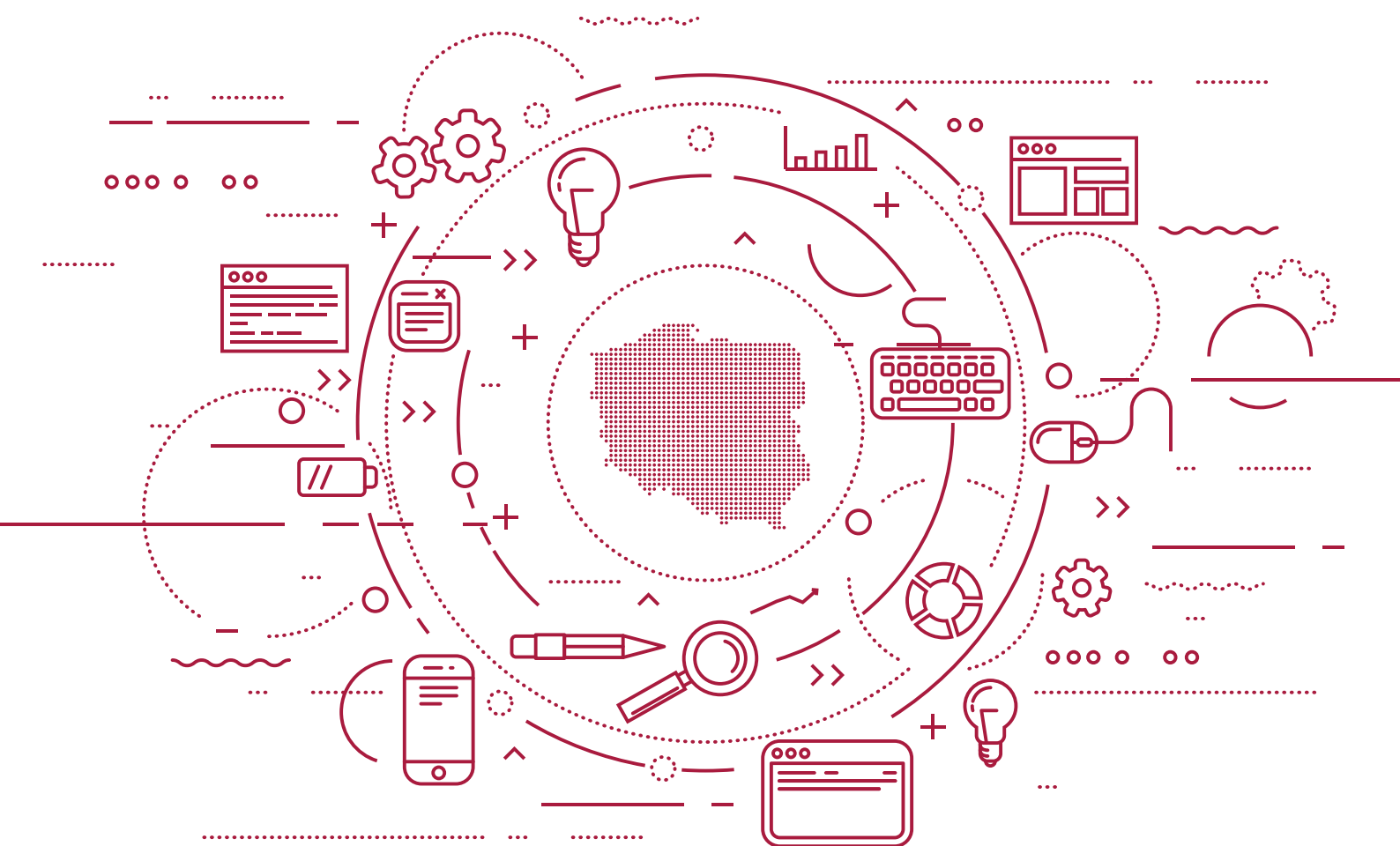




Indeks Millennium 2017

Potencjał Innowacyjności Regionów

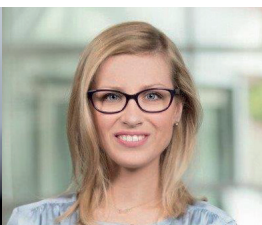
Autorzy



Grzegorz Maliszewski
Główny Ekonomista
Banku Millennium



Adam Berent
Departament Ratingu
Banku Millennium



Natalia Kukulska
Zespół Analiz
Branżowych
Departamentu
Ratingu Banku
Millennium



Urszula Kryńska
Ekonomistka Banku
Millennium



Anna Pulnar
Departament Public
Relations Banku
Millennium

Raport przygotowany przez Departament Public Relations Banku Millennium
Warszawa, maj 2017

Niniejsza analiza jest publikacją marketingową i została przygotowana przez Bank Millennium SA („Bank”), w oparciu o dane pochodzące z różnych serwisów informacyjnych, wyłącznie w celach informacyjnych. Bank dołożył należytej staranności w celu zapewnienia, iż zawarte informacje nie są błędne lub nieprawdziwe w dniu ich publikacji, jednak Bank i jego pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za ich prawdziwość i kompletność, jak również za jakiegokolwiek szkody powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji.

Opracowanie Indeks Millennium – Potencjał Innowacyjności Regionów 2017

- punkt wyjścia do analizy zmian
w polskich województwach



Bank Millennium jako firma oferująca nowatorskie rozwiązania, na bieżąco analizuje tematy powiązane z rozwojem innowacyjności w szerszym kontekście otoczenia rynkowego, w którym działa. **Zagadnienia, które wydały nam się szczególnie istotne z punktu widzenia rozwoju gospodarki i biznesu w Polsce, to nierówności i wyzwania dotyczące potencjału innowacyjności poszczególnych regionów kraju.** Dlatego też w ubiegłym roku, poprzez opublikowanie raportu „Indeks Millennium – Potencjał Innowacyjności Regionów” zapoczątkowaliśmy długofalowy projekt badania zróżnicowania i kierunku rozwoju innowacyjności w polskich województwach.

Raport autorstwa ekspertów Banku Millennium zawierał ranking polskich województw według ich potencjału innowacyjności oraz opisywał uwarunkowania sprzyjające rozwojowi innowacyjności w Polsce i na świecie. Był on wkładem w publiczną debatę na temat czynników warunkujących rozwój regionów w Polsce oraz zmniejszających nierówności między nimi.

Do dyskusji włączyło się szerokie grono ekspertów – ekonomistów, akademików i praktyków - szefów najbardziej innowacyjnych firm oraz instytucji rządowych. Połączenie dogłębnej analizy czynników warunkujących innowacyjność z komentarzami ekspertów reprezentujących różnorodne obszary nauki i biznesu dało efekt w postaci publikacji, która jest wartościowym źródłem wiedzy dla władz samorządowych na temat wyrównywania szans regionów w Polsce.

