



Grupa Banku Millennium

Wyniki za rok 2014



2 lutego 2015 r.

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 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 i są spójne ze Sprawozdaniami Finansowymi Grupy (dostępnymi na stronie Banku www.bankmillennium.pl), z wyjątkiem danych za IV kw. 2014 r. oraz danych za cały rok 2014, które są wstępne i nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta. 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.

Niniejsza prezentacja zawiera **stwierdzenia odnoszące się do przyszłości**. Te odnoszące się do przyszłości stwierdzenia opierają się na obecnych przewidywaniach i przekonaniach Zarządu i zależą od wielu czynników oraz obarczone są niepewnością, co może skutkować tym, że faktyczne dane mogą znacząco odbiegać od tych przedstawionych w stwierdzeniach odnoszących się do przyszłości.

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 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, 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.

Agenda

Informacje makroekonomiczne

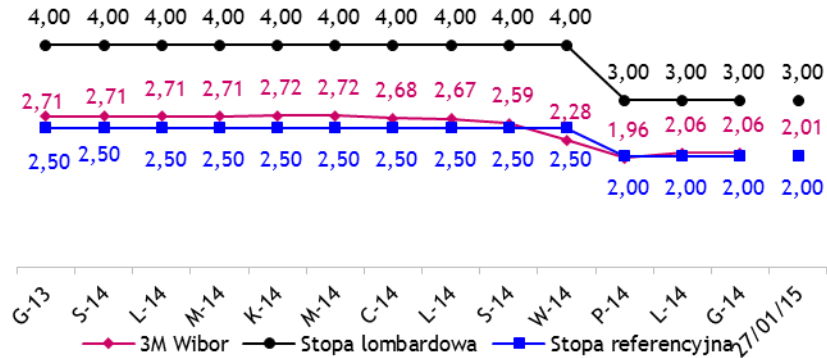
Wyniki finansowe

Rozwój biznesu

Załączniki

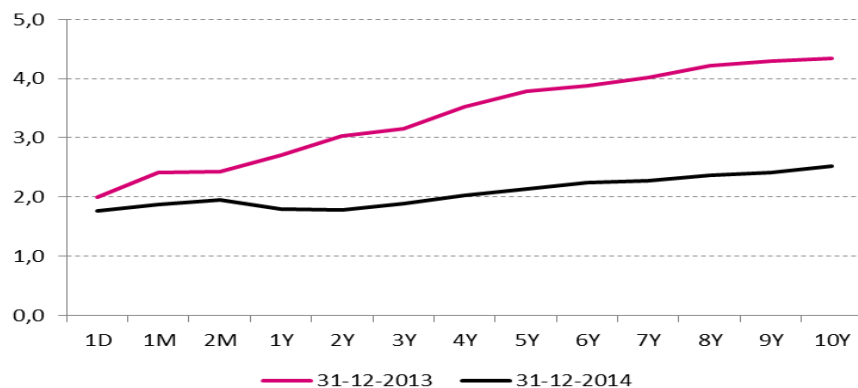
Przegląd makroekonomiczny

Kształtowanie się stóp procentowych (%)

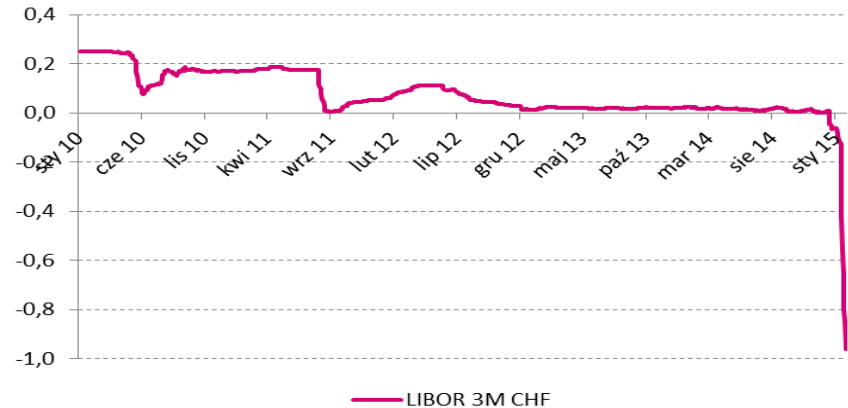


| | | | |
|------------|-----|------|-----|
| kw/kw (bp) | -22 | -100 | -50 |
| r/r (pb) | -65 | -100 | -50 |

Kształtowanie się krzywej dochodowości w PLN (%)



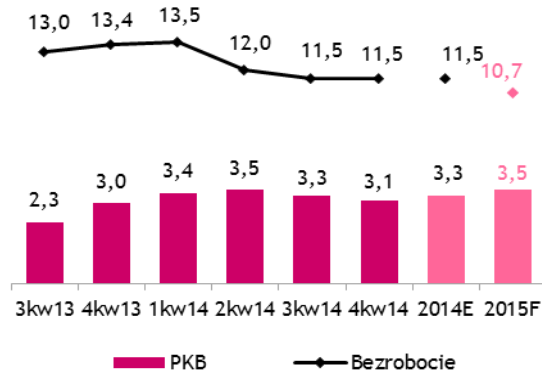
Kształtowanie się stawki Libor CHF 3M (%)



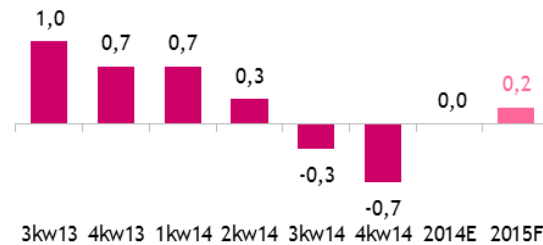
- W październiku 2014r. RPP obniżyła stopy procentowe, tnąc asymetrycznie, głębiej, stopę kredytu lombardowego, co ma wpływ na marżę odsetkowe od kredytów konsumenckich
- Polska będzie pozostawała w otoczeniu rekordowo niskich stóp procentowych przez dłuższy okres, także dzięki ultra łagodnej polityce monetarnej w strefie euro oraz umiarkowanemu wzrostowi
- 15 stycznia br. Narodowy Bank Szwajcarii niespodziewanie zaprzestał obrony kursu EUR/CHF i obniżył docelowy przedział stawki LIBOR CHF 3m do -1,25% i -0,25%.

Przegląd makroekonomiczny

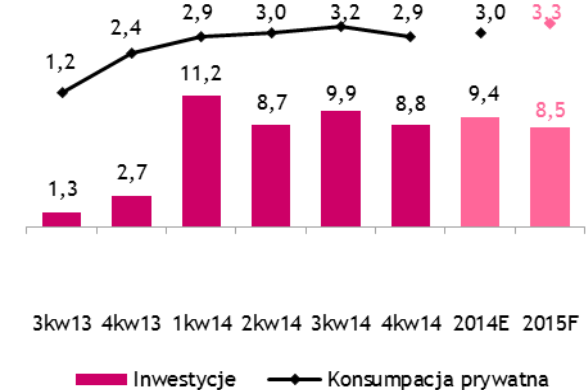
Wzrost PKB i stopa bezrobocia (%)



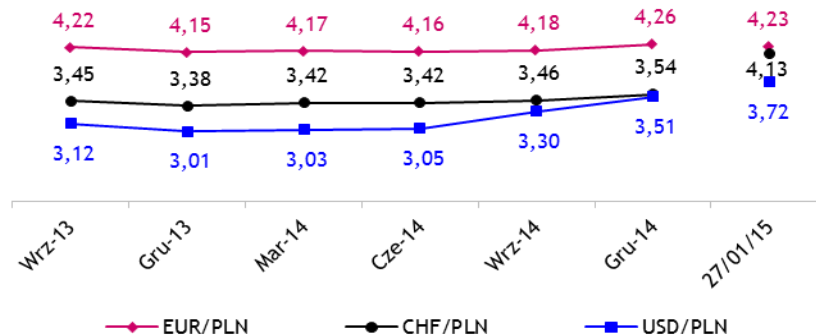
Inflacja (CPI %)



Inwestycje i konsumpcja prywatna (% r/r)



Kształtowanie się kursów walutowych

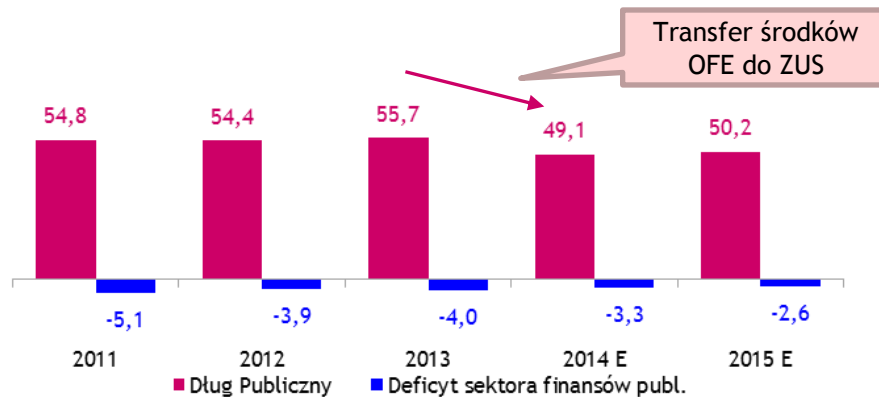


| | | | |
|----------|-------|-------|-------|
| kw/kw | 2,1% | 2,4% | 6,4% |
| r/r | 2,7% | 4,9% | 16,5% |
| YTD 2015 | -0,8% | 16,5% | 6,1% |

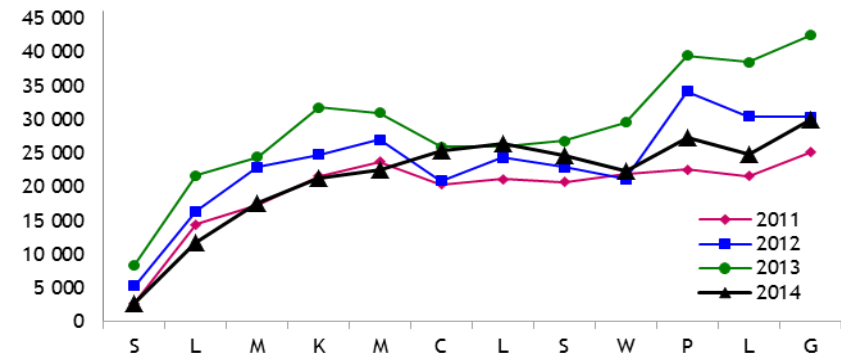
- Polska gospodarka okazała się odporna na szoki zewnętrzne i utrzymała się w roku 2014 na ścieżce solidnego wzrostu, pomimo słabego wzrostu w Eurolandzie i sankcji rosyjskich.
- Poprawa na rynku pracy oraz deflacja powinny wspierać konsumpcję prywatną. Inwestycje powinny rosnąć, wspierane przez wysokie wykorzystanie mocy wytwórczych oraz wyższe inwestycje publiczne w 2 poł. br..
- Złoty osłabił się względem CHF w następstwie decyzji SNB z dnia 15 stycznia.

Przegląd makroekonomiczny

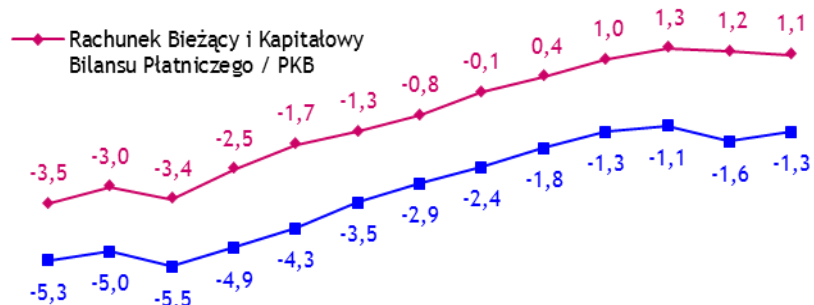
Dług i deficyt sektora finansów publicznych jako % PKB



Wykonanie budżetu - deficyt w mln PLN

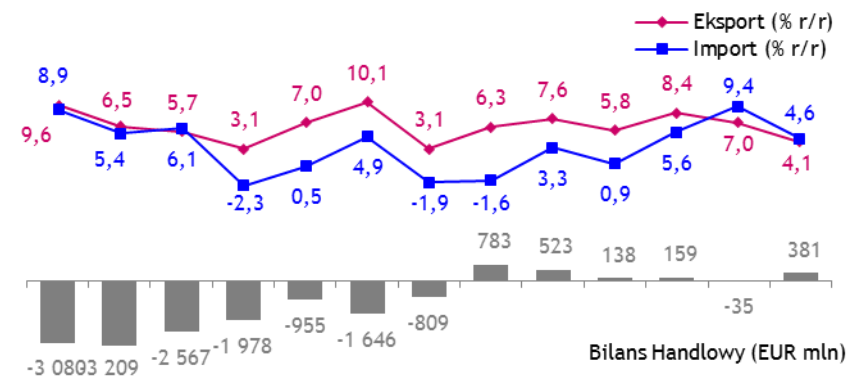


Deficyt obrotów bieżących jako % PKB



3kw11 4kw11 1kw12 2kw12 3kw12 4kw12 1kw13 2kw13 3kw13 4kw13 1kw14 2kw14 3kw14

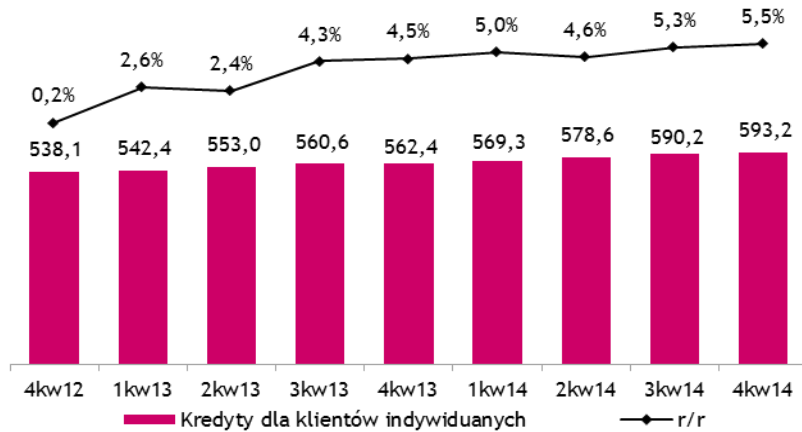
Import, eksport (% r/r) i bilans handlowy (mln EUR)



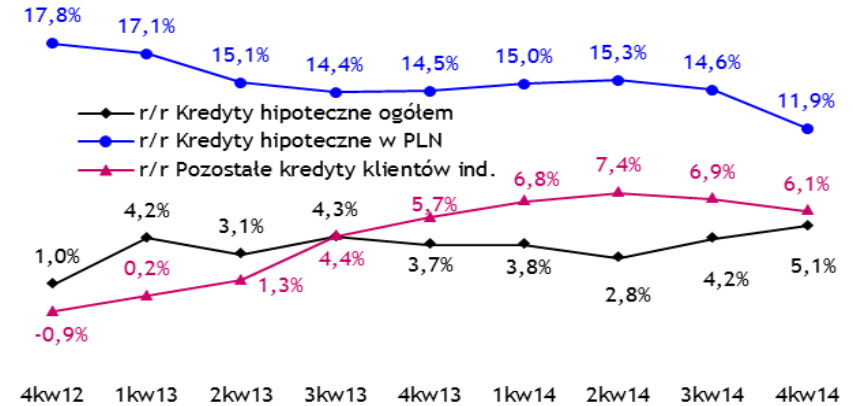
3kw11 4kw11 1kw12 2kw12 3kw12 4kw12 1kw13 2kw13 3kw13 4kw13 1kw14 2kw14 3kw14

