

Grupa Banku Millennium

Wyniki za III kwartał 2015 r.

23 października 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 informację dodatkową, która nie musi być raportowana przez Bank jako spółkę publiczną.

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

Poczynając od 1 stycznia 2006 r. Bank rozpoczął stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń do połączenia walutowych kredytów hipotecznych o zmiennej stopie procentowej, depozytów złotych o zmiennej stopie procentowej oraz powiązanych swapów walutowo-procentowych. Z dniem 1 kwietnia 2009 r. zasadami rachunkowości zabezpieczeń Bank objął też swapy walutowe. Zgodnie z zasadami rachunkowości, marża z tych operacji jest odzwierciedlona w wyniku z odsetek. Ponieważ jednak rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela denominowanego w walucie obcej, Bank przedstawia w niniejszej prezentacji dane pro-forma, które prezentują wszystkie odsetki od produktów pochodnych w wyniku z odsetek.

W żadnym wypadku nie należy uznawać treści niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek straty lub szkody, jakie mogą powstać (wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny) w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z niniejszą Prezentacją.

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

Lider rynku w zakresie jakości oraz poziomu satysfakcji klientów



Bank Millennium

Pierwsze miejsce w kategorii „Bank dla Kowalskiego”

Pierwsze miejsce w kategorii „Bank w Internecie”

Pierwsze miejsce w kategorii „Bankowość Hipoteczna”

W prestiżowym rankingu *Newsweeka* „Przyjazny bank” (*)

- ✓ **Najlepsza bankowość oddziałowa** (tradycyjna) - najwyższa punktacja za jakość obsługi klienta i umiejętności sprzedażowe pracowników
- ✓ **Najlepszy bank internetowy** - przyjazny użytkownikowi system transakcyjny (dostępny w technologii Responsive Web Design) i proces akwizycji
- ✓ **Najlepsza bankowość hipoteczna** - profesjonalny personel oferujący kredyty mieszkaniowe

Lider rynku w zakresie satysfakcji klientów ** - 89% klientów jest zadowolonych z Banku (spośród nich 49% jest bardzo zadowolonych - wzrost o 16 pp w ciągu ostatnich trzech lat)***.

Bank Millennium jest również **Liderem Net Promoter Score index** ** dla polskich banków (+32 punkty) z najwyższym na rynku poziomem skłonności klientów do polecenia Banku innym potencjalnym klientom.



(*) Ranking Newsweeka „Przyjazny bank” jest prowadzony od 14 lat w oparciu o badania metodą tajemniczego klienta, w których audytorzy niezależnej firmy badawczej oceniają praktycznie wszystkie aspekty obsługi klienta zarówno w kanałach tradycyjnych, jak i elektronicznych (**) według TNS Polska Retail Banking Audit, 1H 2015 (***) doroczne ankiety wewnętrzne

Udokumentowane osiągnięcia w zakresie poprawy jakości ...

Konsekwentne nastawienie na poprawę jakości*, która była jednym z najważniejszych priorytetów strategii Banku począwszy od 2010 roku, zaowocowało widocznym postępem w rankingu Newsweeka, zarówno w bankowości tradycyjnej

2010		2011		2012		2013		2014		2015	
Place	Bank	Place	Bank	Place	Bank	Place	Bank	Place	Bank	Place	Bank
1.	Alior Bank	1.	Multibank	1.	Multibank	1.	Bank Millennium	1.	BGŻ	1.	Bank Millennium
2.	BZ WBK	2.	Alior Bank	2.	Bank Millennium	2.	Multibank	2.	Bank Millennium	2.	BGZ
3.	Nodrea	3.	Bank Millennium	3.	Citi handlowy	3.	Citi handlowy	3.	mBank	3.	mBank
4.	ING	4.	Citi handlowy	4.	Kredyt Bank	4.	Alior Bank				
5.	Raiffeisen Bank	5.	Nordea	5.	Alior Bank	5.	ING				
:											
12.	Bank Millennium										

... jak i w kategorii bankowości elektronicznej

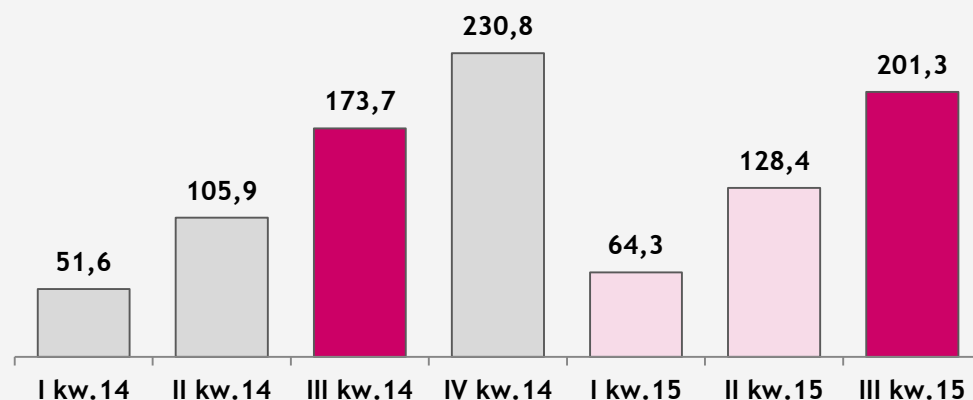
2010		2011		2012		2013		2014		2015	
Place	Bank	Place	Bank	Place	Bank	Place	Bank	Place	Bank	Place	Bank
1.	Inteligo	1.	mBank	1.	Bank Millennium	1.	Alior Sync	1.	Bank Millennium	1.	Bank Millennium
2.	ING	2.	Meritum Bank	2.	mBank	2.	Bank Millennium	2.	mBank	2.	mBank
3.	Alior Bank	3.	Bank Millennium	3.	Inteligo	3.	ING	3.	ING	3.	BGŻ
4.	Deutsche Bank	4.	Inteligo	4.	Meritum Bank	4.	Alior Bank				
5.	mBank	5.	Alior Bank	5.	Citi handlowy	5.	Multibank				
:											
16.	Bank Millennium										

(*) Pierwszy projekt poprawy jakości zainicjowano w roku 2010, a w roku 2011 utworzono w Banku wyspecjalizowany Departament Jakości.

... wspomagają akwizycję nowych rachunków i klientów ...

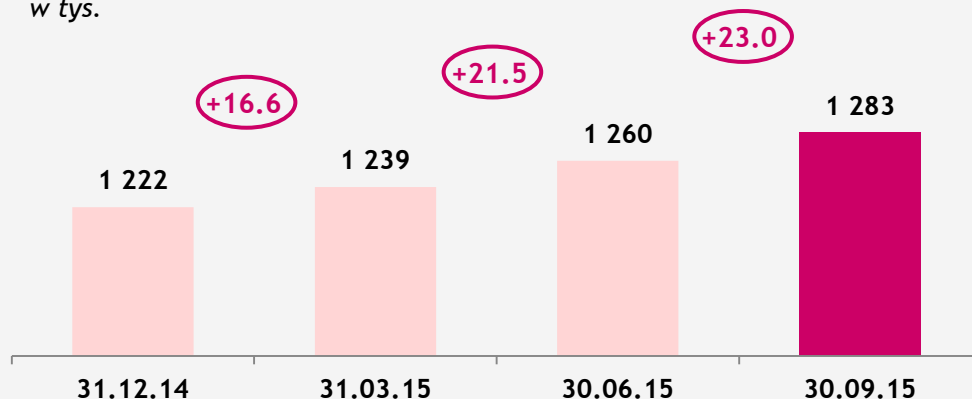
Akwizycja rachunków bieżących (narastająco)

w tys.



Aktywni klienci indywidualni

w tys.



- W roku 2015 otworzono ponad 200 tysięcy rachunków bieżących, głównie nowe Konta 360° (ponad 300 tysięcy otwartych kont tego rodzaju od ich wprowadzenia w 2014 roku).
- Ponad 10% rachunków bieżących zostało otwartych w III kw. za pośrednictwem kanałów elektronicznych.
- Wzrost liczby rachunków bieżących zgodny z celem strategicznym pozyskania 300 tys. nowych aktywnych klientów detalicznych do 2017 roku (z czego 80 tys w 2015 r.).
- Od początku roku Bank zwiększył liczbę aktywnych klientów o 61 tys.
- 44% nowych rachunków otwieranych jest po rekomendacji istniejących klientów*

(*) ankieta wewn: Nowy Klient w Banku Millennium (przeprowadzona w I kw. 2015 r.)

... z silnym wykorzystaniem platformy online

Wysoka elastyczność zastosowanych rozwiązań umożliwia szybkie wdrażanie innowacyjnych zmian

Najlepsze doświadczenie Klienta jest naszym priorytetem

- Proste procesy, oparte na potrzebach klientów
- Najwyższej jakości obsługa online
- Pomoc w czasie rzeczywistym dzięki wirtualnemu doradcy
- Rozbudowane mechanizmy bezpieczeństwa

Nieustannie innowacyjny

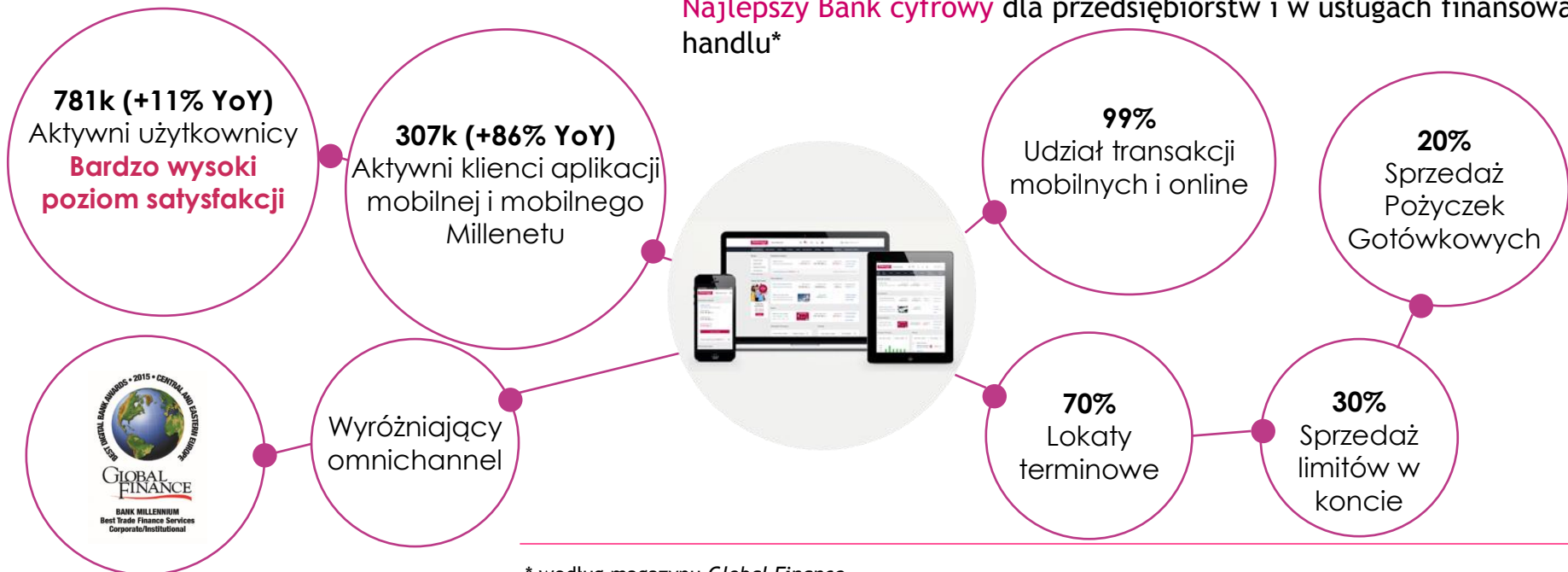
Wdrożenie technologii responsywnej w Millenecie

- dostępne bez ograniczeń na wszystkich urządzeniach (desktopach, komórkach, tabletach)
- odświeżony wygląd i zwiększona funkcjonalność

Pierwszy bank w Polsce, który wypuścił na rynek aplikację na Apple Watch dla klientów indywidualnych

Pierwszy bank, który wprowadził szybkie przelewy P2P w systemie BLIK

Najlepszy Bank cyfrowy dla przedsiębiorstw i w usługach finansowania handlu*



* według magazynu *Global Finance*

Porządek prezentacji

- Informacje makroekonomiczne
- Wyniki finansowe
- Rozwój biznesu
- Załączniki

Nowa aplikacja mobilna

Miej bank zawsze pod ręką



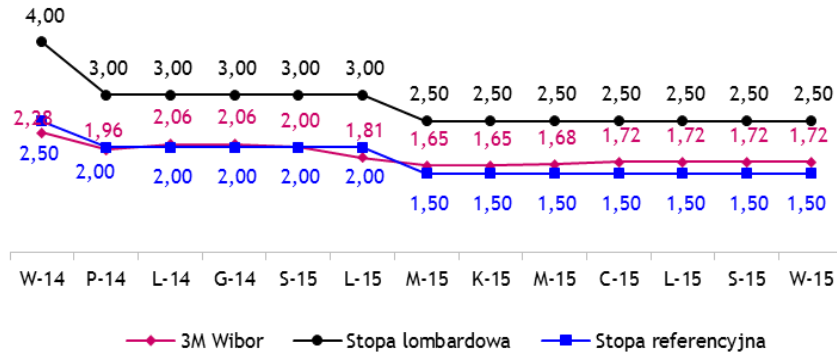
Otwórz Konto 360°, korzystaj z aplikacji mobilnej i zyskaj 360 zł