Niniejsze opracowanie jest punktem wyjścia do stworzenia pogłębionego raportu „Indeks Millennium – Potencjał Innowacyjności Regionów 2017”, który zostanie opublikowany jesienią tego roku. W kolejnym etapie badania chcemy przyrzeć się bliżej czynnikom, które kształtują wyniki poszczególnych województw. Rozszerzona edycja raportu będzie również zawierała komentarze ekspertów spoza świata finansów i zostanie uzupełniona o analizę rozwoju potencjału innowacyjności w województwach na przestrzeni ostatnich lat oraz o porównania międzybranżowe.



Polska dogania świat

Polska gospodarka ma duży potencjał rozwojowy i staje się coraz bardziej innowacyjna na tle światowym. Nadal istnieją jednak różnice w tempie rozwoju poszczególnych regionów wewnątrz kraju, chociaż stają się one coraz mniejsze na przestrzeni czasu.

W 2016 roku Polska zajęła 39 miejsce na liście 128 najbardziej innowacyjnych gospodarek awansując o 7 miejsc względem poprzedniego roku¹. Wyższą pozycję w rankingu Polska zawdzięcza m.in. łatwości zakładania firm (awans o 5 miejsc), edukacji (awans o 2 miejsca), wydatkom na B+R w PKB (awans o 3 miejsca), zawartym umowom na rynku venture capital (awans o 16 miejsc), pracownikom z zaawansowaną technologiczną wiedzą (awans o 4 miejsca), artykułom naukowym (awans o 2 miejsca), kreatywności sektora ICT (awans o 14 miejsc). **Wzrostowi innowacyjności Polski na poziomie globalnym towarzyszą wzrosty na poziomie lokalnym.**

¹ Według Global Innovation Index 2016



Wyścig po innowacyjność

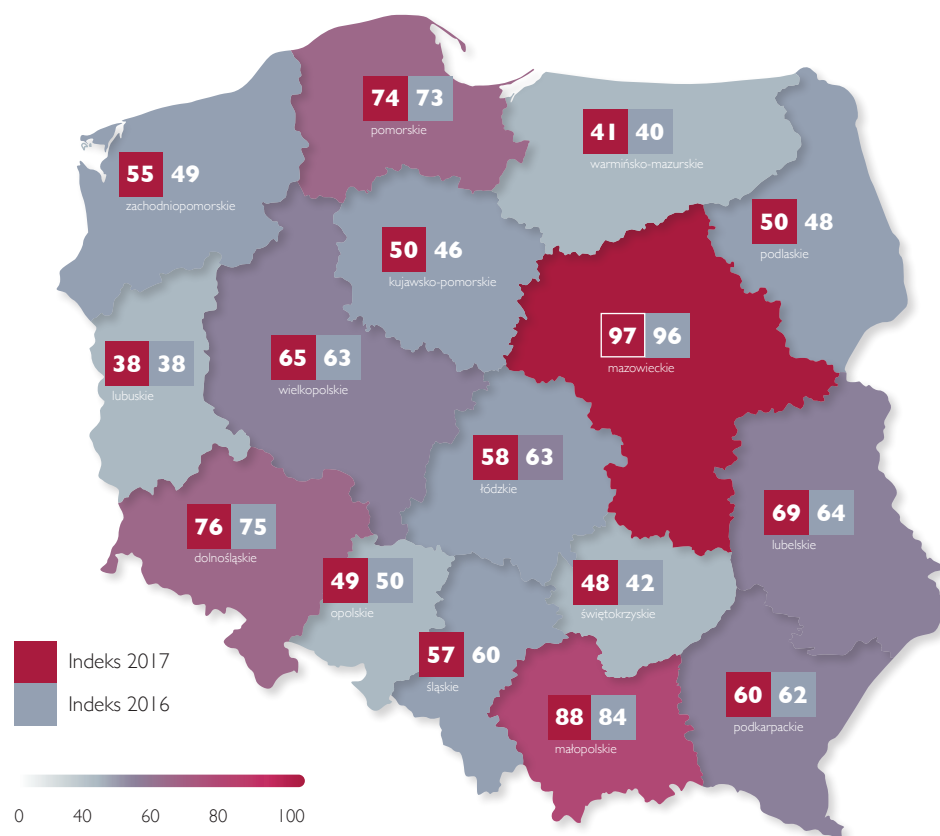
– coraz mniejszy dystans do lidera zestawienia

W czołówce województw o największym potencjale innowacyjności utrzymują się niezmiennie 4 województwa: mazowieckie, małopolskie, dolnośląskie oraz pomorskie. Są to regiony, gdzie dominującą rolę odgrywają aglomeracje miejskie: warszawska, krakowska, wrocławska i trójmiejska. Sukces tych województw tkwi w umiejętności przyciągania najzdolniejszych i najbardziej kreatywnych jednostek. To tu funkcjonują najlepsze uczelnie oraz ośrodki naukowo - badawcze. Dobrze rozwinięta oferta edukacyjna przyciąga kapitał ludzki, a dobra współpraca biznesu z nauką - kapitał finansowy, który jest ważnym nośnikiem innowacyjności.

W latach 2010 - 2015 zauważalne było zmniejszanie dystansu w indeksie innowacyjności między województwem mazowieckim a pozostałymi trzema regionami. Małopolska, dolnośląskie oraz pomorskie od kilku lat dynamicznie i relatywnie szybciej niż lider zestawienia – mazowieckie zwiększają wydatki na B+R w przeliczeniu na PKB, a także liczbę pracujących w badaniach i rozwoju. Przyczyn tego zjawiska należy upatrywać w silnym rozwoju przemysłu innowacyjnego oraz innowacyjnych usług w tych regionach - m.in. sektor nowoczesnych usług wsparcia dla biznesu w obszarze IT, usług wspólnych w zakresie finansów i księgowości, kadr, działów zakupów oraz w obszarze B+R - sektor motoryzacyjny, biotechnologiczny czy chemiczny. Do tego przyczyniają się prężnie działające specjalne strefy ekonomiczne - które z sukcesem przyciągają kapitał, rozwój infrastruktury, zarówno transportowej (autostrada A1, A4, lotniska) jak i edukacyjnej, nastawionej na innowacyjne kierunki studiów. Ważnym czynnikiem wpływającym na zmniejszanie dystansu do województwa mazowieckiego są coraz prężniej rozwijające się ośrodki innowacji i przedsiębiorczości takie jak: centra transferu technologii i innowacji.