Przegląd makroekonomiczny

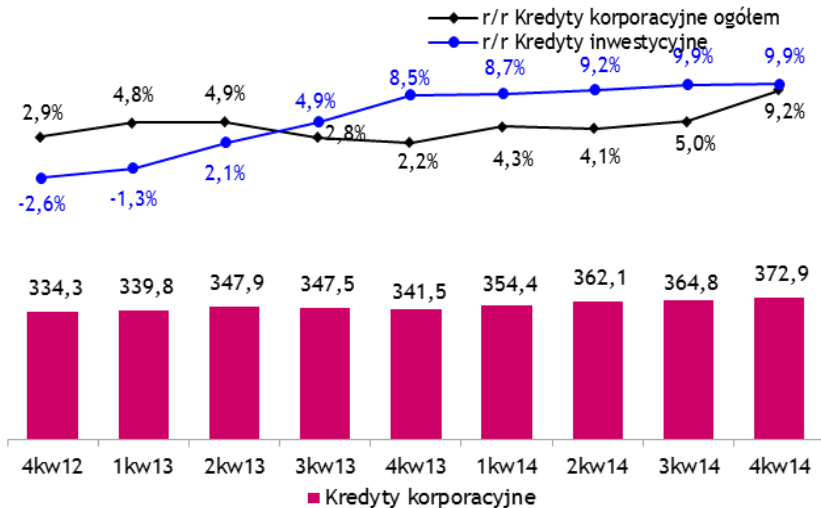
Kredyty dla gospodarstw domowych



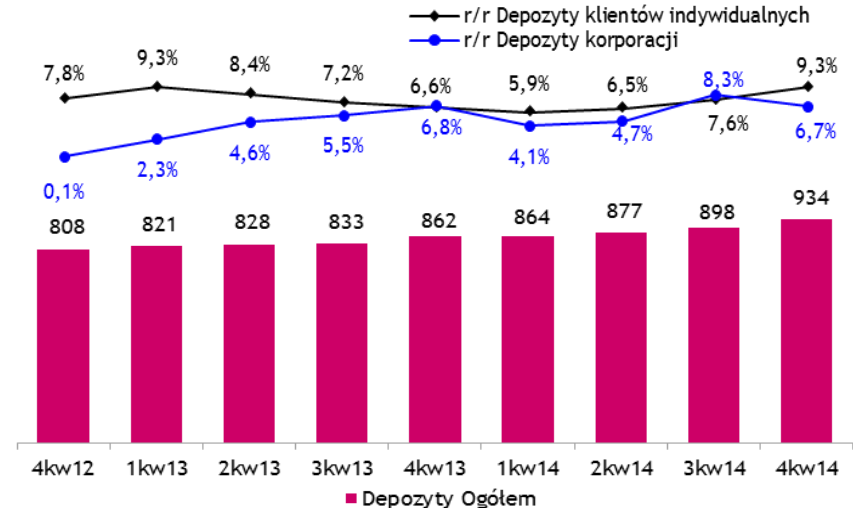
Kredyty dla gospodarstw domowych



Kredyty dla korporacji



Depozyty sektora bankowego



Agenda

Informacje makroekonomiczne

Wyniki finansowe

Rozwój biznesu

Załączniki

Podstawowe dane finansowe za 2014 rok

Silny wzrost rentowności

Solidny wzrost przychodów z działalności podstawowej

Bardzo dobra jakość aktywów potwierdzona wynikami zewnętrznego przeglądu AQR

Stabilna płynność i lepsze wskaźniki kapitałowe

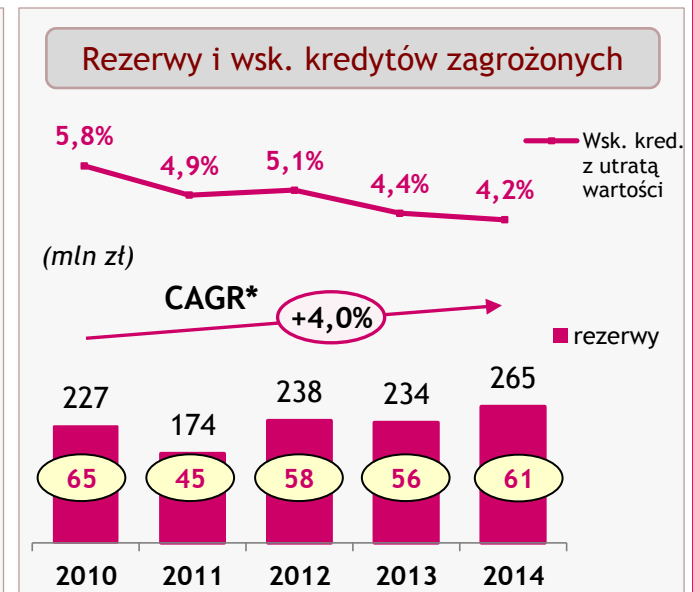
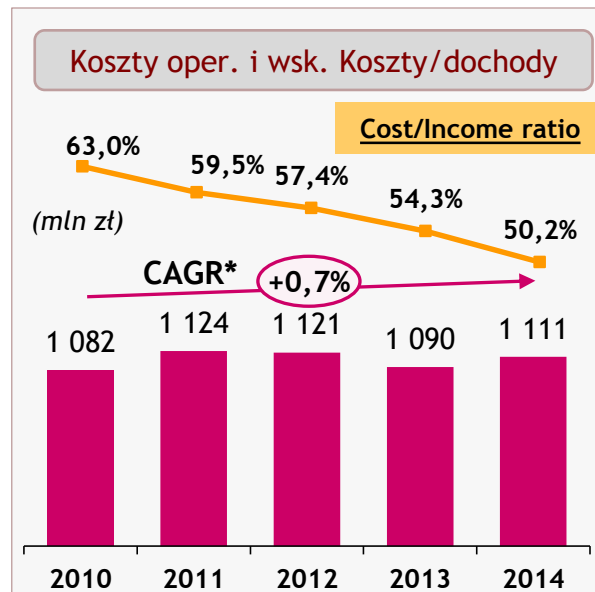
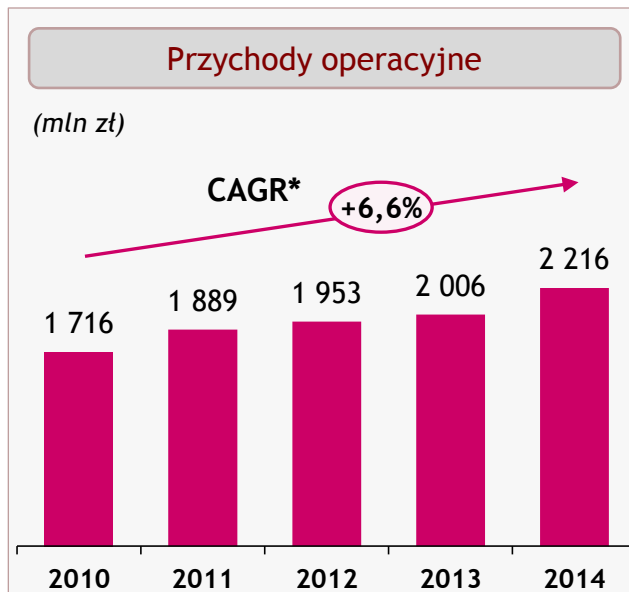
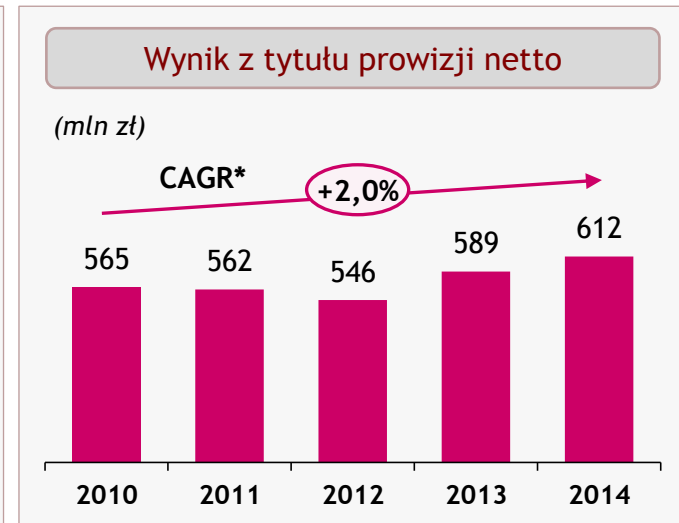
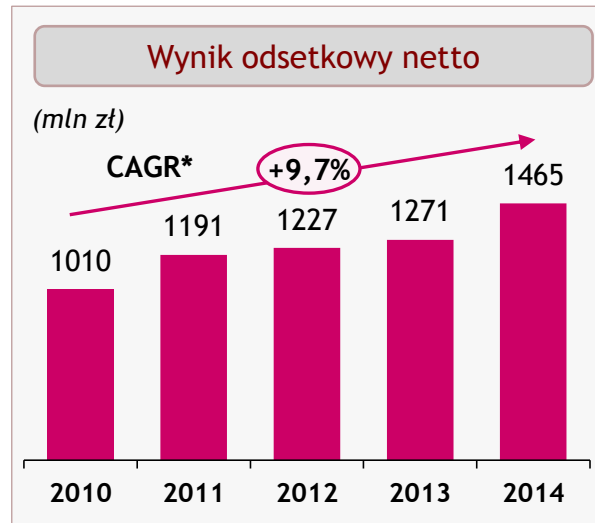
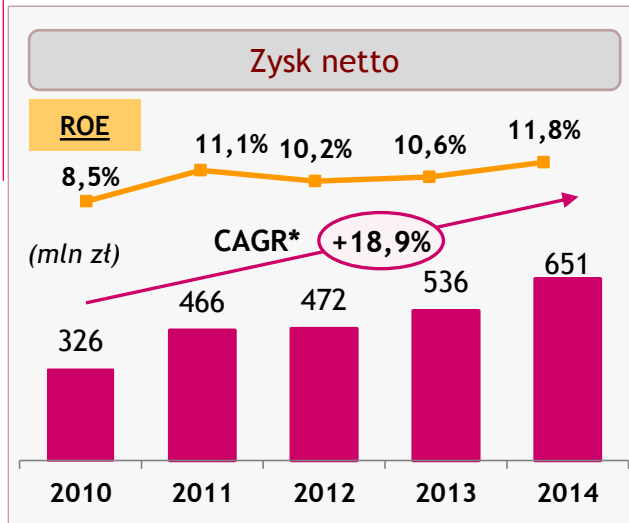
- Zysk netto za 2014 rok wyniósł 651 mln zł: wzrost o +21,5% r/r
- ROE wzrosło w skali roku z 10,6% do 11,8%
- Wskaźnik koszty/dochody wyraźnie obniżył się o 4,1 p.p. w skali roku, do poziomu 50,2%
- Wynik z tytułu odsetek netto wzrósł o 15,3% r/r, pomimo niższych niż oczekiwano stóp procentowych
- Wynik z tytułu prowizji netto wzrósł o 3,9% r/r
- Wskaźnik kredytów z utratą wartości: 4,2% - najniższa wartość w ciągu ostatnich 6 lat
- Wysoki poziom pokrycia kredytów z utratą wartości (71%)
- Wskaźnik kredyty/depozyty na komfortowym poziomie 92%
- Kredyty do stabilnych źródeł finansowania** na poziomie 88,4%
- Wskaźnik kapitałowy TCR*** na poziomie 15,2%, a CET1 *** na poziomie 14,5%

* Depozyty uwzględniają papiery dłużne Bank sprzedane klientom indywidualnym i transakcje repo z klientami.

** Stabilne źródła finansowania: depozyty plus wszystkie wyemitowane obligacje (w tym podporządkowane) oraz średniookresowe finansowanie z instytucji finansowych.

*** Zgodnie z zasadami CRR/CRD4 i przy częściowym zastosowaniu metody IRB (do detal. kredytów hipotecznych i rewolwingowych) ale przy ograniczeniach regulacyjnych.

Podsumowanie osiągnięć w latach 2010-2014 (1)



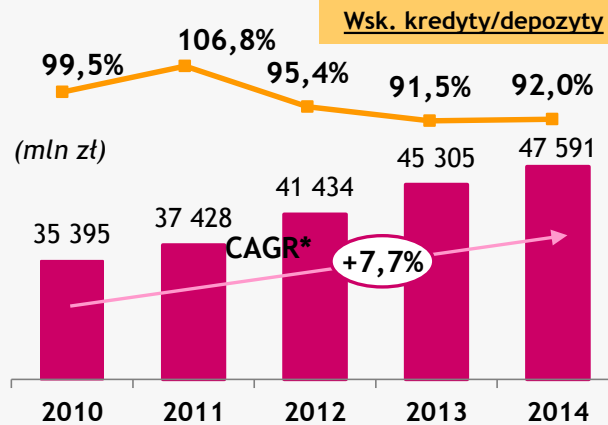
* Średnioroczne tempo wzrostu



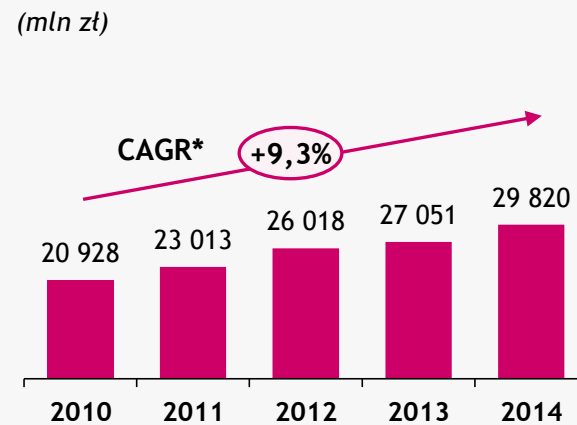
Koszt ryzyka (w pb w stos. do śr. kred. netto)

Podsumowanie osiągnięć w latach 2010-2014 (2)

