPUL) oraz obligacje własne/BPW sprzedawane klientom detalicznym

Obszar detaliczny – portfel kredytowy



- Kredyty dla gosp. domowych (brutto) zanotowały spadek w marcu 2016 r. o 1,5% r/r w wyniku spadku portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych, podczas gdy kredyty w złotych zanotowały wzrost o 4,9% r/r.



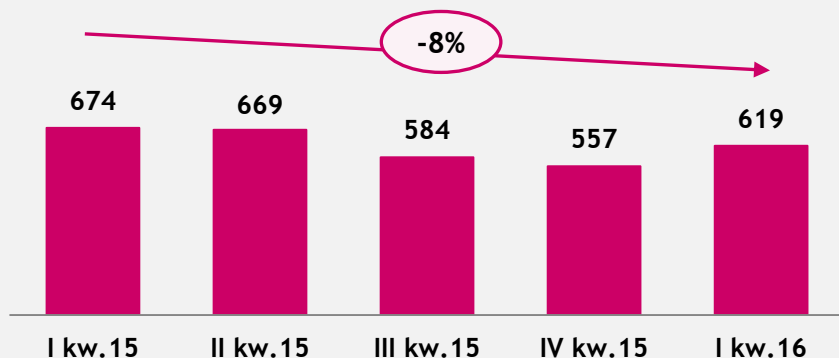
- Portfel pożyczek gotówkowych utrzymał silne tempo wzrostu: +14,4% rocznie; pozostałe kredyty konsumpcyjne zanotowały wzrost +7% r/r.

- Wzrost w zakresie kredytów hipotecznych w PLN osiągnął 0,6% r/r.

Obszar detaliczny – kredyty gotówkowe i hipoteczne

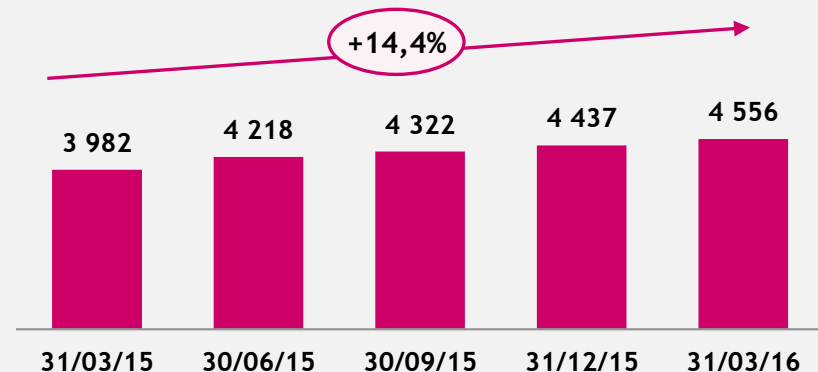
Pożyczki gotówkowe - nowa sprzedaż

(mln zł)



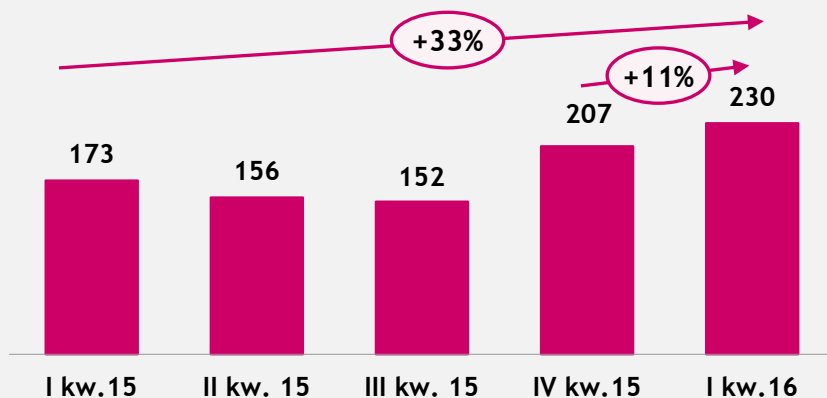
Portfel pożyczek gotówkowych (brutto)

(mln zł)



Kredyty hipoteczne - nowa sprzedaż

(mln zł)



- Utrzymano wysoki poziom sprzedaży pożyczek gotówkowych w ujęciu kwartalnym: 619 mln w I kwartale 2016 r.; portfel wzrósł o 14,4% w skali roku.
- Odbudowa tempa sprzedaży kredytów hipotecznych w ciągu ostatnich dwóch kwartałów: sprzedaż kwartalna w I kwartale 2016 r. wzrosła +33% w stosunku do I kwartału 2015 r. oraz +11% do poprzedniego kwartału.

