

Grupa Banku Millennium

Wyniki za 2015 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium S.A.

31 marca 2016 r.



Jakość
na bank



Zastrzeżenie prawne

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) przygotowana przez Bank Millennium S.A. („Bank”) 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 ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania obowiązków informacyjnych przez Bank, jako spółkę publiczną.

Dane finansowe prezentowane w tym dokumencie bazują na skonsolidowanych danych dla Grupy Banku Millennium (z wyjątkiem propozycji podziału wyniku, która bazuje na jednostkowych danych finansowych) i są spójne ze Sprawozdaniami Finansowymi Grupy opublikowanymi dnia 26 lutego b.r. i dostarczonymi na to Walne Zgromadzenie Banku.

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 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 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 niniejszą Prezentacją.

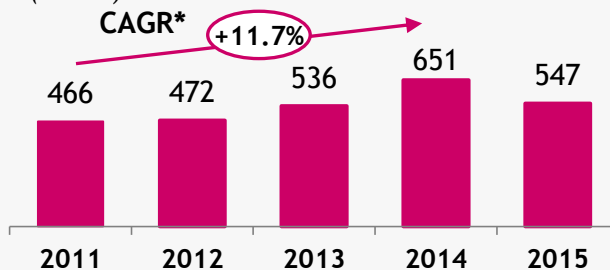
Bank nie zobowiązuje się przekazywać do publicznej wiadomości aktualizacji lub zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji, w wypadku zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary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

Zestawienie osiągnięć za 2011-2015 (1)

Wynik netto

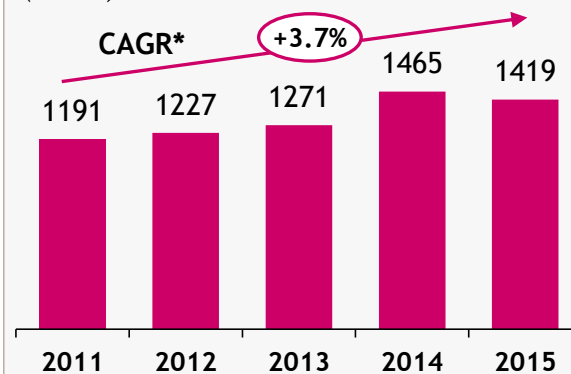
ROE	11,1%	10,2%	10,6%	11,8%	9,1%
CET1	11,4%	12,9%	13,4%	14,5%	16,4%

(mln zł)



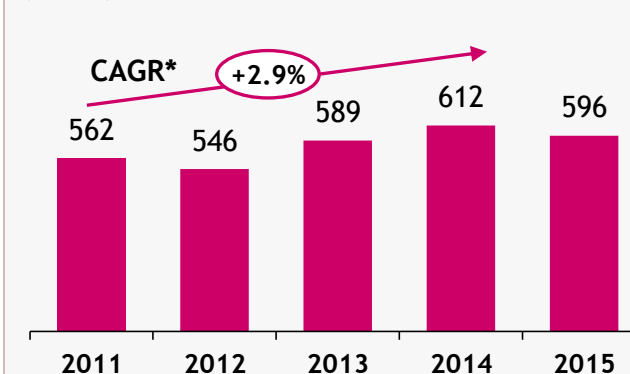
Wynik z tyt. odsetek netto

(mln zł)



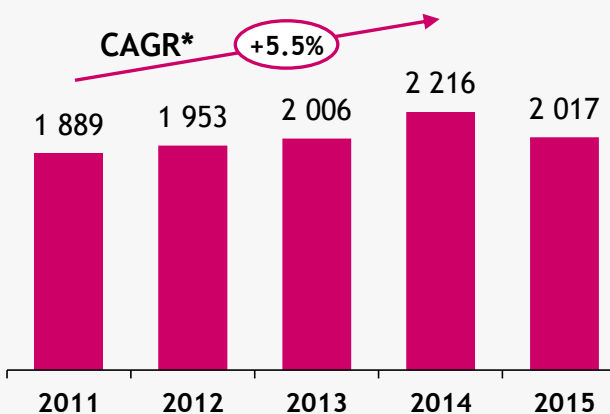
Wynik z tyt. prowizji netto

(mln zł)



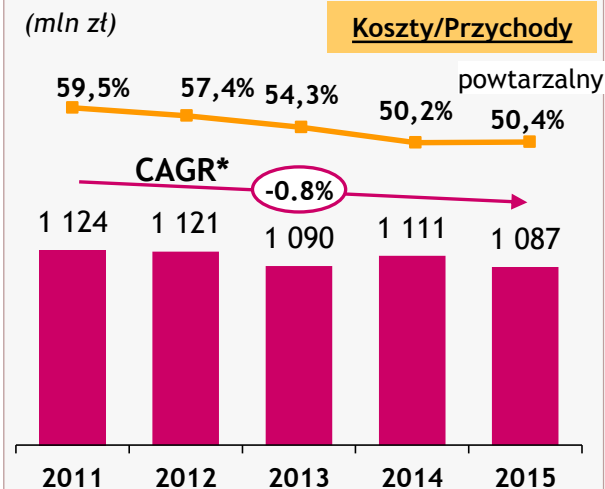
Przychody operacyjne

(mln zł)