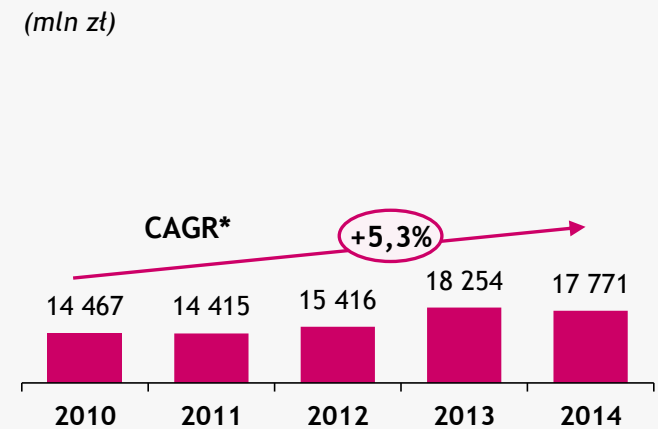
Depozyty i płynność



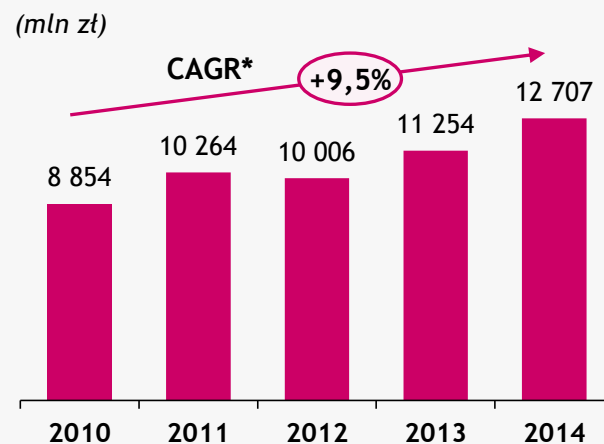
Depozyty klientów indywidualnych



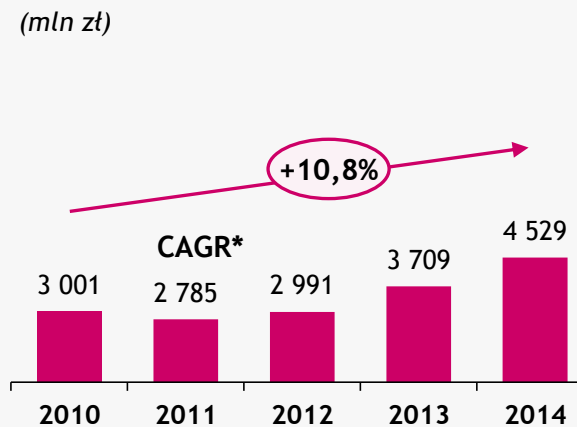
Depozyty firm



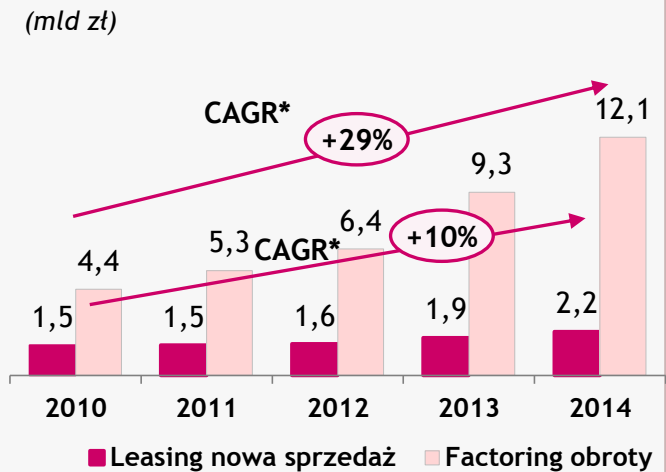
Kredyty dla firm



Kredyty konsumenckie

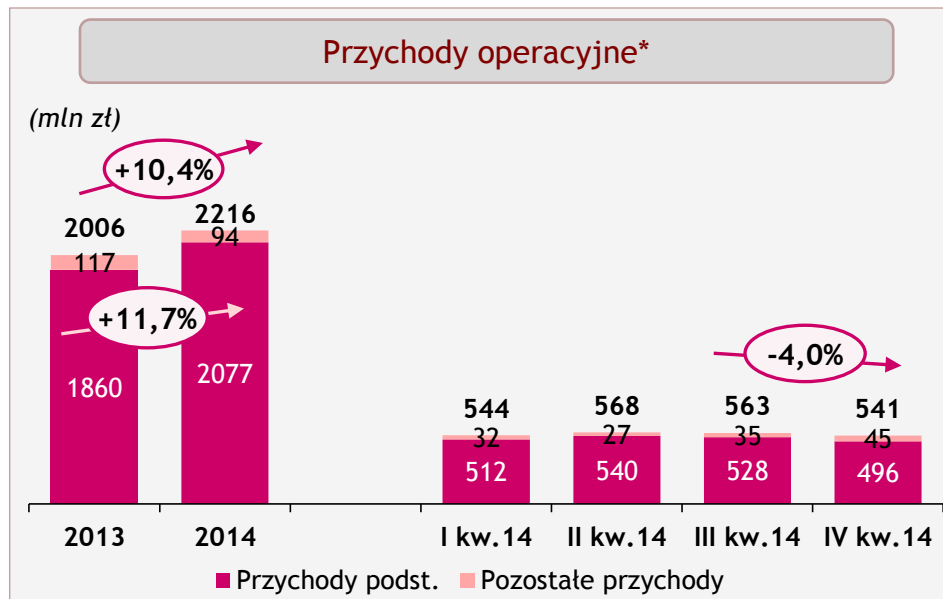
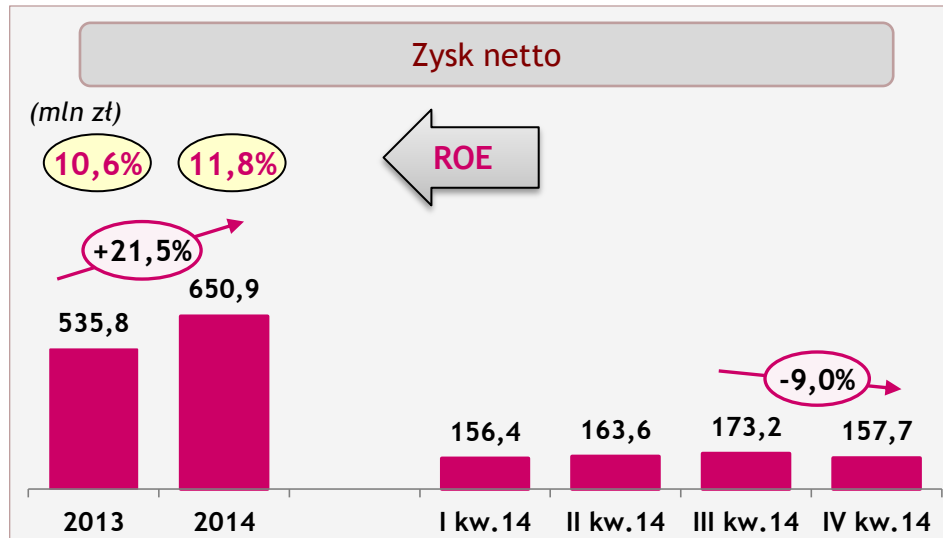


Leasing i faktoring



* Średnioroczne tempo wzrostu

Rentowność

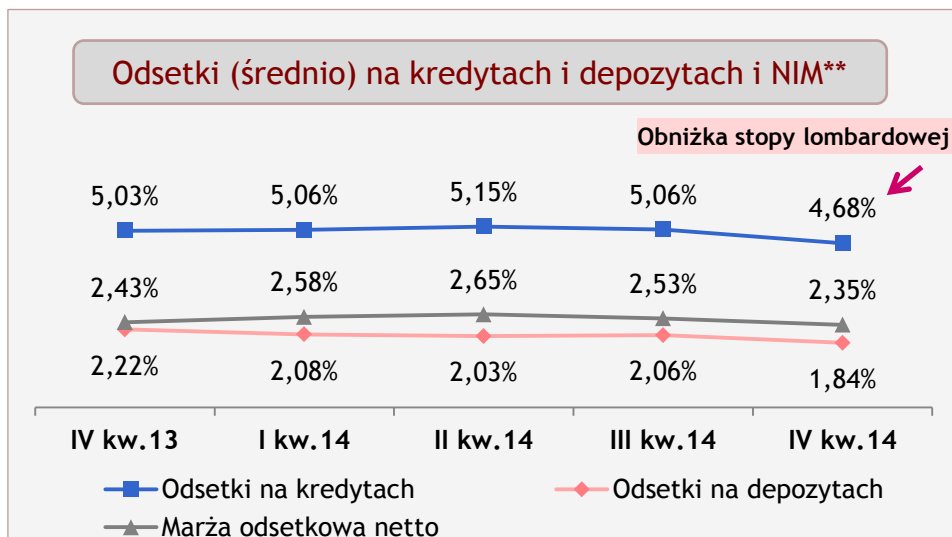
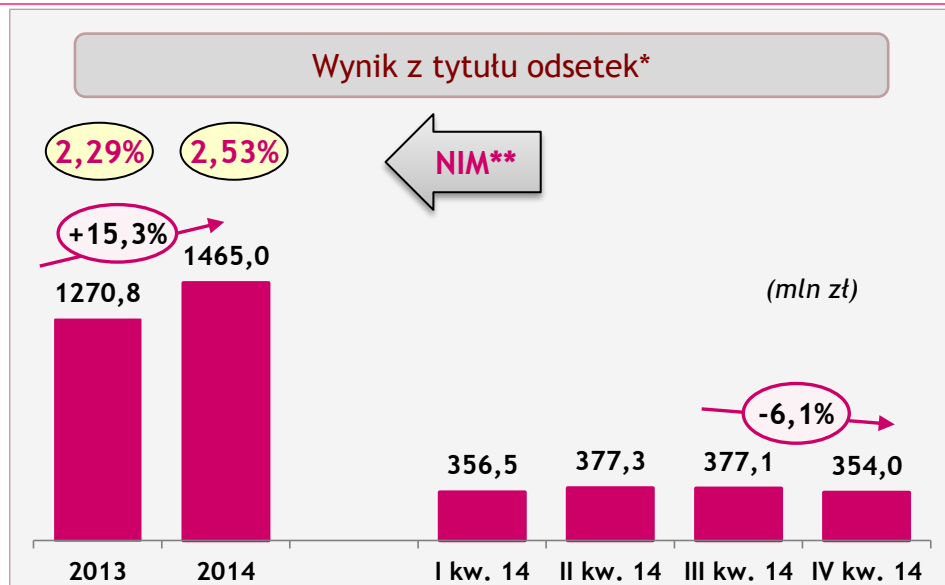


- Wysoki wzrost zysku netto o 21,5% r/r w 2014 roku.
- Roczny zysk netto wzrósł dzięki wysokiej dynamice przychodów z działalności podstawowej** (+11,7% r/r) i stabilnej bazie kosztów (+2% r/r).
- Zysk netto w IV kwartale spadł tylko o 9% kw./kw. pomimo wyższej niż oczekiwano obniżki stóp referencyjnych NBP (-50bps) i zaskakująco wysokiej obniżki stopy lombardowej (-100bps).
- Poprawa ROE do 11,8% w roku 2014, wzrost +1,2 p.p. w porównaniu do roku poprzedniego.

* W tym pozostałe przychody operacyjne netto i koszty

** Wynik z tytułu odsetek + Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu odsetek



- Wynik z tytułu odsetek* w 2014 r. wyraźnie wzrósł (o 15% r/r), pomimo negatywnego wpływu obniżki stóp procentowych.
- Głównym czynnikiem wzrostu był spadek kosztów odsetkowych (o 22% r/r), podczas gdy spadek przychodów odsetkowych był ograniczony (tylko 5% r/r).
- Marże kredytowa i depozytowa w IV kwartale 2014 r. znalazły się pod presją obniżki stopy lombardowej i stopniowego dostosowania ceny depozytów po obniżce stóp NBP.
- Marża odsetkowa netto w 2014 r. osiągnęła poziom 2,53%, rosnąc o 0,24 punktów bazowych rocznie.

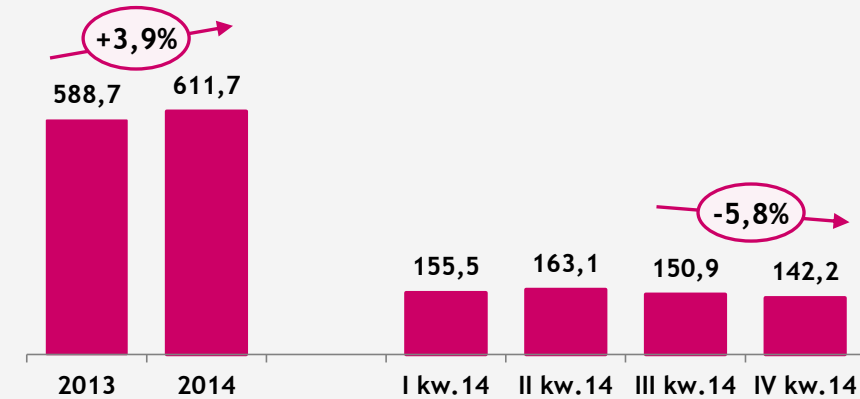
* Dane pro-forma. Marża na wszystkich instrumentach poch. zabezp. portfel kredytów walutowych ujmowana jest w przychodach odsetkowych (instrumenty poch. zabezpieczające), podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (10,9 mln PLN w 2014 i 50,8 mln PLN w 2013) ujmowana jest w Wyniku na operacjach finansowych.

** Marża odsetkowa netto: stosunek Wyniku odsetkowego (pro-forma) do średnich aktywów generujących przychody odsetkowe w danym okresie

Dochody pozaodsetkowe

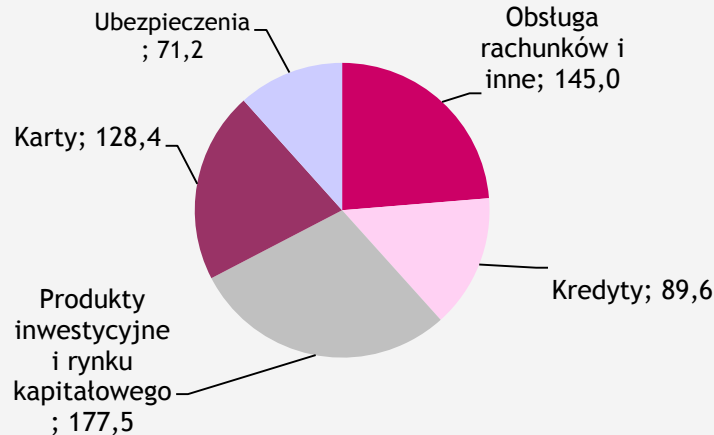
Wynik z tytułu prowizji

(mln zł)



Struktura wyniku z prowizji za 2014r.

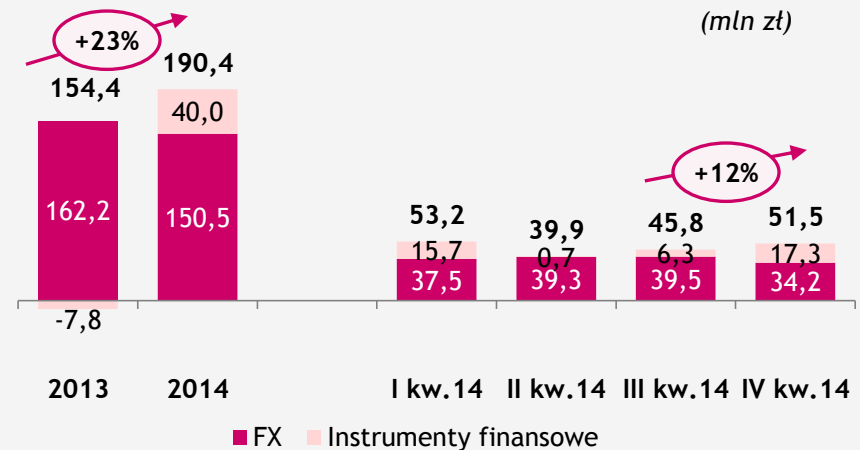
(mln zł)



- Wynik z tytułu prowizji wzrósł w 2014 r. o prawie 4% pomimo znacznie niższych opłat interchange wprowadzonych w Polsce od lipca 2014 r.
- Główne czynniki wzrostu to produkty kredytowe i inwestycyjne (własne i stron trzecich), podczas gdy prowizje z ubezpieczeń uległy obniżeniu w wyniku zastosowania bardziej konserwatywnych zasad księgowych.
- Przychody z działalności handlowej* wzrosły o 23% r/r głównie dzięki wyższym przychodom z obrotu instrumentami finansowymi.