Platforma elektroniczna i mobilna

Sprawną platformą i wewnętrzną zdolnością do szybkiego dostarczania nowych i innowacyjnych zmian

Doświadczenie klienta priorytetem nr 1, tworzenie wartości poprzez relacje ekran-ekran

- Proste procesy, dopasowanie potrzeb,
- Pierwszorzędny e-service,
- Doświadczenie klienta w kanałach zdalnych wspierane przez czynnik ludzki,
- Rozbudowane mechanizmy bezpieczeństwa dla klientów.

830k (+ 11% YoY)

Aktywnych użytkowników
Bankowości elektronicznej
Bardzo wysoki poziom
satisfakcji

435k (80% YoY)

Użytkowników
bankowości
mobilnej i wersji lite

99%

Transakcji mobilnych i
elektronicznych (YoY)

20%
kredytów
gotówkowych
30%
sprzedaży
limitów w koncie
Wyjątkowa
wielokanałowość

65% depozytów
terminowych

Lider rankingu
Newsweeka

Ciągłe innowacje

Aplikacje mobilne:

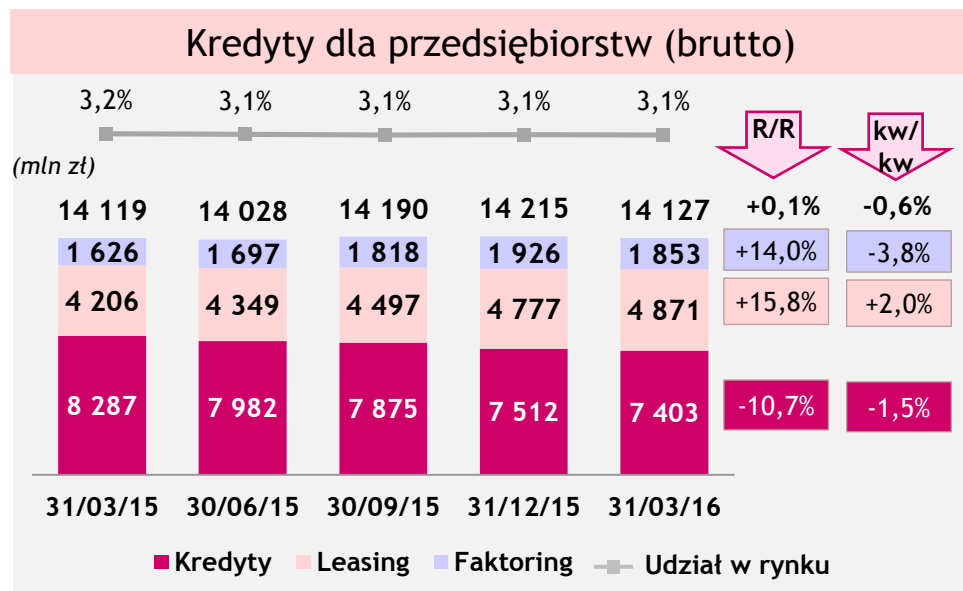
- Rozszerzona rzeczywistość (promocja lokat terminowych),
- Logowanie odciskiem palca w systemie Android 6.0,
- Doskonalenie doświadczenia klienta,
- 3D Touch dla systemu iOS.

Technologia responsywna w Millenecie (na PC, tablet, komórkę):

- Wdrożenie kredytów gotówkowych dla nowych klientów całkowicie online
- Wspieranie rozwoju cyfryzacji kraju i e-administracji poprzez umożliwienie ubiegania się o środki w programie Rodzina 500+, integracja z ZUS PUE
- Innowacyjny proces kredytu gotówkowego
- Możliwość założenia lokaty na preferencyjnych warunkach podczas wykonywania innych transakcji