Millennium
bank

Tradycyjna bankowość w nowoczesnym wydaniu

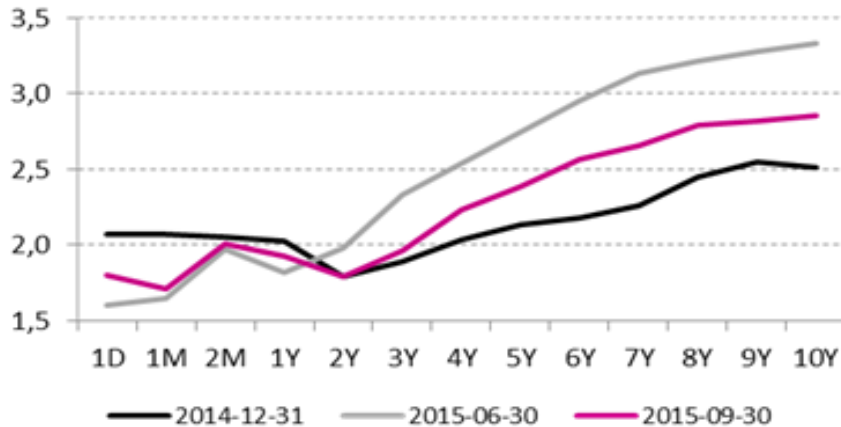
Przegląd makroekonomiczny

Kształtowanie się stóp procentowych (%)



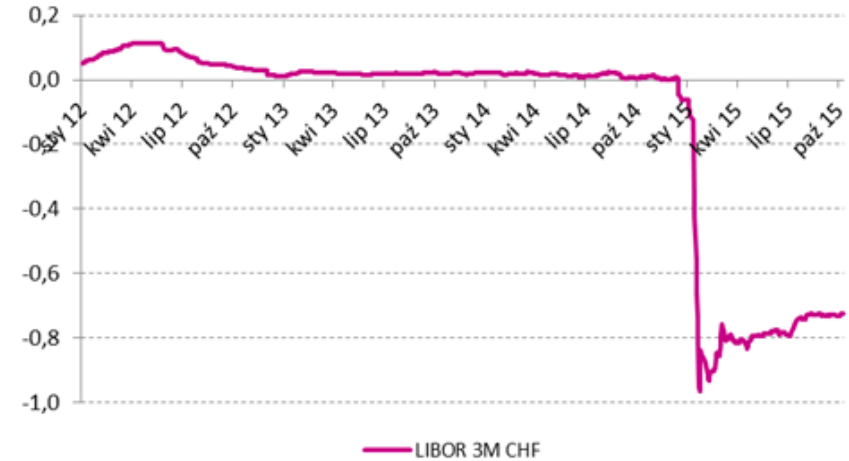
Kw - Kw (bp)	0	0	0
R - R (bp)	-56	-150	-100

Kształtowanie się krzywych dochodowości PLN (%)



Źródło: NBP, Reuters

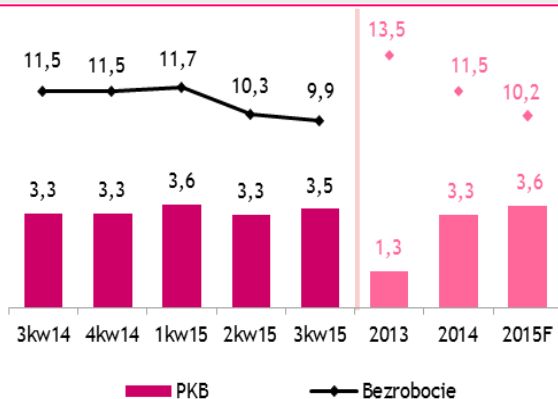
Kształtowanie się stawki Libor CHF 3M (%)



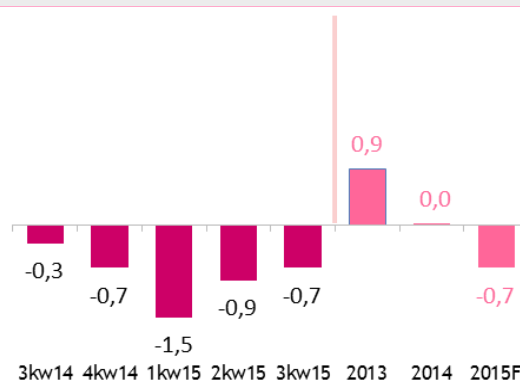
- Bank centralny utrzymał stopy procentowe na rekordowo niskim poziomie w III kw. Bank spodziewa się utrzymania oficjalnych stóp procentowych banku centralnego na obecnych poziomach w kolejnych kilku kwartałach.
- W III kw. nastąpiło wyraźne obniżenie się rentowności polskich obligacji, szczególnie na długim końcu krzywej dochodowości, czemu sprzyjało opóźnienie terminu możliwej podwyżki stóp w USA oraz słabe dane makroekonomiczne z polskiej gospodarki.

Przegląd makroekonomiczny

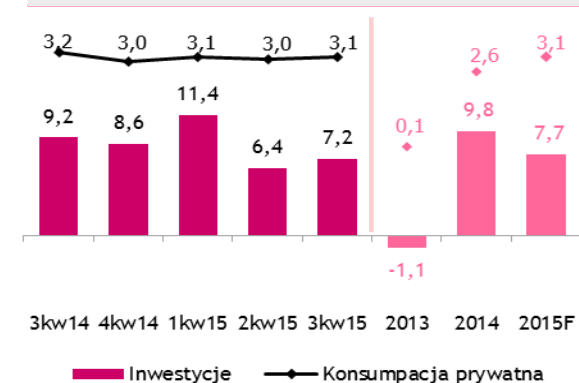
Wzrost PKB i stopa bezrobocia (%)



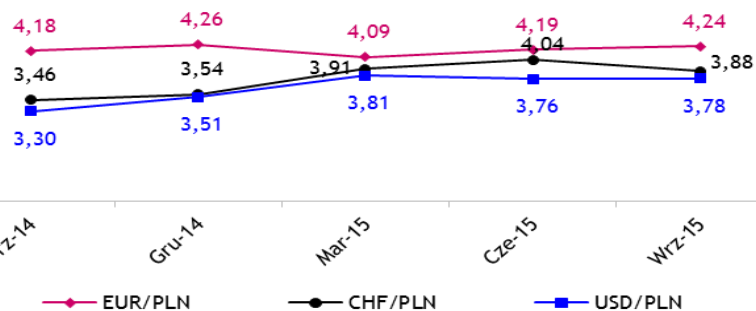
Inflacja (CPI %)



Inwestycje i konsumpcja prywatna (% r/r)



Kształtowanie się kursów walutowych

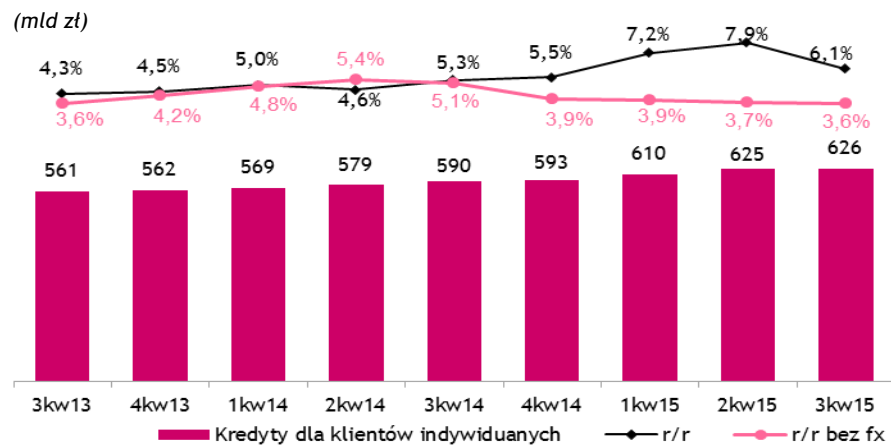


- Polska gospodarka utrzymała solidne tempo wzrostu w I poł. 2015, wspieranego przez odbudowę koniunktury w strefie euro oraz silny popyt krajowy. Niemniej, dane za sierpień i wrzesień wskazały na pewne wyhamowanie dynamiki wzrostu.
- Poprawa na rynku pracy oraz deflacja powinny wspierać konsumpcję prywatną. W tym samym czasie wysokie wykorzystanie mocy wytwórczych i dobra sytuacja finansowa firm powinny wspierać inwestycje prywatne w środki trwałe.
- Złoty osłabił się nieznacznie w III kw. wobec euro ze względu na podwyższoną awersję do ryzyka.

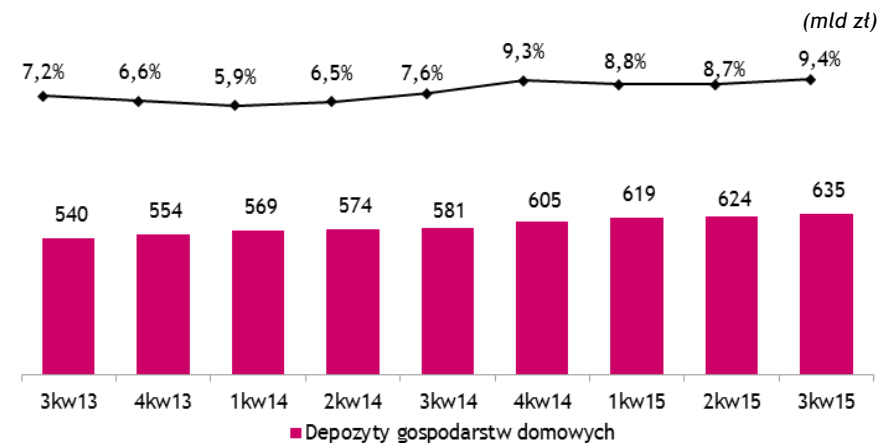
Kw / Kw	1,1%	-4,0%	0,3%
R-R	1,5%	12,1%	14,5%
YTD 2015	-0,6%	9,4%	7,6%

Przegląd makroekonomiczny

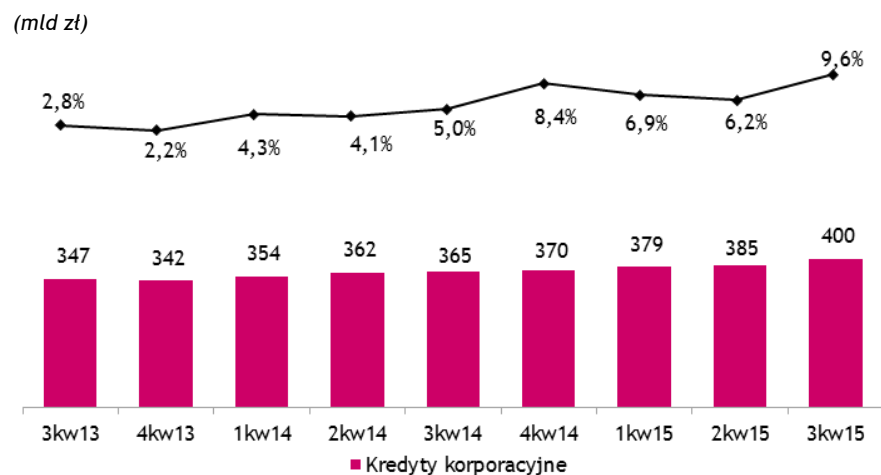
Kredyty dla gospodarstw domowych



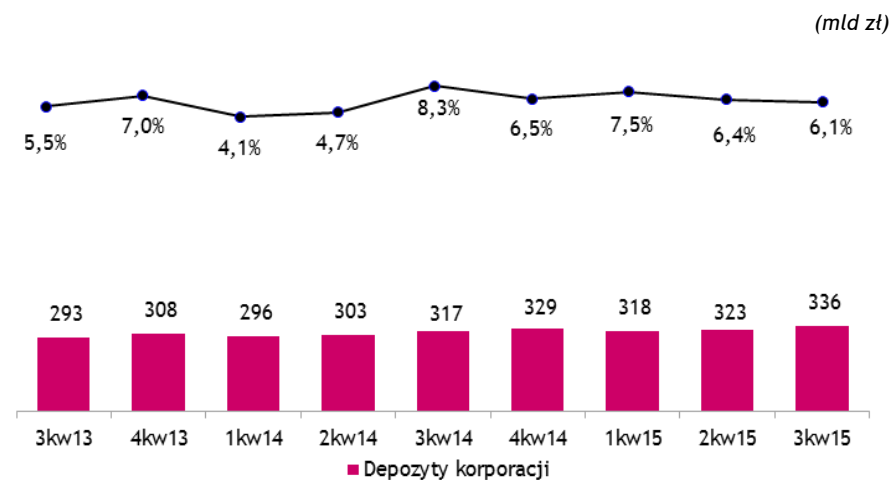
Depozyty gospodarstw domowych



Kredyty dla korporacji



Depozyty korporacji



Źródło: NBP

* dane za wrzesień - szacunki Banku Millennium na podstawie wstępnych danych o podaży pieniądza M3

Porządek prezentacji

- Informacje makroekonomiczne
- Wyniki finansowe
- Rozwój biznesu
- Załączniki

Pożyczka Konsolidacyjna

**Kto konsoliduje,
ten zyskuje**

Splacaj jedną niższą ratę
i zyskaj dodatkowe środki

oprocentowanie
4,99%
dla kwoty
konsolidowanych
środków

**JEDNA
NISKA
RATA**

prowizja
0%
od kwoty
konsolidowanych
środków

Millennium
bank

Tradycyjna bankowość w nowoczesnym wydaniu

Podstawowe dane finansowe za I-III kw. 2015 r.

