



Grupa Banku Millennium

PREZENTACJA WYNIKÓW

za I półrocze 2016 r.

Warszawa, 26 lipca 2016 r.

Millennium
bank

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.



- Przegląd makroekonomiczny

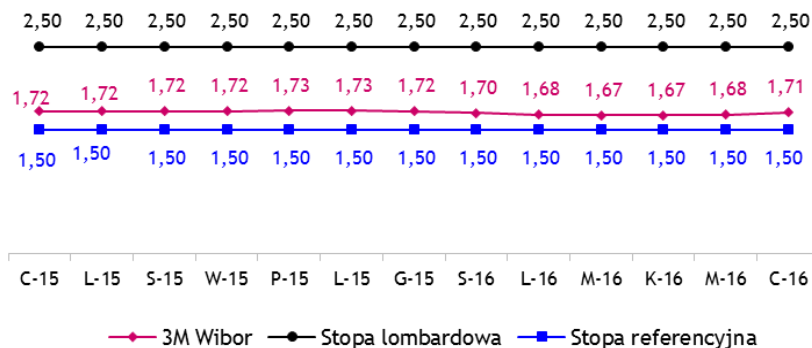
- Wyniki finansowe

- Rozwój biznesu

- Załączniki

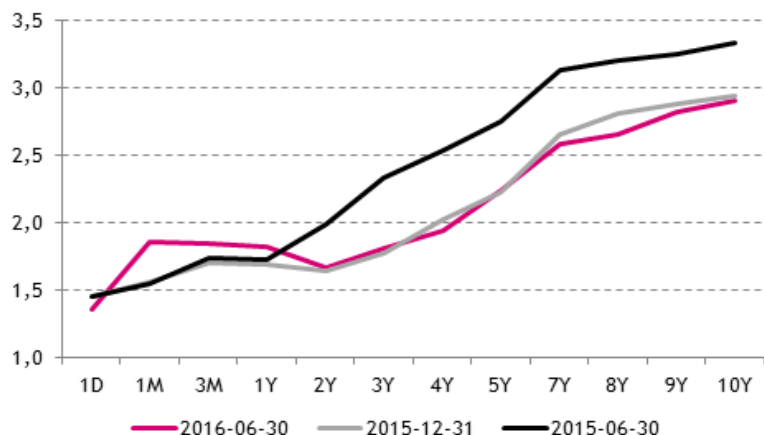
Przegląd makroekonomiczny

Kształtowanie się stóp procentowych (%)



Kw-Kw (bp)	4	0	0
R-R (bp)	-1	0	0

Kształtowanie się krzywej dochodowości PLN (%)



Źródło: NBP, Reuters

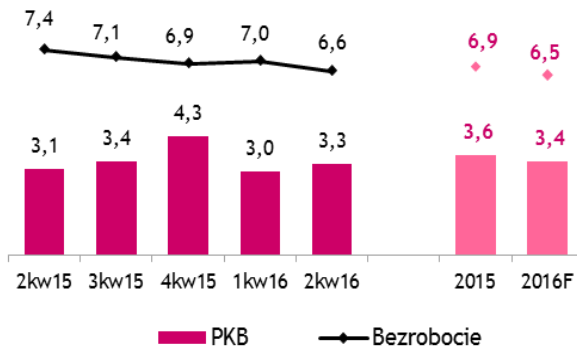
Kształtowanie się stopy Libor CHF 3M (%)



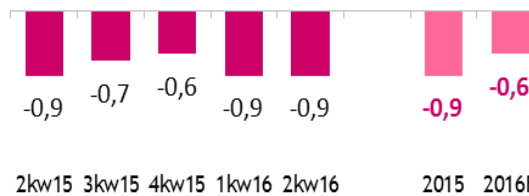
- Rada Polityki Pieniężnej utrzymała stopy procentowe na niezmiennym poziomie w 2 kw.
- Oczekuje się, że w najbliższej przyszłości stopy procentowe utrzymane zostaną na rekordowo niskim poziomie.
- Polska krzywa dochodowości wyłuszczyła się w 2 kw. Obligacje krótkoterminowe były stabilne, ze względu na oczekiwaną stabilizację stóp NBP, podczas gdy obligacje z długiego końca krzywej były wspierane przez pozytywny sentyment na rynkach bazowych.

Przegląd makroekonomiczny

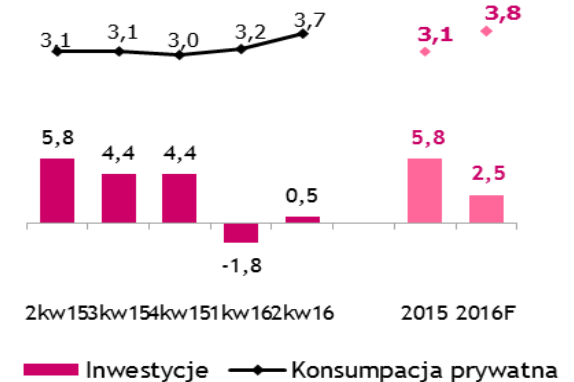
Wzrost PKB i stopa bezrobocia (%)



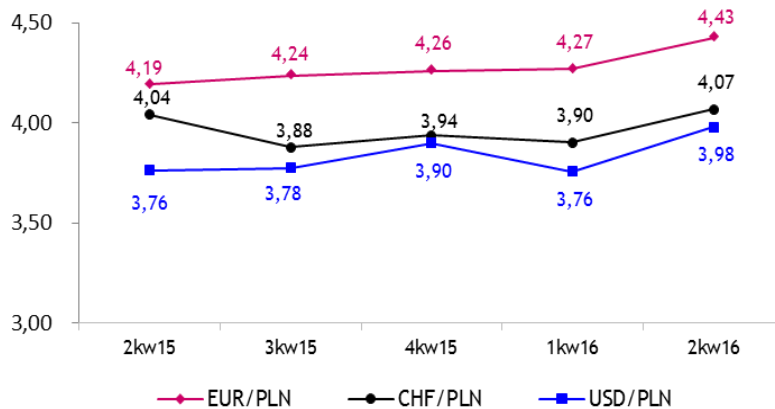
Inflacja (CPI %)



