

Warszawa, 29 października 2012

Informacja o działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium za trzy kwartały 2012 roku

(Warszawa, 29 października 2012) Zysk netto Grupy Banku Millennium ("Grupa") po trzech kwartałach 2012 roku w wyniósł 346,3 mln zł, co oznacza jego wzrost o 1,4% w stosunku do analogicznego okresu roku 2011. W ujęciu kwartalnym zysk netto Grupy w III kwartale 2012 roku wyniósł 125,1 mln zł.

W ostatnich miesiącach Bank Millennium dokonał strategicznego przeglądu swej działalności w celu zaktualizowania priorytetów strategicznych w perspektywie średnioterminowej. Informacja o zaktualizowanej, średnioterminowej strategii Banku znajduje się w dalszej części informacji.

Główne wskaźniki finansowe Grupy Banku Millennium, według stanu na koniec września 2012 roku przedstawiają się następująco:

Poprawa zyskowności

- Zysk netto po III kwartałach 2012 r. wzrósł o 1,4% rocznie i 12,7% kwartalnie.
- Wyższym współczynnik ROE, który wyniósł 10,7% w III kwartale i 10,1% narastająco od początku roku.

Niższe koszty operacyjne

- Koszty operacyjne spadły zarówno w ujęciu rocznym jak i kwartalnym.
- Wskaźnik koszty/dochody w III kwartale 2012 r. ukształtował się poziomie 56,4% (to najniższy poziom w historii Banku) oraz 58,2% narastająco.

Utrzymanie dobrej jakości kredytów

- Wskaźnik kredytów z utratą wartości spadł do 5,1%. Pokrycie rezerwami ukształtowało się na poziomie 61%.
- Koszty ryzyka zostały utrzymane na poziomie bliskim 56 p.b. narastająco.

Wysoki poziom płynności, stabilne wskaźniki kapitałowe

- Wskaźnik kredyty/depozyty spadł do 96% - to najniższy poziom od III kwartału 2008 r.
- Współczynnik rdzennego kapitału podstawowego (*Core Tier 1*) wyniósł 11,4%, a współczynnik wyłatalności 13,0%.

Kluczowe osiągnięcia biznesowe

Dalszy wzrost depozytów, szczególnie dynamiczny w segmencie detalicznym

- Dalszy, wyraźny wzrost depozytów: 12,6% r/r i 3,5% kw./kw.
- Szybki wzrost depozytów detalicznych (6,2% kw./kw.), będący efektem koncentracji na sprzedaży, dostosowania cen oraz ukierunkowanych kampanii produktowych.
- Całkowita liczba indywidualnych rachunków bieżących wzrosła do 1.755 tys. dzięki kampanii „Dobrego konta”.

Szybszy wzrost kredytów konsumpcyjnych

- Kredyty ogółem spadły z powodu efektu kursowego. Bez jego uwzględnienia wzrosły o 2,2% r/r i 0,6% kw./kw.
- Wyższa sprzedaż pożyczek gotówkowych (264 mln zł) i niższa sprzedaż kredytów hipotecznych (467 mln zł) w III kwartale 2012 r.
- Niższa sprzedaż w leasingu (362 mln zł), z powodu słabszych trendów rynkowych.

1. Rachunek wyników Grupy za okres I-III kwartał 2012 r.

Dochody operacyjne (mln zł)	I-III kw. 2012	I-II kw. 2011	Zmiana r/r	III kw. 2012	II kw. 2012	Zmiana kw./kw.
Wynik z tytułu odsetek*	919,7	890,4	3,3%	310,7	313,6	-0,9%
Wynik z tytułu prowizji	413,3	433,0	-4,5%	134,6	146,1	-7,9%
DOCHÓD NA DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ**	1 333,0	1 323,3	0,7%	445,4	459,7	-3,1%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe***	103,4	77,4	33,7%	43,9	30,1	46,0%
Przychody operacyjne ogółem	1 436,5	1 400,7	2,6%	489,3	489,8	-0,1%