Stabilna zyskowność i poprawa efektywności kosztowej

- Stabilny zysk netto: 493 mln zł narastająco oraz 166 mln zł w III kwartale
- Koszty operacyjne spadły o 2,5% r/r, pomimo wyższych opłat na BFG*
- Wskaźnik koszty/dochody w III kwartale wyniósł 49,2%
- ROE na poziomie 11,1%, jeden z najlepszych powtarzalnych ROE w sektorze

Powrót do wzrostu wyniku z tytułu odsetek po niedawnych cięciach stóp procentowych

- Wynik z tytułu odsetek wzrósł (o 2,6% kw/kw) po trzech kwartałach spadku w wyniku niedawnych cięć stóp procentowych
- Przychody z działalności podstawowej wzrosły o 2,7% kw./kw., również dzięki kwartalnej poprawie wyniku z prowizji

Wysoka jakość aktywów

- Jeden z najniższych wskaźników kredytów z utratą wartości (4,6%)
- Wskaźnik kredytów hipotecznych z utratą wartości wyniósł 2,1%, a kredytów przeterminowanych ponad 90 dni: 0,9%

Poprawa wskaźników kapitałowych i płynności

- Rosnące wskaźniki kapitałowe: TCR wyniósł 16,0% a CET1 - 15,5%
- Wskaźnik kredyty/depozyty** obniżył się do 89,7%

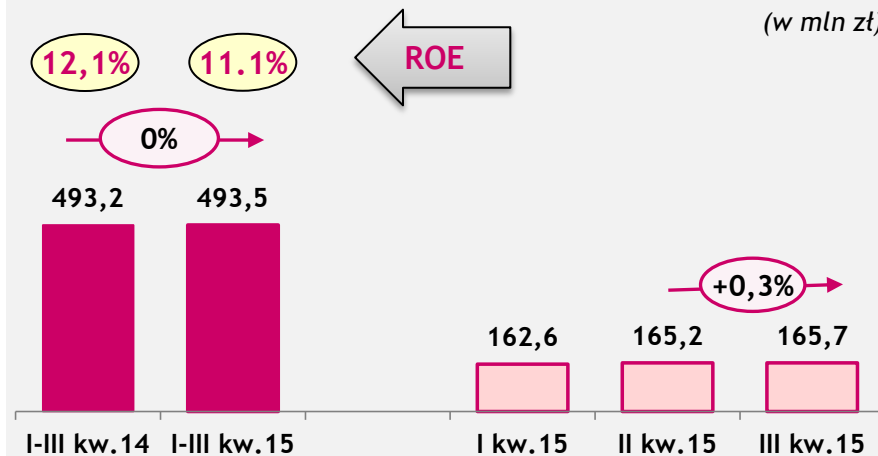
* Bankowy Fundusz Gwarancyjny

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

Rentowność

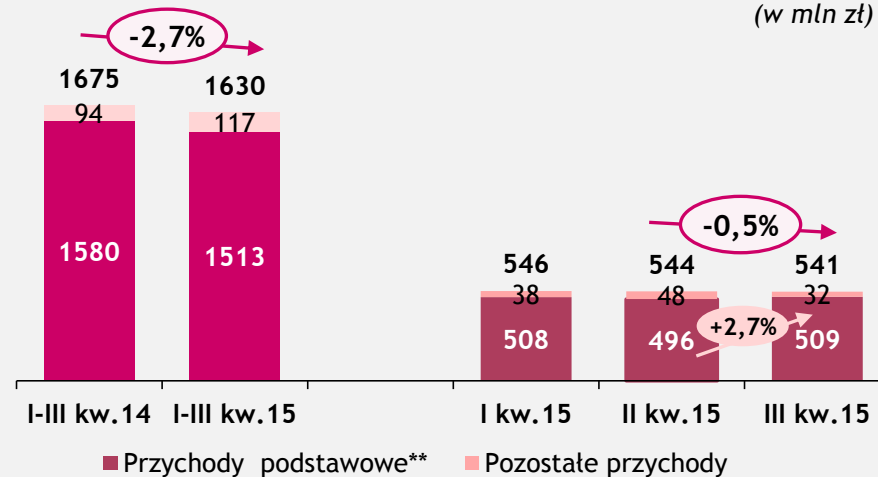
Zysk netto

(w mln zł)



Przychody operacyjne*

(w mln zł)

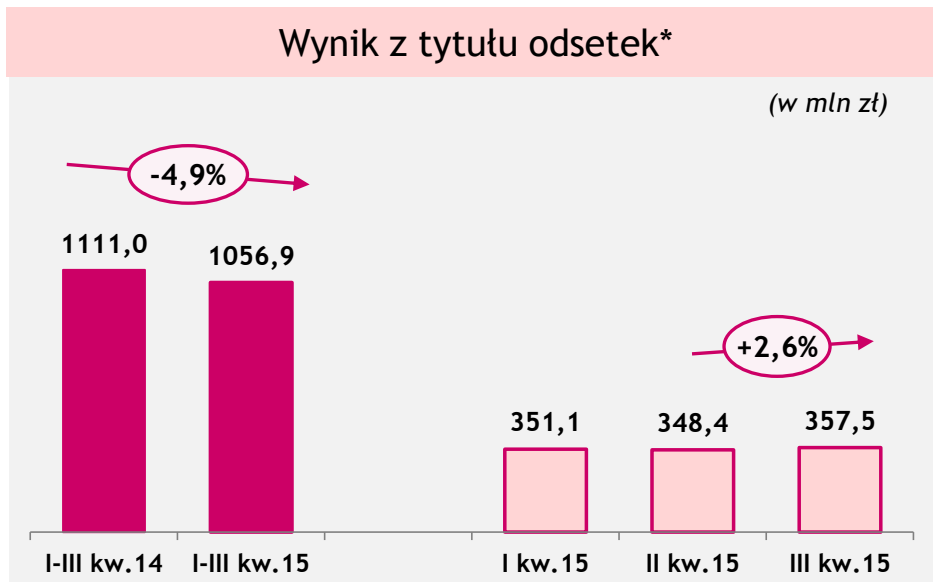


- Zysk netto za trzy kwartały 2015 r. wyniósł 493,5 mln zł i był na podobnym poziomie, co w I-III kw. 2014 r.
- W ujęciu kwartalnym zysk netto wzrósł w III kwartale 2015 r. o 0,3%.
- Niewielki roczny spadek przychodów operacyjnych dowodzi odporności na niekorzystne warunki w zakresie stóp procentowych i regulacji dla działalności bankowej. W tym kontekście powrót do wzrostu przychodów z działalności podstawowej w III kw. 2015 r. (+2,7% kw./kw.) jest bardzo pozytywnym zdarzeniem.
- ROE na poziomie 11,1% - mniej o 1 p.p. niż rok temu, z uwagi na wyższą bazę kapitałową (fundusze własne wzrosły o 8,7% r/r).

* W tym pozostałe przychody i koszty operacyjne netto

** Wynik z tytułu odsetek + Wynik z tytułu prowizji

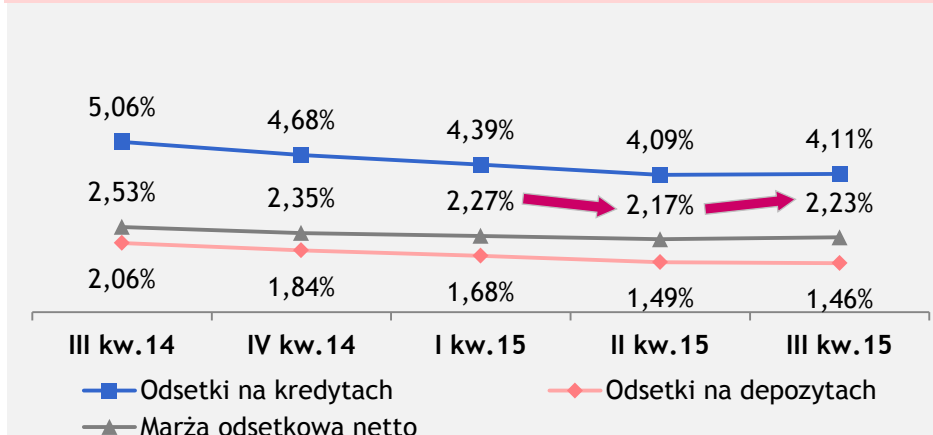
Wynik z tytułu odsetek



- Wynik z tytułu odsetek* wzrósł o 2,6% w III kw. 2015 r. po stosunkowo niewielkim kwartalnym spadku w dwóch poprzednich kwartałach w wyniku znacznych cięć stóp procentowych NBP.

- Odsetki na kredytach wskazują na odwrócenie się niekorzystnego trendu z poprzednich kwartałów.

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



- Marża odsetkowa netto (NIM) za III kw. 2015 r. odnotowała wzrost w porównaniu z II kw. 2015 r. o 6 pb, wykazując po raz pierwszy wzrost w okresie jednego roku wstecz i prawie niwelując wpływ marcowego cięcia stóp procentowych.

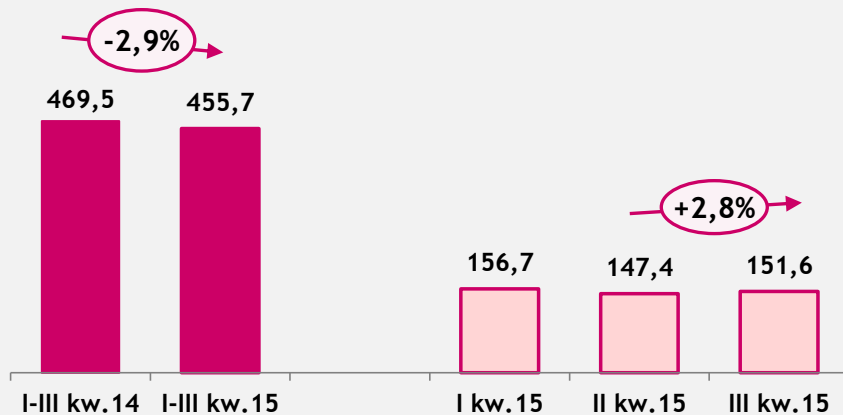
* Dane pro-forma. Marża na wszystkich instrumentach poch. zabezp. portfel kredytów walutowych ujmowana jest w przychodach odsetkowych (instrumenty poch. zabezpieczające) i wyniku z odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (41,2 mln PLN in I-III kw. 2015 r. i 5,5 mln PLN w I-III kw. 2014 r.) ujmowana jest w Wyniku na operacjach finansowych.

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

Dochody pozaodsetkowe

Wynik z tytułu prowizji

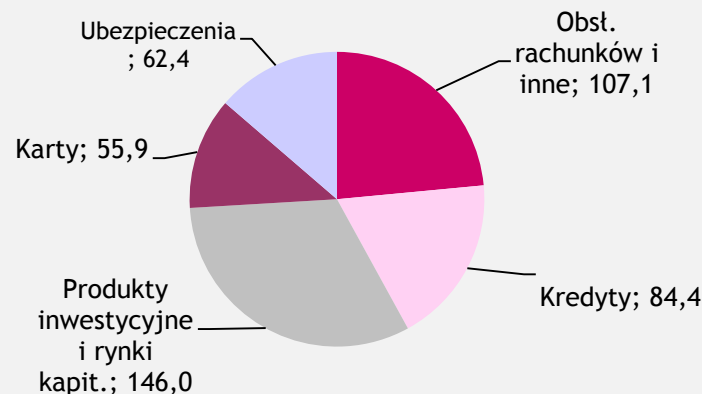
(w mln zł)



- Wynik z tytułu prowizji wyniósł w I-III kw. 2015 r. 456 mln zł i zmniejszył się o 2,9% w stosunku do analogicznego okresu 2014 r. (efekt bazowy opłat interchange). W ujęciu kwartalnym prowizje już wzrosły o 2,8%.
- Przychody z działalności handlowej* ustabilizowały się na poziomie około 40 mln zł w ujęciu kwartalnym, nieco niższy w III kwartale z uwagi na niższy wynik z instrumentów stałoprocentowych.

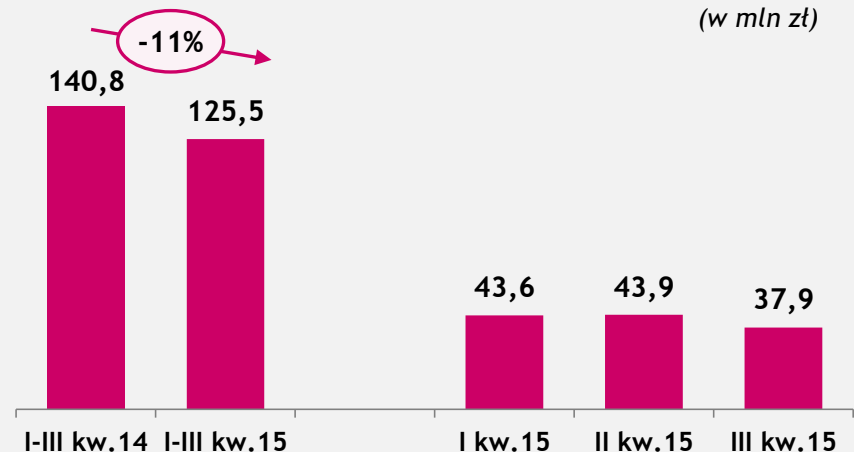
Struktura wyniku z prowizji w I-III kw. 2015 r.