Analiza przeprowadzona przez ekspertów Banku Millennium w oparciu o dane z lat 2010 - 2015 wykazała, że w porównaniu do wyników indeksu opracowanego w ubiegłym roku, **prawie wszystkie województwa, z wyjątkiem podkarpackiego, łódzkiego, śląskiego, lubuskiego i opolskiego osiągnęły wyższą średnią wyników z 6 analizowanych czynników składających się na potencjał innowacyjności.** Oznacza to, że województwa te osiągnęły wynik bliższy osiągnięciom lidera (teoretyczną wartość 100 może osiągnąć województwo, które jest najlepsze we wszystkich kategoriach), mniejsze są też różnice pomiędzy regionami.



Województwa znajdujące się na ostatnich miejscach w zestawieniu powinny brać przykład z liderów i wspierać te obszary swojej aktywności, które w najwyższym stopniu warunkują rozwój innowacyjności. Tak jak w indeksie opracowanym w ubiegłym roku, są to województwa: świętokrzyskie, warmińsko-mazurskie i lubuskie. Najniższa pozycja w rankingu determinowana jest tu przede wszystkim niską wydajnością pracy, niskimi nakładami na badania i rozwój w relacji do PKB oraz pracującymi w B+R, a także najniższą w kraju liczbą studentów i wydanych patentów. Przyczyn tego zjawiska należy szukać w relatywnie niskim uprzemysłowieniu tych regionów oraz niskim rozwoju sektora usług, infrastruktury transportowej, edukacyjnej (słabe zaplecze kadrowe, niedopasowanie kierunków studiów do potrzeb gospodarki innowacyjnej) oraz badawczo-rozwojowej.

Zwycięzcy w biegu na długim dystansie

Analiza zmiany wyników województw od roku 2010 do 2015 wskazuje, że **największy rozwój potencjału innowacyjności osiągnęło województwo lubelskie**. Z miejsca 8 awansowało na miejsce 5 i konsekwentnie na nim pozostaje. Niewiele gorszy wynik, z poprawą o dwie pozycje osiągnęły województwa: podkarpackie (awans na miejsce 7) oraz kujawsko-pomorskie (obecnie miejsce 12).

Główną przyczyną awansu województwa lubelskiego jest liczba patentów na 1 mln mieszkańców, która wzrosła ponad trzykrotnie w porównaniu z 2010 rokiem i w 2015 roku ustępowała tylko dolnośląskiemu i mazowieckiemu. Zwiększenie liczby patentów jest konsekwencją dobrej pozycji Lublina jako ośrodka akademickiego. Szczególnie pozytywnie wyróżnia się Politechnika Lubelska. W 2015 roku uczelnia uzyskała 98 patentów i dokonała 97 zgłoszeń w Urzędzie Patentowym, co plasuje ją na 4 miejscu wśród jednostek naukowych w kraju. Ośrodki akademickie Lublina (obok politechniki również Uniwersytet Przyrodniczy i Medyczny) korzystają z wysokiego potencjału edukacyjnego regionu. Należy jednak pamiętać, że zgłoszenia patentowe były w omawianym okresie dofinansowane środkami z funduszy strukturalnych i budżetowymi, co może zawyżać ich liczbę.

Awans województwa podkarpackiego i kujawsko-pomorskiego również wynikał z szybszego niż u bezpośredniej „konkurencji” wzrostu liczby patentów (w obu przypadkach ponad dwukrotny wzrost tej liczby), jak również z poprawy pozycji w kategorii „liczba studentów na tysiąc mieszkańców”. Województwo podkarpackie odnotowało dodatkowo solidny skok w wydajności pracy (o 8 pozycji), co jest konsekwencją prowadzonej przez to województwo polityki inwestowania w innowacyjne branże gospodarki (szczególnie lotnictwo i kosmonautykę).



Województwa, które wyraźnie nie są długodystansowcami to łódzkie i śląskie

Pogorszyły one swoją pozycję o 3 miejsca i uplasowały się odpowiednio jako 8 i 9 w Polsce.

Na pogorszenie potencjału tych województw złożył się spadek stopy wartości dodanej, a także wyraźnie słabszy niż w innych województwach wzrost wydatków na badania i rozwój oraz liczby patentów. Może to powodować, że łódzkie i śląskie pozostają w tyle za regionami, które prowadzą konsekwentną politykę proinnowacyjną, wspierającą kluczowe branże i dostosowującą system edukacji do potrzeb gospodarki.

Indeks Millennium - porównanie według danych z lat 2010 - 2015*

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2010	2011	2012	2013	2014	2015
	pkt	pkt	pkt	pkt	pkt	pkt	miejsce	miejsce	miejsce	miejsce	miejsce	miejsce
Mazowieckie	97	92	92	91	96	97	1	1	1	1	1	1
Małopolskie	80	76	80	78	84	88	2	2	2	2	2	2
Dolnośląskie	68	74	77	74	75	76	4	3	3	3	3	3
Pomorskie	68	68	74	70	73	74	3	4	4	4	4	4
Lubelskie	57	59	63	56	64	69	9	9	7	10	6	5
POLSKA	65	65	66	64	67	68	5	5	5	5	5	6
Wielkopolskie	60	60	64	60	63	65	8	7	6	6	8	7
Podkarpackie	54	52	55	58	62	60	10	11	10	8	9	8
Łódzkie	61	60	61	60	63	58	6	8	8	7	7	9
Śląskie	61	61	57	56	60	57	7	6	9	9	10	10
Zachodniopomorskie	47	51	52	49	49	55	12	12	12	11	12	11
Podlaskie	48	45	46	48	48	50	11	15	14	12	13	12
Kujawsko-Pomorskie	46	48	48	46	46	50	15	13	13	13	14	13
Opolskie	47	52	53	46	50	49	13	10	11	14	11	14
Świętokrzyskie	46	45	42	40	42	48	14	14	16	16	15	15
Warmińsko-Mazurskie	43	41	42	41	40	41	16	16	15	15	16	16
Lubuskie	34	35	34	35	38	38	17	17	17	17	17	17

* dane GUS i Point Info

6 kryteriów innowacyjności

Składowe „Indeksu Millennium - Potencjał Innowacyjności Regionów 2017” to wydajność pracy (mln zł/liczba zatrudnionych), stopa wartości dodanej (%), wydatki na badania i rozwój (B+R w relacji do PKB), edukacja policealna (liczba studentów na 10 tys. mieszkańców), pracujący w B+R (na 1 tys. aktywnych zawodowo) oraz liczba wydanych patentów (na 1 mln mieszkańców).

Wydajność pracy oraz stopa wartości dodanej mówią o efektywności działalności przedsiębiorstw i zaawansowaniu technologicznym produkcji, wydatki na badania i rozwój oraz liczba pracujących w badaniach i rozwoju są wskaźnikami aktywności innowacyjnej firm oraz świadczą o zapleczu intelektualnym regionu, a liczba studentów informuje o potencjale siły roboczej. Liczba wydanych patentów jest natomiast wskaźnikiem skuteczności tworzonych innowacji.