(*)Dane pro-forma: wynik z tytułu odsetek zawiera marże na wszystkich instrumentach pochodnych. Od 1 stycznia 2006 r. Bank stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń m.in. w stosunku do zabezpieczeń kredytów hipotecznych w walutach obcych o zmiennym oprocentowaniu oraz depozytów złotych o zmiennym oprocentowaniu finansujących wspomniane kredyty wraz z powiązаныmi transakcjami swapów walutowo-procentowych (a od 1 kwietnia 2009 także transakcjami swapów walutowych). Od dnia wspomnianej zmiany marża z tych operacji jest uwzględniana w wyniku z tytułu odsetek. Jednakże, ponieważ zasady rachunkowości zabezpieczeń nie obejmują całości portfela denominowanego w walutach obcych, Bank przedstawia dane w układzie pro-forma, w którym całość marży na instrumentach pochodnych jest ujmowana w ramach wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy rachunkowo, część przedmiotowej marży (40,7 mln zł w 1-3 kw. 2012 oraz 46,0 mln zł w 1-3 kw. 2011) jest wykazywana w pozostałych dochodach pozaodsetkowych. Zdaniem Banku takie podejście pozwala na lepsze zrozumienie rzeczywistego kształtowania się tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(**) suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji

(***) zawiera wynik z pozycji wymiany, wynik na operacjach finansowych oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto



Wynik z tytułu odsetek (w ujęciu pro-forma) wyniósł w okresie I - III kw. 2012 roku 919,7 mln zł, co oznacza wzrost o 3,3% w stosunku do analogicznego okresu roku 2011. W ujęciu kwartalnym wynik z tytułu odsetek uległ nieznacznemu obniżeniu, o 0,9% w III kw. 2012 roku w stosunku do II kw., osiągając poziom 310,7 mln zł. Spadek ten był rezultatem niższej marży odsetkowej netto w III kw. 2012 r. (2,4%, w relacji do aktywów generujących przychody odsetkowe), w efekcie konkurencyjnego rynku depozytów i spadku rynkowych stóp procentowych. Marża odsetkowa netto w I - III kw. 2012 roku pozostawała na tym samym poziomie i wyniosła 2,5%, tak jak w analogicznym okresie 2011 roku.

Wynik z tytułu prowizji w pierwszych trzech kwartałach 2012 wyniósł 413,3 mln zł, co oznacza, że był niższy o 4,5% w ujęciu rocznym. Prowizje z produktów kredytowych i bancassurance rosły, co częściowo zrekompensowało niższy poziom pozostałych prowizji. Wartość wyniku z tytułu prowizji w samym III kw. 2012 roku była niższa o 7,9% w stosunku do II kw. 2012 roku z powodu wyjątkowo wysokich przychodów prowizyjnych uzyskanych w tamtym kwartale.

Dochód z działalności podstawowej, definiowany jako połączenie wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji, wzrósł o 0,7% w porównaniu do okresu I - III kw. 2011 roku, osiągając kwotę 1.333,0 mln zł.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe wzrosły wyraźnie, o 33,7%, w porównaniu do okresu I - III kw. 2011, głównie dzięki wyższym przychodom z pozycji wymiany a także lepszym wynikom uzyskiwanym z instrumentów stałoprocentowych w III kw. 2012 roku.

Przychody operacyjne ogółem Grupy wyniosły w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. 1.436,5 mln zł, co oznacza wzrost o 2,6% w ujęciu rocznym. Kwartalnie, wartość przychodów operacyjnych w III kw. 2012 r., osiągnęła poziom zbliżony do poziomu zanotowanego w poprzednim kwartale.

Koszty operacyjne (mln zł)	I-III kw. 2012	I-III kw. 2011	Zmiana r/r	III kw. 2012	II kw. 2012	Zmiana kw./kw.
Koszty osobowe	(421,2)	(404,9)	4,0%	(140,1)	(138,7)	0,9%
Pozostałe koszty administracyjne*	(414,2)	(435,4)	-4,9%	(135,7)	(138,4)	-1,9%
Koszty operacyjne ogółem	(835,4)	(840,4)	-0,6%	(275,8)	(277,1)	-0,5%
Wskaźnik koszty/przychody	58,2%	60,0%	-1,8 p.p.	56,4%	56,6%	-0,2 p.p.