(w mln zł)



Przychody z działalności handlowej*

(w mln zł)

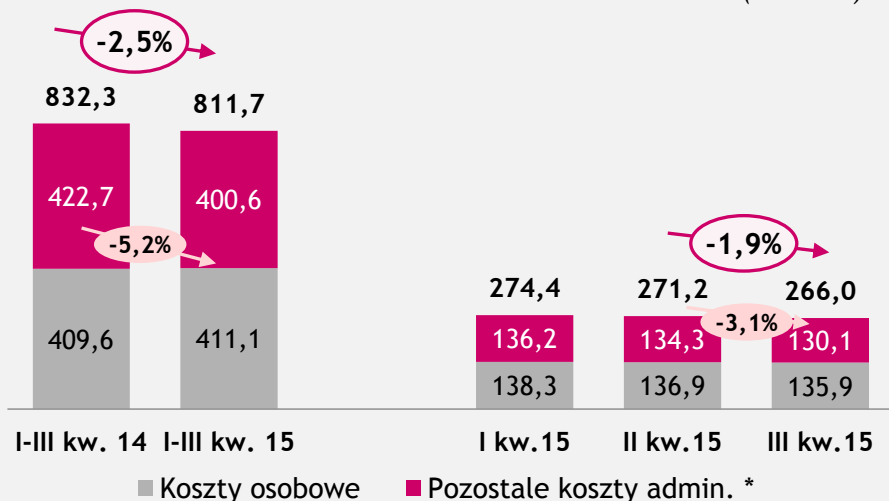


* W ujęciu pro-forma: wynik z operacji wymiany oraz z inwestycyjnych i handlowych instrumentów finansowych (w tym z dywidend)

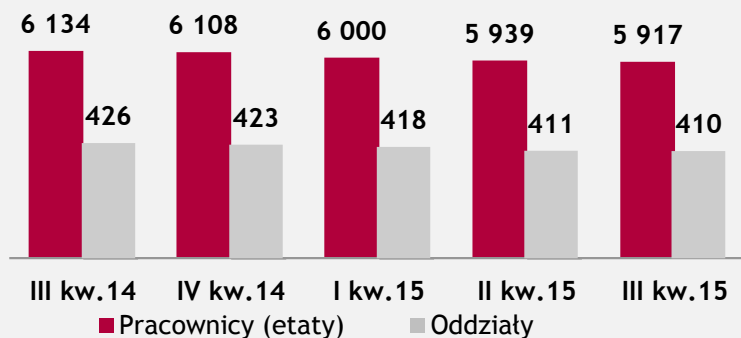
Koszty operacyjne i wskaźnik efektywności

Koszty operacyjne

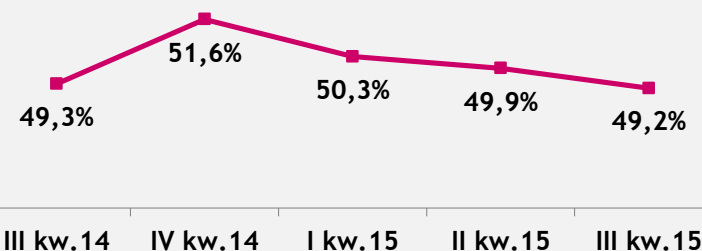
(w mln zł)



Zatrudnienie i oddziały



Wskaźnik koszt/dochód



- Koszty ogółem w I-III kw. 2015 r. obniżyły się o 2,5% w stosunku do analogicznego okresu 2014 roku pomimo wyższych opłat na BFG **.
- W III kwartale 2015 r. koszty zmniejszyły się o 1,9% w stosunku do poprzedniego kwartału.
- Koszty osobowe stabilne zarówno w ujęciu rocznym (+0,3% narastająco), jak i kwartalnie (-0,7% kw./kw.). Pozostałe koszty administracyjne obniżyły się o 5,2% narastająco oraz o 3,1% kw./kw.
- Utrzymano wskaźnik koszty/dochody poniżej poziomu 50%: 49,8% narastająco od początku roku i 49,2% w III kwartale 2015 r.

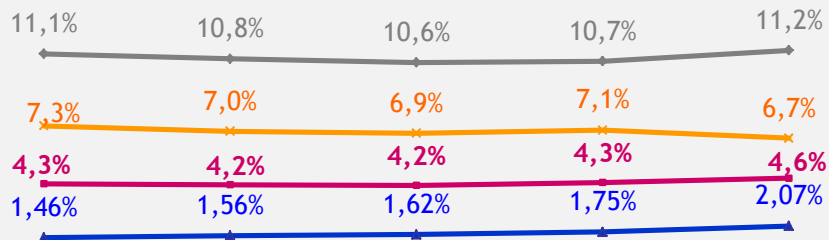
* W tym amortyzacja (37,0 mln zł w I-III kw. 2015 r. oraz 12,6 mln zł w III kw. 2015 r.).

** Główna roczna opłata BFG wzrosła o 30 mln zł z 0,10 pp. w 2014 r. do 0,189 pp w 2015 r. stanowiąc 2,8% kosztów ogółem w roku 2014

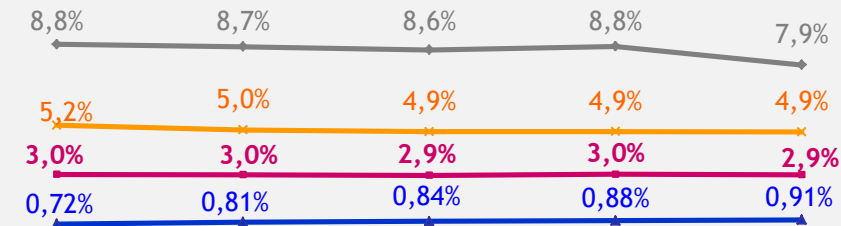
Jakość aktywów

Wsk. kredytów z utratą wartości/przeterm. wg segmentów*

Z utratą wartości

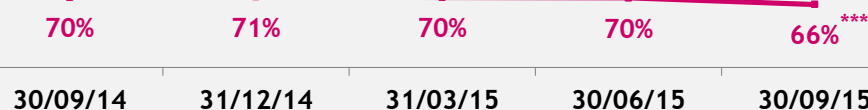


Przeterminowane > 90 dni



— Kredyty ogółem — Kredyty hipot. — Pozostałe detal. — Spółki

Wsk. pokrycia** kredytów z utratą wartości



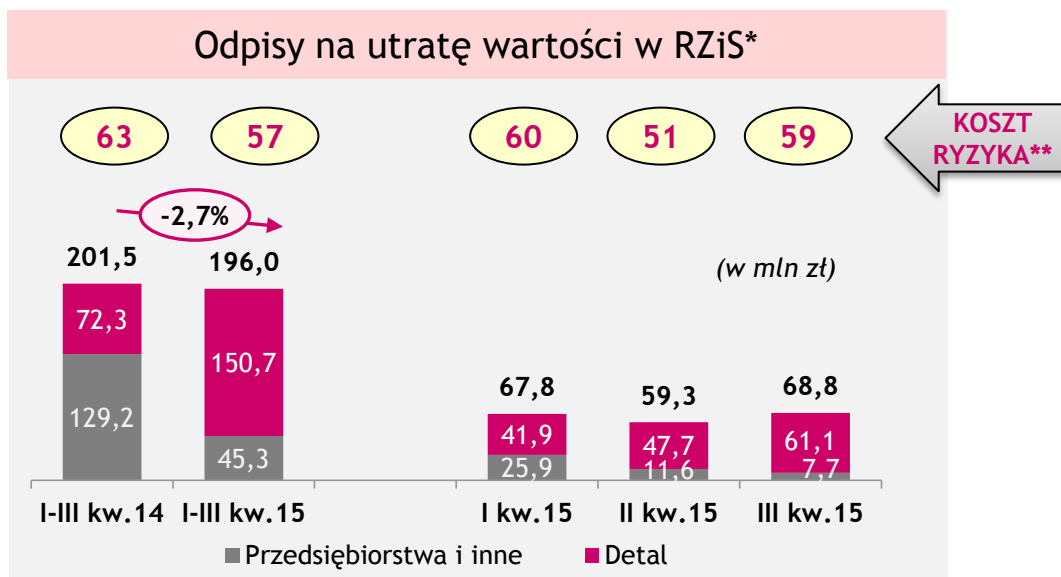
- Wskaznik kredytów z utratą wartości wyniósł na koniec września 4,6% i jest jednym z najniższych wśród głównych polskich banków.
- Udział kredytów przeterminowanych powyżej 90 dni w portfelu ogółem pozostaje na stabilnym poziomie 2,9%, a ich pokrycie wynosi 103%.
- W III kwartale Bank sprzedał portfel kredytów hipotecznych i konsumpcyjnych z utratą wartości (na kwotę 103,5 mln zł, prawie w pełni pokrytych rezerwami) i jeszcze bardziej zaostrzył kryteria rozpoznawania utraty wartości.
- Wskutek tego wskaźnik pokrycia zmniejszył się do 66%, co nadal stanowi bardzo korzystny poziom.
- Kredyty hipoteczne odnotowały wzrost wskaźnika kredytów z utratą wartości do 2,07% (częściowo z powodu spadku całego portfela w III kwartale). Kredyty przeterminowane o ponad 90 dni pozostają na bardzo niskim poziomie 253 mln zł (lub 0,91% kredytów ogółem) - dane wrzesień 2015 r.

* Zgodnie z wewnętrznym podziałem na segmenty

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

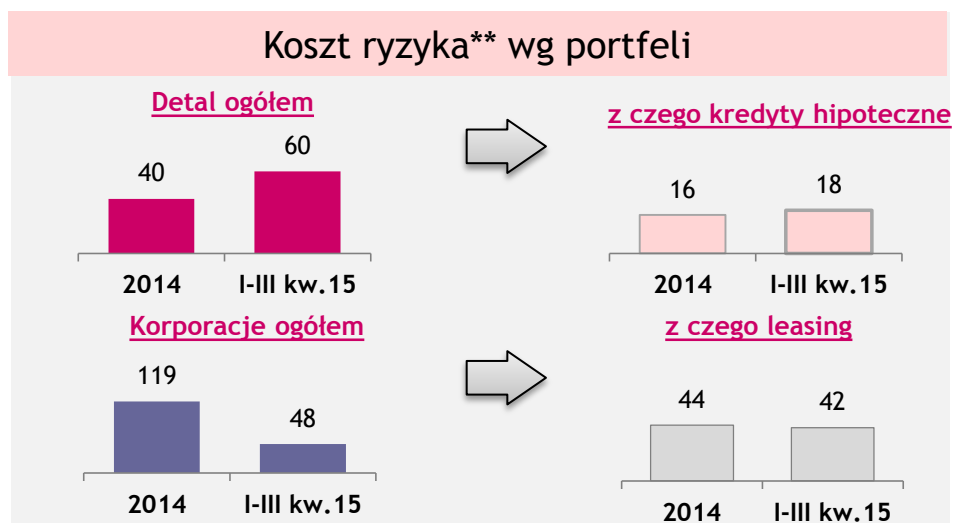
*** Wpływ sprzedaży detalicznych kredytów zagrożonych o wartości 103,5 mln zł (pokrytymi przez rezerwy w wysokości 100,7 mln) przeprowadzonej we wrześniu 2015 r.

Koszt ryzyka



- Odpisy na ryzyko kredytowe utworzone w I-III kw. 2015 r. (196 mln zł) były niższe o 2,7% niż w analogicznym okresie 2014 r. i stanowiły 57 pb średnich kredytów netto.

- W I-III kw. 2015 r. większą część rezerw utworzono na segment detaliczny (150,7 mln zł), natomiast rezerwy na segment korporacyjny wyniosły 45,3 mln zł odpowiednio do poprawiającej się sytuacji klientów korporacyjnych.



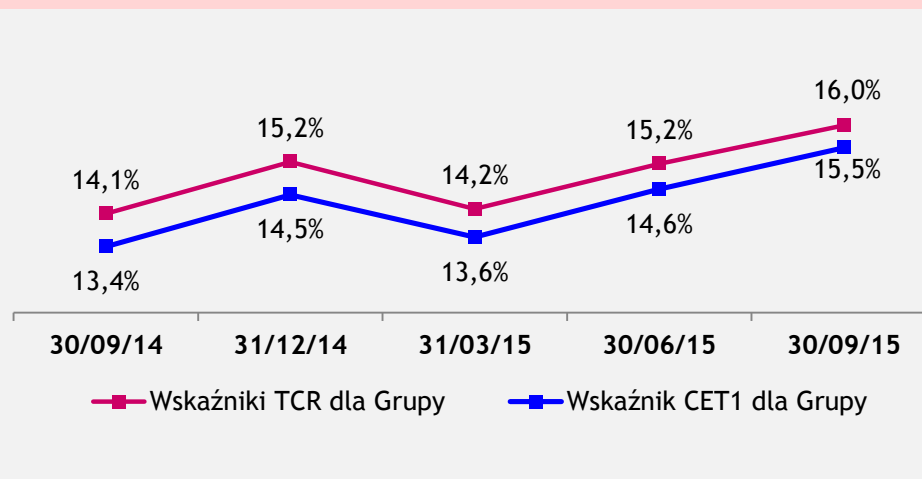
- Wyższe rezerwy na segment detaliczny w III kw. 2015 r. wynikały z bardziej konserwatywnych kryteriów rozpoznawania utraty wartości, o czym była mowa na poprzednim slajdzie.