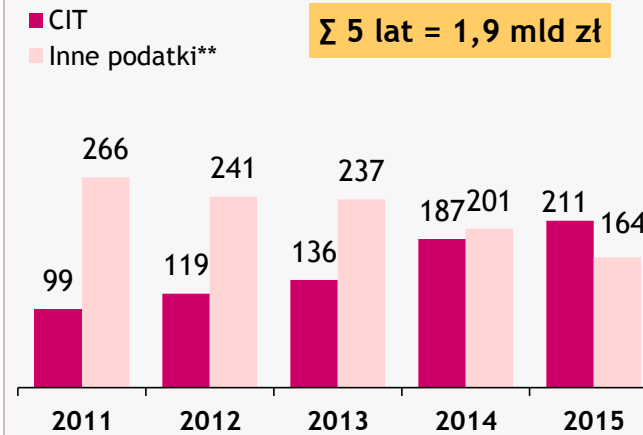
Koszty operacyjne i wskaźnik Koszty/Przychody

(mln zł)



CIT i inne podatki zapłacone **

(mln zł)

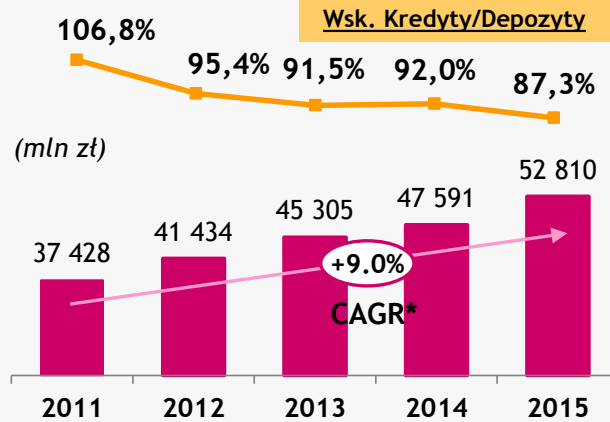


* Średnio-roczone tempo wzrostu

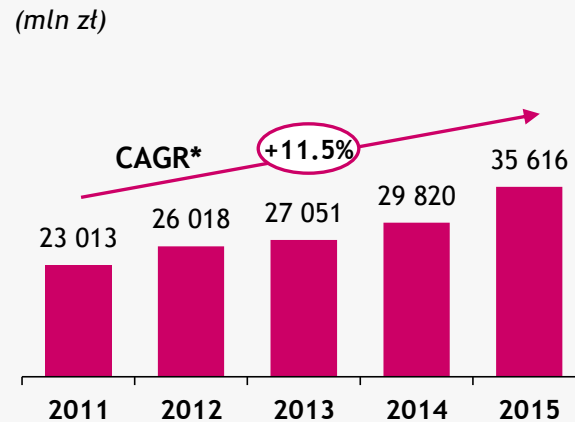
** w tym VAT, podatek od odsetek i dywidend, zaliczki na podatek dochodowy od pracowników

Zestawienie osiągnięć za 2011-2015 (2)