(*) w tym amortyzacja

Koszty ogółem w okresie I - III kw. 2012 roku wyniosły 835,4 mln zł, co oznacza ich spadek o 0,6% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011. Łączne koszty spadały przez cztery kolejne kwartały osiągając w III kw. 2012 r. 275,8 mln zł i były niższe o 0,5% niż poziom osiągnięty w II kw. 2012 roku. Głównym powodem spadku kosztów, zarówno w ujęciu rocznym jak i kwartalnym, były niższe pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja).

Koszty osobowe wzrosły o 4,0% w skali roku, częściowo w wyniku nowego poziomu składek na ubezpieczenia społeczne wprowadzonego w roku 2012. W ujęciu kwartalnym koszty osobowe uległy



podwyższeniu o 0,9% w III kw. 2012 roku w stosunku do II kw. 2012. Łączna liczba pracowników w Grupie uległa niewielkiemu obniżeniu, o 3,1% w porównaniu do stanu z końca września 2011 roku i wyniosła 6.059 etatów.

Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) w okresie I - III kw. 2012 spadły o 4,9% w stosunku do analogicznego okresu 2011 roku, przede wszystkim w wyniku niższych wydatków marketingowych, spadku kosztów w obszarze informatyki i telekomunikacji oraz niższej amortyzacji. W ujęciu kwartalnym pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) obniżyły się w III kw. 2012 o 1,9% kw./kw., do poziomu 135,7 mln zł.

Wskaźnik koszty/dochody uległ poprawie zarówno w ujęciu rocznym jak i kwartalnym, osiągając poziom 58,2% w okresie I - III kw. 2012 czyli o 1,8 p.p. poniżej poziomu osiągniętego w analogicznym okresie roku 2011. Wskaźnik za III kw. 2012 roku osiągnął swój historycznie najniższy poziom 56,4% (niższy o 0,2 p.p. niż za II kw. 2012 r.).

Łączne odpisy netto na utratę wartości utworzone przez Grupę w okresie I - III kw. 2012 roku wyniosły 170,9 mln zł i były wyższe o 34,2% od utworzonych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Był to efekt zwiększenia rezerw utworzonych w portfelu korporacyjnym (szczególnie w II kw. 2012 r. w sektorze budowlanym). W III kw. 2012 r. poziom rezerw był wyraźnie niższy (o 19,8%), niż w II kw. 2012 r. Relatywnie (tzn. w porównaniu do średniej wartości kredytów netto) łącznie rezerwy utworzone w okresie I - III kw. 2012 r. osiągnęły poziom 56 p.b. czyli podobny do poziomowi odnotowanego w I połowie 2012 r. (wówczas 55 pb).

Zysk przed opodatkowaniem za I - III kwartały 2012 r. wyniósł 434,0 mln zł, a więc osiągnął poziom podobny do zysku brutto za okres I - III kw. 2011 roku. **Zysk netto** w omawianym okresie wzrósł do 346,3 mln zł, czyli o 1,4% w porównaniu do wartości za okres I - III kw. 2011 r. Wzrost zysku, mimo iż wspierany był wzrostem przychodów operacyjnych o 2,6% r/r i redukcją kosztów o 0,6% r/r, znalazł się pod negatywnym wpływem wyższego poziomu odpisów na utratę wartości. W ujęciu kwartalnym zysk netto wzrósł o 12,7% , z poziomu 111,1 mln zł w II kw. 2012 r. do poziomu 125,1 mln zł w III kw. 2012 r.

Zysk przed opodatkowaniem i zysk netto (mln zł)	I-III kw. 2012	I-III kw. 2011	Zmiana r/r	III kw. 2012	II kw. 2012	Zmiana kw/kw
Przychody operacyjne	1 436,5	1 400,7	2,6%	489,3	489,8	-0,1%
Koszty operacyjne*	(835,4)	(840,4)	-0,6%	(275,8)	(277,1)	-0,5%
Odpisy na utratę wartości	(170,9)	(127,4)	34,2%	(59,3)	(73,9)	-19,8%
Zysk przed opodatkowaniem	434,0	433,9	0,0%	154,5	139,1	11,1%
Podatek dochodowy	(87,7)	(92,5)	-	(29,4)	(28,1)	-
Zysk netto	346,3	341,4	1,4%	125,1	111,1	12,7%

* bez odpisów na utratę wartości na aktywa finansowe i niefinansowe



2. Wyniki biznesowe po III kwartale 2012 r.

Aktywa razem Grupy na dzień 30 września 2012 r. wyniosły 52.257 mln zł, co oznacza wzrost o 4,5% w porównaniu z ich stanem na dzień 30 września 2011 r.