Inwestycje i konsumpcja prywatna (% r/r)



Kształtowanie się kursów walutowych

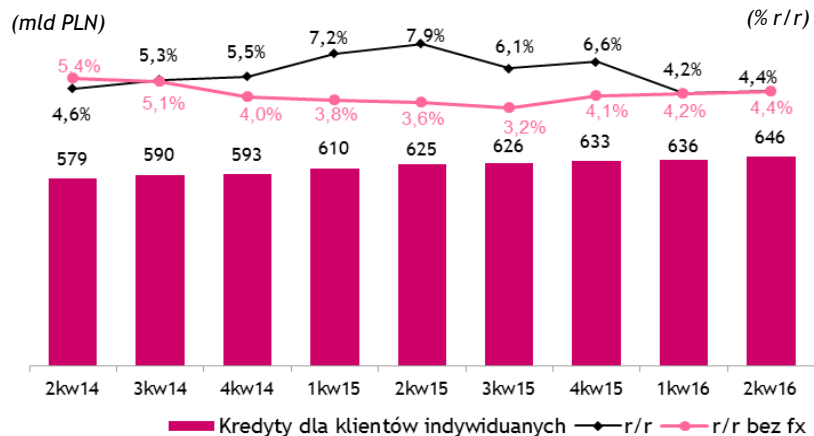


Kw-Kw	3,7%	4,2%	5,9%
R-R	5,5%	0,7%	5,7%

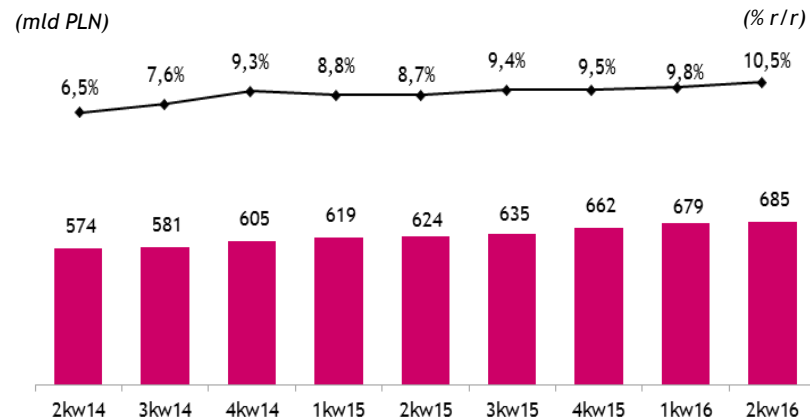
- Spowolnienie wzrostu gospodarczego w Polsce w 1 kw., ze względu na spadek inwestycji finansowanych ze środków UE. Inwestycje w środki trwałe spadły po raz pierwszy od 3 kw. 2013.
- Sytuacja na rynku pracy w dalszym ciągu poprawiała się i stopa bezrobocia rejestrowanego osiągnęła najniższy poziom od 2008r., co stanowi wsparcie dla wzrostu konsumpcji.
- Złoty osłabił się w 2 kw. ze względu na wzrost globalnej awersji do ryzyka (Brexit) i postrzeganie ryzyka kraju.

Przegląd makroekonomiczny

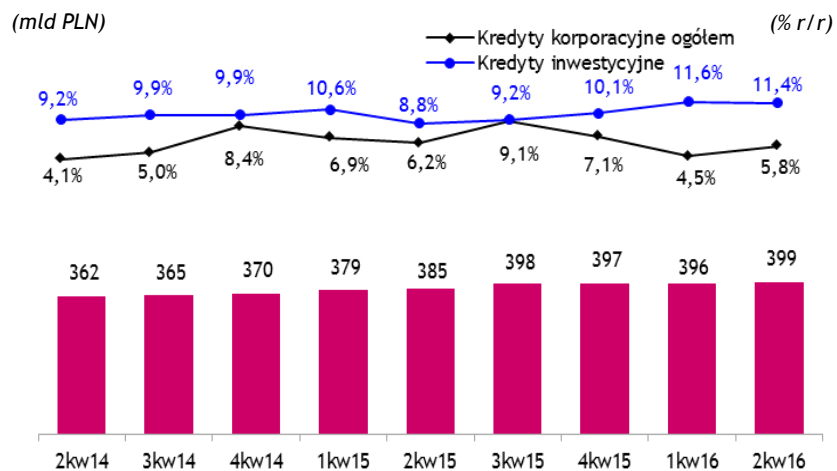
Kredyty dla gospodarstw domowych



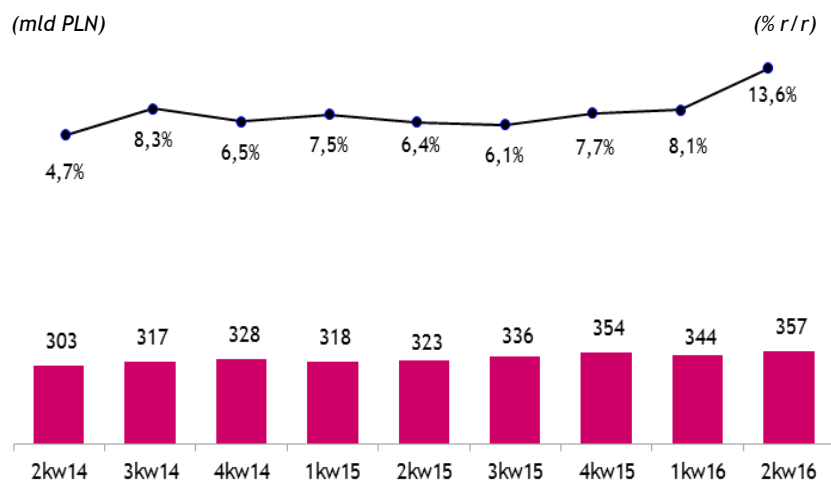
Depozyty gospodarstw domowych



Kredyty dla przedsiębiorstw



Depozyty przedsiębiorstw



Źródło: NBP, ostatnie dane za maj 2016



- Przegląd makroekonomiczny
- Wyniki finansowe
- Rozwój biznesu
- Załączniki

Podstawowe dane finansowe po II kwartale 2016 r.