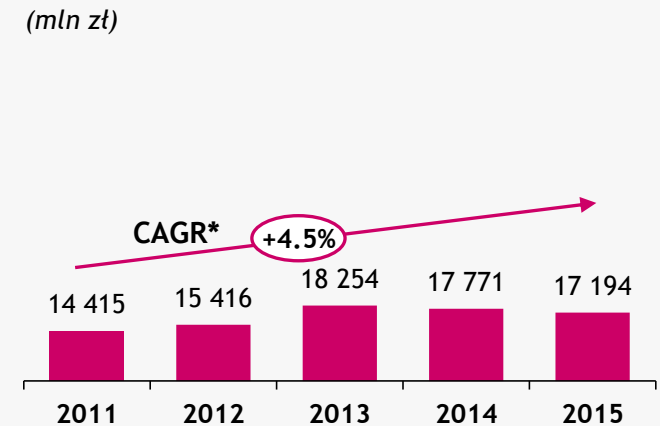
Depozyty i płynność



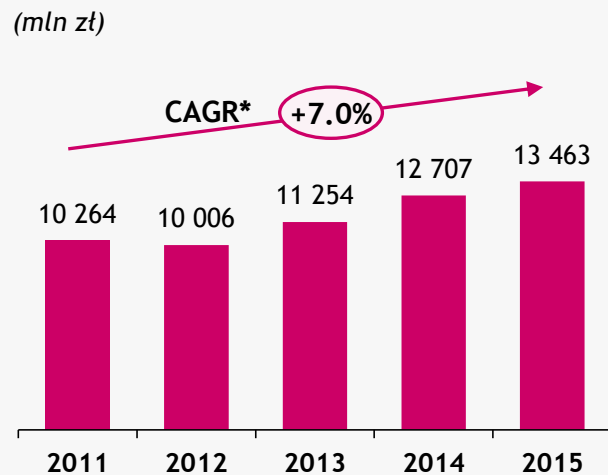
Depozyty klientów indywidualnych



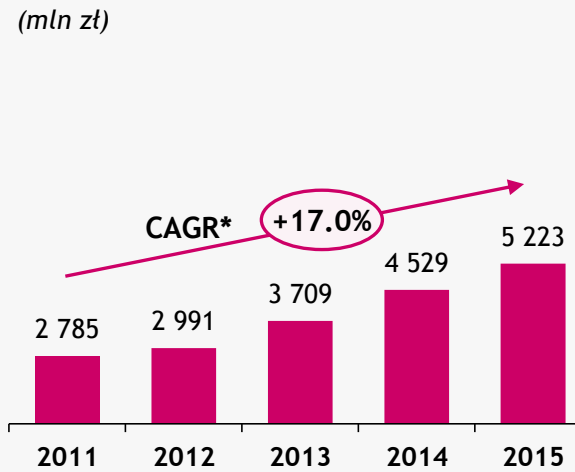
Depozyty przedsiębiorstw



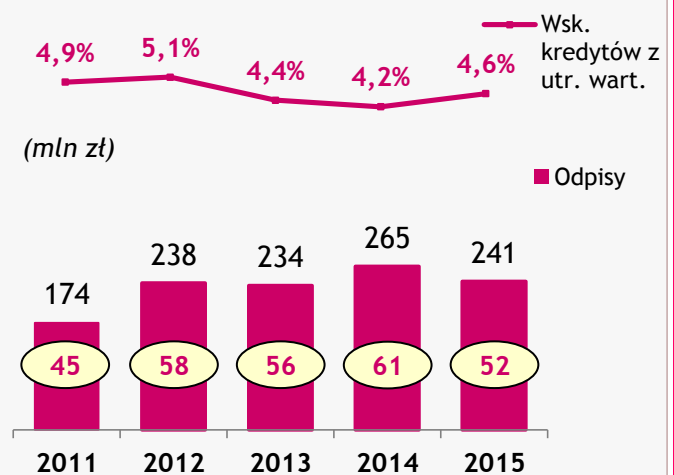
Kredyty dla przedsiębiorstw



Kredyty konsumpcyjne



Odpisy i wskaźn. kredytów zagrożonych

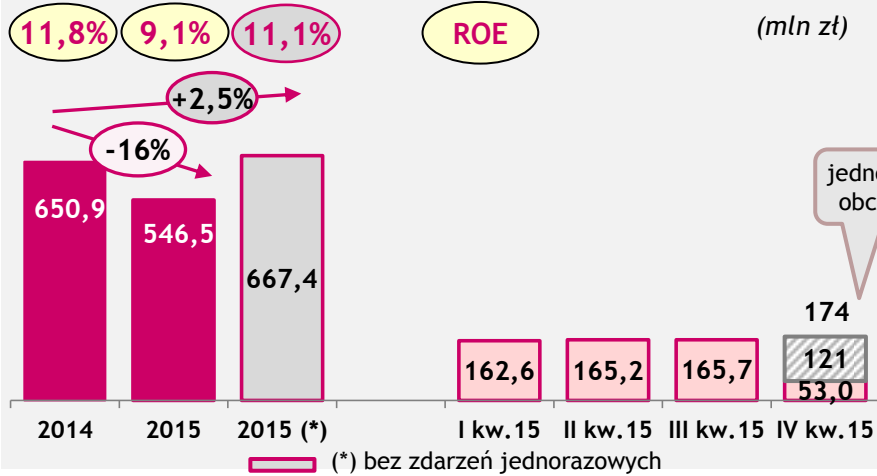


* Średnio-roczone tempo wzrostu

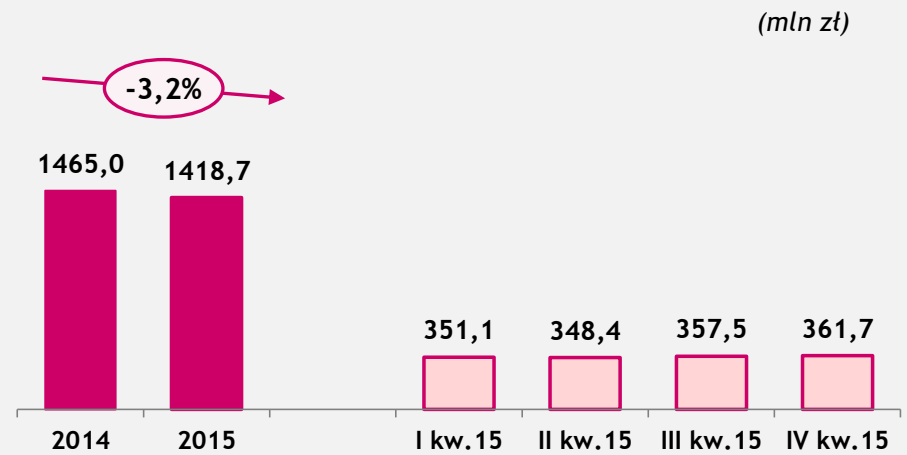
... Koszt ryzyka (w p.b. do średnich kredytów netto)