* Wg wewnętrznego podziału na segmenty w Banku

** Odpisy na utratę wartości ogółem (netto) do średnich kredytów netto w danym okresie (w punktach bazowych)

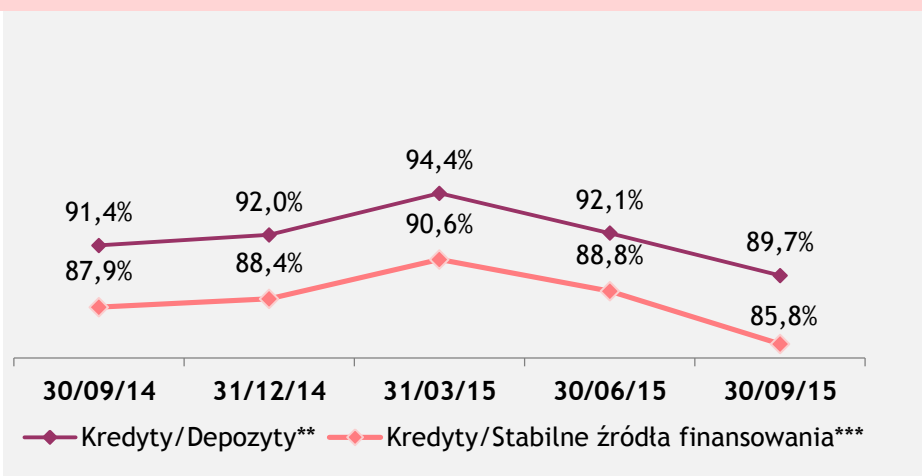
Płynność i współczynnik adekwatności kapitałowej

Współczynnik adekwatności kapitałowej*



- Współczynniki kapitałowe Grupy wzrosły do 16,0% (TCR) i 15,5% (CET1) dzięki zaliczeniu do kapitału podstawowego Tier1 50% skonsolidowanego zysku netto za pierwszą połowę 2015 r. (na co wyraziła zgodę Komisja Nadzoru Finansowego).

Wskaźniki płynności



- Wskaźnik kredyty /depozyty poprawił się w kolejnym kwartale do poziomu 89,7%, co dowodzi wysokiej pozycji płynnościowej Banku.
- Portfel płynnych obligacji skarbowych oraz bonów NBP stanowi 20% aktywów ogółem.

* Obliczony zgodnie z regulacjami CRR/CRD4 i częściowym zastosowaniem podejścia IRB (dot. kredytów hipoteczn. i odnawialnych detalicznych) ale z nałożonymi ograniczeniami regulacyjnymi.

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

Porządek prezentacji

- Informacje makroekonomiczne
- Wyniki finansowe
- **Rozwój biznesu**
- Załączniki

Konto Oszczędnościowe

Twoje oszczędności rosną aż 3% w skali roku!

3% w skali roku na Koncie Oszczędnościowym dla Klientów z Kontem 360° przez 3 miesiące dla nowych środków do 100 000 zł

KONTO 360°

3%

Promocja trwa do 5 grudnia 2015 r.

Millennium
bank


Tradycyjna bankowość w nowoczesnym wydaniu

Podstawowe dane biznesowe za I-III kw. 2015 r.

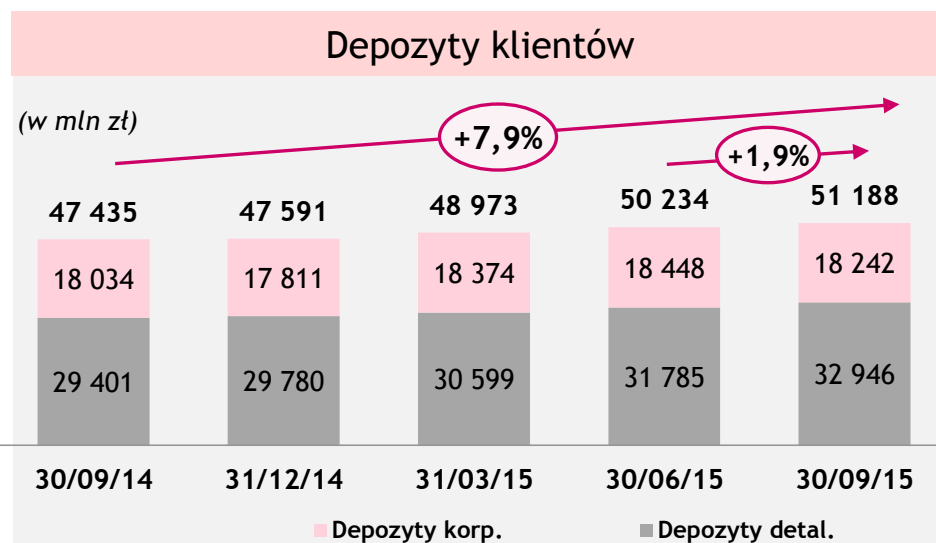
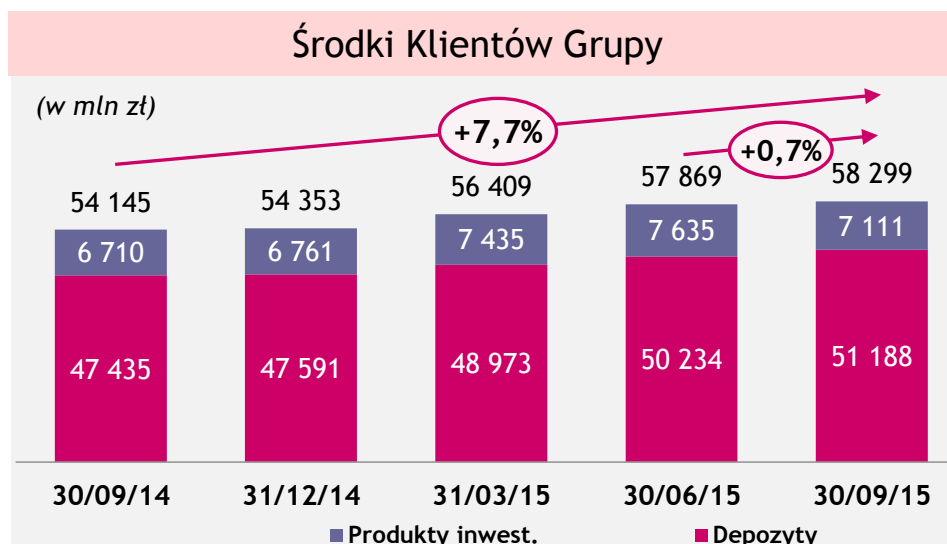
Wiodąca pozycja w zakresie jakości i satysfakcji klientów

Depozyty/rachunki/
klienci

Kredyty

- **Pierwsze miejsce** w kategorii „Bank dla Kowalskiego”
 - **Pierwsze miejsce** w kategorii „Bank w Internecie”
 - **Pierwsze miejsce** w kategorii „Bankowość Hipoteczna”
- 
- Utrzymanie silnego wzrostu w sprzedaży depozytów detalicznych: +12,1% r/r (3,7% kw./kw.).
 - 200 tysięcy nowych rachunków bieżących pozyskanych w I-III kw. 2015 r.
 - Przyspieszony wzrost liczby aktywnych klientów : netto o 61 tys. w I-III kw. 2015 r.
 - Rosnący wolumen transakcji i rachunków bieżących w bankowości korporacyjnej
 - Portfel kredytów gotówkowych wzrósł o 21% w ujęciu rocznym; nowa sprzedaż 1,9 mld zł narastająco od początku roku.
 - Tradycyjnie dobry wzrost w portfelach leasingu i faktoringu (odpowiednio +10% i 18% rocznie)

Środki Klientów



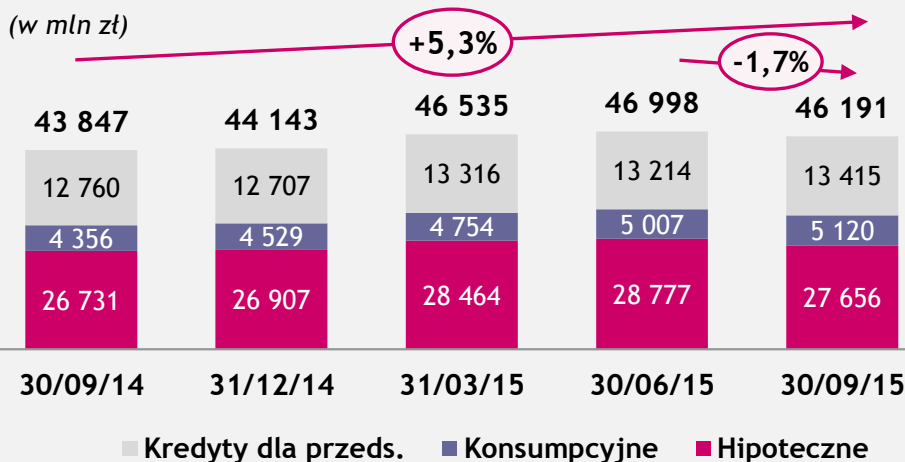
- Środki Klientów Grupy wzrosły o 7,7% rocznie i o 0,7% kwartalnie, z czego depozyty wzrosły o 7,9% r/r i 1,9% kw./kw.
- Depozyty gospodarstw domowych utrzymały dynamiczny trend wzrostowy: wzrost o 1,2 mld zł w III kwartale 2015 r. (podobny wzrost jak w II kwartale 2015 r.), co przekłada się na wysoki roczny wzrost w wysokości +12,1%.
- Depozyty przedsiębiorstw na stosunkowo stabilnym poziomie (+1,2% r/r), jednakże z wyższym udziałem sald rachunków bieżących* (36% we wrześniu 2015 r.)

* W tym depozyty overnight

Portfel kredytowy

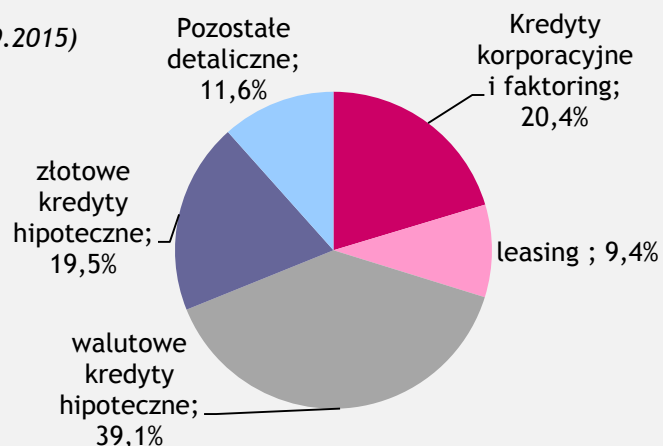
Portfel kredytowy Grupy (netto)

(w mln zł)



Struktura portfela kredytowego (brutto)

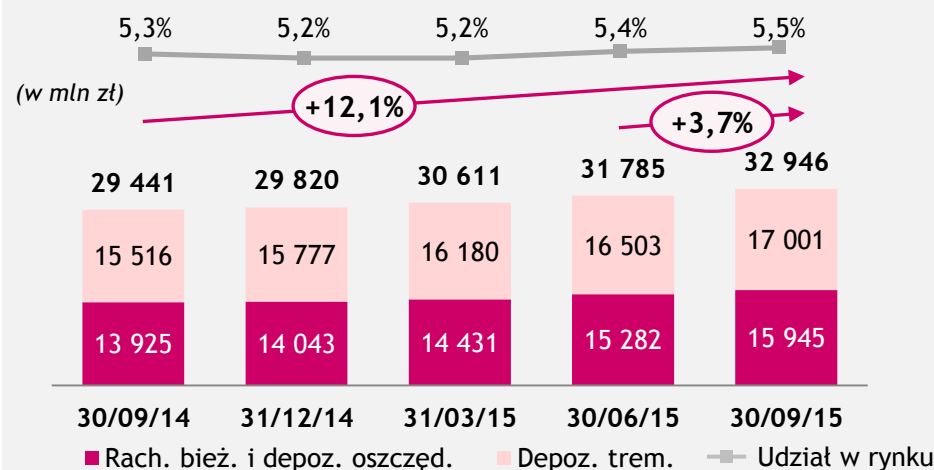
(na 30.09.2015)



- Kredyty netto ogółem wyniosły 46,2 mld zł i zmniejszyły się nieznacznie o 1,7% w stosunku do czerwca 2015 r., głównie z powodu spadku portfela kredytów hipotecznych.
- Niehipoteczne kredyty konsumpcyjne wzrosły w ujęciu rocznym o 18%.
- Kredyty dla przedsiębiorstw netto (w tym leasing) wyniosły 13,4 mld zł, co stanowi roczny wzrost w wysokości 5,1%.
- Udział kredytów walutowych spadł do poziomu 39% w wyniku naturalnej amortyzacji i pod wpływem niższego kursu CHF/PLN w stosunku do poprzednich kwartałów.