Środki klientów ogółem w Grupie Banku Millennium wyniosły 46,279 mln zł, co oznacza wzrost o 13,6% rok do roku oraz wzrost o 2,9% kwartał do kwartału. Wysoki roczny przyrost środków klientów wynikał zarówno z szybkiego wzrostu depozytów (o 12,6%), jak i zwiększenia wartości produktów inwestycyjnych (o 23,9%). W III kw. 2012 r. obserwowano znaczny wzrost depozytów detalicznych- o 6,1% kwartał do kwartału (i 14% rok do roku) - podczas gdy depozyty przedsiębiorstw pozostawały stabilne w ujęciu kwartalnym (-0,2%) zachowując jednak wysoki roczny wzrost o 10,6%.

Bank Millennium kontynuuje kampanię promocyjną rachunku „Dobre Konto”. Łączna liczba nowych rachunków bieżących tego typu osiągnęła liczbę 335 tys. na koniec września 2012 r., będąc głównym czynnikiem wyraźnego wzrostu łącznej liczby rachunków bieżących i kart płatniczych klientów indywidualnych (osiągnęły one odpowiednio poziom: 1.755 tys. i 1.591 tys.). Współczynnik sprzedaży krzyżowej dla klientów detalicznych także wzrósł, osiągając wartość 3,82 produktu na klienta na koniec września 2012 r.

Strukturę i dynamikę środków klientów Grupy przedstawia poniższa tabela:

Środki klientów (mln zł)	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011	Zmiana r/r	Zmiana kw./kw.
<i>Depozyty klientów indywidualnych *</i>	25 097,0	23 644,6	22 021,4	14,0%	6,1%
<i>Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego</i>	16 636,2	16 677,4	15 042,9	10,6%	-0,2%
Depozyty razem	41 733,2	40 322,0	37 064,3	12,6%	3,5%
Produkty inwestycyjne **	4 546,3	4 634,2	3 668,3	23,9%	-1,9%
Środki klientów razem	46 279,5	44 956,1	40 732,6	13,6%	2,9%

(*) w tym obligacje detaliczne, wyemitowane przez Bank

(**) fundusze inwestycyjne Millennium TFI oraz inne, obce produkty inwestycyjne, sprzedane klientom Grupy

Kredyty ogółem Grupy Banku Millennium wyniosły na koniec września 2012 r. 40.548 mln zł (w ujęciu netto), co oznacza nieznaczny spadek, o 1,3%, w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Jednak, nie uwzględniając aprecjacji waluty polskiej, portfel kredytowy wzrósłby o 2,2%. W ujęciu kwartalnym portfel zmniejszył się o 1,7% i także w tym przypadku jedyną przyczyną jego niższej wartości była aprecjacja złotego (wzrost o 0,6% bez efektu kursowego).

Kredyty dla gospodarstw domowych wyniosły na dzień 30 września 2012 r. 30.156 mln zł, o 2,6% mniej rok do roku. Powodem było zmniejszenie się portfela kredytów hipotecznych o 3,0%, podczas gdy pozostałe kredyty detaliczne wzrosły o 1,7% rok do roku. Obniżenie poziomu kredytów hipotecznych wynikało z efektu kursowego - bez tego efektu portfel wzrósłby o 1,8% rok do roku. W portfelu hipotecznym spadły



kredyty walutowe, a kredyty złotowe wykazywały silny wzrost, o 23,6% rok do roku. W ujęciu kwartalnym kredyt dla gospodarstw domowych spadły o 2,3%, również w wyniku zmian kursów walut, niemniej same niehipoteczne kredyty konsumpcyjne przyrosły o 2,4% w skali kwartału.