Wszystkim analizowanym kryteriom nadano równą wagę, a województwa miały do zdobycia maksymalnie 100 punktów.



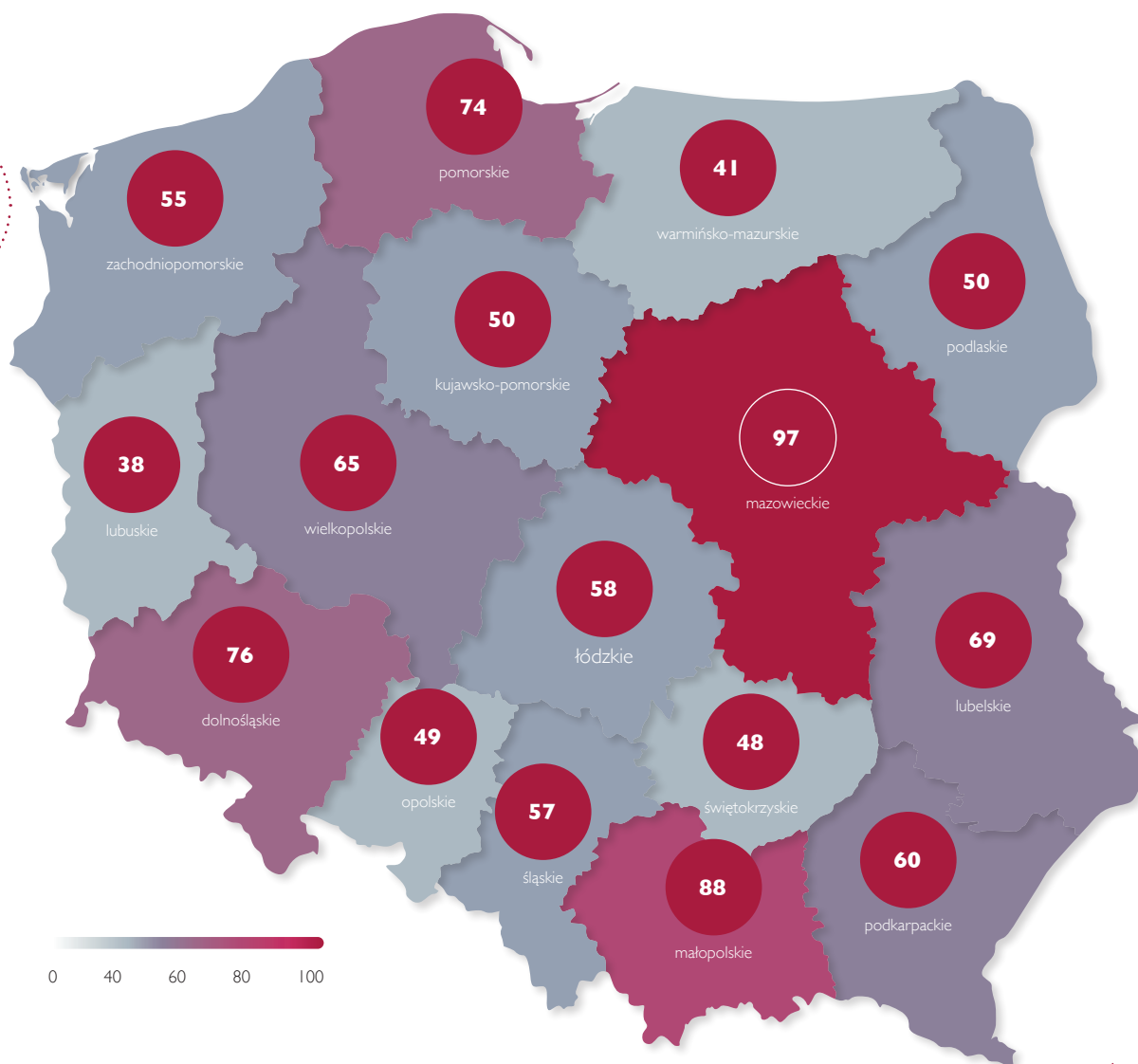
Wyniki województw w podziale na 6 kryteriów innowacyjności

	 indeks	 wydajność pracy	 stopa wartości dodanej	 wydatki na B+R	 edukacja policealna	 pracujący w B+R	 liczba patentów
mazowieckie	97	100	83,3	100	98,3	100	99,1
małopolskie	88	77,8	94,7	85,5	100	91,4	80,1
dolnośląskie	76	69,4	82,5	48,5	87,2	65,5	100
pomorskie	74	100	92,2	64,1	79,0	55,2	51,8
lubelskie	69	59,7	100	61,2	69,8	29,3	92,9
wielkopolskie	65	88,9	73,7	42,7	72,9	48,3	61,3
podkarpackie	60	75,0	74,7	74,1	50,4	51,7	34,9
łódzkie	58	69,4	75,6	38,5	63,0	36,2	65,5
śląskie	57	75,0	67,6	34,8	52,9	43,1	70,3
zachodniopomorskie	55	70,8	75,9	18,7	54,0	31,9	80,4
podlaskie	50	73,6	67,6	43,6	57,3	30,2	30,7
kujawsko-pomorskie	50	72,2	71,9	26,2	56,7	31,9	41,2
opolskie	49	72,2	78,8	18,4	48,3	24,1	52,8
świętokrzyskie	48	72,2	90,7	35,1	40,8	19,0	27,3
warmińsko-mazurskie	41	55,6	80,7	18,5	43,7	25,0	23,1
lubuskie	38	63,9	79,2	12,9	30,9	17,2	24,3