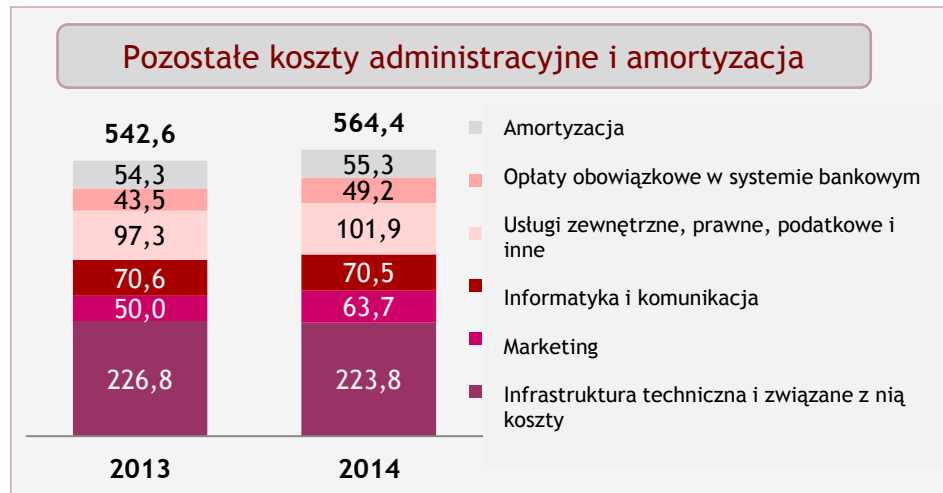
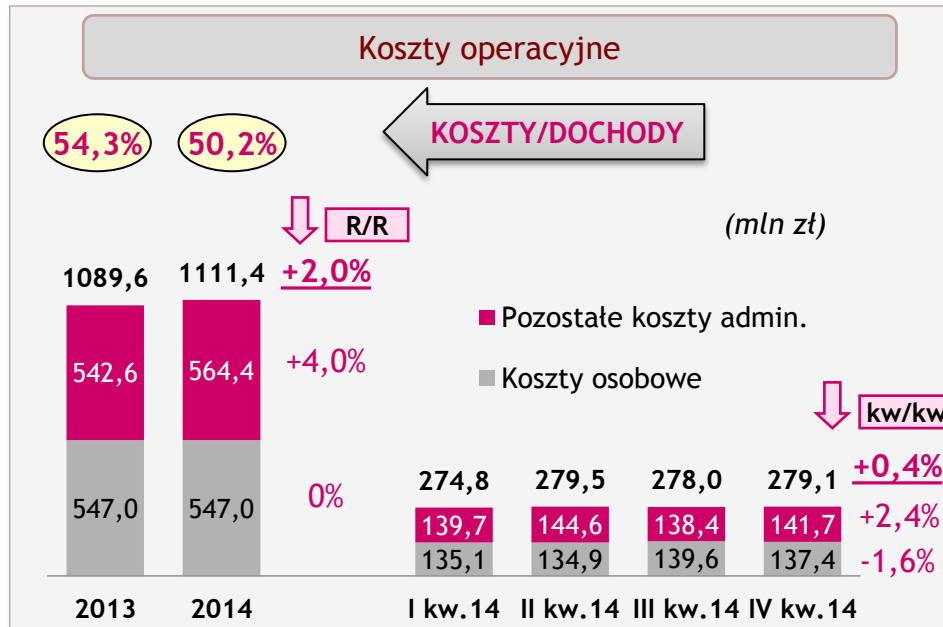
Przychody z dział. inwestycyjno-skarbowej*

(mln zł)



* W ujęciu pro-forma: wynik z operacji wymiany i wynik z inwestycji i obrotu instrumentami finansowymi

Koszty operacyjne i wskaźnik efektywności

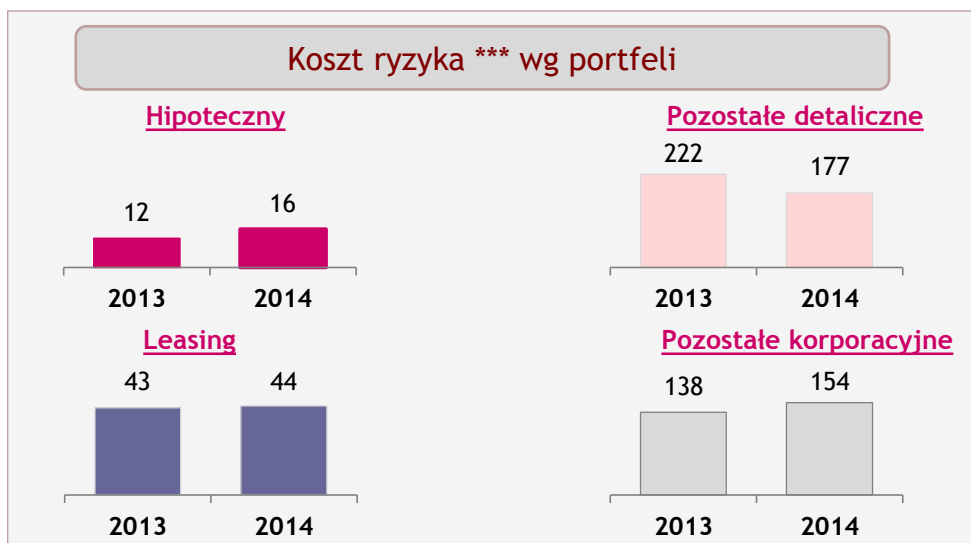
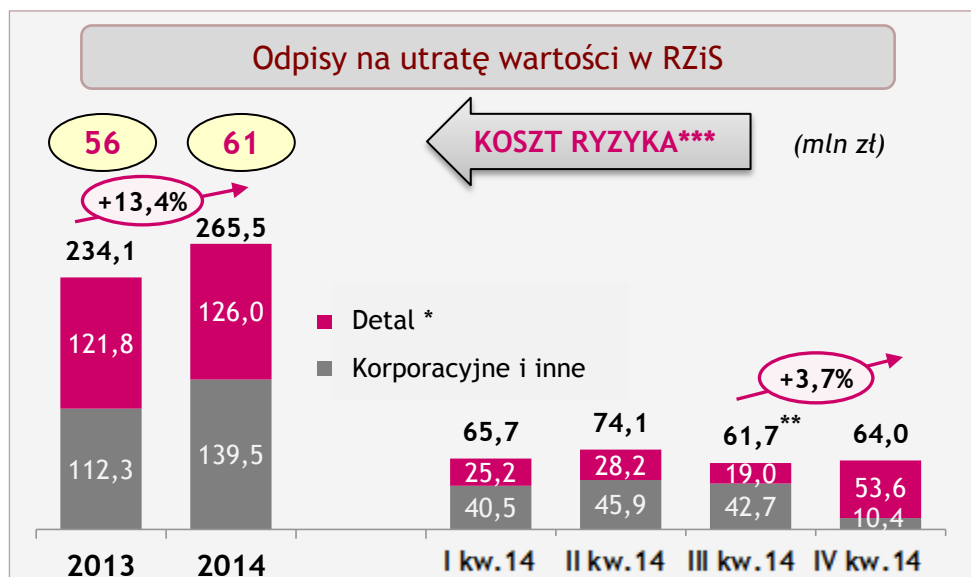


- Wskaźnik koszty/dochody uległ znacznej poprawie z poziomu 54,3% w 2013 r. do 50,2% w 2014 r. i osiągnął poziom określony jako docelowy w średnioterminowej strategii.
- Łączne koszty w 2014 r. były niewiele wyższe w porównaniu do ich poziomu z roku 2013 (+2% r/r), wzrost nastąpił jedynie w kosztach administracyjnych.
- Koszty osobowe pozostały na niezmiennym poziomie w ujęciu rocznym.
- Wzrost kosztów administracyjnych wynikał z wyższych wydatków marketingowych i na usługi doradcze oraz składek na BFG, podczas gdy w pozostałych pozycjach zanotowano spadki lub pozostawały one na zbliżonych poziomach.
- Opłaty obowiązkowe w systemie bankowym będą w 2015 r. wyższe w wyniku dwukrotnego wzrostu opłat na BFG, a cała opłata roczna zostanie zaksięgowana w I kwartale 2015 r.

* Bankowy Fundusz Gwarancyjny, nadzór finansowy, Krajowa Izba Rozliczeniowa oraz inne opłaty obowiązkowe

** w tym usługi doradcze, audyt i tłumaczeniowe

Koszt ryzyka

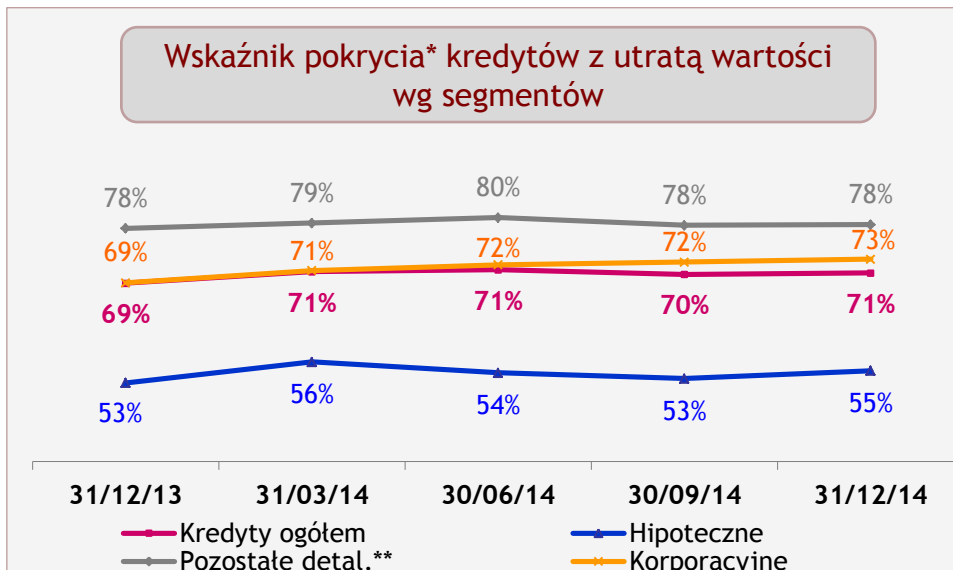
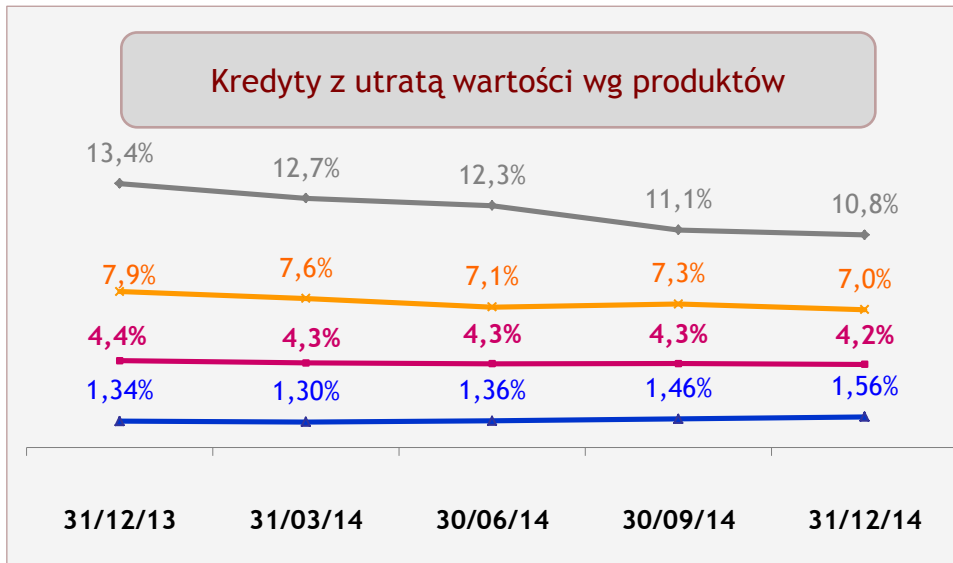


- Rezerwy utworzone na ryzyko kredytowe w roku 2014 wyniosły 265,5 mln zł i wzrosły o 13,4% r/r.
- Rezerwy detaliczne wzrosły tylko o 5 mln zł r/r. Wzrost zanotowano głównie w segmencie przedsiębiorstw (+ 26 mln zł). W rezultacie, pokrycie korporacyjnych kredytów z utratą wartości wzrosło o 4 p.p. r/r, do 73%.
- Tak konserwatywna polityka w zakresie rezerw została podkreślona pozytywnym wynikiem Przeglądu Jakości Aktywów (AQR) przeprowadzonego przez KNF.
- Relatywna miara kosztu ryzyka*** osiągnęła 61 p.b. w 2014 r., co oznacza wzrost o 5 p.b. r/r.
- Portfele hipoteczne i leasingowy wykazały stabilny koszt ryzyka, podczas gdy pozostałe kredyty detaliczne zanotowały spadek o 45 p.b. r/r, a pozostałe kredyty korporacyjne - wzrost o 16 p.b.

* Wg wewnętrznego podziału na segmenty w Banku największy wpływ w detalu (+21,5 mln zł brutto)

** Pozytywny wpływ na wysokość odpisów w III kw. 2014 r. miała sprzedaż kred. z utratą wartości - najwyraźniej
*** łącznie rezerwy utworzone na utratę wartości (netto) do średnich kredytów netto w danym okresie (w p.b.)

Jakość aktywów

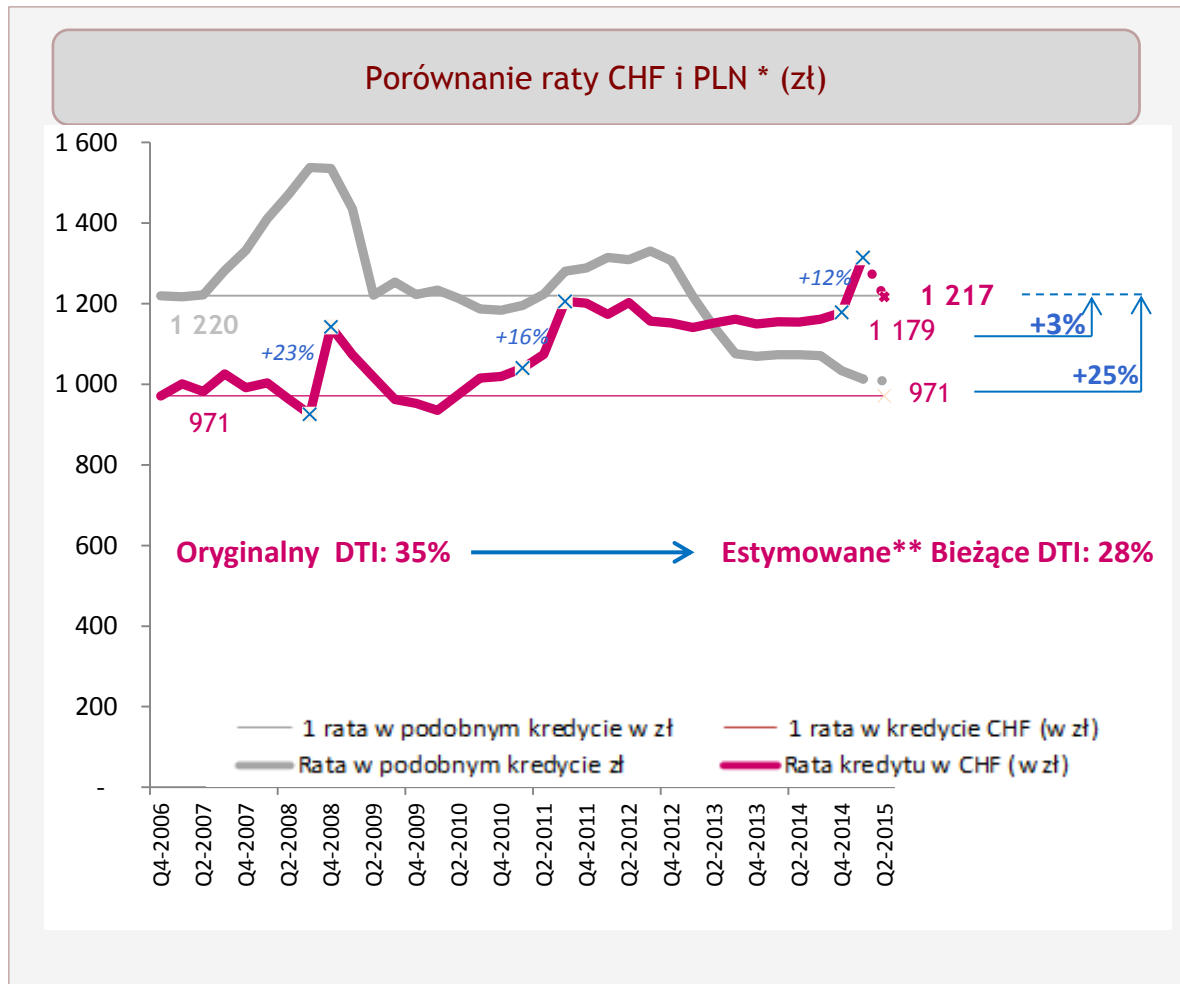


- Wskaźnik kredytów z utratą wartości uległ poprawie osiągając w grudniu 2014 r. poziom 4,2% - najniższy w okresie ostatnich 6 lat (spadek z poziomu 4,4% rok temu). Jest to jeden z najniższych wskaźników wśród polskich banków.
- Kredyty hipoteczne notują stale wysoką jakość ze wskaźnikiem kredytów z utratą wartości na poziomie 1,56% (i jedynie 0,81% to kredyty przeterminowane).
- Wskaźnik pokrycia uległ poprawie w ciągu roku o 2 p.p., z 69% do 71%.
- Udział kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wynosi 2,95%, a ich pokrycie wynosi 101%.