Zysk, przychody i marża odsetkowa

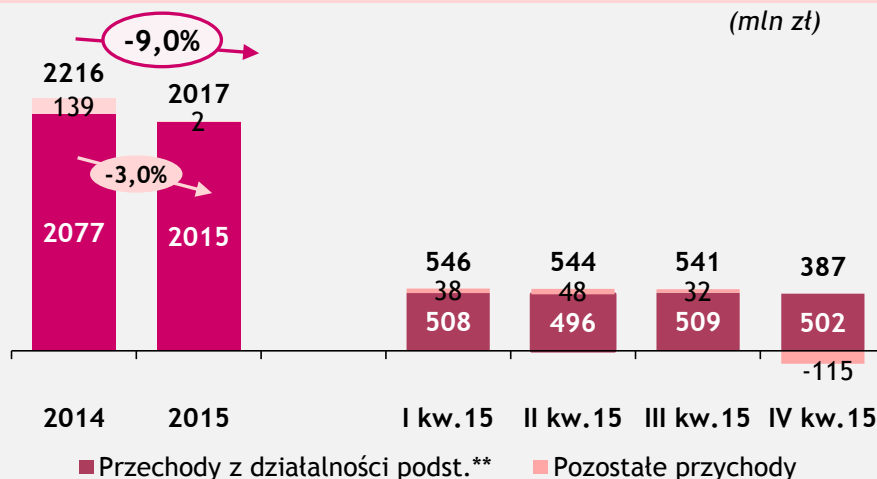
Zysk netto



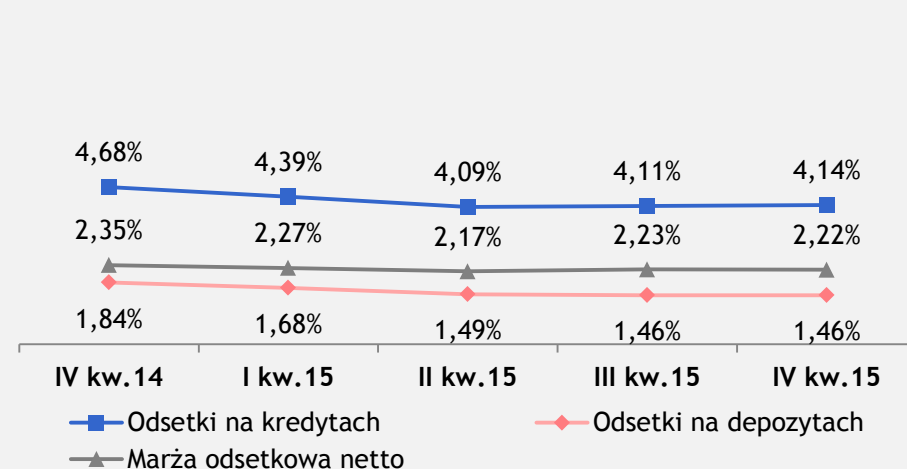
Wynik z tytułu odsetek netto***



Przychody operacyjne*



Odsetki od kredytów i depozytów (średnio) i NIM****

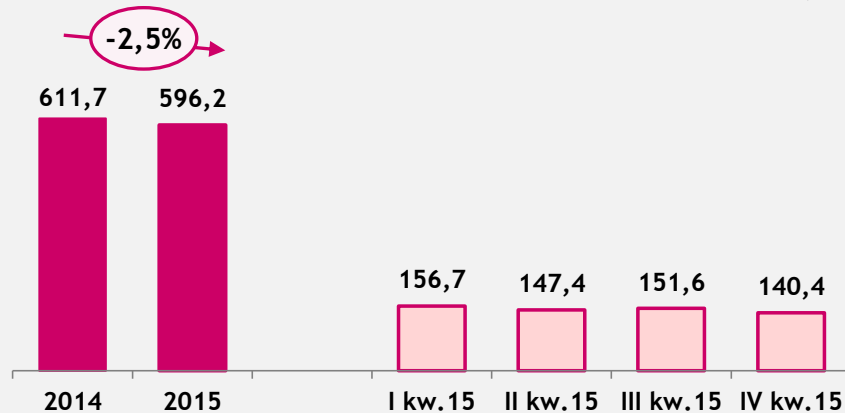


(*) W tym pozostałe przychody i koszty operacyjne netto; (**) Wynik z tyt. odsetek netto + Wynik z tyt. prowizji netto; (***) Dane pro-forma: marża na instrumentach pochodnych zabezpieczających portfel kredytowy denominowany w Fx wykazana jest w przychodach odsetkowych (derywaty zabezpieczające) i