Indeks Millennium 2017

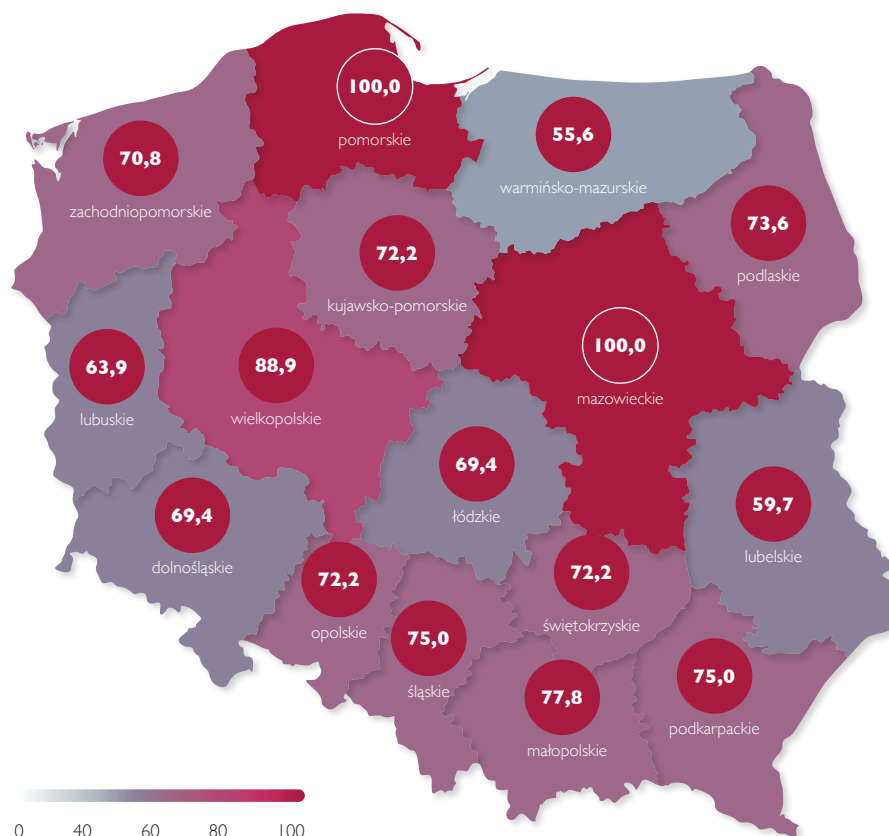


0 40 60 80 100



Wydajność pracy

Wydajność pracy liczona jako przychód wygenerowany przez jednego zatrudnionego (w mln zł) jest, podobnie jak w ubiegłym roku, **najwyższa w województwie mazowieckim i pomorskim. Wpływa na to specjalizacja w bardziej produktywnych sektorach gospodarki (przemśle, handlu i usługach).** Szczególne znaczenie ma zaawansowany technologicznie przemysł farmaceutyczny, biotechnologiczny, chemiczny oraz dynamicznie rozwijający się sektor usług rynkowych i wyższego rzędu (m.in. sektor nowoczesnych usług wsparcia dla biznesu, technologii informacyjnych i komunikacyjnych czy IT). **Inaczej jest w województwie warmińsko-mazurskim, gdzie wydajność pracy jest najniższa, co może wynikać ze struktury branżowej.** W tym województwie większe znaczenie ma rolnictwo, a także przemysł wymagający wyższej pracochłonności i niższego zaawansowania technologicznego w procesie produkcji. Istotną kwestią jest słabsze wyposażenie województwa w kluczowe aktywa: zasoby kapitału czyli infrastrukturę technologiczną oraz zasoby pracy (duża migracja uszczupla zasoby wykwalifikowanych pracowników, postępuje proces „drenażu mózgów”). W województwie brakuje rozwiniętego sektora usług rynkowych i usług wyższego rzędu - świadczonych przez wysoko wykwalifikowanych specjalistów.

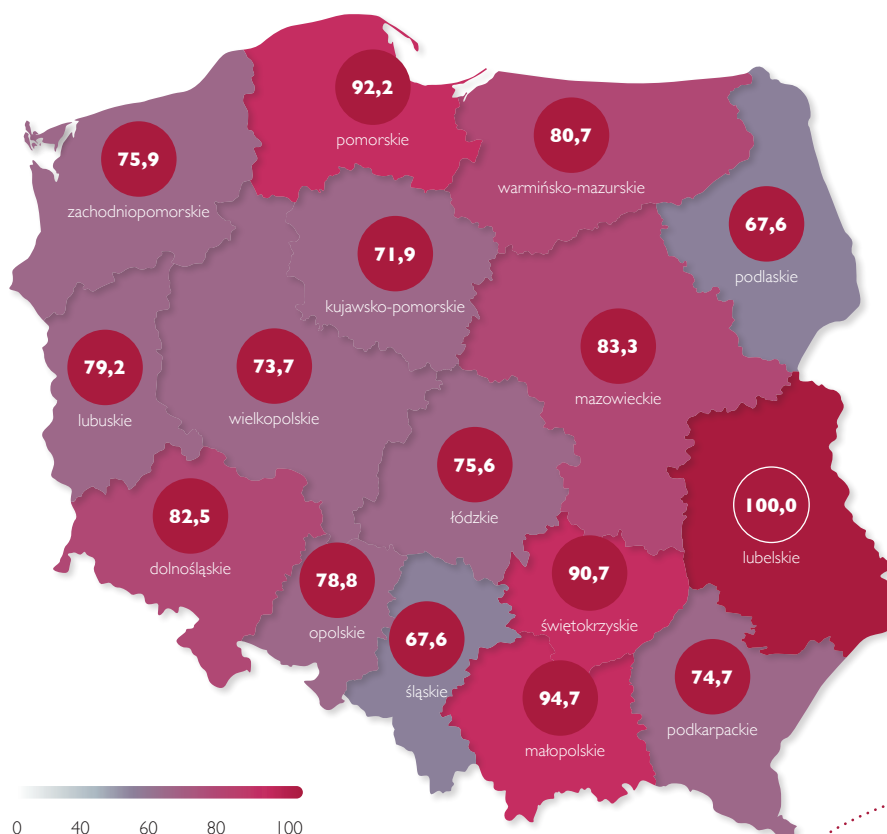


Stopa wartości dodanej

Stopa wartości dodanej czyli relacja wartości dodanej (liczonej jako suma zysku netto, wynagrodzeń, narzutów i podatków) do przychodów jest, tak jak w ubiegłym roku, **najwyższa w województwie lubelskim**.

Wysoka pozycja lubelskiego w tej kategorii związana jest przede wszystkim z lepszymi wynikami w przetwórstwie przemysłowym. Stopa wartości dodanej w takich branżach jak produkcja napojów, czy też produkcja maszyn i urządzeń jest w województwie lubelskim wyraźnie wyższa w stosunku do poziomu ogólnopolskiego. To właśnie przemysł rolno-spożywczy, maszynowy, ale też logistyka i sektor turystyczny uznane zostały przez Polską Agencję Inwestycji i Handlu za sektory wysokich szans w województwie lubelskim.