* Pokrycie kredytów z utratą wartości brutto rezerwami ogółem (w tym IBNR)

** Zgodnie z wewnętrznym podziałem na segmenty w Banku

Jakość aktywów - ewolucja rat kredytów hipotecznych



- Nagła zmiana kursu CHF w styczniu spowodowała wzrost rat kredytów hipotecznych, jednak skala wzrostu jest nadal niższa niż zmiany, które miały miejsce w latach 2008 - 2011
- Nadchodząca rata za II kw. 2015 r. skorzysta ze stosunkowo niskiego poziomu CHF Libor, co zneutralizuje znaczną część efektu walutowego (spodziewany wzrost raty*** o ok. 3% w porównaniu z grudniem 2014 r.)
- Dzięki wzrostowi płac w Polsce od momentu udzielenia kredytów walutowych obciążenie bieżącą ratą może być nawet niższe niż w momencie udzielenia (mierzone estymowanym wskaźnikiem DTI**)
- Obecny poziom rat w CHF jest nadal niższy niż historycznie najwyższe poziomy rat kredytobiorców w PLN.

(*) Estymacja dla kredytu przy zastosowaniu średniego wieku, zapadalności, kwoty i spreadu bieżącego portfela kredytów hipotecznych w CHF

(**) Estymowane bieżące DTI (Wsk. kosztu obsługi długu do przychodu) opiera się na początkowym DTI z nową kwotą raty i przychodami aktualizowanymi na podstawie krajowego wzrostu płac

(***) przy użyciu CHF Libor 3M na poziomie -0,85% i kursu CHF/PLN na poziomie 4,11

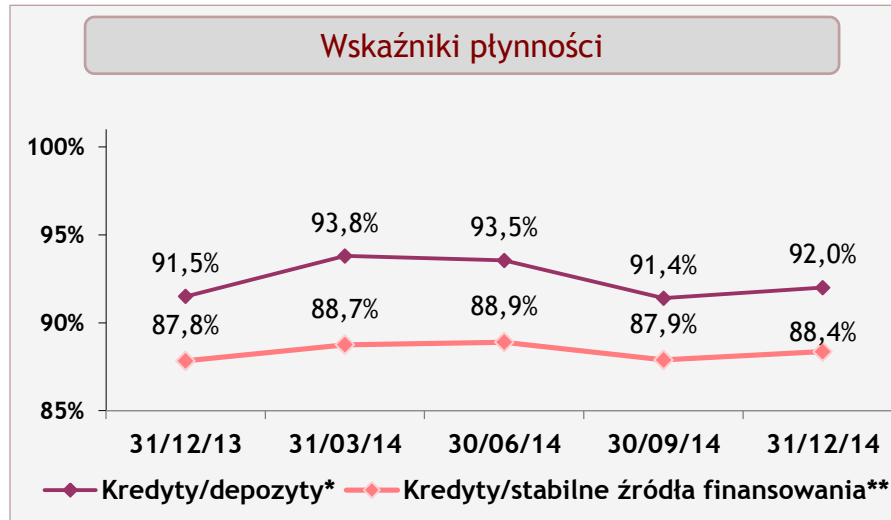
Jakość aktywów - relacje z klientami kredytów hipotecznych

Opcje zapewnione przez Bank Millennium kredytobiorcom hipotecznym:

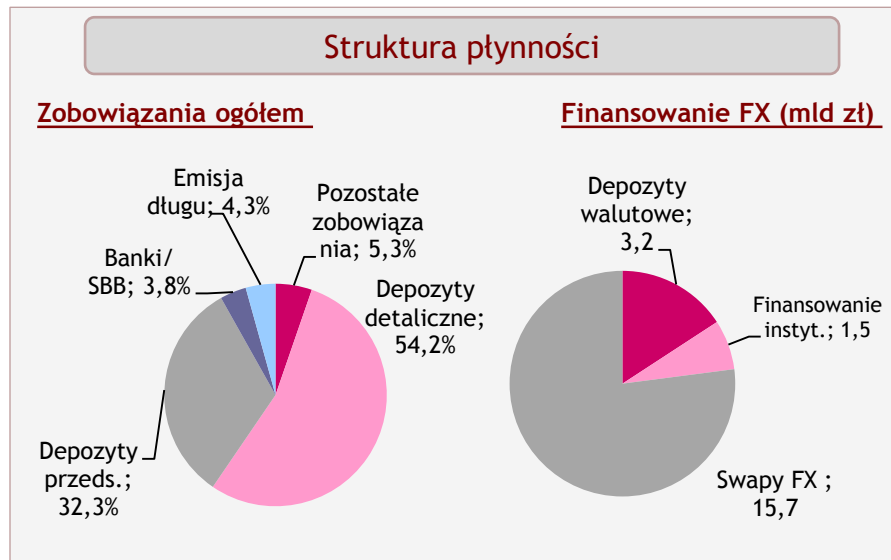
- Możliwość spłacenia raty bezpośrednio w CHF (ta możliwość istnieje od początku każdego kredytu w CHF)
- 1-miesięczne wakacje dla raty kredytowej rocznie wybierane wg uznania klienta, przy rozłożeniu kwoty na cały okres kredytowania
- Akceptacja zmiany zabezpieczenia w odniesieniu do tego samego kredytu
- Elastyczne podejście do restrukturyzacji kredytu klienta w trudnej sytuacji finansowej. Dzięki tej polityce praktycznie 65% restrukturyzowanych kredytów uzdrawia się samo, a tylko 1% zagrożonych kredytobiorców hipotecznych podlega egzekucji
- Prolongata zapadalności kredytu lub dodatkowe, czasowe zawieszenie spłaty
- Brak wymogu dostarczenia nowego zabezpieczenia lub ubezpieczenia
- Od 1 stycznia 2015 roku, kredytobiorcy kredytów hipotecznych Banku Millennium udzielonych w CHF uzyskali zmianę ceny kredytu przy zastosowaniu, po raz pierwszy, ujemnej stawki LIBOR CHF, przy uwzględnieniu faktu, że stopa CHF LIBOR 3M zeszła do poziomu ujemnego w grudniu 2014 roku
- Czasowo niższy spread walutowy dla operacji związanych z kredytami hipotecznymi np.: spłaty rat, wcześniejsze spłaty
- Akceptacja wniosków klientów o konwersję kredytów denominowanych w CHF na PLN po kursie równym średniemu kursowi wymiany NBP z dnia konwersji

Powyższe opcje są zgodne z przedstawionymi ostatnio zaleceniami przez Związek Banków Polskich oraz inne urzędy i instytucje.

Płynność i finansowanie



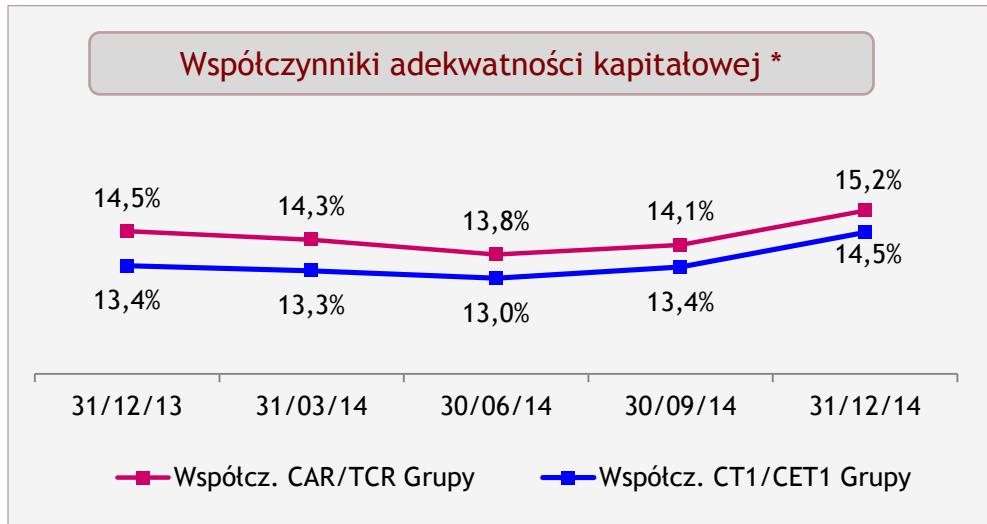
- Wskaznik kredyty/depozyty* pozostaje na komfortowym poziomie ok. 92%, zgodnie z założeniami konserwatywnego zarządzania płynnością realizowanego w ostatnich latach, co tworzy znaczny bufor płynnościowy zabezpieczający przed istotną zmiennością kursów walut, np. taką, jaka wystąpiła w styczniu w odniesieniu do CHF.



- Wskaznik kredyty/ stabilne źródła finansowania** pozostawał na poziomie 88,4% na koniec 2014 roku.
- Finansowanie w walutach obcych opiera się na różnych źródłach, przy znacznym portfelu dobrze zdywersyfikowanych (wg. kontrahentów i terminów zapadalności) swapów walutowych.

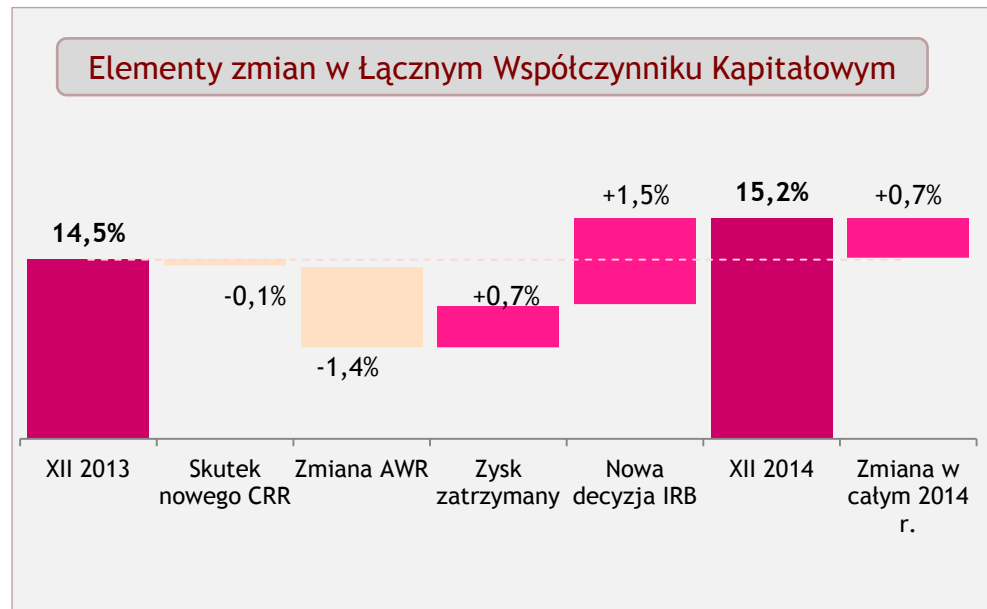
* Depozyty obejmują papiery dłużne Banku sprzedane klientom indywidualnym oraz transakcje repo z klientami. ** Depozyty plus średniokresowe papiery dłużne sprzedane inwestorom indywidualnym i instytucjonalnym (w tym dług podporządkowany) i średniokresowe finansowanie z instytucji finansowych.

Współczynniki adekwatności kapitałowej



- W XII 2014 r. łączny współczynnik kapitałowy (TCR) Grupy osiągnął wysoki poziom 15,2%, a współczynnik CET1 wyniósł 14,5%, rosnąc w zeszłym roku odpowiednio o 0,7 pp. (TCR) i 0,9 pp. (CET1).

- Dalsze obniżenie minimalnego poziomu regulacyjnego dla portfeli IRB z 80% do 70% metody standardowej dało pozytywny wpływ na poziomie 1,5 pp. (na TCR) i 1,4 pp. (na CET1).



- Ponadto Grupa otrzymała od organów nadzoru dalsze warunki dla portfeli IRB oraz pozostałych portfeli, do spełnienia w najbliższych dwóch latach.