Zgodnie nowymi wytycznymi sprzedażowymi, Bank Millennium zwiększa sprzedaż kredytów konsumpcyjnych. W ciągu III kw. 2012 r. kwartalna sprzedaż nowych pożyczek gotówkowych osiągnęła poziom 264 mln zł, i była o 19,5% wyższa niż w poprzednim kwartale. W ujęciu rocznym sprzedaż pożyczek gotówkowych wzrosła o 37%, osiągając poziom 694 mln zł od początku br. Wyплаты nowych kredytów hipotecznych w III kw. 2012 r. wyniosły 467 mln zł, a łącznie wypłaty kredytów hipotecznych w okresie I-III kw. 2012 r. wyniosły 1.519 mln zł i były o 4,5% mniejsze, niż w analogicznym okresie roku 2011.

Kredyty dla przedsiębiorstw (w tym leasing) wyniosły na dzień 30 września 2012 r. 10.391 mln zł, o 2,6% więcej rok do roku. Pewne obniżenie zaangażowani leasingowych, o 0,7% rok do roku (także w wyniku aprecjacji złotego), zrekomensowały pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw, które wzrosły o 4,2% rok do roku. W ujęciu kwartalnym kredyty dla przedsiębiorstw nieznacznie (o 0,1%) spadły - również w wyniku obniżenia się poziomu leasingu.

Niższa, kwartalna sprzedaż leasingu (362 mln zł) jest efektem trendu ogólnorynkowego, który w III kw. 2012 r. przyniósł wyraźne spowolnienie. Jednak sprzedaż mierzona w skali roku, zrealizowana w ciągu 9 miesięcy 2012 r., pozostaje 8% wyższa, niż w roku poprzednim. Sprzedaż faktoringu w III kw. utrzymuje się na poziomie podobnym, jak kwartał temu, osiągając 1.575 mln zł kwartalnego obrotu. W ujęciu rocznym (narastająco) obroty faktoringu wzrosły o 21%. Pod względem udziałów w rynku, Grupa Banku Millennium utrzymuje wysokie miejsca: czwarte w leasingu (6,9% udziału w rynku) i szóste w faktoringu (6,5% udziału w rynku).

Strukturę i dynamikę kredytów i pożyczek, wypłaconych Klientom, prezentuje poniższa tabela:

Kredyty i pożyczki dla klientów (mln zł)	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011	Zmiana r/r	Zmiana kw./kw.
Kredyty dla gospodarstw domowych	30 156,3	30 859,1	30 957,1	-2,6%	-2,3%
- kredyty hipoteczne	27 267,0	28 036,8	28 114,7	-3,0%	-2,7%
- pozostałe kredyty dla gospodarstw domowych	2 889,3	2 822,2	2 842,4	1,7%	2,4%
Kredyty dla przedsiębiorstw	10 391,4	10 397,4	10 127,6	2,6%	-0,1%
- leasing	3 284,8	3 361,0	3 308,3	-0,7%	-2,3%
- pozostałe kredyty gospodarcze	7 106,5	7 036,3	6 819,3	4,2%	1,0%
Kredyty i pożyczki ogółem, udzielone Klientom	40 547,7	41 256,4	41 084,7	-1,3%	-1,7%



3. Jakość aktywów, wypłacalność i płynność

Po III kw. 2012 r. Grupa utrzymała wysoką jakość aktywów swojego portfela kredytowego. Udział kredytów z utratą wartości w portfelu skonsolidowanym na koniec września 2012 r. wyniósł 5,1%, a udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni był na poziomie 3,1%. Jakość portfela hipotecznego pozostaje bardzo dobra, ze wskaźnikiem kredytów z utratą wartości wynoszącym 1,15% oraz wskaźnikiem kredytów przeterminowanych ponad 90 dni na poziomie 0,57%. Jakość pozostałych zaangażowań detalicznych poprawiła się nieco - wskaźnik kredytów, z utratą wartości obniżył się o 0,2 p.p. w porównaniu ze stanem w czerwcu 2012 r., i wynosi 16,6%. Wskaźnik kredytów z utratą wartości w portfelu przedsiębiorstw poprawił się z 12,1% w czerwcu 2012 r., do 11,4% we wrześniu 2012 r., jednak wskaźnik kredytów przeterminowanych ponad 90 dni pogorszył się z poziomu 5,4% w czerwcu 2012 r. do 6,5% we wrześniu 2012 r. Głównym powodem była sytuacja w branży budowlanej (ekspozycja już w czerwcu 2012 r. wykazano jako z utratą wartości). Wskaźnik pokrycia, definiowany jako relacja rezerw ogółem do kredytów z utratą wartości ogółem, wyniósł 61%, a pokrycie kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wyniosło 101%.