w NII, podczas gdy księgowo część tej marży (53,4 mln zł w 2015 r i 10,9 mln w 2014 r. wykazana jest w Wyniku z operacji finansowych; (****) Marża odsetkowa netto (NIM): stosunek wyniku odsetkowego netto (pro-forma) do aktywów generujących odsetki średnio w danym okresie

Pozostałe przychody pozaodsetkowe

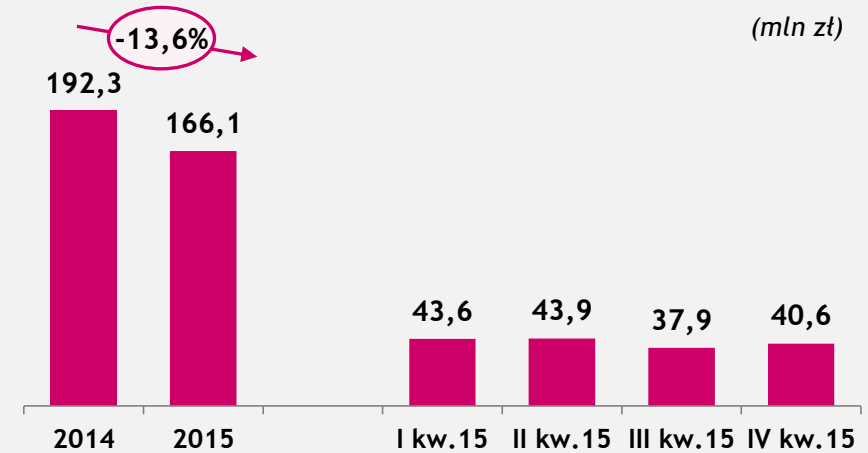
Wynik z tytułu prowizji

(mln zł)



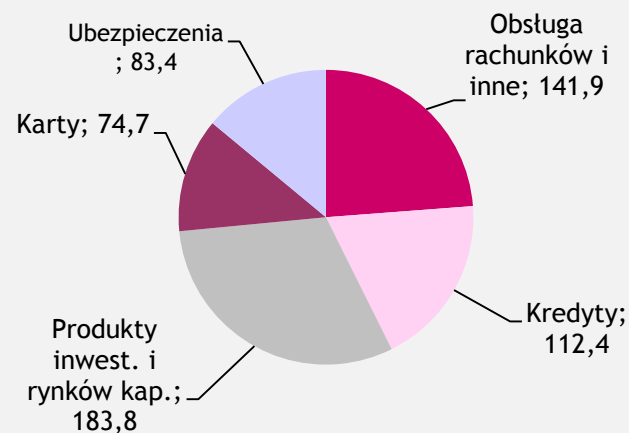
Przychody z działalności handlowej*

(mln zł)



Struktura przychodów z prowizji netto za 2015r.

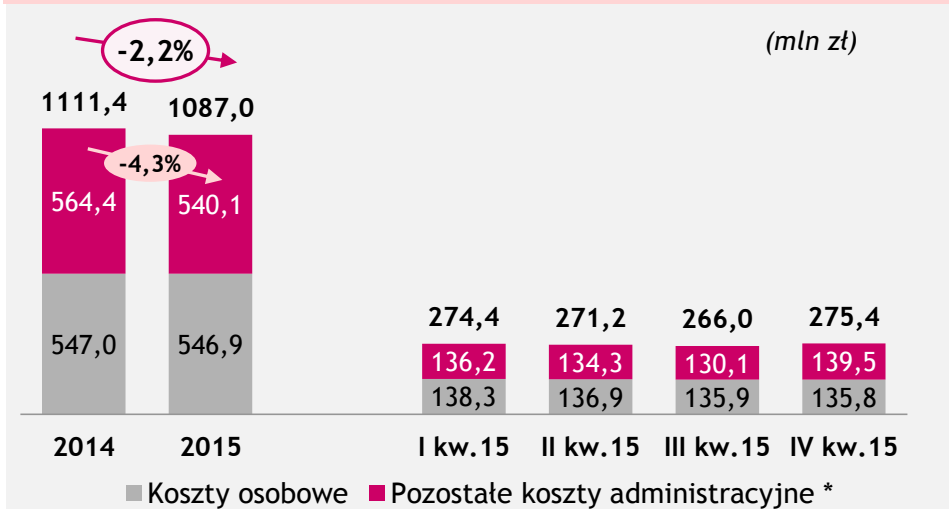
(mln zł)