* Od VI 2014 r. współczynniki obliczane są na podstawie zasad CRR/CRD4 (*Bazyła 3*), z częściowym stosowaniem metody IRB

Agenda

Informacje makroekonomiczne

Wyniki finansowe

Rozwój biznesu

Załączniki

Podstawowe dane biznesowe w 2014 roku

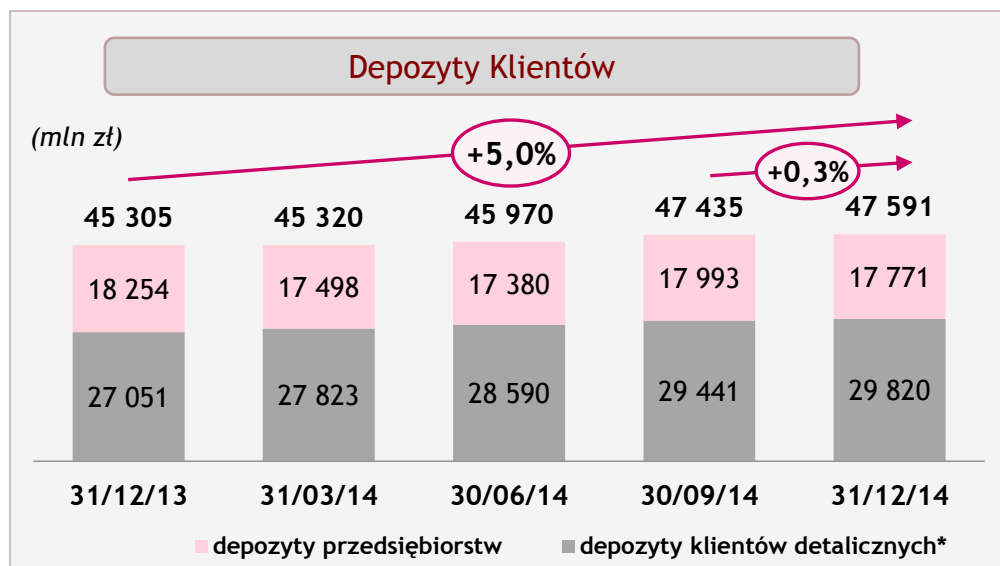
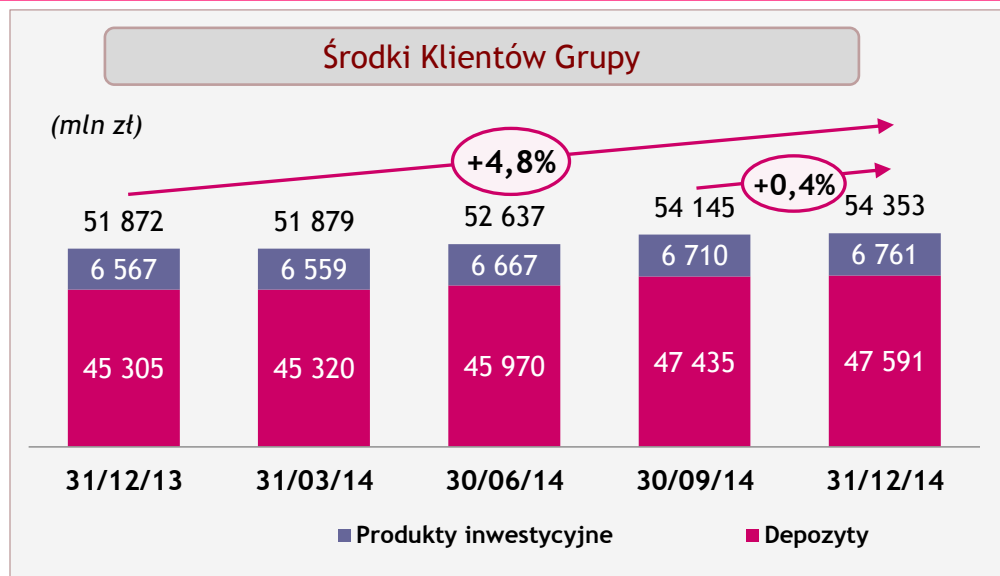
Segment detaliczny

- Rekord sprzedaży pożyczek gotówkowych w kwocie 589 mln zł w IV kw. 2014 r. i 2,1 mld zł w skali całego roku, wzrost portfela o 24% r/r
- 231 tys. nowych rachunków bieżących, głównie dzięki kampanii Konto 360°
- Bardzo wysoki wzrost poziomu depozytów detalicznych, o 10,2% r/r

Segment korporacyjny

- Kredyty dla przedsiębiorstw ogółem wzrosły o 13% rocznie, wyprzedzając średni wzrost całego rynku
- Leasing nowych składników majątku na poziomie 2,3 mld zł; roczny wzrost o 18%
- Roczne obroty w faktoringu wyniosły 12.1 mld zł, co oznacza roczny wzrost o 30%, ponad dwukrotnie wyższy niż wzrost rynku (+13%)

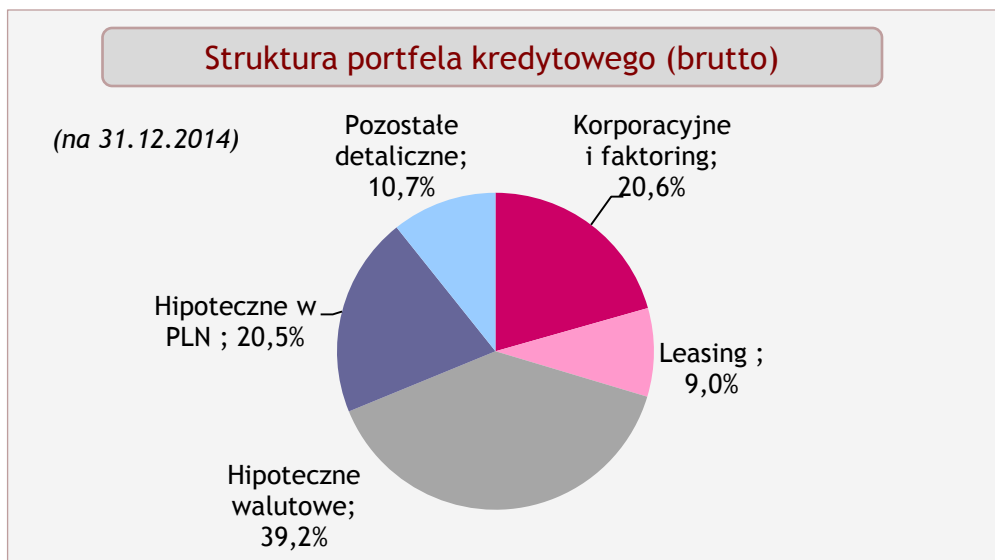
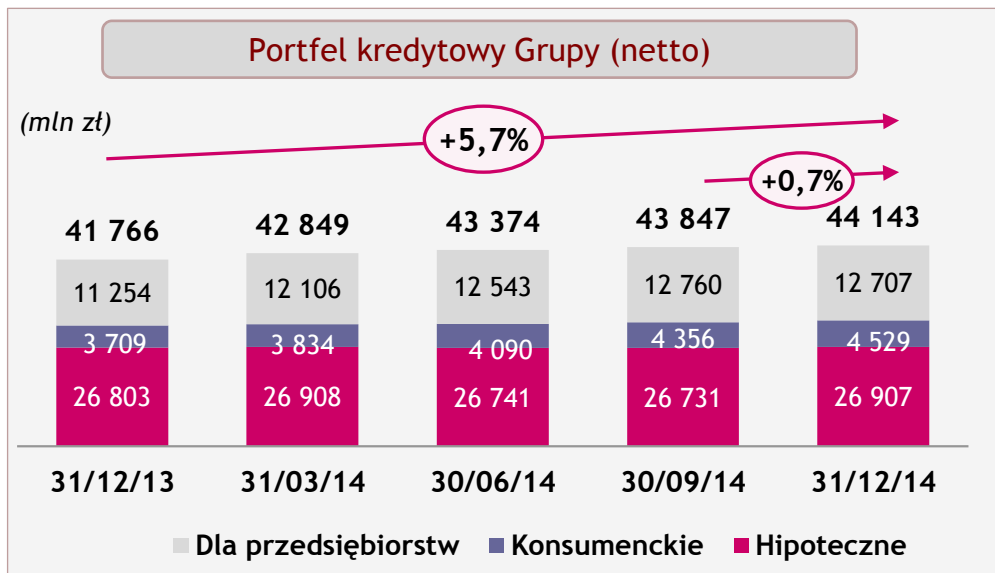
Środki Klientów



- Środki Klientów Grupy wzrosły o 4,8% w skali roku i o 0,4% kwartalnie.
- Depozyty ogółem wzrosły o 5,0% r/r, z czego depozyty gospodarstw domowych zanotowały wysoki wzrost o 10,2% r/r (czyli o 2,8 mld zł).
- Poziom depozytów przedsiębiorstw lekko się obniżył, o 2,6% w skali roku, a ich udział w depozytach ogółem spadł do 37%.

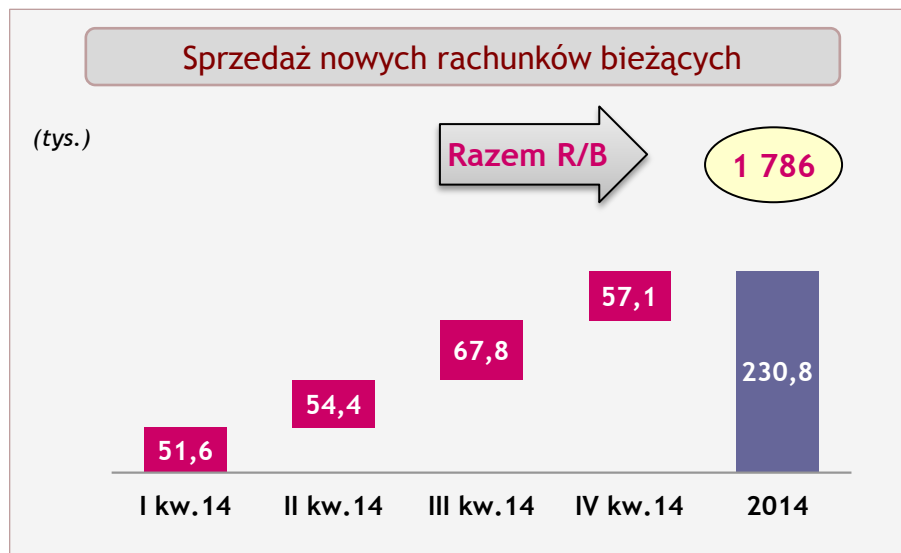
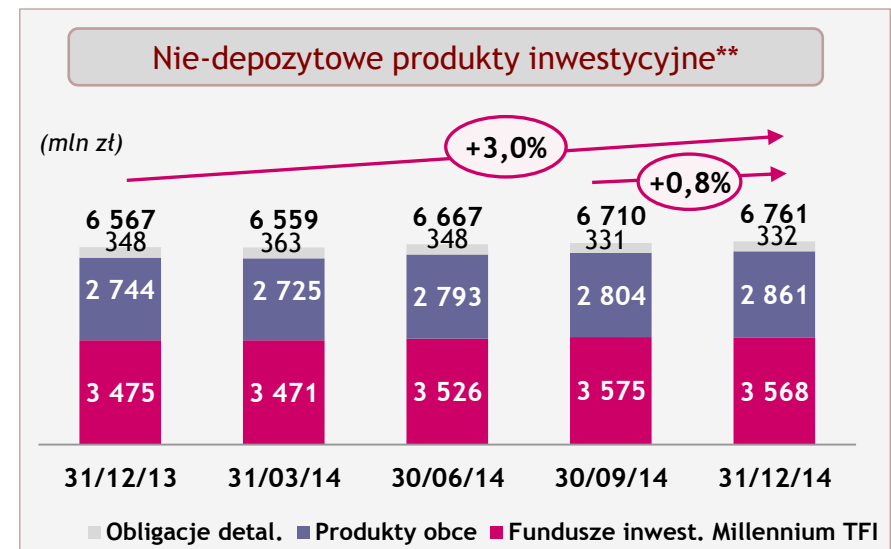
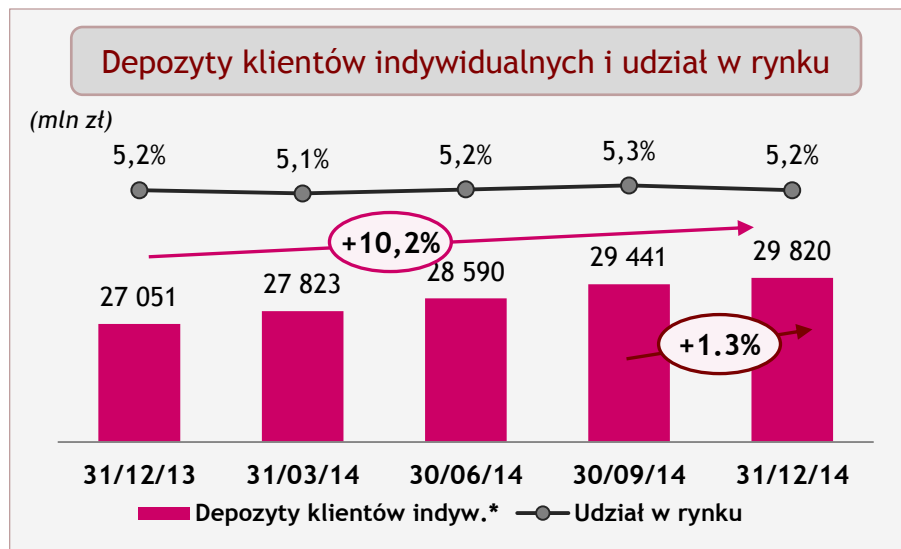
* W tym saldo produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych ujmowanych jako depozyty korporacyjne w sprawozdaniach finansowych

Portfel kredytów



- Kredyty netto ogółem osiągnęły poziom 44,1 mld zł, co oznacza wzrost o 5,7% rocznie i 0,7% kwartalnie
- Kredyty konsumenckie niehipoteczne zanotowały wzrost w skali roku o 22%, a portfolio kredytów hipotecznych lekko wzrósł, o 0,4%.
- Wg kursu wymiany CHF z grudnia, udział portfela walutowego stanowił 39,2% kredytów ogółem.
- Kredyty dla przedsiębiorstw netto (w tym leasing) wyniosły 12,7 mld zł, co oznacza silny wzrost roczny o 13%.
- Udział kredytów dla przedsiębiorstw i konsumenckich w kredytach ogółem stale rósł, osiągając już ponad 40%.

Wyniki biznesowe detalu - depozyty

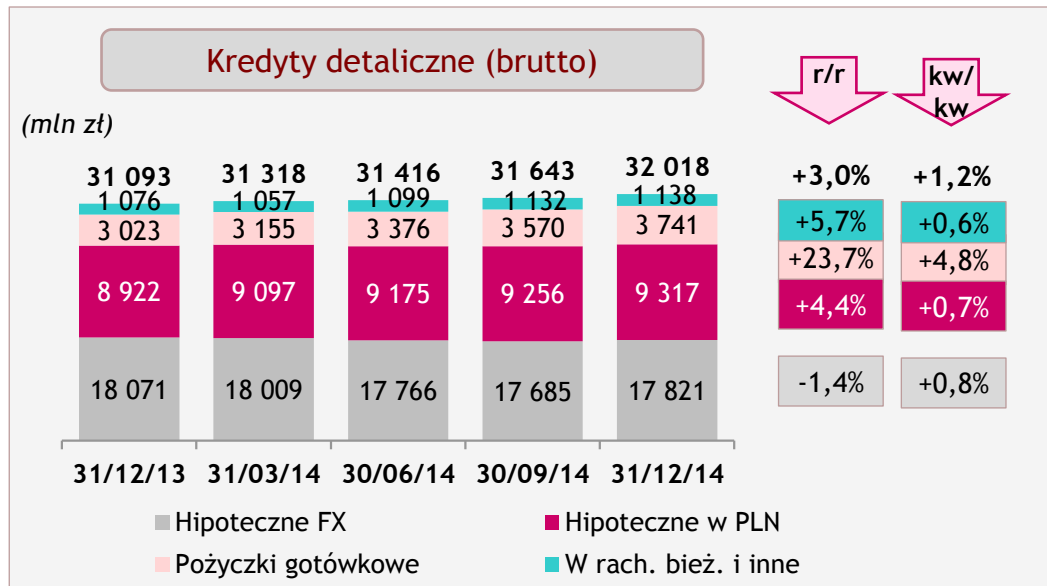


- Depozyty detaliczne zanotowały wysoki wzrost o 10,2% r/r i 1,3% kw./kw.
- Nie-depozytowe produkty inwestycyjne sprzedane klientom detalicznym Grupy zanotowały wzrost o 3% w skali roku, osiągając poziom 6,8 mld zł.
- 231 tys. nowych rachunków bieżących głównie dzięki kampanii Konto 360°. Łączna liczba rachunków bieżących dla klientów indywidualnych wzrosła do 1.786 tys.