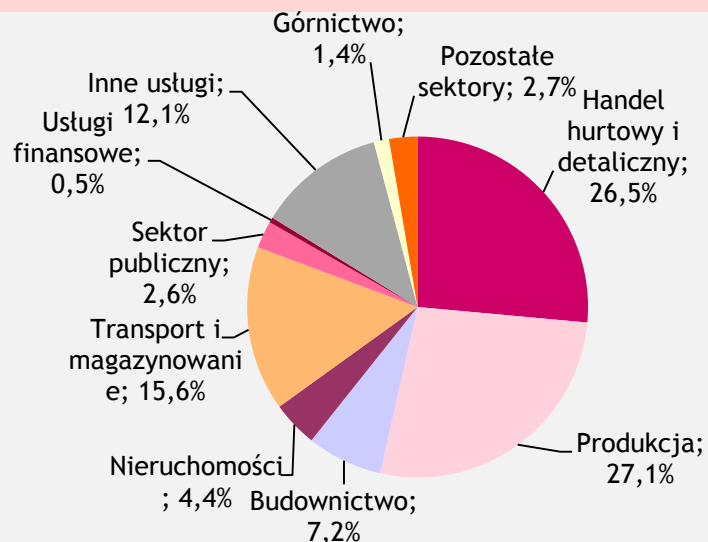
Obszar korporacji – kredyty



- Kredyty korporacyjne (brutto) na poziomie podobnym do poziomowi z roku poprzedniego (14,1 mld zł), przy silnym wzroście w portfolio leasingowym i faktoringowym: odpowiednio +16% i +14% r/r.

- Kredyty (bez leasingu i faktoringu) zanotowały spadek o 10,7% r/r gdy Bank dalej podejmował działania celem zapewnienia ostrożnego zarządzania ryzykiem kredytowym i marżą w bardzo konkurencyjnym otoczeniu rynkowym.

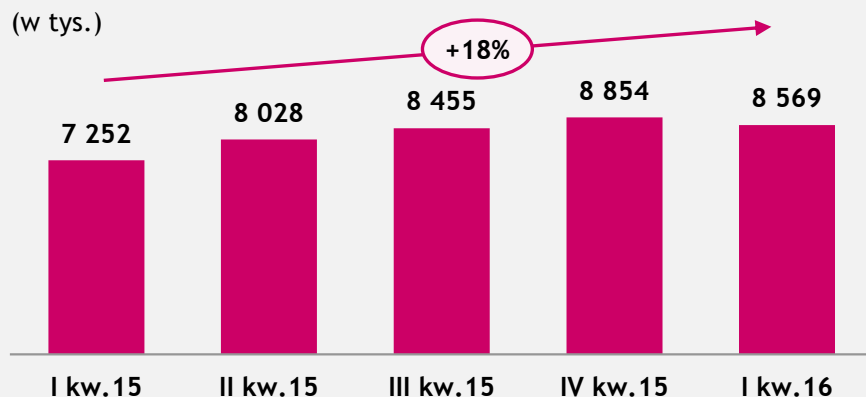
Struktura portfela kredytów korporacyjnych (brutto)



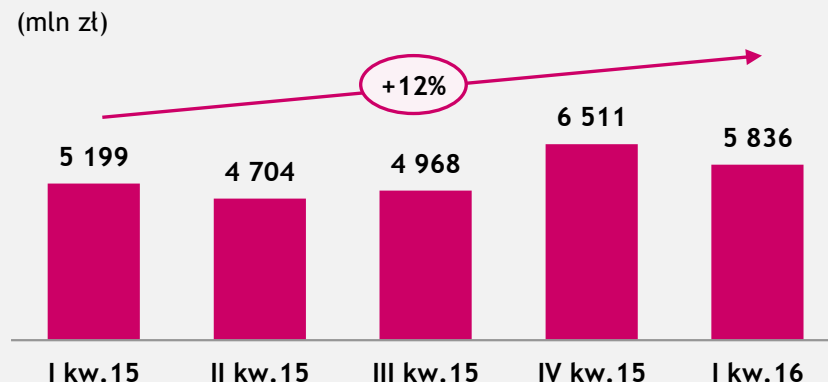
- Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytów korporacyjnych.