Kształtowanie się głównych wskaźników jakości portfela kredytowego Grupy, przedstawiono poniżej:

Wskaźniki jakości portfela ogółem	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011
Kredyty zagrożone utr. wart. ogółem (mln zł)	2 140	2 210	2 108
Kredyty przeterm. ponad 90 dni (mln zł)	1 282	1 124	1 176
Rezerwy ogółem (mln zł)	1 299	1 282	1 260
Kredyty zagroż. utr. wart. do kredytów ogółem (%)	5,1%	5,2%	5,0%
Kredyty przeterm. >90dn. do kred. ogółem (%)	3,1%	2,6%	2,8%
Ogółem rezerwy/kred. zagroż. utr. wart. (%)	61%	58%	60%
Ogółem rezerwy/ Kredyty przeterm. >90dn. (%)	101%	114%	107%

Współczynnik wypłacalności Grupy poprawił się w III kw. 2012 r. do poziomu 13,0% oraz do 11,4% dla wskaźnika Core Tier 1. Taki poziom kapitałów zapewnia Grupie znaczną rezerwę kapitałową ponad minimalne wymogi regulacyjne.

Znaczny wzrost depozytów, oraz wpływ efektu kursowego na denominowaną w walutach obcych część portfela kredytowego, spowodowały obniżenie się w III kw. 2012 r. wskaźnika kredyty/depozyty z powrotem do poziomu poniżej 100% (96,0%). Regularne spłaty portfela walutowego, wzmocnione przez



efekt kursów walutowych w III kw. 2012 r., pozwoliły na wyraźniejsze obniżenie się udziału kredytów walutowych w całym portfelu kredytowym Grupy, z poziomu 57,1% rok temu, do 51,6% obecnie.

Główne wskaźniki wypłacalności i płynności	30.09.2012	30.06.2012	30.09.2011
Kapitał skonsolidowany (mln zł)	4 674,7	4 655,7	4 434,5
Kapitał regulacyjny (mln zł)	5 200,3	5 225,3	4 846,1
Wymóg kapitałowy (mln zł):	3 209,1	3 294,5	2 878,1
- Ryzyko kredytowe	2 953,2	3 035,2	2 606,0
- Ryzyko rynkowe	29,5	32,9	46,7
- Ryzyko operacyjne	226,5	226,5	225,5
Aktywa ważone ryzykiem (mln zł)	40 113,9	41 181,3	35 976,6
Współczynnik wypłacalności (% , skonsolidowany)	13,0%	12,7%	13,5%
Współczynnik Core Tier 1 (% , skonsolidowany)	11,4%	11,2%	11,4%
Wskaźnik kredyty/depozyty (%)*	96,0%	101,3%	108,2%

(*) W tym zobowiązania (obligacje) z tytułu sekurytyzacji wierzytelności leasingowych, obligacje dla klientów detalicznych oraz transakcje z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży, zawarte z klientami

Zaktualizowana strategia Banku Millennium na lata 2013-2015.

Zarząd Banku Millennium ("Bank") niniejszym ogłasza zaktualizowaną strategię Grupy Banku Millennium wraz z głównymi celami średniookresowymi.

Strategia Banku na lata 2013-2015 uwzględnia otoczenie makroekonomiczne, perspektywy na przyszłość, osiągnięcia Banku na przestrzeni ostatnich lat, trendy występujące w sektorze bankowym, a także poziom ambicji, z którym Bank będzie realizował poprawę wyników i kreował wartość dla Akcjonariuszy, Klientów i Pracowników.

Otoczenie makroekonomiczne zakłada umiarkowanie optymistyczne średnioterminowe prognozy makroekonomiczne, wspierające korzystne warunki wzrostu w branży bankowej, pomimo wahań, które może przynieść kryzys europejski. Z drugiej strony, niekorzystne czynniki, takie jak rosnące od niedawna bezrobocie oraz poziom kredytów zagrożonych, wymagają utrzymania ostrożnościowego i skutecznego zarządzania ryzykiem.