* W tym saldo produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych prezentowane jako depozyty korporacyjne w sprawozdaniach finansowych

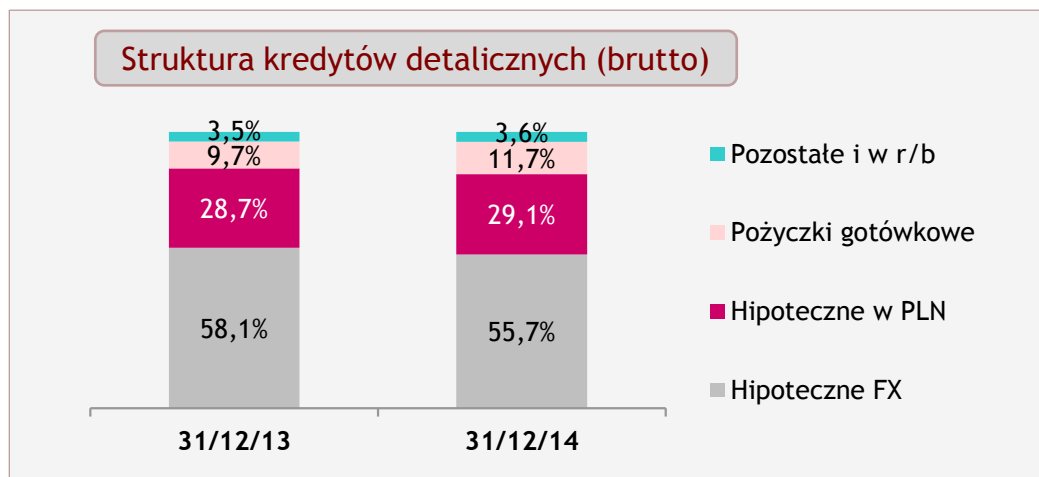
** W tym fundusze inwestycyjne własne i podm. zewnętrznych, ubezpieczeniowe produkty oszczędn. (SPE, SPUL) i strukturyz. obligacje/BPW sprzedane klientom detalicznym

Wyniki biznesowe detalu - portfel kredytowy



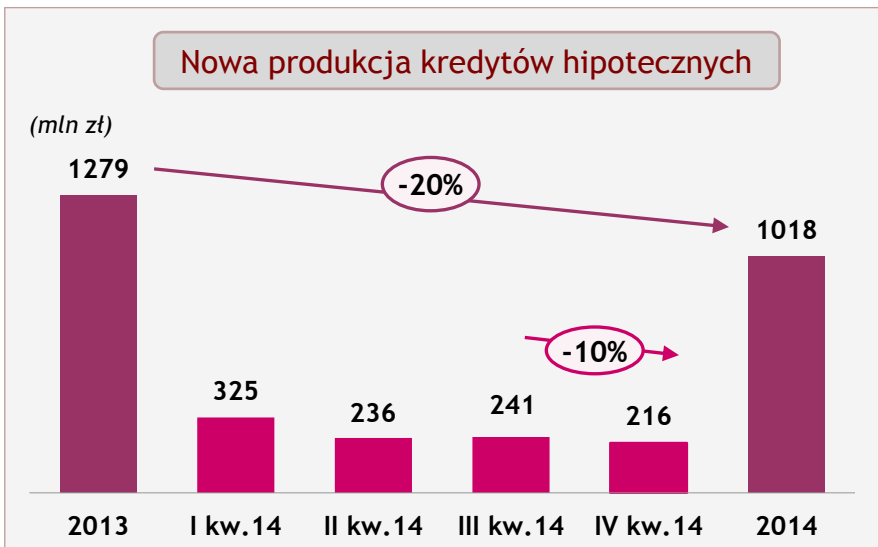
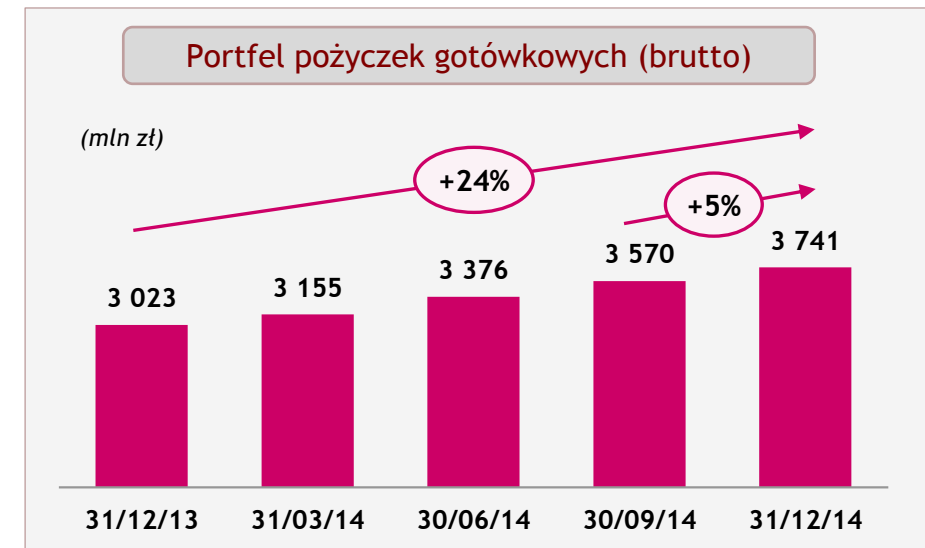
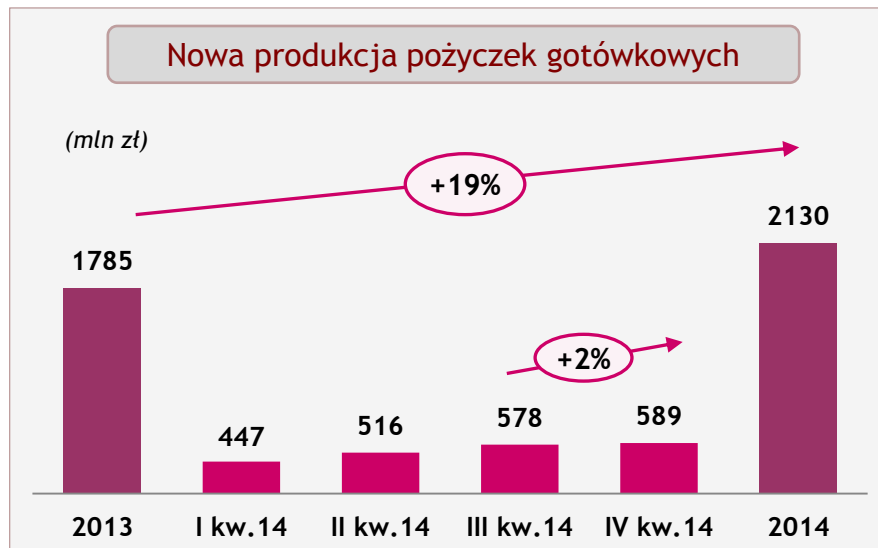
- Kredyty dla klientów indywidualnych (brutto) wzrosły o 3% r/r i 1,2% kw./kw., wynikało to z wysokiego wzrostu kredytów konsumenckich i spadku walutowych kredytów hipotecznych.

- W pożyczkach gotówkowych zanotowano wzrost o 23,7% r/r, a w pozostałych kredytach konsumenckich o 5,7% r/r.



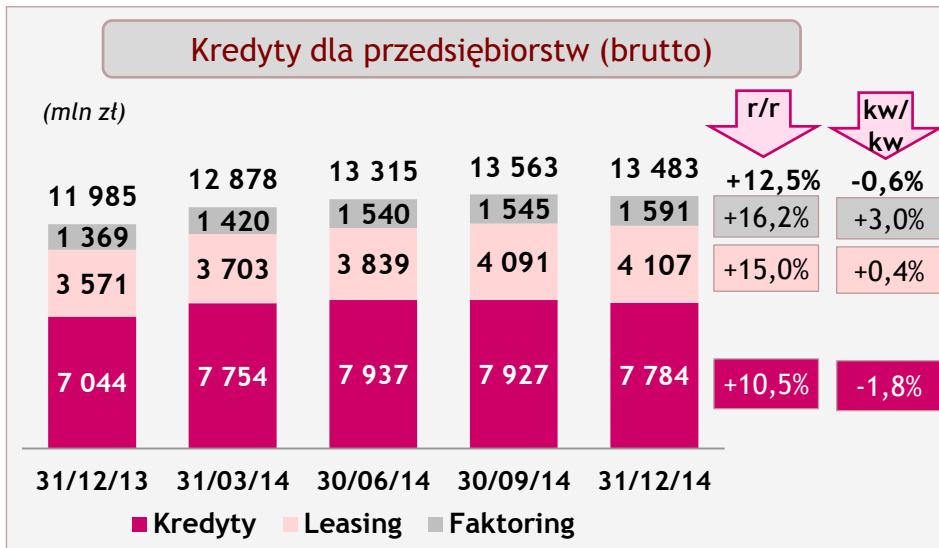
- Wzrost kredytów hipotecznych w PLN wyniósł 4,4% r/r, podczas gdy walutowa część portfela zanotowała spadek o 1,4% r/r.

Wyniki biznesowe detalu - kredyty hipoteczne i gotówkowe

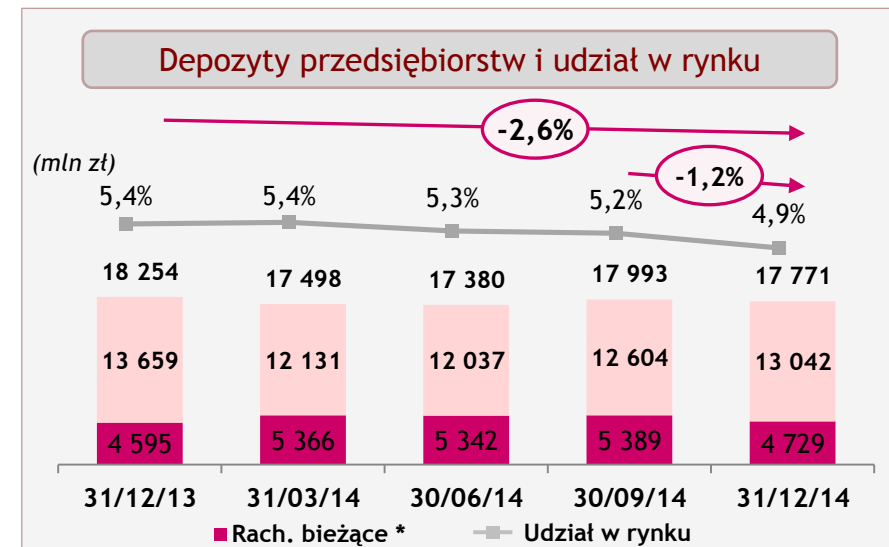
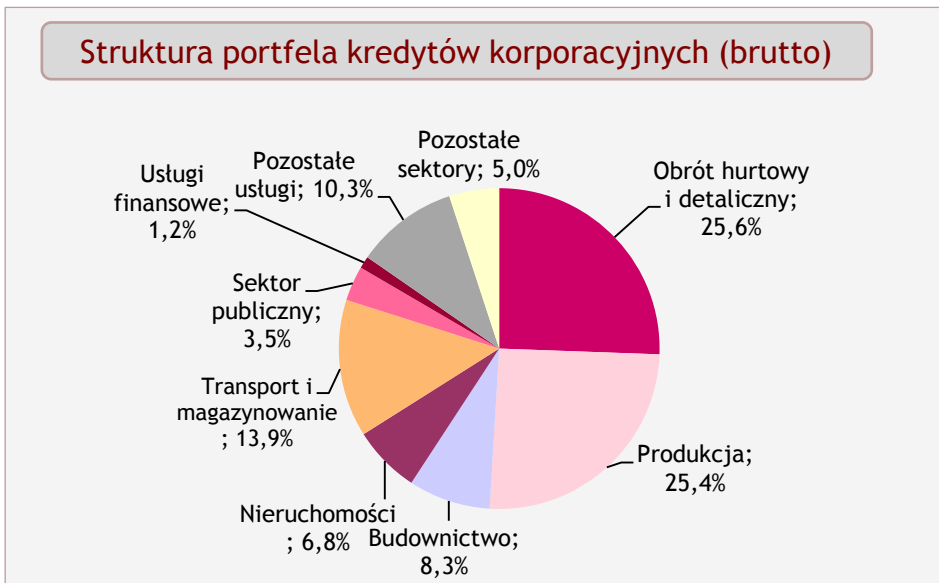


- Rekordowa sprzedaż pożyczek gotówkowych na poziomie 2,1 mld zł w roku 2014; wzrost o 19% rocznie; rosnący trend kwartalny.
- Portfel pożyczek gotówkowych wzrósł o 24% r/r (czyli o 718 mln zł) i 5% kw./kw.
- Ogromną większość pożyczek gotówkowych sprzedano obecnym klientom.
- Sprzedaż kredytów hipotecznych w 2014 roku spadła o 20% w porównaniu do poziomu z 2013 roku.

Wyniki biznesowe przedsiębiorstw - kredyty i depozyty



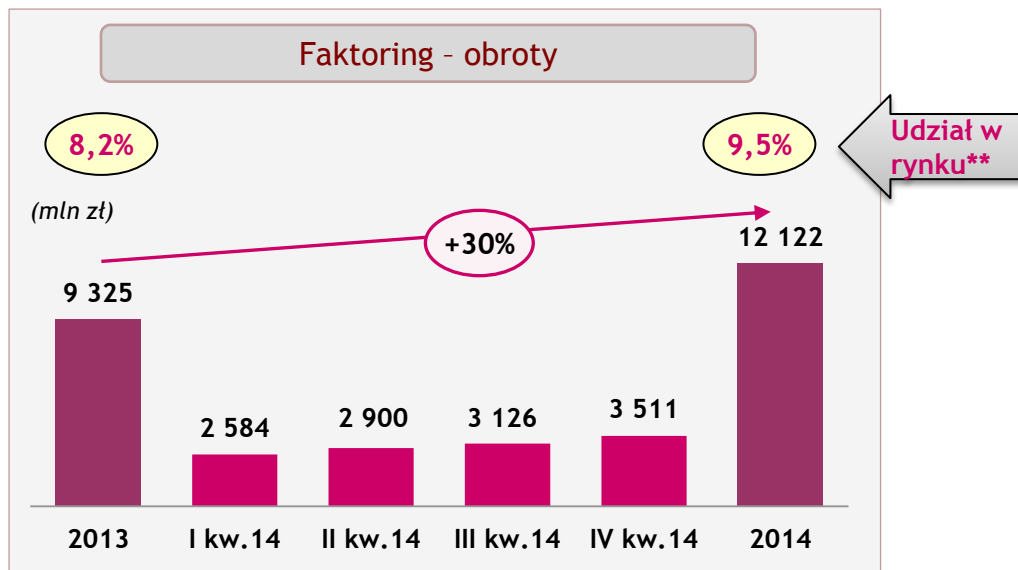
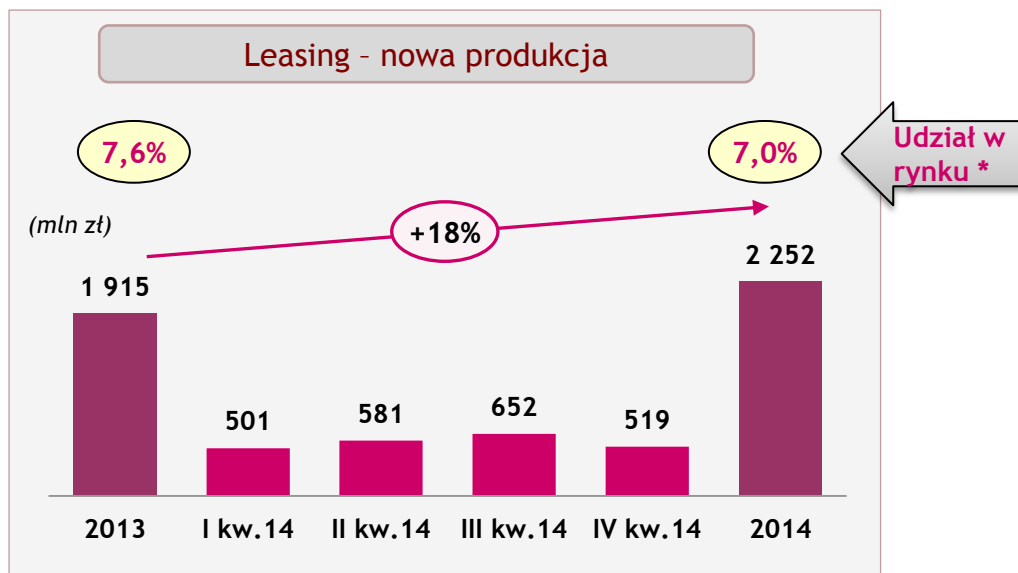
- Kredyty dla przedsiębiorstw (brutto) wzrosły o 12,5% w skali roku. Wysoki wzrost w portfelach leasingowym i faktoringowym: +15% r/r i +16% r/r (odpowiednio).
- Nowa jednostka finansowania strukturalnego rozszerzyła ofertę produktową w zakresie transakcji z dużymi firmami. Wzrost kredytów inwestycyjnych w 2014 roku o 20%.
- Depozyty przedsiębiorstw zanotowały spadek o 2,6% r/r.
- Poprawa jakości obsługi, potwierdzona wynikami zewnętrznego badania satysfakcji klienta (NPS**).