Obszar korporacji – transakcje i depozyty

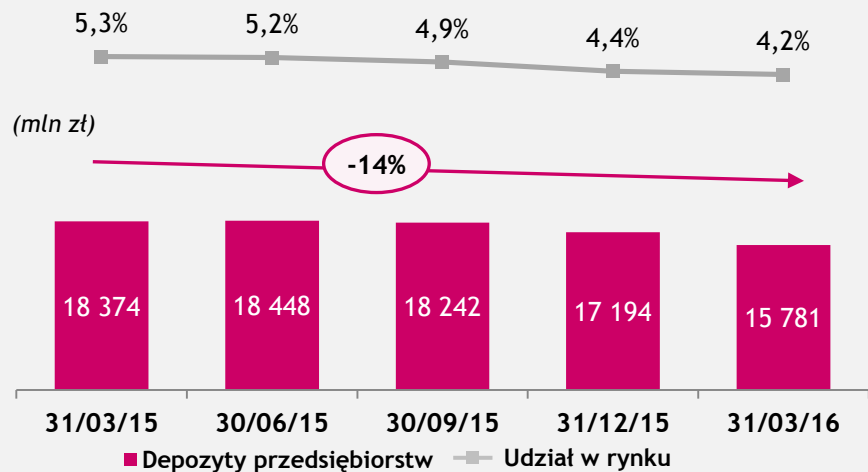
Płatności krajowe



Wolumen transakcji FX



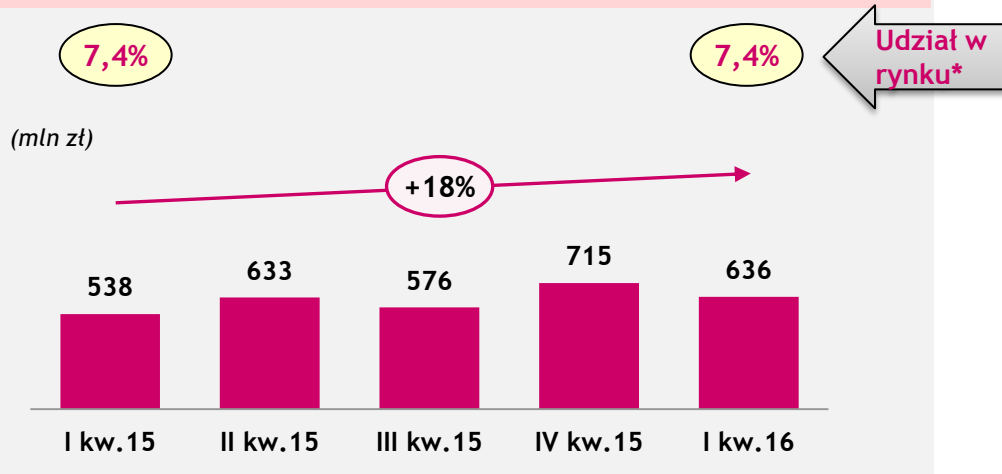
Depozyty przedsiębiorstw i udział w rynku



- Spadek w zakresie depozytów przedsiębiorstw (-14% r/r) w wyniku zaostrej polityki cenowej i zarządzania bilansem, możliwy dzięki silnemu wzrostowi depozytów detalicznych.
- Utrzymano rosnący trend liczby i wolumenu transakcji: kwartalnie, wzrost w zakresie płatności krajowych o 18% rocznie i transakcji FX o 12% r/r.

Obszar korporacji – leasing i faktoring

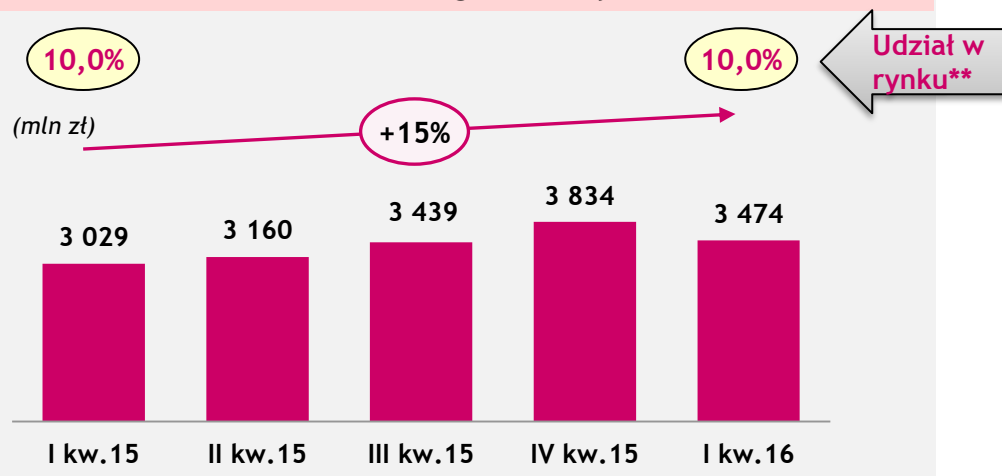
Leasing - nowa sprzedaż



- Sprzedaż leasingu w I kwartale 2016 r. wzrosła o 18% w porównaniu do I kw. 2015 r.