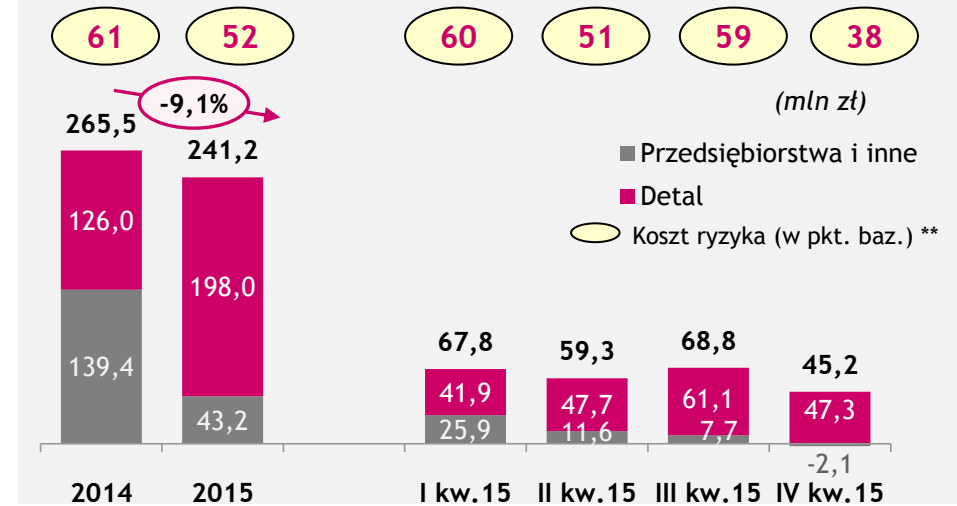
* Dane pro-forma; przychody FX i wynik z inwestycji i handlu instrumentami finansowymi (w tym dywidendy)