Solidny zysk dzięki transakcji VISA

Wzrost przychodów podstawowych dzięki odsetkom

Dobra jakość aktywów i niski koszt ryzyka

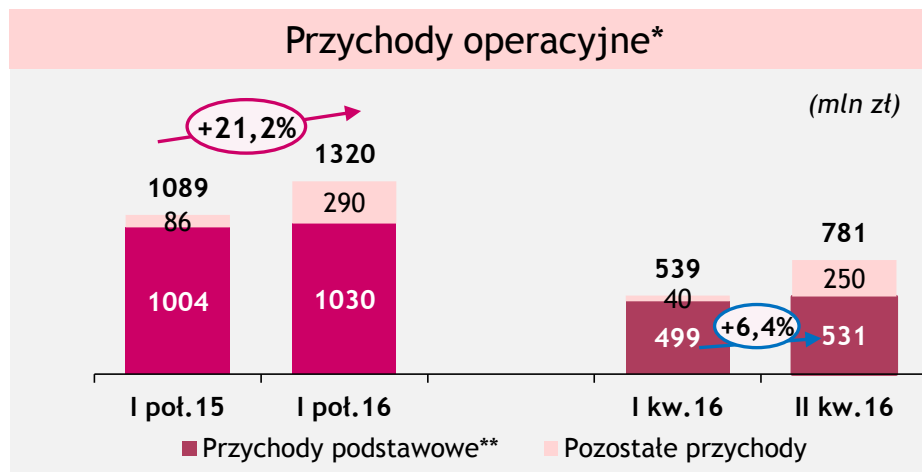
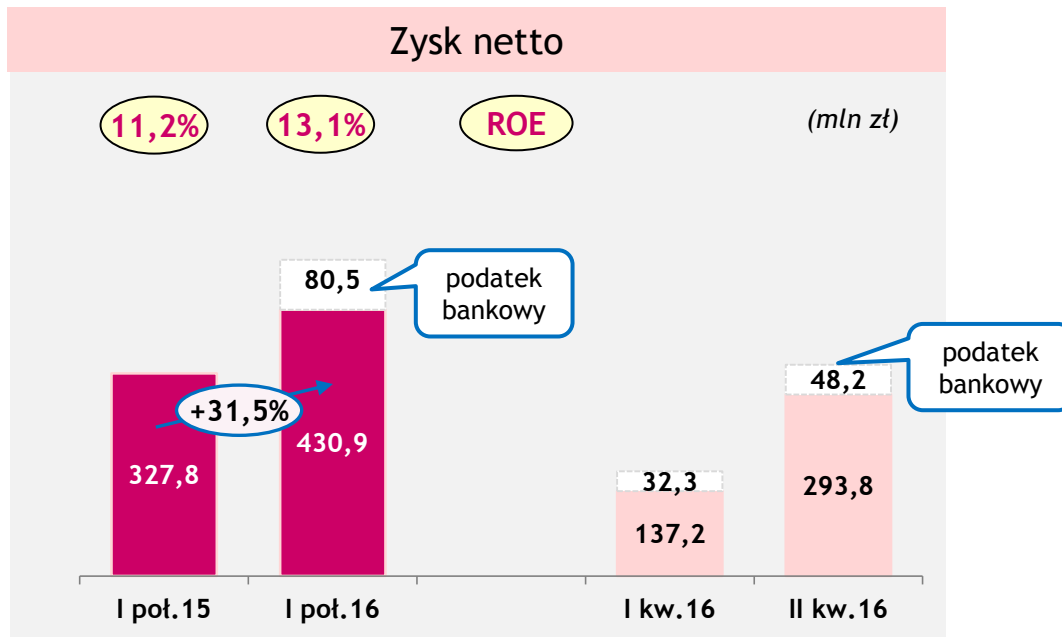
Wskaźniki kapitałowe zgodne z limitami regulacyjnymi

- Zysk netto w I połowie 2016 roku wyniósł 431 mln zł
- Zysk netto w II kwartale wyniósł 294 mln zł dzięki nadzwyczajnym przychodom z transakcji VISA
- ROE na poziomie 13,1%
- Przychody z działalności podstawowej wzrosły o 6,4% kw/kw i 2,6% r/r, na skutek poprawy wyniku odsetkowego (+7,3% kw/kw i 8,1% r/r)
- Przychody z prowizji wzrosły o 4% kw/kw, ale wciąż niższe o 10% w stosunku do I połowy 2015 r.
- Wskaźnik kredytów z utratą wartości na niskim poziomie 4,6%; wskaźnik kredytów hipotecznych z utratą wartości wyniósł 2,2% (z czego kredyty przeterminowane powyżej 90 dni na poziomie 1%)
- Koszt ryzyka wyniósł 45 p.b. * narastająco od początku roku
- TCR Grupy na poziomie 17,3%, CET1 16,9% i TCR Banku na poziomie 17,1%, CET1: 16,8%
- Wysoka płynność: wskaźnik kredyty/depozyty** na niskim poziomie 87%

(*) Odpisy ogółem podzielone przez średnie kredyty netto (w punktach bazowych, w ujęciu rocznym)