Od 10 lat Bank Millennium systematycznie usprawnia swą strukturę oraz buduje potencjał służący dalszemu wzrostowi biznesu. Fundamenty te przekładają się na kluczowe atuty Banku, z których najważniejsze to: dobrze rozmieszczona sieć oddziałów wspierana przez nowoczesną infrastrukturę



wielokanałową, najwyższa jakość obsługi, wyraźnie rozpoznawalna marka oraz skutecznie zbudowana pozycja w kredytach hipotecznych, kartach kredytowych i finansowaniu specjalistycznym.

W celu zapewnienia zrównoważonego wzrostu, wszystkie inicjatywy strategiczne muszą spełniać warunki zapewniające stabilność Banku, obejmujące: silną bazę kapitałową, bezpieczny poziom płynności, sprawne zarządzanie ryzykiem, ciągłą kontrolę kosztów oraz zoptymalizowane procesy.

Pięć głównych strategicznych priorytetów dla Banku Millennium na lata 2013-2015 to:

1. Koncentracja na najbardziej wartościowych obszarach biznesu przy jednoczesnym położeniu nacisku na produkty z wysoką marżą,
2. Dalsza poprawa efektywności sieci sprzedaży,
3. Poprawa struktury bilansu i dochodowości w obszarze przedsiębiorstw,
4. Przygotowanie Banku na przyszłe wyzwania poprzez inwestowanie w analizę biznesu i platformę wielokanałową,
5. Utrzymanie przewagi w zakresie wydajności poprzez skuteczne zarządzanie infrastrukturą i utrzymanie dyscypliny kosztowej.

W celu pełnego wykorzystania istniejących możliwości, poza wykorzystaniem swoich kluczowych atutów, Bank skupi się na następujących, najważniejszych inicjatywach:

- Wzroście kredytów konsumpcyjnych oraz ich udziału w kredytach detalicznych ogółem.
- Osiągnięciu pozycji wzorcowego banku w zakresie oszczędności i transakcji dzięki opracowaniu szerokiej gamy produktów i usług oszczędnościowych dla Klientów, równoważących potrzeby w zakresie płynności i inwestowania.
- Ustawicznym tworzeniu innowacyjnych produktów flagowych wyprzedzających konkurencję i wspomagających pozyskiwanie Klientów.
- Optymalizowaniu wielokanałowej sprzedaży i obsługi oraz zaawansowanej analizy biznesowej dla zapewniania maksymalnej wygody, wzrostu sprzedaży oraz sprawnej dystrybucji produktów.
- Uchwyceniu kolejnej fali rozwoju bankowości cyfrowej oraz dążeniu do osiągnięcia wiodącej pozycji w bankowości mobilnej.
- Wykorzystaniu szerszych możliwości na rynku finansowania przedsiębiorstw, łączących orientację na MŚP z docieraniem do dużych przedsiębiorstw.
- Nawiązywaniu strategicznych relacji partnerskich z kluczowymi klientami korporacyjnymi.

Główne cele średniookresowe na rok 2015 wynikające ze zaktualizowanej strategii są następujące:

1. **Wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) w przedziale 14-15%,**
2. **Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 50%,**
3. **Wskaźnik kredyty/depozyty poniżej 100%,**
4. **Współczynnik kapitału podstawowego (Core Tier 1) na poziomie powyżej 10%,**
5. **Satysfakcja Klientów na poziomie ponad 90%,**



6. Udział kredytów korporacyjnych i leasingu w ogólnym portfelu kredytowym na poziomie 30-35%.

Zastrzeżenie prawne dotyczące zaktualizowanej strategii Banku Millennium na lata 2013-2015.

Niniejszy dokument zawiera stwierdzenia odnoszące się do przyszłości. Stwierdzenia te opierają się na obecnych przewidywaniach Zarządu i zależą od wielu czynników niekontrolowanych przez Bank oraz obarczone są niepewnością, co może skutkować tym, że faktyczne dane mogą znacząco odbiegać od tych przedstawionych w stwierdzeniach odnoszących się do przyszłości.

Niniejszy dokument nie stanowi prognozy ani szacunku wyników, w związku z tym zmiany strategii albo zmiana zamiarów Banku wywołana nieprzewidywanymi okolicznościami mającymi wpływ na strategię albo zamiary Banku, nie będą podlegały informowaniu w trybie przewidzianym dla informowania o zmianach prognozy lub szacunku wyników.