Wyniki biznesu detalicznego - depozyty

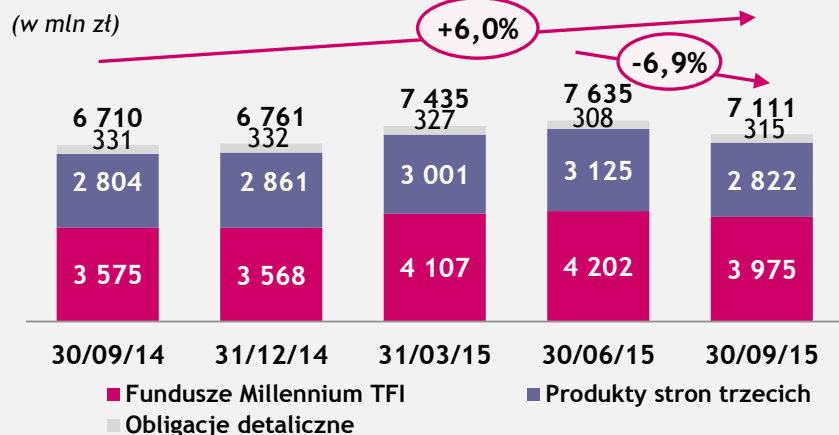
Depozyty ogółem Klientów indywid. i udział w rynku



- Depozyty detaliczne odnotowały solidny wzrost o 12,1% r/r i 3,7% kw./kw., utrzymując dynamiczny kwartalny wzrost o 1,2 mld zł.

- Wolumeny rachunków bieżących i oszczędnościowych stanowią 48% depozytów ogółem klientów indywidualnych.

Niedepozytowe produkty inwestycyjne *



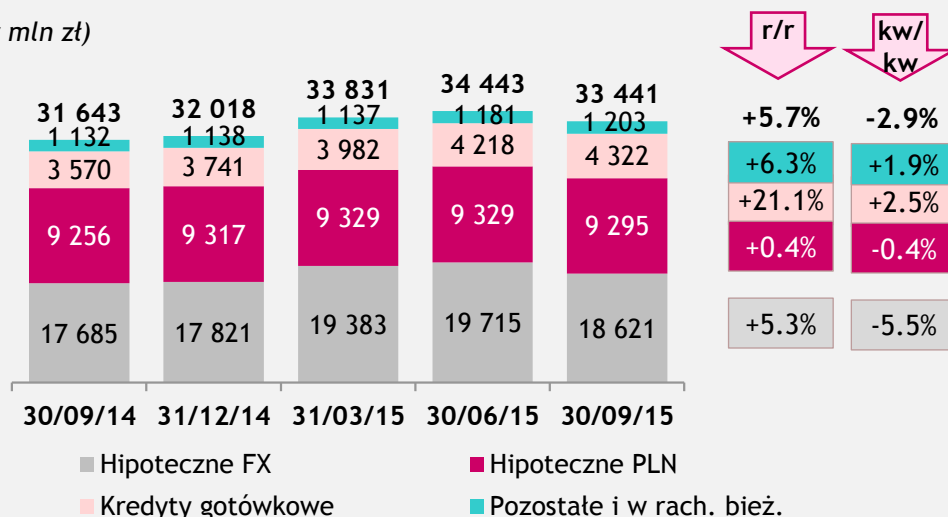
- Saldo niedepozytowych produktów inwestycyjnych sprzedawanych klientom detalicznym w I-III kw. 2015 r. wzrosło o 6% r/r, chociaż wystąpił spadek w ujęciu kwartalnym (-6,9% kw./kw.), częściowo z powodu spadku ceny niektórych aktywów.

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

Wyniki biznesowe detalu - portfel kredytowy

Kredyty dla klientów indywidualnych (brutto)

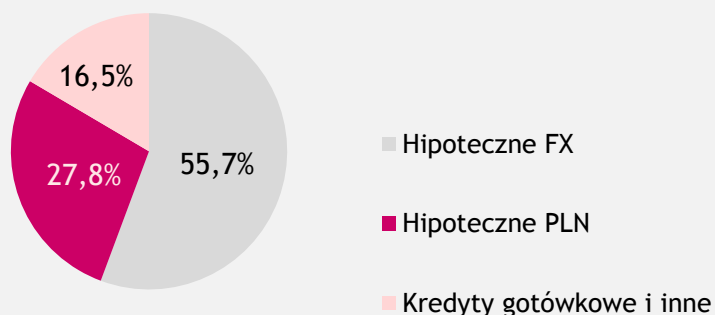
(w mln zł)



- Kredyty dla klientów indywidualnych (brutto) wzrosły o 5,7% r/r - pewne wyhamowanie spowodowane zostało spadkiem walutowych kredytów hipotecznych.

- Portfel kredytów gotówkowych w dalszym ciągu rósł w szybkim tempie: +21% rocznie. Pozostałe kredyty konsumpcyjne odnotowały wyraźny wzrost, o +6,3% r/r.

Struktura kredytów dla klientów indywidualnych (brutto)

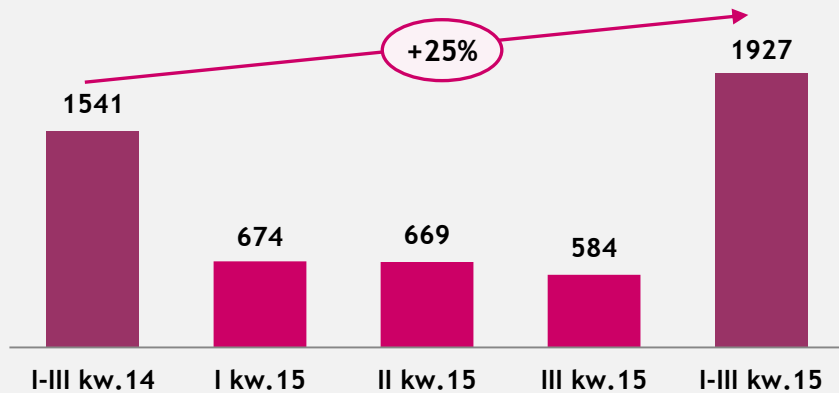


- Kredyty hipoteczne w PLN nie odnotowały zmian, natomiast kredyty hipoteczne denominowane w walucie ulegały fluktuacji (+5,3% w ujęciu rocznym, ale -5,5% w ujęciu kwartalnym) z powodu naturalnej amortyzacji i zmian kursu CHF/PLN.

Wyniki biznesowe detalu - pożyczki gotówkowe i hipoteczne

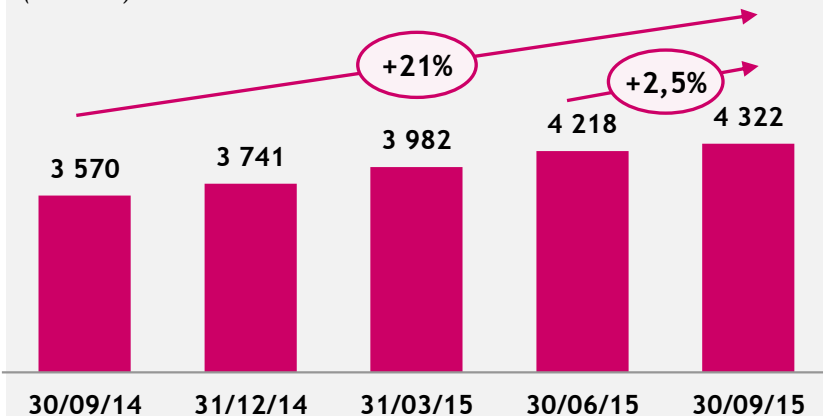
Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych

(w mln zł)



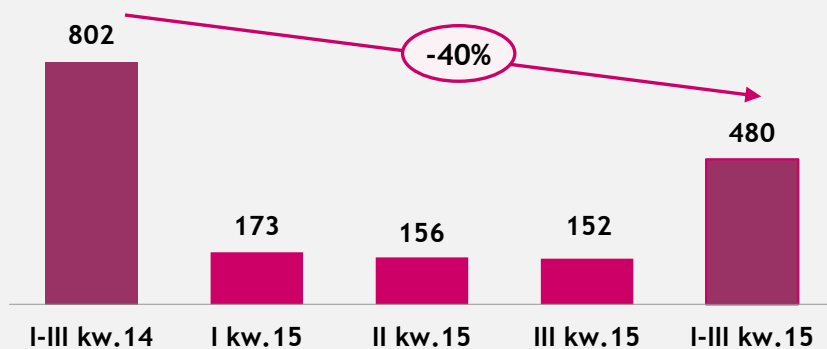
Portfel pożyczek gotówkowych (brutto)

(w mln zł)



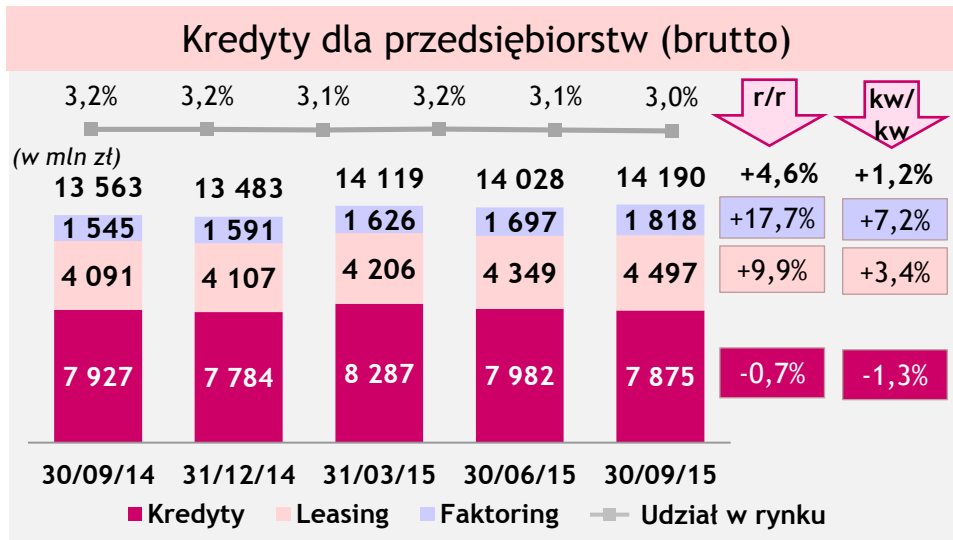
Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych

(w mln zł)



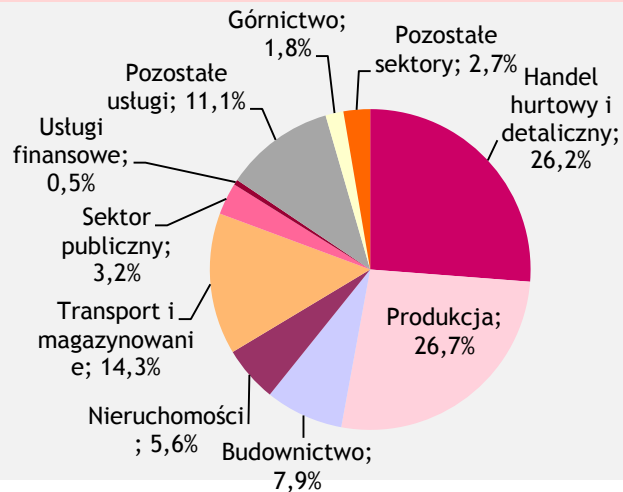
- Utrzymana wysoka dynamika sprzedaży pożyczek gotówkowych: wartość nowych pożyczek sprzedanych w I-III kw. 2015 r. wyniosła 1,9 mld zł; o 25% więcej w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku.
- Portfel pożyczek gotówkowych wzrósł o 21% w ujęciu rocznym.
- Nadal niski poziom sprzedaży nowych kredytów hipotecznych, ale wzrosła liczba nowych wniosków zarejestrowanych od września.