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

Rentowność

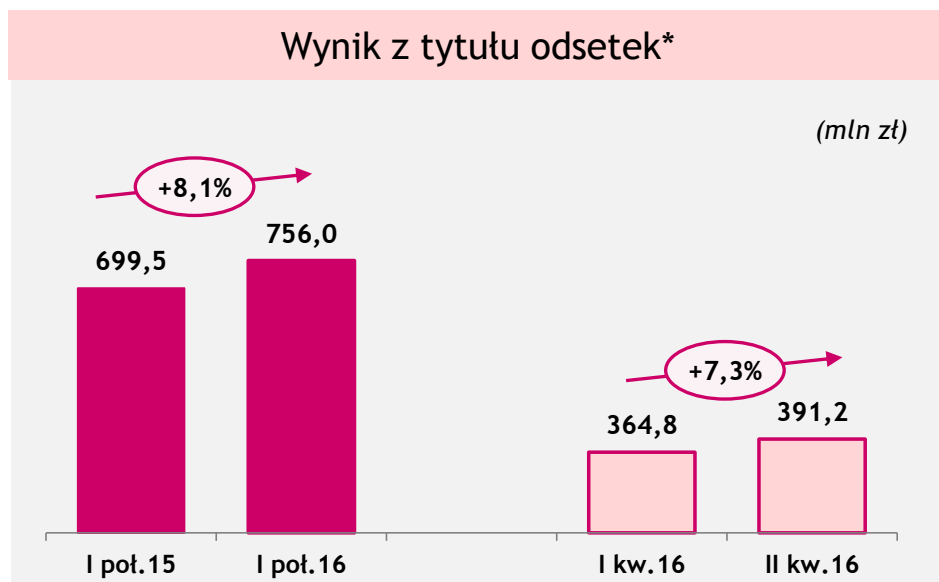


- Zysk netto w I połowie 2016 r. osiągnął 431 mln zł i był wyższy o 31,5% w stosunku do I połowy 2015 r.
- Znaczący pozytywny wpływ na wynik finansowy przychodu z transakcji VISA Europe w kwocie 283 mln zł brutto.
- ROE wyniósł 13,1% - wyższy o 1,9 p.p. w porównaniu z I połową 2015 r. Bez transakcji VISA i pozostałych zdarzeń jednorazowych, ROE wyniósł 7,7% (kapitał własny ogółem wzrósł o 12% r/r).
- Przychody operacyjne silnie wzrosły w I połowie 2016 r. o 21% r/r. Widoczna poprawa kwartalnych przychodów podstawowych**: wzrost o 6,4% w II kwartale 2016 r.

(*) W tym pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.

(**) Wynik z tytułu odsetek + Wynik z tytułu prowizji

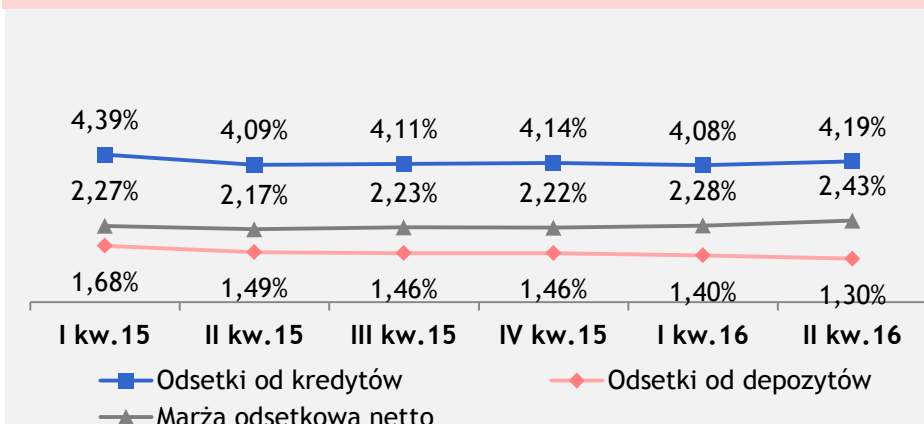
Wynik z tytułu odsetek



- Wynik z tytułu odsetek* osiągnął w I połowie 2016 r. 756 mln zł tj. o 8,1% więcej w porównaniu z poziomem analogicznego okresu 2015 r. Wskazuje to na silne odbicie wyników po niekorzystnych skutkach znaczących cięć stóp procentowych banku centralnego w IV kw. 2014 r. i I kw. 2015 r.

- Silny wzrost kwartalny wyniku odsetkowego netto: +7,3% kw/kw w II kw. 2016 r.

Odsetki (średnio) na kredytach i depozytach i NIM**



- Marża odsetkowa netto osiągnęła w II kwartale 2016 r. 2,43%, wspierana rygorystycznym zarządzaniem marżami po stronie kredytów jak i depozytów.

- Koszt depozytów w ujęciu kwartalnym spadł w ciągu jednego roku o 19 p.b. do 1,30%.

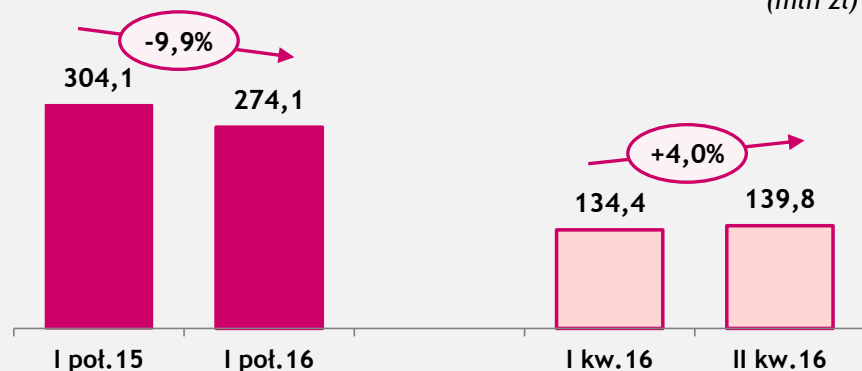
(*) Dane pro-forma: marża na wszystkich instrumentach poch. zabezp. portfel kredytów walutowych ujmowana jest w wyniku z odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (22,3 mln zł w I poł. 2016 r. i 32,7 mln zł w I poł. 2015r) ujmowana jest w Wyniku na operacjach finansowych.