- Millennium Leasing poprawił swoją pozycję w I kwartale 2016 r.: wyszedł na IV miejsce z 7,4% udziałem w polskim rynku leasingowym.

Faktoring - obroty



- Wartość obrotów faktoringowych w I kwartale 2016 r. wzrosła o 15% rocznie.

- Wzrost ten zapewnił utrzymanie wysokiego udziału w rynku** na poziomie 10% i czwarte miejsce wśród polskich faktorów.

(*) Szacunki Banku w oparciu o dane Związku Polskiego Leasingu (zobowiązania)

(**) W oparciu o dane członków Polskiego Stowarzyszenia Faktorów



Newsweek's Friendly Bank

Best Internet banking in Poland 2015!



- Analiza makroekonomiczna
- Wyniki finansowe
- Rozwój biznesu
- Załączniki

Ostatnio zdobyte nagrody i osiągnięcia



- Bank Millennium został uznany podczas Wielkiej Gali Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń za **najbardziej innowacyjny bank w Polsce**. Kapituła konkursu doceniła Bank za innowacyjny sposób myślenia, obejmujący wszystkie procesy i struktury oraz wykorzystanie nowych technologii tak, aby ułatwić klientom codzienne bankowanie.

Service Quality Stars



- Bank Millennium już po raz piąty został uhonorowany prestiżowym tytułem **Gwiazdy Jakości Obsługi**. Nagroda jest przyznawana na podstawie głosów konsumentów w ramach Polskiego Programu Jakości Obsługi, zbieranych przez cały rok na stronie www.jakoscobslugi.pl oraz za pośrednictwem aplikacji na smartfony.



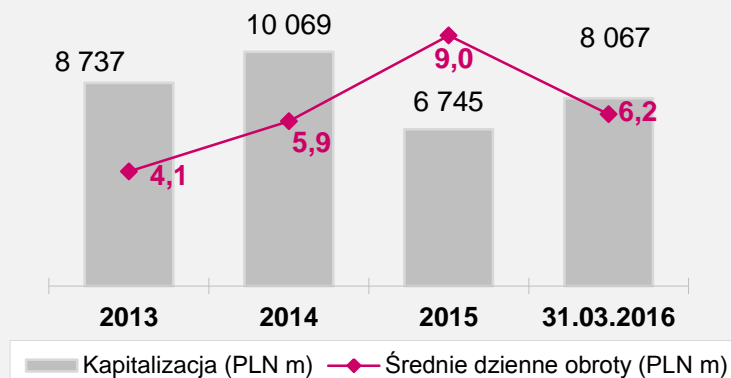
- Bank Millennium zajął **trzecie miejsce w rankingu „Złoty Bankier” w kategorii najwyższa jakość obsługi** organizowanym przez „Puls biznesu” i *Bankier.pl*. TNS Polska i Obserwatorium.biz przeprowadzili pełny audyt jakości serwisu bankowego w placówkach, call center, ergonomii kanałów elektronicznych, bezpieczeństwa systemów elektronicznych, oferty produktowej, komunikacji społecznej i reklamowej banków. Dodatkowo Bank otrzymał nagrodę specjalną w kategorii „Najlepsze praktyki zakresie bezpieczeństwa systemów informatycznych”



- Bank Millennium zdobył **wyróżnienie w konkursie „Strona Internetowa bez barier”** za dostosowywanie strony internetowej do potrzeb osób niepełnosprawnych, starszych oraz narażonych na wykluczenie cyfrowe. Konkurs „Strona Internetowa bez Barier” organizowany przez Fundację Widzialni oraz Szerokie Porozumienie na Rzecz Umiejętności Cyfrowych to jedyna taka inicjatywa w Polsce.