Wyniki biznesowe przedsiębiorstw - kredyty



- Kredyty dla przedsiębiorstw (brutto) wzrosły o 4,6% rocznie, głównie w efekcie wysokiego wzrostu portfeli faktoringu i leasingu: odpowiednio o +18% i +10% r/r.
- Kredyty inne niż leasing i faktoring nie rosły, ponieważ Bank stara się nie kontynuować redukcji marż do poziomów nierentownych.
- Dobrze zdywersyfikowany portfolio kredytów dla przedsiębiorstw

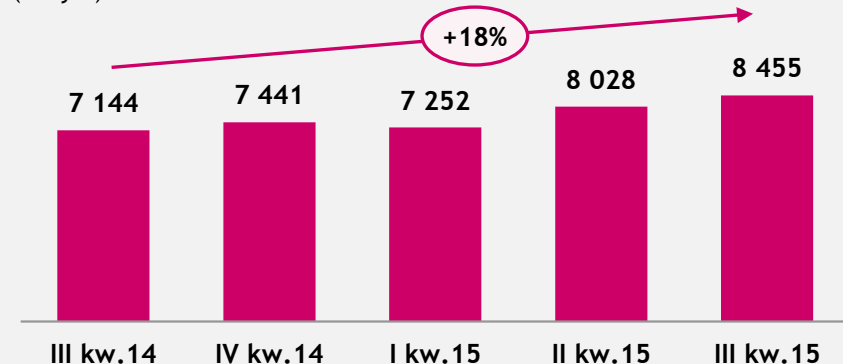
Struktura portfela kredytów korporacyjnych (brutto)



Wyniki biznesowe przedsiębiorstw - transakcje i depozyty

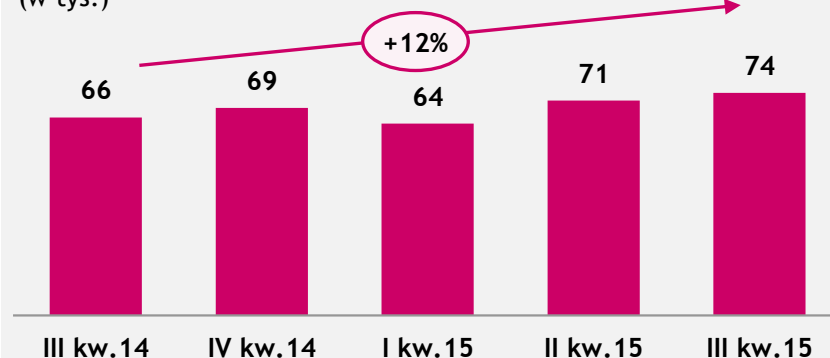
Przelewy krajowe

(w tys.)



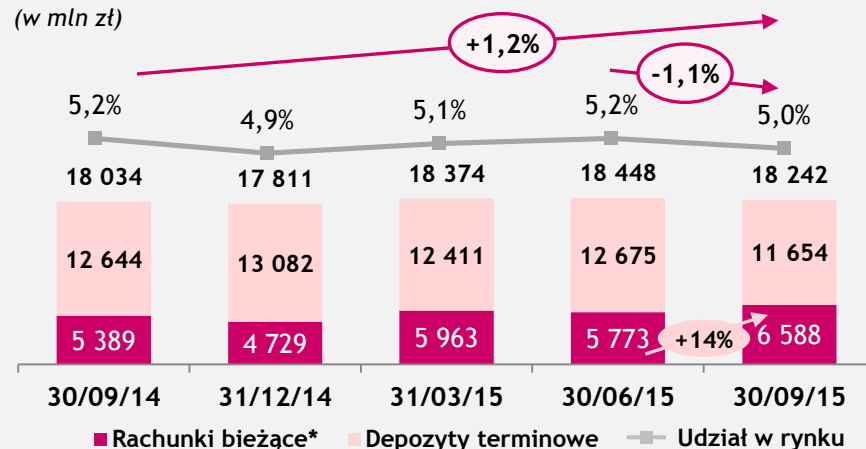
Przelewy międzynarodowe

(w tys.)



Depozyty przedsiębiorstw i udział rynkowy

(w mln zł)

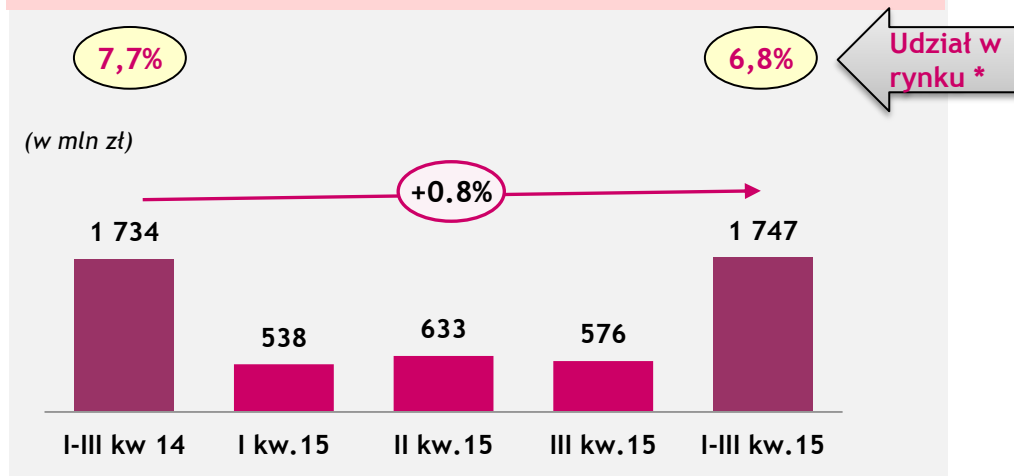


- Skromny wzrost depozytów przedsiębiorstw o 1,2% r/r jest skorelowany z niedawnym bardzo dynamicznym wzrostem depozytów detalicznych; istotną rolę odegrał zdecydowany wzrost sald rachunków bieżących* o 22% r/r (+ 1,2 mld zł).
- Wyższa liczba transakcji (zarówno krajowych, jak i międzynarodowych) oraz aktywna sprzedaż kart płatniczych (+14% r/r) umożliwiła uzyskanie rekordowego poziomu salda rachunków bieżących* w wysokości 6,6 mld zł.

* W tym depozyty overnight

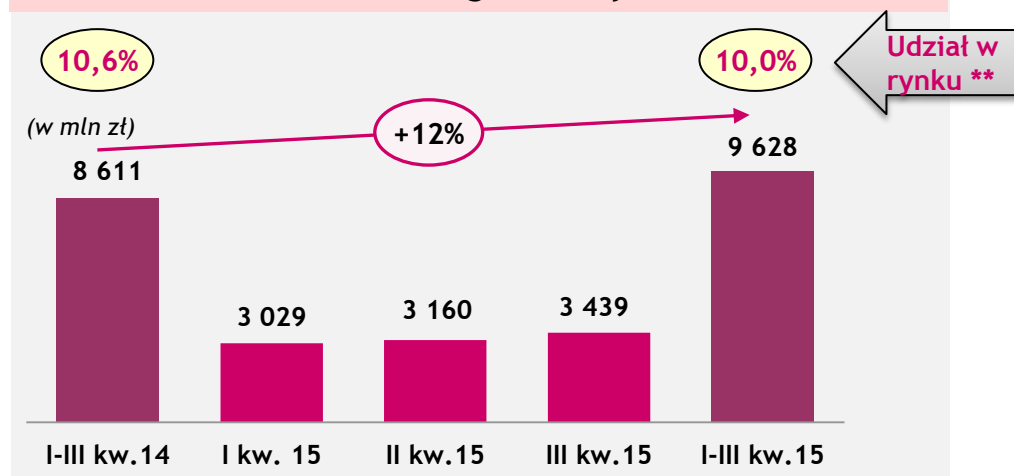
Wyniki biznesowe przedsiębiorstw - leasing i faktoring

Leasing - nowa produkcja



- Sprzedaż leasingu w I-III kw. 2015 r. na poziomie 1747 mln zł, tzn. 0,8% więcej r/r. Millennium Leasing utrzymuje wysoką piątą pozycję wśród najlepszych firm leasingowych w Polsce z udziałem w rynku na poziomie około 7%.

Faktoring - obroty



- Wartość obrotów w faktoringu w I-III kw. 2015 wzrosła o 12% r/r i osiągnęła 9,6 mld zł. Dało to na wysoki udział w rynku**: 10% i piątą pozycję wśród polskich faktorów. Obroty w III kwartale 2015 r. zanotowały wysoki wzrost, o 8,8% kw./kw.

* Szacunki Banku oparte o dane ZPL (zobowiązania), narastająco od początku roku, dane do czerwca 2015 r.

** W oparciu o dane PZF i innych banków, narastająco od początku roku .

Porządek prezentacji

- Informacje makroekonomiczne
- Wyniki finansowe
- Rozwój biznesu
- Załączniki

**Karta, z którą stać
Cię na więcej. Zyskaj
aż do 760 zł rocznie!**



Millennium
bank

Tradycyjna bankowość w nowoczesnym wydaniu

Główne nagrody i osiągnięcia w ostatnim czasie (1)



- Pierwsze miejsce w rankingu Newsweeka „Przyjazny bank”
 - ✓ Pierwsze miejsce w kategorii „Bank dla Kowalskiego”
 - ✓ Pierwsze miejsce w kategorii „Bank w Internecie”
 - ✓ Pierwsze miejsce w kategorii „Bankowość Hipoteczna”



- Konto 360 Student zajęło pierwsze miejsce w rankingu *Bankier.pl* w kategorii konto dla studentów. W rankingu porównano 21 dostępnych na rynku kont dla studentów, dla dwóch typów klientów: klienta bez regularnych dochodów, rzadko korzystającego z karty płatniczej oraz dla klienta deklarującego regularne wpływy i często korzystającego z kart płatniczych.
- Konto 360 Student najlepsze spośród 15 banków rankingu *Banking-Magazine*



- Konto Oszczędnościowe drugie we wrześniowym rankingu *TotalMoney.pl* w kategorii kont oszczędnościowych dla nowych pieniędzy. Zestawienie porównuje rachunki zasilane regularnie miesięczną kwotą 500 zł. Pozycja, jaką dane konto zajmuje, zależy od zysku po 12 miesiącach regularnego oszczędzania przy założeniu, że oprocentowanie rachunku nie ulegnie zmianie przez rok.



- Bank Millennium zwyciężył w rankingu „Portfel Roku Tygodnika Wprost 2015” w kategorii karta kredytowa dla klienta indywidualnego. Karta Alpha Millennium była bardzo chwalona. Laureaci rankingu zostali wyłonieni w dwuetapowym badaniu, w którym oceniane były głównie: rozpoznawalność marki, dopasowanie oferty do potrzeb rynkowych, przejrzystość oferty dla klientów, opłaty i prowizje, jakość obsługi klienta, polityka lojalnościowa oraz lojalność i zaufanie klientów.

Główne nagrody i osiągnięcia w ostatnim czasie (2)



- Bank Millennium finalistą prestiżowego konkursu „BAI-Infosys Finacle Global Banking Innovation Awards 2015” dla najbardziej innowacyjnych instytucji bankowych w kategorii „Channel Innovation” za wprowadzenie omnikanalowej obsługi, pozytywnie przekształcającej doświadczenia klientów w relacjach z bankiem.

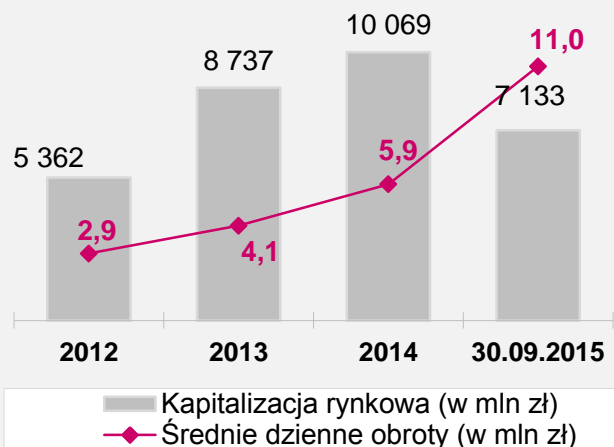
- Bank Millennium najlepszym bankiem cyfrowym dla przedsiębiorstw według magazynu *Global Finance*. Po raz drugi został też zwycięzcą rankingu w kategorii finansowania handlu „Best Trade Finance Services”. Zwycięzcy „The 2015 World’s Best Corporate/Institutional Digital Banks In Central & Eastern Europe” zostali wybrani przez redaktorów magazynu Global Finance, przy wsparciu ekspertów z Infosys - jednego ze światowych liderów w dziedzinie konsultingu, nowych technologii i outsourcingu.



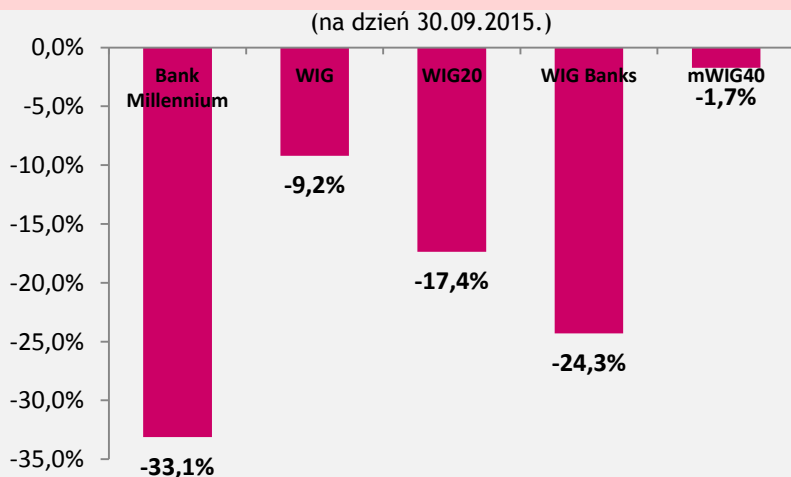
- Pożyczka konsolidacyjna zwycięzcą rankingu *Rzeczpospolitej*.** Pożyczka konsolidacyjna Banku Millennium zajęła pierwsze miejsce w rankingu pożyczek dziennika *Rzeczpospolita* uszeregowanych według wielkości rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania. W zestawieniu porównano 19 dostępnych na rynku kredytów gotówkowych. Wśród nich nasza pożyczka, z rzeczywistą roczną stopą oprocentowania (RRSO) w wysokości 8,29% dla kredytu w wysokości 10 tys. zł z 12-miesięcznym okresem spłaty, okazała się najtańsza.