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

Dochody pozaodsetkowe

Wynik z tytułu prowizji

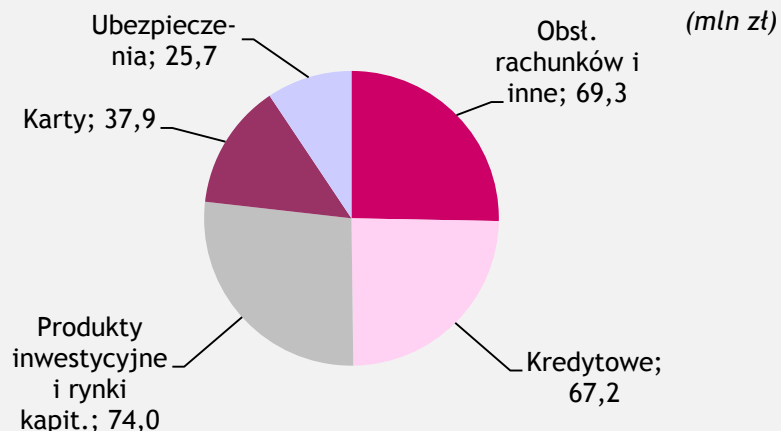
(mln zł)



- Wynik z tytułu prowizji wyniósł w I połowie 2016 r. 274 mln zł i spadł o 9,9% w stosunku do I poł. 2015 r. głównie w wyniku słabszego rynku kapitałowego, co spowodowało spadek prowizji z produktów inwestycyjnych, a także niższych opłat z ubezpieczeń.
- W II kwartale 2016 r. wynik z tytułu prowizji wzrósł o 4% w stosunku do poprzedniego kwartału, gdyż można było dostrzec pewną poprawę w ww. kategoriach.

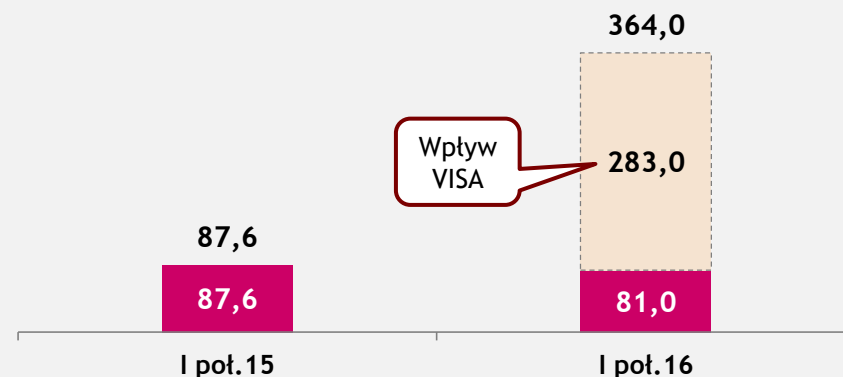
Struktura wyniku z prowizji w I połowie 2016 r.

(mln zł)



Przychody z działalności handlowej*

(mln zł)

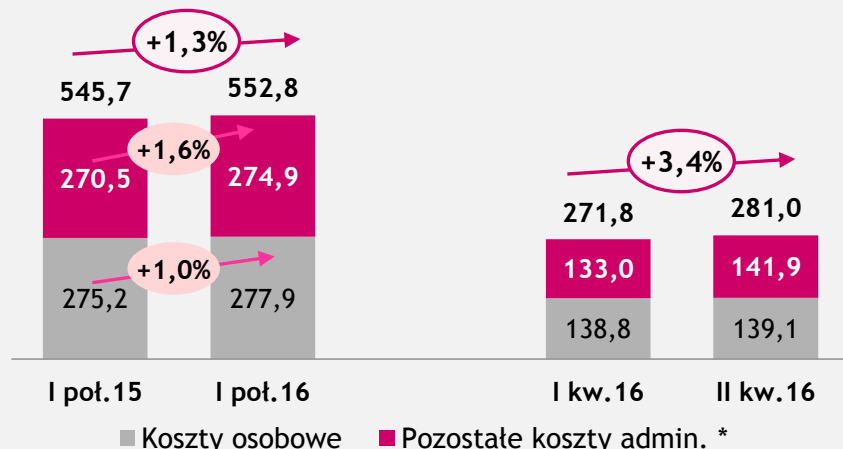


(*) Wynik z operacji wymiany oraz z inwestycyjnych i handlowych instrumentów finansowych (w tym z dywidend); w ujęciu pro-forma

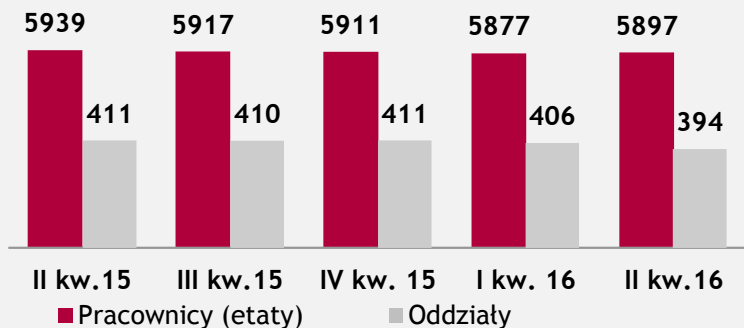
Koszty operacyjne i wskaźnik efektywności