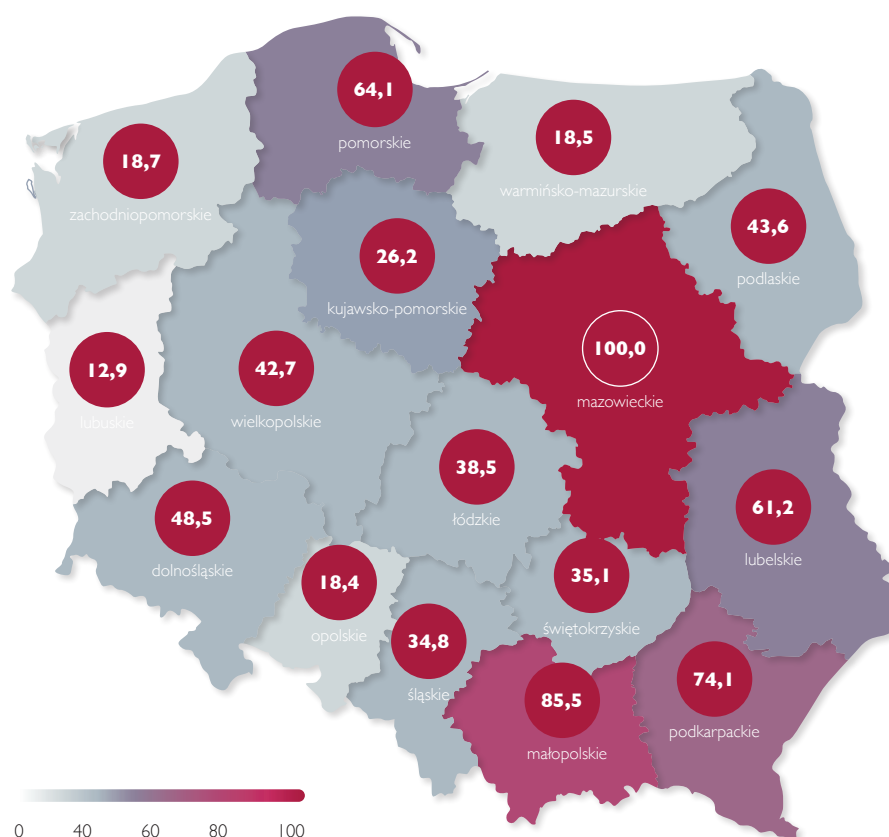
Najniższą stopę wartości dodanej zaobserwowano w śląskim i podlaskim, które w ubiegłym roku osiągały wyższe wyniki pod względem tego kryterium. Niska pozycja województwa śląskiego w rankingu może być powiązana ze słabymi wynikami górnictwa w 2015 roku. Górnictwo ma duże znaczenie dla gospodarki w regionie, co jest odzwierciedlone m.in. w wyraźnym pogorszeniu pozycji województwa w porównaniu z poprzednimi latami.



Wydatki na badania i rozwój

Wydatki na B+R (badania i rozwój) w relacji do PKB są najwyższe w województwie mazowieckim, małopolskim i podkarpackim. **Wysoka pozycja województwa mazowieckiego i małopolskiego jest konsekwencją ich wysokiego potencjału akademickiego, naukowego i gospodarczego.** Podkarpackie cechuje dobra współpraca nauki z biznesem i najwyższy w kraju odsetek nakładów na B+R ponoszonych przez przedsiębiorstwa (74,3%).

Najniższe nakłady na B+R odnotowano w województwie lubuskim, które jest rejonem o niskim potencjale badawczym (niska liczba studentów i osób zatrudnionych w B+R). W rejonie tym 63,4% nakładów na B+R jest ponoszone w sektorze przedsiębiorstw, jednak dominują tu firmy zaliczane do średniej i niskiej techniki.

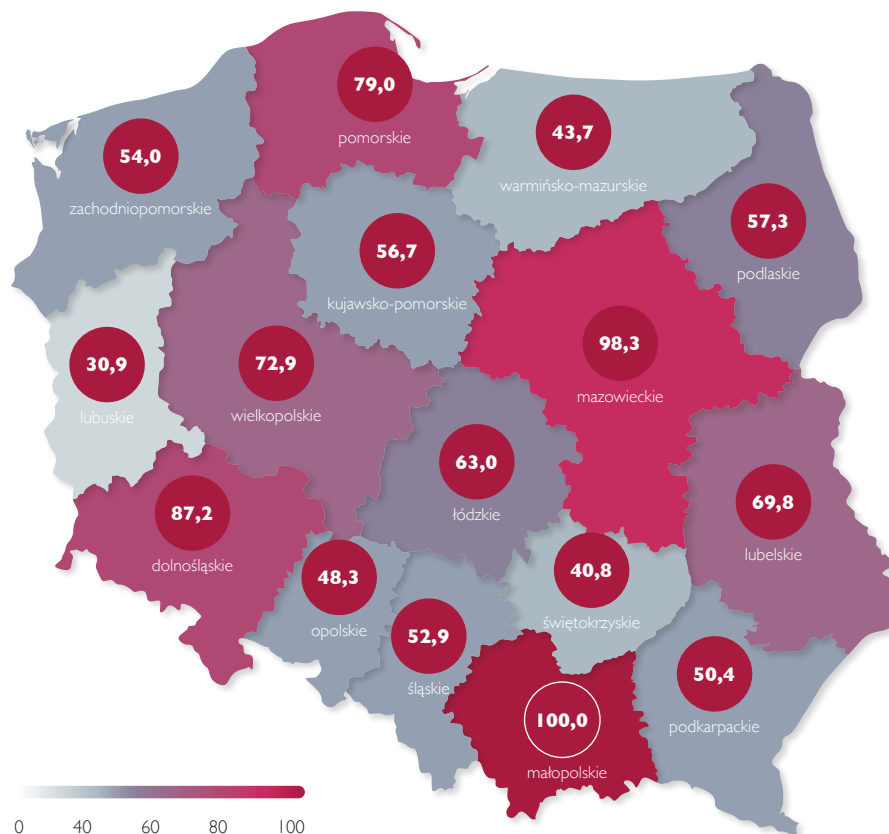


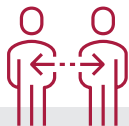


Liczba studentów

Liczba studentów (na 10 tys. mieszkańców) i **osób pracujących w B+R** (na 1 tys. aktywnych zawodowo), podobnie jak w poprzednich latach, **była najwyższa w województwie mazowieckim i małopolskim**. Aglomeracja krakowska i warszawska są uznawane za najlepiej rozwinięte ośrodki edukacyjne z sukcesem przyciągające najzdolniejsze jednostki. Szeroko rozwinięta oferta, relatywnie dobrze dopasowana do potrzeb gospodarki innowacyjnej, kreuje szeroki zasób kadrowy, niezbędny do wdrażania nowatorskich rozwiązań w firmach.