Notowania akcji Banku Millennium

Kapitalizacja rynkowa/płynność



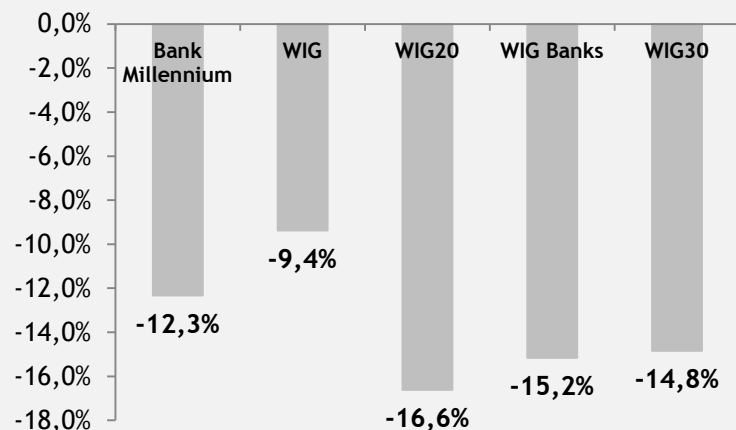
Od 19 marca 2016, po rocznej rewizji indeksów, Bank Millennium jest również w składzie **WIG30**

Ogólne informacje o akcjach Banku Millennium

- ✓ Liczba akcji: 1 213 116 777 (notowane: 1 213 007 541)
- ✓ Notowane: na WGPW od sierpnia 1992 r.
- ✓ Indeksy: WIG, WIG30, mWIG40, WIG Banks, WIG RESPECT, MSCI PL, FTSE GEM
- ✓ Tickers: ISIN PLBIG0000016, Bloomberg MIL PW, Reuters MILP.WA

Roczne notowania, a główne indeksy

(na 31.03.2016)



Dynamika notowań do 31-03-2016 (PLN 5.83)