Koszty operacyjne

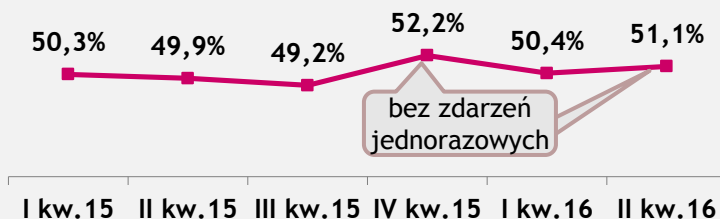
(mln zł)



Zatrudnienie i oddziały



Wskaźnik koszty/dochody



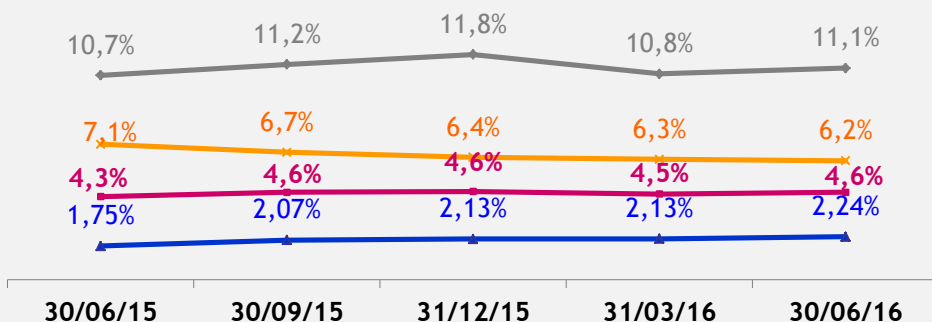
- Ścisłe zarządzanie kosztami: koszty ogółem w I połowie 2016 r. lekko wzrosły o 1,3% w stosunku do I połowy 2015 r.
- Wskaźnik koszty/dochody w I połowie 2016 r. wyniósł 41,9% (lub 50,8% z wyłączeniem zysków nadzwyczajnych z transakcji VISA i rezerw jednorazowych)
- Dalsza optymalizacja ilości oddziałów oraz stabilny poziom zatrudnienia.

(*) W tym amortyzacja (28,3 mln zł w I poł. 2016 r. i 24,4 mln zł w I poł. 2015 r.).