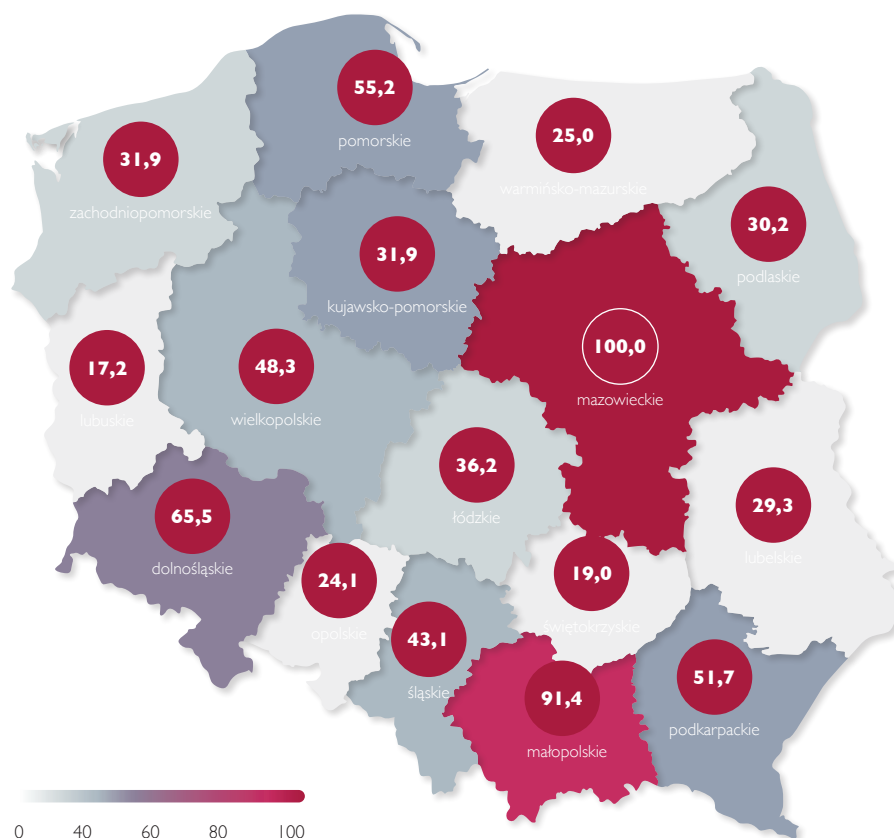
Wskaźnik „liczba studentów” był najniższy w województwie lubuskim i świętokrzyskim, co wynika ze słabego potencjału akademickiego i ograniczonej możliwości przyciągania studentów. To z kolei jest efektem braku istnienia dużych ośrodków edukacyjnych, miejskich i przemysłowych w obu województwach. Niewystarczające zasoby pracy stwarzają barierę dla firm zatrudniających wyspecjalizowaną kadrę w działach B+R.

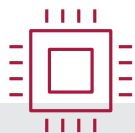




Pracujący w B+R

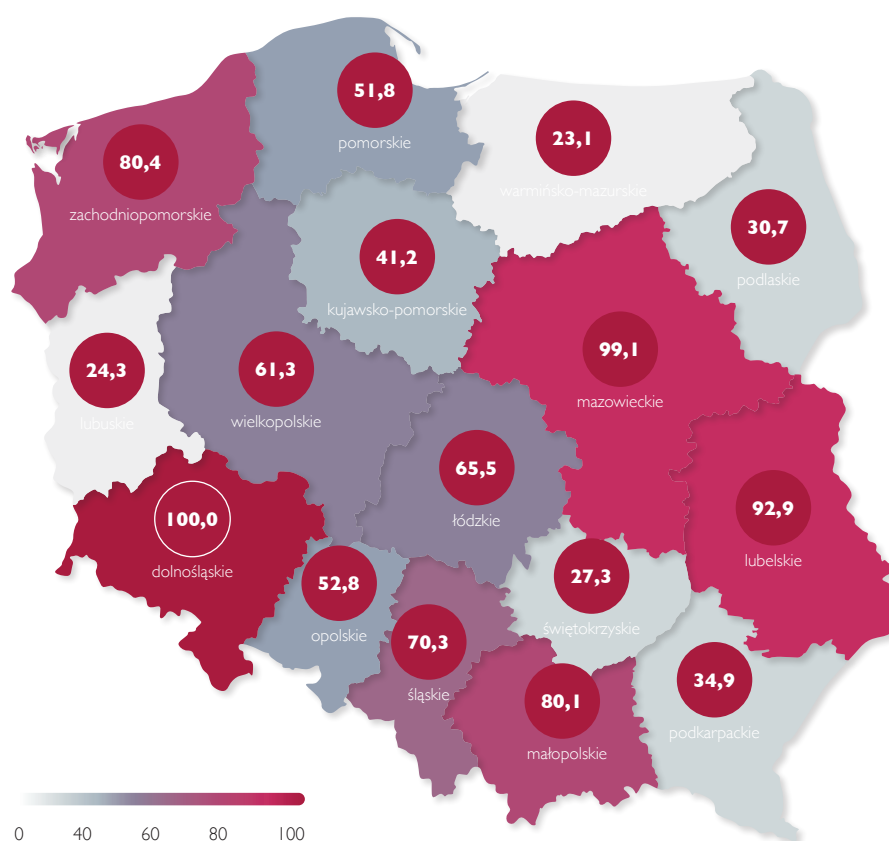
Najwyższy wskaźnik notują województwa mazowieckie i małopolskie. Jest to pochodną m.in. najwyższej liczby studentów na 10 tys. mieszkańców w obu regionach. Na Mazowszu i w Małopolsce funkcjonują duże ośrodki edukacyjne, z dobrze rozwiniętą ofertą kierunków innowacyjnych. Znajdują się tam także duże ośrodki miejskie i przemysłowe, nastawione na inwestowanie w innowacyjność swojej działalności, które są w stanie wchłonąć wykształconych absolwentów.





Liczba wydanych patentów

Liczba wydanych patentów (na 1 mln mieszkańców) **jest najwyższa w województwie dolnośląskim.** Wyprzedziło ono nieznacznie ubiegłorocznego lidera – województwo mazowieckie. Mazowieckie jest wiodącym ośrodkiem naukowym, rejonem o najwyższym potencjale gospodarczym oraz największym beneficjentem funduszy unijnych. Czynniki te warunkują uzyskanie największej liczby patentów oraz to, że liczba patentów na 1 mln mieszkańców (92,1) jest drugą najwyższą w kraju. Województwo dolnośląskie, z wynikiem 92,9 patentów na milion mieszkańców jest natomiast silnie uprzemysłowionym regionem, w którym działają najbardziej aktywne jednostki zgłaszające patenty. Politechnika Wrocławska w 2015 roku zgłosiła najwięcej wynalazków i wzorów użytkowych w kraju (119), była też drugim ośrodkiem pod względem liczby uzyskanych patentów (116). Niewiele ustępuje jej Wrocłowski Uniwersytet Przyrodniczy - ósmy pod względem uzyskanych patentów i trzynasty pod względem liczby ich zgłoszeń. Pokazuje to duży potencjał Wrocławia jako ośrodka akademickiego. Trzeba jednak zwrócić uwagę, że zgłoszenia patentowe są w ostatnim czasie dofinansowane środkami z budżetu państwa i środkami europejskimi z funduszy strukturalnych. Może to zawyżać ich liczbę i ograniczać miarodajność tego wskaźnika jako wynikowej miary innowacyjności gospodarki.