* w tym depozyty overnight

** dalszy wzrost wskaźnika NPS (Net Promoter Score) do poziomu +32 w 2014 r. wg corocznego badania GfK Polonia

Wyniki biznesowe przedsiębiorstw - leasing i faktoring



- Wysoka sprzedaż w leasingu w 2014 r. na poziomie 2,25 mld zł nowych wypłat, co oznacza wzrost o 18% w porównaniu do roku 2013.
- Wysoki i stabilny udział w rynku* w zakresie nowej sprzedaży leasingowej w roku 2014 na poziomie 7%.
- Kwartalne wartości obrotów w faktoringu znalazły się w trendzie rosnącym w 2014 roku przekraczając 3,5 mld zł w IV kwartale 2014 r.
- Skumulowany obrót dla całego roku 2014 osiągnął 12,1 mld zł, co oznacza wzrost o 30% w stosunku do poziomu z 2013 roku. Daje to wysoki udział w rynku** na poziomie 9,5% w 2014 roku.

Agenda

Informacje makroekonomiczne

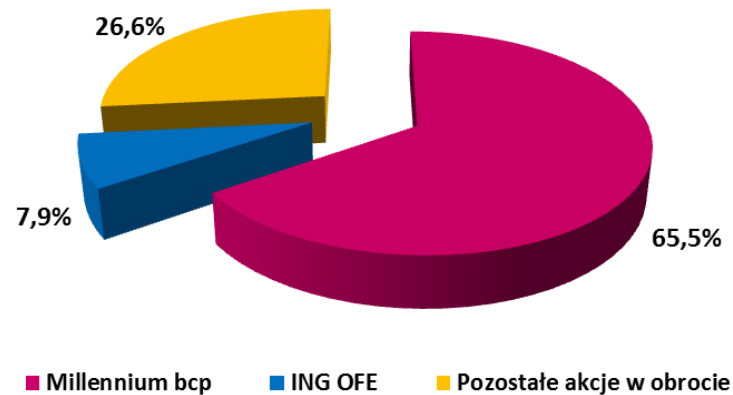
Wyniki finansowe

Rozwój biznesu

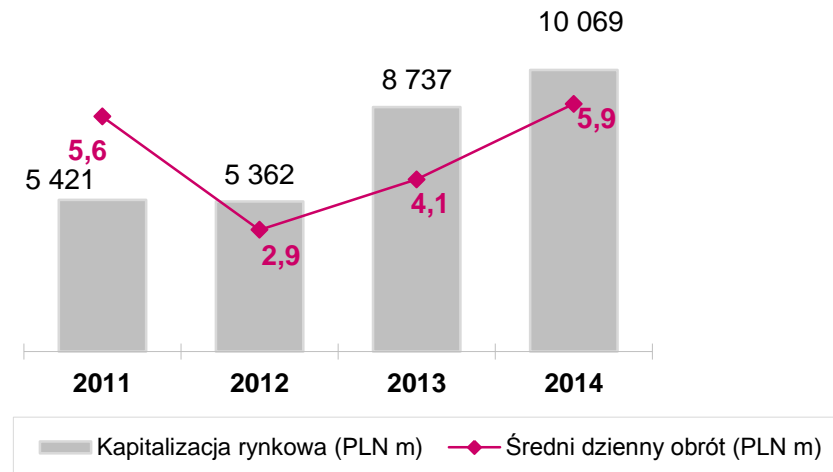
Załączniki

Notowania akcji Banku Millennium

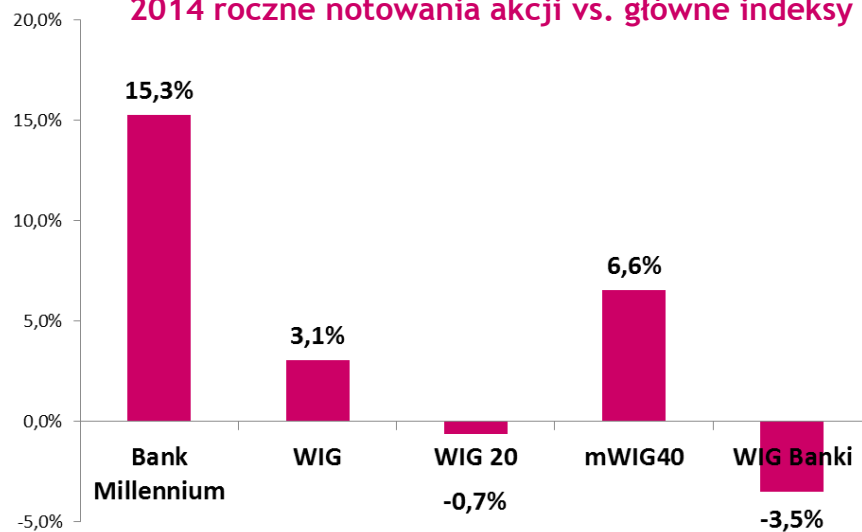
STRUKTURA AKCJONARIATU (na dzień 31.12.2014)



KAPITALIZACJA RYNKOWA/DYNAMIKA PŁYNNOŚCI



2014 roczne notowania akcji vs. główne indeksy



Dynamika notowań akcji
Banku w horyzoncie:

Na 30.12.2014
(cena akcji 8,30 zł)

| | |
|----------|-------|
| 1 roku | 15,3% |
| 2 latach | 87,8% |

Główne nagrody i osiągnięcia w roku 2014

Bank Millennium Gwiazda jakości obsługi



- Dzięki pozytywnym opiniom Klientów, **Bank Millennium** ponownie został uznany za jedną z najbardziej przyjaznych firm i **otrzymał Gwiazdę Jakości Obsługi za rok 2014**. Wśród nagrodzonych firm reprezentujących kilka tuzinów sektorów gospodarki znalazły się te, które w najwyższym stopniu odpowiadają na dzisiejsze potrzeby rynku i były najczęściej rekomendowane przez klientów w roku 2014. Bank Millennium otrzymał ten prestiżowy tytuł już trzeci raz (poprzednio w latach 2013 i 2011).

Bank Millennium Drugi w rankingu Newsweeka



- Bank Millennium zdobył **1 miejsce w kategorii "Bankowość Internetowa"** w ostatnim rankingu Newsweek'a "Przyjazny Bank". Bank Millennium zajął również **wysokie drugie miejsce w kategorii "Bankowość Tradycyjna"** i został sklasyfikowany **na drugim miejscu w kategorii "Bankowość Hipoteczna"**.

Trzynasty, coroczny ranking tygodnika *Newsweek* został oparty na wynikach audytu jakości obsługi przeprowadzonego metodą „tajemniczy klient” oraz oceny atrakcyjności oferty wśród największych banków w Polsce.

Bank Millennium Jeden z najlepszych banków w zakresie depozytów i inwestycji

- Bank Millennium zdobył **drugą lokatę w rankingu "Najlepsze bank w zakresie depozytów i inwestycji"**, przygotowanym przez Comperia.pl - stronę internetową zajmującą się porównywaniem usług finansowych. Autorzy rankingu ocenili szerokość i elastyczność rozwiązań oszczędnościowych i inwestycyjnych oferowanych przez polskie banki. Trzy najwyżej umieszczone na liście banki to te, które oferują szczególnie wysoka stopę oprocentowania lokat oszczędnościowych i szeroki zakres produktów i usług klientom.

Bank Millennium 1 miejsce w rankingu rachunków oszczędnościowych

- Rachunek Oszczędnościowy Banku Millennium **zajął pierwsze miejsce w rankingu przygotowanym przez Expandera**. Ranking ocenił 13 rachunków, a głównym kryterium oceny była wysokość oprocentowania. Zwyciężyła specjalna oferta Banku Millennium (4% dla nowych środków) przygotowana dla rachunku Konto 360°.

Bank Millennium Najlepsze prognozy makroekonomiczne

- Biuro Analiz Makroekonomicznych Banku Millennium **zdołało 1 miejsce w rankingu ekonomistów opracowujących prognozy** w polskich instytucjach finansowych, rankingu przygotowanym przez dziennik "Parkiet" w roku 2014. prognozy makroekonomiczne obejmują swoim zakresem inflację, rynek pracy, podaż pieniądza, bilans płatniczy oraz popyt krajowy (produkcja, sprzedaż detaliczna, PKB, inwestycje, konsumpcja). Ranking wskaźników rynku finansowego obejmuje prognozy dotyczące EURPLN, USDPLN, stopy referencyjne, WIBOR 3M, 2Y obligacje, 5Y obligacje, WIG20 za okres 1 miesiąc, 1 kwartał oraz 2 kwartały. Prognozy pozyskano z ok. 24 instytucji.

Syntetyczny rachunek zysków i strat (pro-forma)

| (mln zł) | 2013 pro-forma | 2014 pro-forma | 4kw 2013 pro-forma | 3kw 2014 pro-forma | 4kw 2014 pro-forma |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Wynik z tytułu odsetek * | 1 270,8 | 1 465,0 | 345,7 | 377,1 | 354,0 |
| Wynik z tytułu prowizji | 588,7 | 611,7 | 147,4 | 150,9 | 142,2 |
| Pozostałe przychody pozaodsetkowe ** | 146,8 | 138,9 | 30,2 | 35,4 | 44,6 |
| Przychody operacyjne razem | 2 006,4 | 2 215,6 | 523,3 | 563,4 | 540,8 |
| Koszty ogólne i administracyjne | -1 035,2 | -1 056,1 | -261,3 | -264,9 | -263,6 |
| Amortyzacja | -54,3 | -55,3 | -12,6 | -13,1 | -15,5 |
| Koszty operacyjne razem | -1 089,6 | -1 111,4 | -273,8 | -278,0 | -279,1 |
| Odpisy na utratę wartości aktywów | -234,1 | -265,5 | -63,2 | -61,7 | -64,0 |
| Wynik operacyjny | 682,7 | 838,7 | 186,3 | 223,7 | 197,7 |
| Wynik przed opodatkowaniem | 680,6 | 838,5 | 185,9 | 223,7 | 197,5 |
| Podatek dochodowy | -144,8 | -187,5 | -42,8 | -50,5 | -39,8 |
| Wynik netto | 535,8 | 650,9 | 143,0 | 173,2 | 157,7 |

* Dane pro-forma. Marża na wszystkich derywatywach, w tym derywatywach zabezpieczających portfel kredytowy nominowany w walucie, jest prezentowana w wyniku z odsetek, natomiast w ujęciu księgowym część tej marży (50,8 mln zł w 2013 r. i 10,9 mln zł w 2014 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.

| (mln zł) | 2013 | 2014 | 4kw 2013 | 3kw 2014 | 4kw 2014 |
|---|---------|---------|----------|----------|----------|
| Wynik odsetkowy netto (wykazywany wg MSR) | 1 220,1 | 1 454,1 | 344,6 | 374,3 | 348,7 |

Wyniki segmentów biznesowych

| (mln zł) | Segment Detaliczny | | | Segment Przedsiębiorstw | | | Segment Skarbu, ALM i inne | | |
|------------------------------------|--------------------|---------------|--------------|-------------------------|---------------|--------------|----------------------------|--------------|---------------|
| | 2013 | 2014 | zmiana | 2013 | 2014 | zmiana | 2013 | 2014 | zmiana |
| Wynik z tytułu odsetek | 952,2 | 1138,5 | 19,6% | 320,6 | 321,0 | 0,1% | -52,8 | -5,3 | - |
| Wynik z tytułu prowizji | 457,8 | 475,9 | 4,0% | 126,5 | 132,3 | 4,6% | 4,4 | 3,5 | -21,5% |
| Pozostałe przychody * | 95,7 | 87,5 | -8,6% | 31,5 | 50,7 | 60,7% | 70,4 | 11,6 | -83,5% |
| Przychody operacyjne ogółem | 1505,7 | 1701,8 | 13,0% | 478,6 | 503,9 | 5,3% | 22,1 | 9,8 | -55,6% |
| Koszty operacyjne ogółem ** | -827,2 | -841,6 | 1,7% | -196,7 | -207,9 | 5,7% | -65,7 | -61,9 | -5,8% |
| <i>Koszty/Dochody</i> | 54,9% | 49,5% | -5,5% | 41,1% | 41,2% | 0,1% | - | - | - |
| Dochód przed odpisami | 678,5 | 860,2 | 26,8% | 281,9 | 296,1 | 5,0% | -43,6 | -52,1 | - |
| Odpisy na utratę wartości netto | -121,8 | -126,0 | 3,4% | -110,7 | -139,1 | 25,6% | -1,6 | -0,4 | -75,3% |
| Dochód przed opodatkowaniem | 556,7 | 734,2 | 31,9% | 171,2 | 157,0 | -8,3% | -47,3 | -52,7 | - |

(*) z uwzględnieniem wyniku z pozycji wymiany

(**) bez odpisów na utratę wartości aktywów

Bilans

| AKTYWA | <i>(mln zł)</i> | 31/12/2013 | 30/09/2014 | 31/12/2014 |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa, operacje z Bankiem Centralnym | | 3 412 | 1 705 | 2 612 |
| Należności od pozostałych banków | | 1 520 | 1 711 | 2 385 |
| Należności od Klientów | | 41 766 | 43 847 | 44 143 |
| Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu | | 242 | 382 | 156 |
| Dłużne papiery wartościowe | | 8 673 | 11 731 | 10 176 |
| Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu) | | 629 | 482 | 502 |
| Akcje, udziały i inne instrumenty finansowe | | 4 | 8 | 10 |
| Niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe | | 204 | 192 | 213 |
| Pozostałe aktywa | | 566 | 600 | 544 |
| Aktywa razem | | 57 017 | 60 658 | 60 740 |

| Zobowiązania | <i>(mln zł)</i> | 31/12/2013 | 30/09/2014 | 31/12/2014 |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec banków | | 2 349 | 2 087 | 2 037 |
| Zobowiązania wobec Klientów | | 45 305 | 47 435 | 47 591 |
| Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu | | 115 | 314 | 60 |
| Zobow. finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające | | 1 505 | 1 778 | 2 020 |
| Zobowiązania z własnych papierów wartościowych i sekuryzacja | | 701 | 1 749 | 1 739 |
| Rezerwy | | 67 | 97 | 99 |
| Zobowiązania podporządkowane | | 623 | 631 | 640 |
| Pozostałe zobowiązania | | 989 | 912 | 789 |
| Zobowiązania razem | | 51 654 | 55 002 | 54 975 |
| Kapitały własne razem | | 5 363 | 5 656 | 5 765 |
| Pasywa razem | | 57 017 | 60 658 | 60 740 |