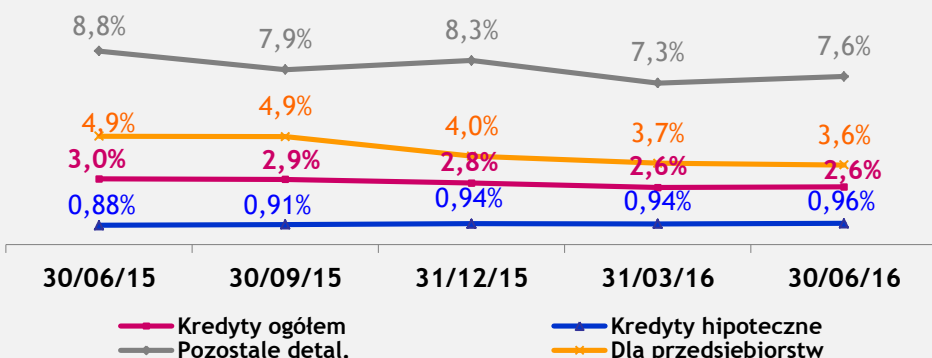
Jakość aktywów i koszt ryzyka

Udział kredytów z utratą wartości/przeterminowanych wg. segmentów *

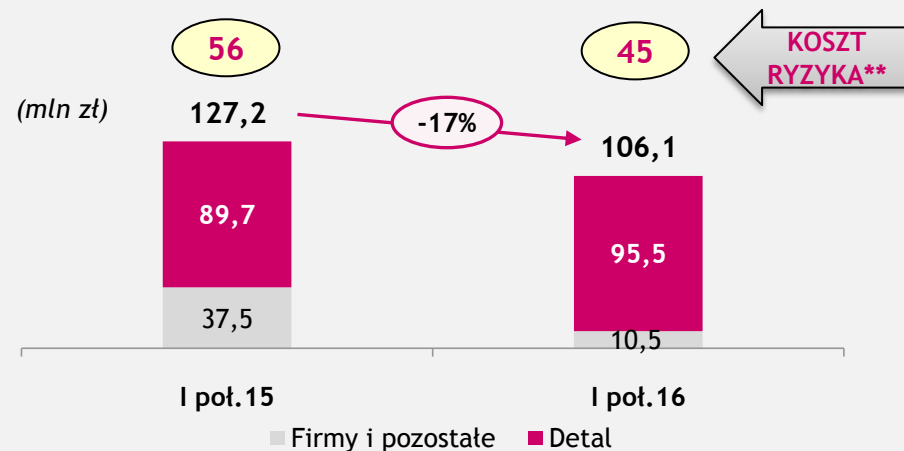
Z utratą wartości



Przeterminowane >90 dni



Odpisy na utratę wartości w rachunku wyników



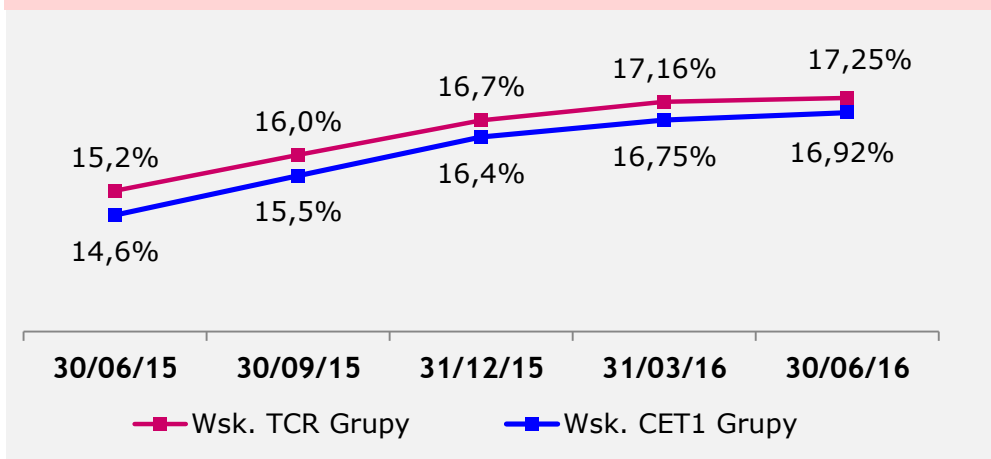
- Wskaźnik kredytów z utratą wartości na stabilnym poziomie 4,6%.
- Odpisy na ryzyko kredytowe (106 mln zł) niższe o 17% w stosunku do I połowy 2015 r. i stanowią 45 p.b. średnich kredytów netto (11 p.b. mniej w stosunku do I poł. 2015 r.).
- Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości na stabilnym poziomie 64%, a kredytów przeterminowanych powyżej 90 dni 112%.

(*) Zgodnie z wewnętrznym podziałem na segmenty;

(**) Rezerwy ogółem (netto) do średnich kredytów netto w danym okresie (w punktach bazowych, rocznie);

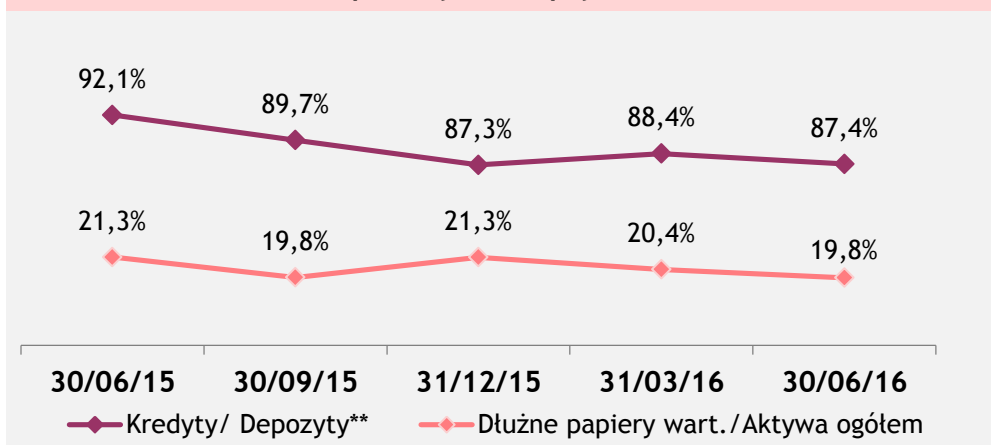
Adekwatność kapitałowa i płynność

Współczynniki adekwatności kapitałowej Grupy *



- Wskaźniki kapitałowe Grupy utrzymują ciągły wzrost: do 17,25% (TCR) i 16,92% (CET1)
- Również wskaźniki kapitałowe Banku (nieskonsolidowane) na wysokim poziomie: TCR 17,13% i CET1 16,80%.
- Utrzymana silna pozycja płynnościowa Banku ze wskaźnikiem kredyty/depozyty na poziomie 87%.
- Portfel płynnych obligacji skarbowych i bonów pieniężnych NBP stanowił na koniec czerwca 20% aktywów ogółem.

Współczynniki płynności



(*) Zgodnie z zasadami CRR/CRD4 i przy częściowym zastosowaniu metody IRB (do kredytów hipotecznych i detal. rewolwingowych) ale przy 70% ograniczeniu regulacyjnym

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



- Przegląd makroekonomiczny
- Wyniki finansowe
- **Rozwój biznesu**
- Załączniki

Podstawowe dane biznesowe dla II kwartału 2016 r.

Depozyty/rachunki/
klienci

Kredyty

Lider w innowacjach

- 500.000 nowych rachunków bieżących 360° sprzedanych w ciągu dwóch lat od uruchomienia
- Wzrost liczby aktywnych klientów netto: +27.000 w ciągu II kwartału i 45.000 od początku roku
- Utrzymanie szybkiego wzrostu depozytów detalicznych: +18,1% r/r, +3,6% kw./kw.
- Utrzymanie wysokiej sprzedaży kredytów gotówkowych: 647 mln zł w II kwartale 2016 r.; wzrost portfela o 13% r/r
- Sprzedaż kredytów hipotecznych nadal rośnie: +47% r/r (narastająco) i 10% kw./kw.
- Silny wzrost portfeli leasingowych i faktoringowych: +16% i +9% r/r
- Nowoczesny format oddziałów z nową funkcjonalnością, zorientowanych na relacje z klientami
- Nowe rozwiązania internetowe i mobilne dla klientów detalicznych i korporacyjnych

Konto 360°

W Koncie 360° wszystko kręci się wokół Ciebie

- 0 zł za pomoc medyczną i techniczną
- 0 zł za krajowe przelewy w złotych internetowe i na e-mail
- 0 zł za wypłaty z bankomatów
- 0 zł za konto i kartę

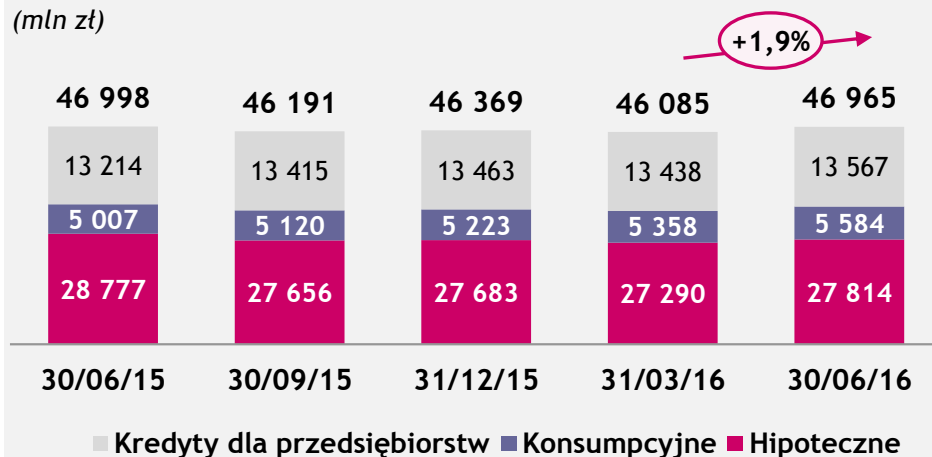
Otwórz Konto 360° i odkryj korzyści za 0 zł