Notowania akcji Banku Millennium

Kapitalizacja rynkowa/płynność



Kurs akcji w ciągu roku w porównaniu z gł. indeksami



Informacje ogólne na temat akcji Banku Millennium

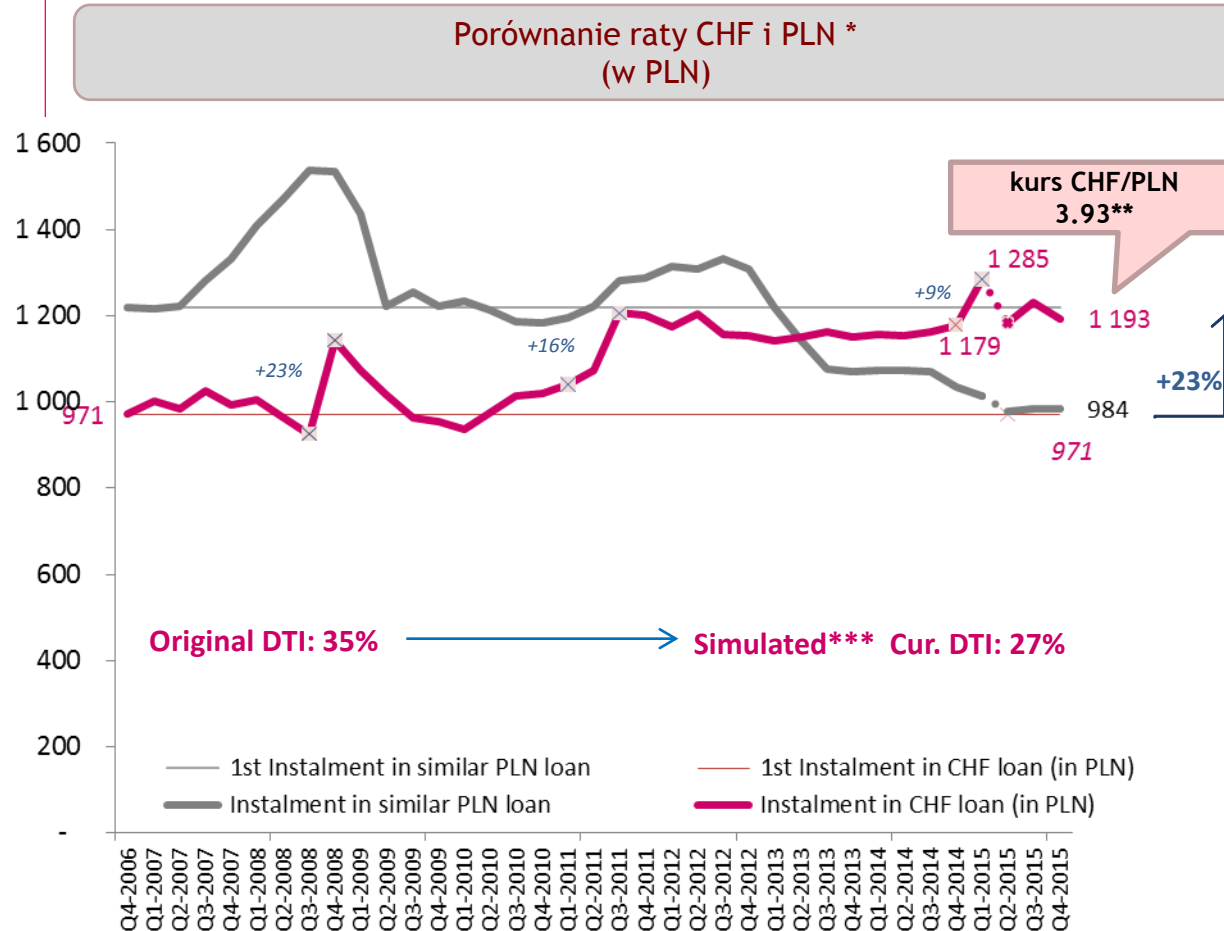
- Liczba akcji: 1 213 116 777 (notowane 1 213 007 541)
- Notowane na: Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od sierpnia 1992 roku
- Indeksy: WIG, mWIG40, WIG Banks, RESPECT Index, MSCI PL, FTSE GEM
- Tickers: ISIN: PLBIG0000016, Bloomberg: MIL PW, Reuters:

Kształtowanie się kursu Do dnia 30-09-2015 (PLN 5.9)	Zmiana kursu akcji
1 miesiąc	-1,2%
Rocznie	-33,1%

Stabe ostatnio notowania akcji polskich banków (i Banku Millennium) były spowodowane :

- Potencjalnymi dodatkowymi obciążeniami banków: specjalnym podatkiem bankowym oraz wyższą opłatą na BFG
- Niepewnością związaną z możliwością interwencji regulacyjnych w stosunku do banków posiadających kredyty hipoteczne w CHF (dodatkowe wymogi kapitałowe i/lub potencjalny obowiązek przewalutowania kredytów hipotecznych w CHF ze stratami dla banków)

Kredyty hipoteczne - kształtowanie się rat w CHF



- Skokowy wzrost kursu CHF w styczniu spowodował wzrost rat hipotecznych, który był niższy niż skala wzrostów, które wystąpiły w latach 2008 i 2011.
- Raty w II kw. i III kw. 2015 r. korzystają z rekordowo niskich poziomów CHF Libor, co prawie w pełni skompensuje (dla większości klientów) efekt kursów walutowych.
- Dzięki wzrostowi wynagrodzeń w Polsce od czasu udzielenia kredytów walutowych obciążenie bieżącą ratą może być nawet niższe niż w momencie udzielenia (mierzone symulowanym wskaźnikiem DTI***).
- Obecny poziom raty CHF jest nadal niższy niż historycznie najwyższe poziomy rat kredytobiorców PLN.

* Symulacja kredytu przy założeniu średniego wieku, zapadalności, kwoty i spreadu obecnego portfela hipotecznego CHF ** Kurs sprzedaży CHF/PLN stosowany w Banku ostatniego dnia 3 kw.

*** Symulowane bieżące DTI (Wsk. obsługi długu do doch.) jest oparte na początkowym DTI z nową kwotą raty i dochodem aktualizowanym na podstawie wzrostu wynagrodzeń w Polsce.

Działania wspomagające kredytobiorców hipotecznych

Bank w pełni wdrożył zestaw rozwiązań tzw. „**Sześciopak**” zalecany przez Związek Banków Polskich (ZBP) w celu złagodzenia negatywnych efektów aprecjacji CHF, stabilizacji poziomu rat kredytów i wsparcia klientów, którzy znaleźli się w trudnej sytuacji finansowej:

1. Zastosowanie ujemnej stopy LIBOR*: od 1 stycznia bieżącego roku, kredyty indeksowane do CHF LIBOR mają stopę procentową obliczaną na podstawie ujemnej stawki LIBOR3M. W 3 kw. Bank stosował ujemną stawkę LIBOR3M dla CHF na poziomie -0.789%, a od 1 października 2015 r. Bank stosuje stawkę -0.733%.
2. Okresowe zmniejszenie spreadu dla konwersji walutowej w odniesieniu do kredytów w CHF,
3. Przedłużenie, na wniosek Klienta, okresu spłaty lub czasowe zawieszenie spłaty rat kapitałowych,
4. Rezygnacja z żądania dostarczenia nowego zabezpieczenia i ubezpieczenia kredytu,
5. Umożliwienie przeprowadzenia konwersji waluty kredytu wg średniego kursu NBP,
6. Złagodzenie warunków restrukturyzacji kredytów hipotecznych dla klientów zamieszkujących kredytowane nieruchomości

Dodatkowo, Bank Millennium dalej elastycznie podchodzi do zmiany zabezpieczenia danego kredytu hipotecznego (o ile nie pogorszy się poziom wskaźnika LTV) i przedstawia swoim klientom alternatywne rozwiązania, gdy pragną oni częściowo lub w pełni ograniczyć ryzyko walutowe wynikające z ich kredytów, poprzez zastosowanie preferencyjnych warunków dla kredytów PLN po częściowej lub całkowitej konwersji na PLN lub w przypadku wcześniejszej spłaty.

9 października uchwalono **ustawę o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej**, która była ideą proponowaną przez 11 banków w marcu. Fundusz o początkowej wartości 600 mln PLN (który zgodnie z ustawą ma być utworzony przez banki) udzieli wsparcia wszystkim kredytobiorcom hipotecznym (złotowym i walutowym), którzy znaleźli się w trudnej sytuacji i spełniają pewne kryteria.

* Zgodnie z prawem, całkowita stopa procentowa nie może być niższa od zera. Niemniej jednak, Bank wprowadził, od 1 kwietnia, dodatkowo dopłatę funduszu dla kredytobiorcy kredytu w CHF, jeżeli suma spreadu i stopy referencyjnej ma wartość ujemną. Ta opłata będzie funkcjonować do 31 grudnia 2015.

Syntetyczny rachunek zysków i strat (pro-forma)

(mln zł)	1-3kw 2014 pro-forma	1-3kw 2015 pro-forma	2kw 2015 pro-forma	3kw 2015 pro-forma
Wynik z tytułu odsetek *	1 111,0	1 056,9	348,4	357,5
Wynik z tytułu prowizji	469,5	455,7	147,4	151,6
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	94,3	117,2	47,9	31,6
Przychody operacyjne razem	1 674,8	1 629,9	543,7	540,7
Koszty ogólne i administracyjne	-792,5	-774,6	-258,7	-253,4
Amortyzacja	-39,8	-37,0	-12,5	-12,6
Koszty operacyjne razem	-832,3	-811,7	-271,2	-266,0
Odpisy na utratę wartości aktywów	-201,5	-196,0	-59,3	-68,8
Wynik operacyjny	641,0	622,2	213,1	205,9
Wynik przed opodatkowaniem	641,0	620,8	213,1	205,9
Podatek dochodowy	-147,7	-127,4	-47,9	-40,2
Wynik netto	493,2	493,5	165,2	165,7

* 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 (5,5 mln zł w 1-3 kw. 2014 r. i 41,2 mln zł w 1-3 kw. 2015 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)	1-3kw 2014	1-3kw 2015	2kw 2015	3kw 2015
Wynik odsetkowy netto (wykazywany wg MSSF)	1 105,4	1 015,7	333,4	349,0

Wyniki segmentów biznesowych

(mln zł)	Segment Detaliczny			Segment Przedsiębiorstw			Segment Skarbu, ALM i inne		
	1-3kw. 2014	1-3kw. 2015	zmiana	1-3kw. 2014	1-3kw. 2015	zmiana	1-3kw. 2014	1-3kw. 2015	zmiana
Wynik z tytułu odsetek	869,0	800,4	-7,9%	242,8	195,8	-19,4%	-6,3	19,5	-
Wynik z tytułu prowizji	365,5	344,4	-5,8%	100,0	104,5	4,6%	4,0	6,8	71,2%
Pozostałe przychody *	62,6	36,0	-42,5%	33,8	36,7	8,8%	3,4	85,7	2404%
Przychody operacyjne ogółem	1297,2	1180,9	-9,0%	376,6	337,1	-10,5%	1,0	111,9	10623%
Koszty operacyjne ogółem **	-634,7	-614,0	-3,2%	-157,1	-157,4	0,2%	-40,5	-40,2	-0,8%
Odpisy na utratę wartości netto	-72,3	-150,7	108,4%	-128,8	-44,6	-65,4%	-0,3	-0,6	97,9%
Dochód przed opodatkowaniem	590,2	416,1	-29,5%	90,6	135,1	49,0%	-39,8	69,7	-

(*) z uwzględnieniem wyniku z pozycji wymiany

(**) bez odpisów na utratę wartości aktywów

Bilans

AKTYWA	<i>(mln zł)</i>	30/09/2014	30/06/2015	30/09/2015
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 705	1 939	1 710
Należności od pozostałych banków		1 711	3 736	2 772
Należności od Klientów		43 847	46 998	46 191
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		382	131	45
Dłużne papiery wartościowe		11 731	14 651	12 911
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)		482	416	481
Akcje, udziały i inne instrumenty finansowe		8	16	15
Niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe		192	199	198
Pozostałe aktywa		600	791	783
Aktywa razem		60 658	68 877	65 106

Zobowiązania	<i>(mln zł)</i>	30/09/2014	30/06/2015	30/09/2015
Zobowiązania wobec banków		2 087	2 153	1 953
Zobowiązania wobec Klientów		47 435	50 234	51 188
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		314	3 364	0
Zobow. finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające		1 778	3 537	2 560
Zobowiązania z własnych papierów wartościowych		1 749	1 814	1 622
Rezerwy		97	70	70
Zobowiązania podporządkowane		631	629	640
Pozostałe zobowiązania		912	1 052	928
Zobowiązania razem		55 002	62 854	58 959
Kapitały własne razem		5 656	6 023	6 147
Pasywa razem		60 658	68 877	65 106

Kontakt

Stron internetowa:

www.bankmillennium.pl

Kontakt to Departamentu Relacji Inwestorskich:

Artur Kulesza - Kierujący Relacjami Inwestorskimi

Tel: +48 22 598 1115

e-mail: artur.kulesza@bankmillennium.pl

Marek Miśków - analityk

Tel: +48 22 598 1116

e-mail: marek.miskow@bankmillennium.pl

Katarzyna Stawinoga

Tel: +48 22 598 1110

e-mail: katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl