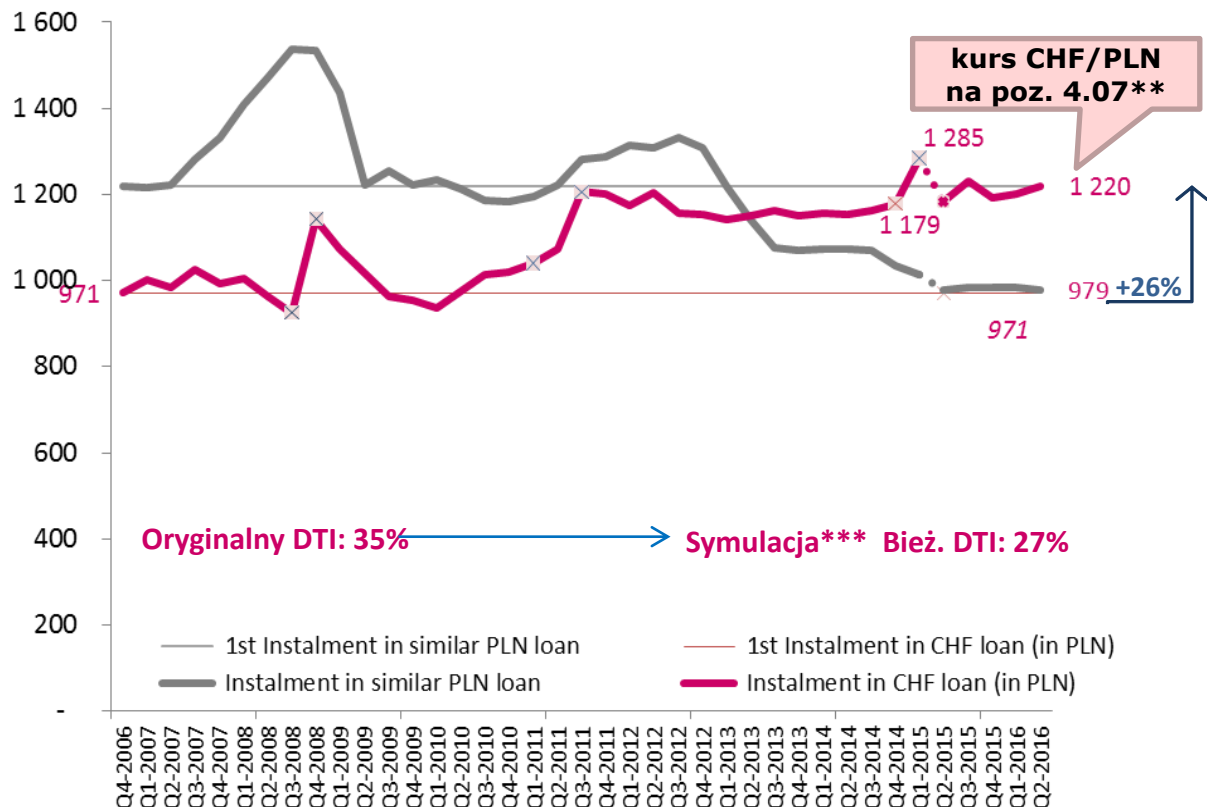
Zmiana ceny

1 mies.	-0.5%
3 mies.	+4.9%
Rocznie	-12.3%

W I kwartale 2016 r. akcje Banku Millennium częściowo odzyskały wartość po słabych notowaniach w 2015 r. (dla całego sektora), co było spowodowane wprowadzeniem nowego podatku bankowego, kilkoma wyjątkowymi opłatami, które zaksięgowano na koniec roku 2015 oraz dalszą niepewnością co do ewentualnych dalszych interwencji w stosunku do banków mających hipoteczne kredyty walutowe.

Kredyty hipoteczne – dynamika rat w CHF

Porównanie raty w CHF i w PLN*
(w przeliczeniu na PLN)



- Skok kursu CHF w styczniu spowodował tymczasowy wzrost rat kredytów hipotecznych, niższy niż skala wzrostów, która wystąpiła w latach 2008 - 2011.

- Raty w I kw. 2016 r. dalej korzystają z rekordowo niskiego poziomu CHF Libor, co prawie w pełni kompensuje (dla większości klientów) efekt wzrostu kursów wymiany.

- Dzięki wzrostowi płac w Polsce od udzielenia kredytów FX, obciążenie aktualną ratą może być nawet niższe niż w momencie udzielenia (mierzone w oparciu o symulacje wsk. DTI***).

- Obecny poziom raty CHF jest dalej niższy niż historycznie najwyższe poziomy dla kredytobiorców kredytów w PLN.

(*) Symulacja dla kredytu o średnim wieku, terminie zapadalności, kwocie i spreadzie dla bieżącego portfela hipotecznego w CHF

(**) CHF/PLN średni kurs sprzedaży w I kw. '2016

(***) Symulacja bieżącego DTI (Wsk. Obsługi długu do dochodu) jest oparta na wstępnym DTI z nową kwotą raty i aktualizacją dochodu w oparciu o krajowy wzrost płac

Działania wspierające kredytobiorców kredytów hipotecznych

Bank w pełni wdrożył tzw. „**Rozwiązanie sześciopak**” zalecane przez Związek Banków Polskich (ZBP) celem złagodzenia negatywnego efektu aprecjacji CHF, ustabilizowania poziomu rat kredytowych i wsparcia klientów w trudnej sytuacji finansowej:

1. Stosowanie ujemnej stawki LIBOR*: od 1 stycznia 2015 roku dla kredytów indeksowanych do CHF LIBOR oblicza się stopę procentową w oparciu o ujemną stawkę LIBOR3M. W I kw. 2016 Bank stosował ujemny CHF LIBOR 3M na poziomie -0.756%, a od 1 kwietnia Bank stosuje stawkę -0.729%.
2. Czasowe obniżenie spreadu FX dla konwersji kredytów w CHF,
3. Wydłużenie, na wniosek klienta, okresu spłaty lub czasowe zawieszenie spłaty rat kapitałowych,
4. Rezygnacja z wymogu zapewnienia nowego zabezpieczenia i ubezpieczenia kredytu,
5. Umożliwienie dokonania konwersji kredytu po średnim kursie NBP,
6. Złagodzenie warunków restrukturyzacji kredytów hipotecznych dla klientów zamieszkujących finansowaną kredytem nieruchomość

Ponadto, Bank Millennium przyjmuje elastyczne podejście do akceptowania zmiany zabezpieczenia w ramach tego samego kredytu hipotecznego (o ile wsk. LTV nie ulegnie pogorszeniu) i dostarcza klientom alternatywnych rozwiązań w przypadku, gdyby chcieli oni częściowo lub całkowicie obniżyć ryzyko kursowe związane z kredytem poprzez oferowanie preferencyjnych kredytów hipotecznych w PLN w przypadku częściowej lub całkowitej konwersji na PLN lub częściowej wcześniejszej spłaty.