Metodologia

„Indeks Millennium - Potencjał Innowacyjności Regionów” jest autorskim badaniem zapoczątkowanym przez Bank Millennium w 2016 roku i kontynuowanym w 2017 roku. Analiza wyników została przeprowadzona z wykorzystaniem ostatnich danych Głównego Urzędu Statystycznego i bazy Pont Info. Wynik w rankingu powstał z sumowania wyników w 6 kategoriach, które według ekspertów Banku w największym stopniu wpływają na potencjał innowacyjności regionów:



Wydajność pracy
przychód wygenerowany
przez jednego
zatrudnionego
(w mln zł).



**Stopa wartości
dodanej (%)**
relacja wartości dodanej
do przychodów firmy.



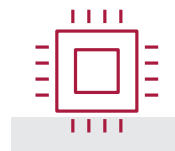
**Wydatki na badania
i rozwój (B+R)**
wydatki na B+R w relacji
do PKB.



Edukacja policealna:
liczba studentów na
10 tys. mieszkańców.



**Pracujący w
badaniach i rozwoju
(B+R) w sektorze
przedsiębiorstw na
1000 osób aktywnych
zawodowo.**

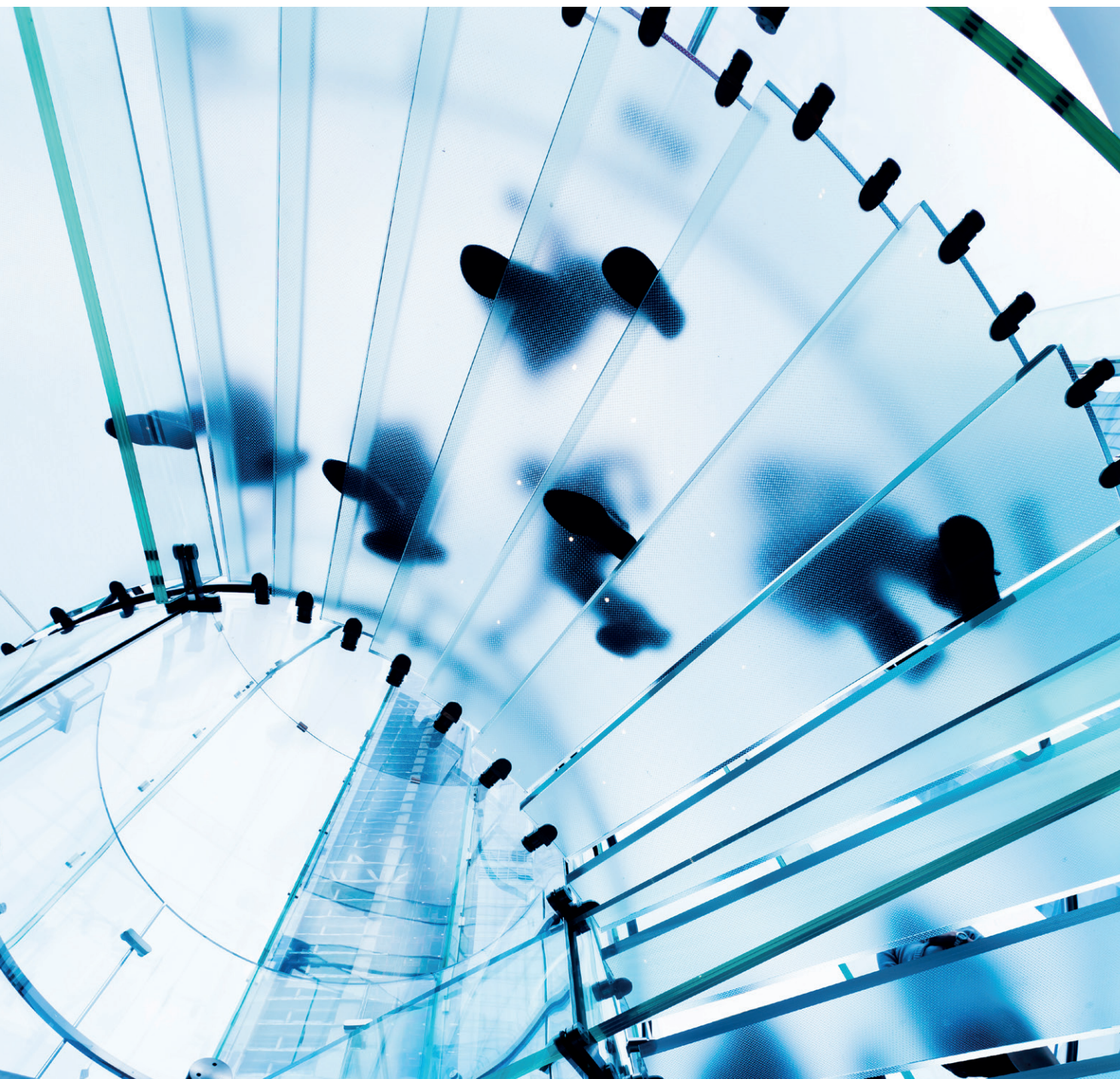


**Liczba wydanych
patentów** (na 1 mln
mieszkańców).

Dla celów zrealizowanego badania wszystkim analizowanym kategoriom przyporządkowano tę samą wagę, a wyniki poszczególnych województw zostały ocenione w skali od 1 do 100 (gdzie wartość 100 mogło otrzymać województwo najlepsze we wszystkich kategoriach). W ten sposób obliczono „Indeks Millennium – Potencjał Innowacyjności Regionów”, którego wyniki uszeregowano w ranking.

Kolejny etap badania

Opracowanie „Indeks Millennium – Potencjał Innowacyjności Regionów 2017” jest punktem wyjścia dla bardziej szczegółowej analizy przyczyn dysproporcji w potencjale innowacyjności regionów. W kolejnym etapie badania wyniki opracowania zostaną poddane ocenie ekspertów z różnych dziedzin – od praktyków biznesu do przedstawicieli władz samorządowych i nauki, co wzbogaci zainicjowaną debatę o nowe wątki. Przeprowadzona zostanie również szczegółowa analiza wyników dla każdego z województw, także w kontekście zmian potencjału ich innowacyjności na przestrzeni ostatnich kilku lat. Ciekawym uzupełnieniem badania będzie ocena branż pod kątem ich wpływu na innowacyjność województw. Raport „Indeks Millennium – Potencjał Innowacyjności Regionów 2017” zawierający podsumowanie wyników powyższych analiz ukaże się już na jesieni tego roku.





Bank Millennium SA
ul. Stanisława Żaryna 2A
02-593 Warszawa

www.bankmillennium.pl