Koszty operacyjne i wskaźnik efektywności

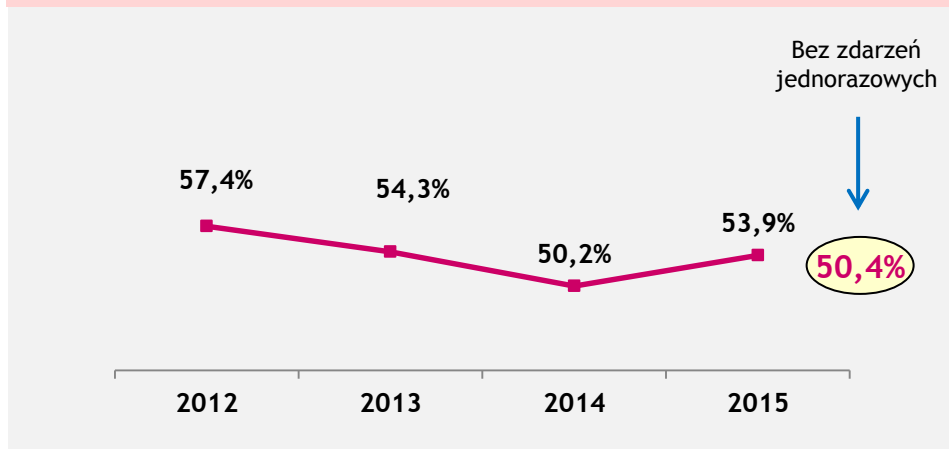
Koszty operacyjne



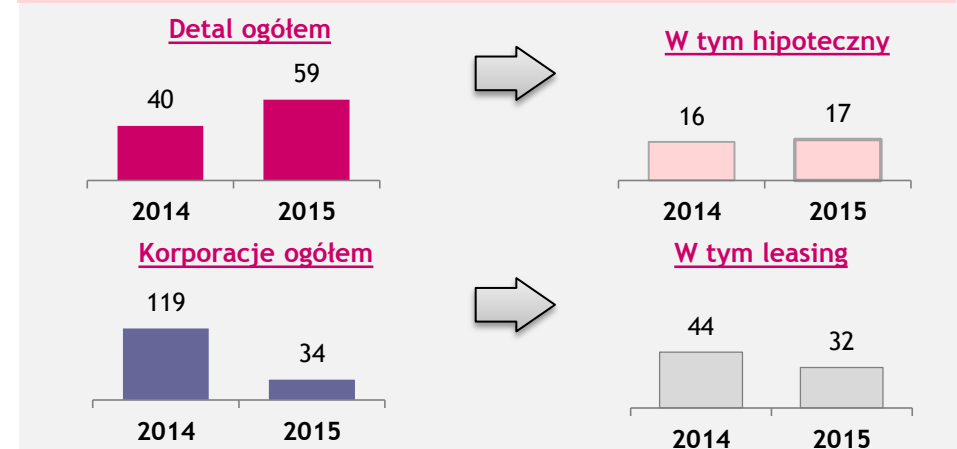
Rezerwy na utratę wartości RZiS**



Wskaźnik Koszty/Przychody



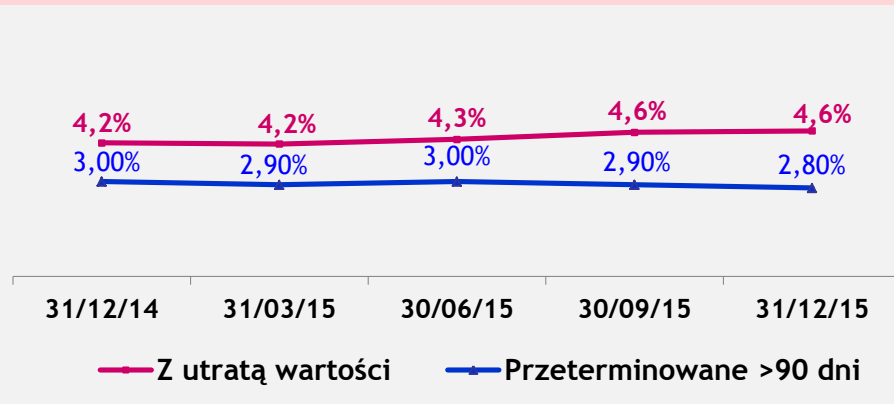
Koszt ryzyka** (p.b.) wg portfeli



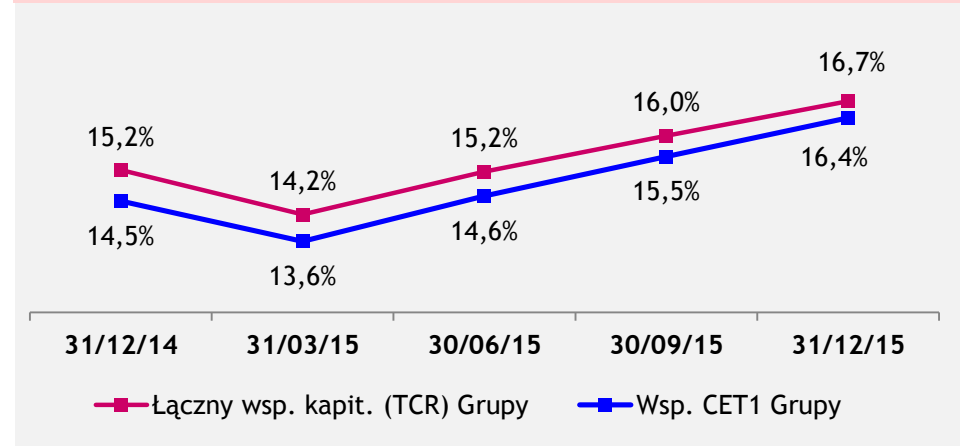
(*) W tym amortyzacja; (**) Łącznie utworzone rezerwy na utratę wartości (netto) do kredytów netto, średnio w danym okresie (w punktach bazowych)

Jakość aktywów, płynność i współczynniki kapitałowe

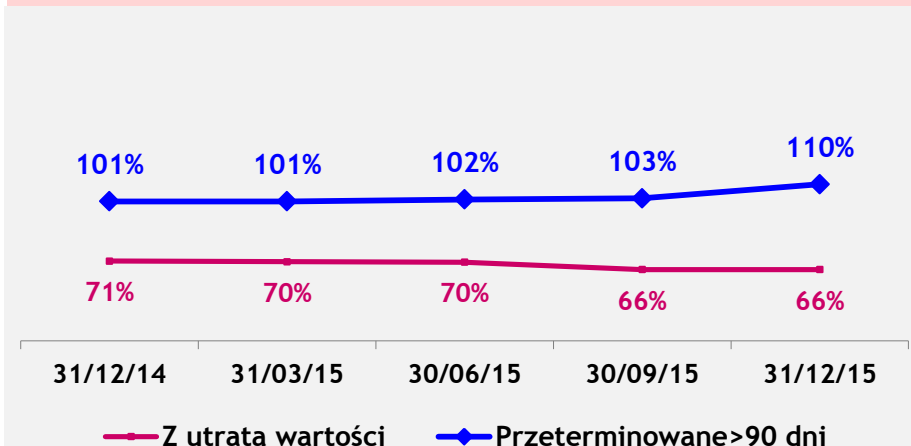
Wskaźniki kredytów zagrożonych *



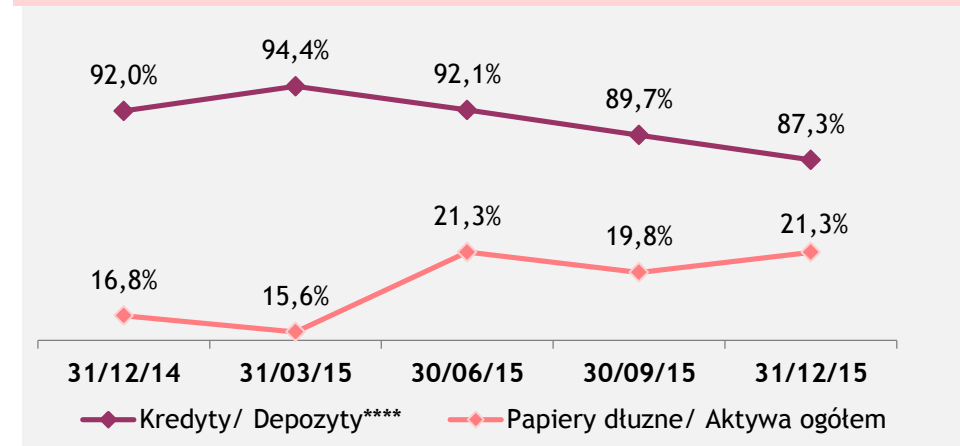
Współczynniki adekwatności kapitałowej ***



Wskaźnik pokrycia kredytów **



Współczynniki płynności



(*) Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem brutto; (**) Pokrycie kredytów zagrożonych brutto przez rezerwy ogółem (w tym IBNR); (***) Według zasad CRR/CRD4 i przy częściowym podejściu IRB (do kredytów hipotecznych i rewalwingowych detalicznych) ale z ograniczeniem regulacyjnym; (****) Depozyty obejmują papiery dłużne Banku sprzedawane klientom indywidualnym i transakcje repo z klientami.

Propozycja zatrzymania zysku z 2015 r. (Uchwała nr. 5)

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

Jednak zgodnie ze stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego (KNF)* oraz mając na uwadze dodatkowe wymogi kapitałowe na ryzyko wynikające z udzielonych walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych i potrzebę utrzymania poziomu bufora zabezpieczającego, Zarząd Banku proponuje, z pozytywną opinią Rady Nadzorczej, przeznaczanie całości zysku Banku z 2015 roku na kapitał rezerwowy.

Główne wskaźniki	Grupa Banku Millennium	Bank Millennium
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) - na 31.12.2015	16,72 %	16,55 %
Współczynnik podstawowy T1 - na 31.12.2015	16,35 %	16,17 %
Zysk netto za 2015 r. (mln zł)	546,5	814,2
Przeznaczenie na kapitał rezerwowy (mln zł)		814,2

(*) Stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego przyjęte w dniu 15.12.2015 r. w sprawie polityki dywidendowej banków w 2016 r. za 2015 r.

Główne kierunki na 2016 rok

Główne możliwości i wyzwania otoczenia makroekonomicznego i regulacyjnego w Polsce:

- ✓ Ambitny program rządu dotyczący obniżenia podatków dla mikroprzedsiębiorstw, rozwoju przemysłu oraz silnego wspierania innowacyjności i przedsięwzięć technologicznych zwiększających konkurencyjność polskiej gospodarki.
- ✓ Prognozowany wzrost gospodarczy w 2016 roku na poziomie 3,6% rocznie, z silną kontrybucją zarówno ze strony konsumpcji jak i inwestycji.
- ✓ Podatek bankowy i możliwe dalsze rozwiązania dotyczące walutowych kredytów hipotecznych, mogące znacząco ograniczyć zyskowność banków oraz pozycję kapitałową.

Główne priorytety Banku Millennium na 2016 rok:

- Kontynuacja obecnej strategii wzrostu organicznego na lata 2015-2017 (ogłoszonej w lutym 2015).
- Koncentracja na pozyskiwaniu klientów, cyfryzacji i wzroście jakości obsługi.
- Utrzymanie wysokiej wydajności operacyjnej i efektywności.
- Kontynuacja ostrożnego zarządzania płynnością i kapitałem, mająca na uwadze nowe bufory kapitałowe wprowadzone niedawno w Polsce, a także inne czynniki regulacyjne/zewnętrzne.