W dniu 9 października 2015, przyjęta została nowa **Ustawa o wsparciu kredytobiorców hipotecznych w trudnej sytuacji finansowej**. Ustawa była efektem koncepcji zaproponowanej przez 11 banków w marcu 2015. Stworzony został nowy **Fundusz Wsparcia** o wartości 600 mln w celu wsparcia wszystkich kredytobiorców hipotecznych (FX i PLN), którzy znaleźli się w trudnej sytuacji, spełniających określone kryteria. Podczas pierwszych dwóch miesięcy działalności, Fundusz wsparł 100 kredytobiorców (w tym 40 kredytobiorców CHF).

(*) Zgodnie z prawem, łączne odsetki nie mogą być niższe niż zero. Niemniej jednak, od 1 kwietnia Bank dokonuje dodatkowych płatności na rzecz kredytobiorców CHF, których suma spreadu odsetkowego i stopy referencyjnej ma wartość ujemną. Ta płatność będzie realizowana do 30 czerwca 2016.

Syntetyczny rachunek zysków i strat (pro-forma)

<i>(mln zł)</i>	1kw 2015 pro-forma	4kw 2015 pro-forma	1kw 2016 pro-forma
Wynik z tytułu odsetek *	351,1	361,7	364,8
Wynik z tytułu prowizji	156,7	140,4	134,4
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	37,7	-114,9	40,0
Przychody operacyjne razem	545,5	387,3	539,1
Koszty ogólne i administracyjne	-262,5	-262,0	-258,4
Amortyzacja	-11,9	-13,4	-13,5
Koszty operacyjne razem	-274,4	-275,4	-271,8
Odpisy na utratę wartości aktywów	-67,8	-45,2	-44,3
Wynik operacyjny	203,3	66,7	223,0
Podatek bankowy	-	-	-32,3
Wynik przed opodatkowaniem	201,8	66,7	190,7
Podatek dochodowy	-39,3	-13,6	-53,5
Wynik netto	162,6	53,0	137,2
Wynik netto bez zdarzeń jednorazowych i specjalnego podatku bankowego w 1 kw. 2016	162,6	173,9	169,5

(*) Dane pro-forma. Marża na wszystkich derywatach, w tym derywatach zabezpieczających portfel kredytowy nominowany w walucie, jest prezentowana w wyniku z odsetek, natomiast w ujęciu księgowym część tej marży (17,8 mln zł w 1 kw. 2015 r. i 13,6 mln zł w 1 kw. 2016 r.) jest prezentowana w wyniku na operacjach finansowych.

(**) Obejmuje wynik z pozycji wymiany, wynik z operacji finansowych (pro-forma) oraz pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne netto.

<i>(mln zł)</i>	1kw 2015	4kw 2015	1kw 2016
Wynik odsetkowy netto (wykazywany wg MSSF)	333,3	349,5	351,1

Bilans

AKTYWA	<i>(mln zł)</i>	31/03/2015	31/12/2015	31/03/2016
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 353	1 946	2 504
Należności od pozostałych banków		3 612	2 349	1 656
Należności od Klientów		46 535	46 369	46 085
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		81	0	216
Dłużne papiery wartościowe		9 987	14 056	13 378
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)		616	429	438
Akcje, udziały i inne instrumenty finansowe		10	230	230
Niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe		203	218	216
Pozostałe aktywa		657	637	593
Aktywa razem		64 054	66 235	65 316
Zobowiązania				
	<i>(mln zł)</i>	31/03/2015	31/12/2015	31/03/2016
Zobowiązania wobec banków		2 283	1 444	1 488
Zobowiązania wobec Klientów		48 973	52 810	52 010
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		72	0	0
Zobow. finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające		3 387	2 477	2 149
Zobowiązania z własnych papierów wartościowych		1 564	1 134	1 279
Rezerwy		95	31	41
Zobowiązania podporządkowane		617	640	644
Pozostałe zobowiązania		1 221	1 256	1 055
Zobowiązania razem		58 212	59 792	58 666
Kapitały własne razem		5 842	6 443	6 650
Pasywa razem		64 054	66 235	65 316



Kontakt w Departamencie Relacji Inwestorskich:

Artur Kulesza

Kierujący Departamentem Relacji Inwestorskich

Tel: +48 22 598 1115

e-mail: artur.kulesza@bankmillennium.pl

Katarzyna Stawinoga

Tel: +48 22 598 1110

e-mail: katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl

Marek Miśków – analityk

Tel: +48 22 598 1116

e-mail: marek.miskow@bankmillennium.pl