Portfel kredytów

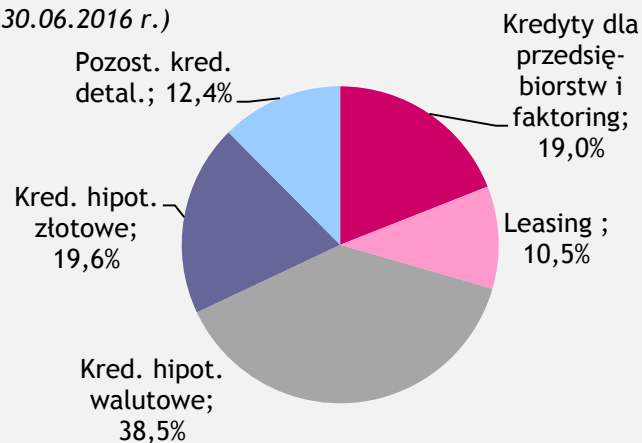
Portfel kredytowy Grupy (netto)

(mln zł)



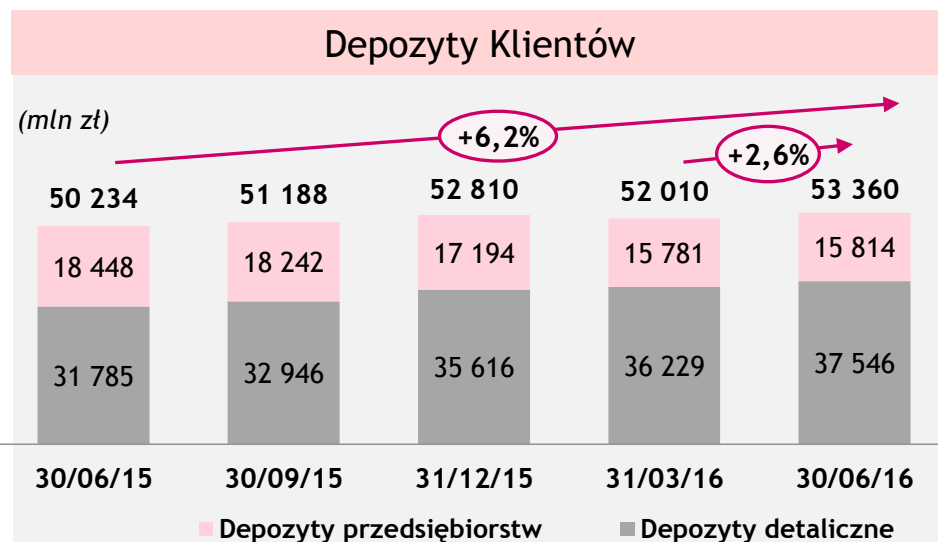
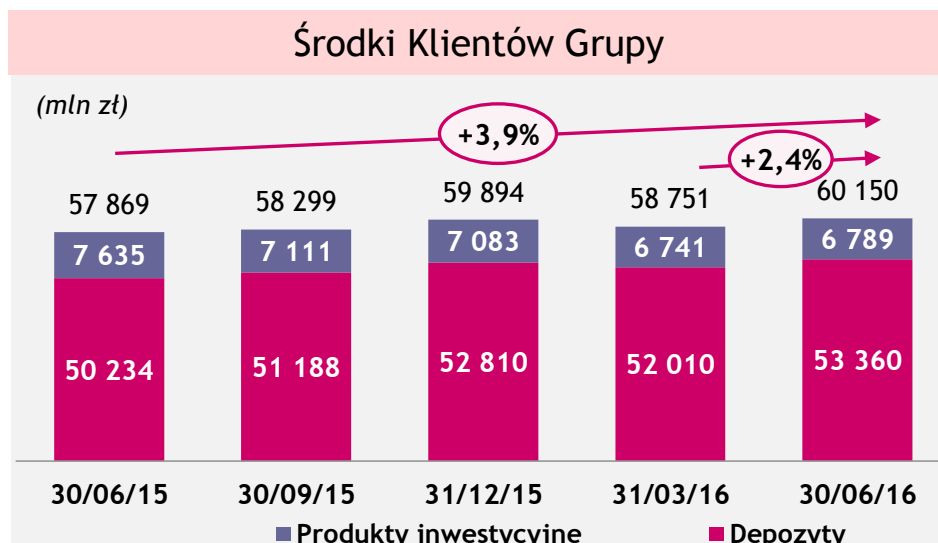
Struktura portfela kredytowego (brutto)

(na dzień 30.06.2016 r.)



- Kredyty netto ogółem wyniosły 47 mld zł osiągając podobną wartość jak rok temu. W ujęciu kwartalnym kredyty ogółem wzrosły o 1,9% (częściowo na skutek wzrostu kursu CHF/PLN w stosunku do marca br.).
- Niehipoteczne kredyty konsumpcyjne wzrosły o 11,5% r/r.
- Kredyty netto dla przedsiębiorstw (w tym leasing) wyniosły 13,6 mld zł i wzrosły o 2,7% r/r. Głównym czynnikiem wzrostu był leasing: +17% r/r w ujęciu netto.

Środki Klientów

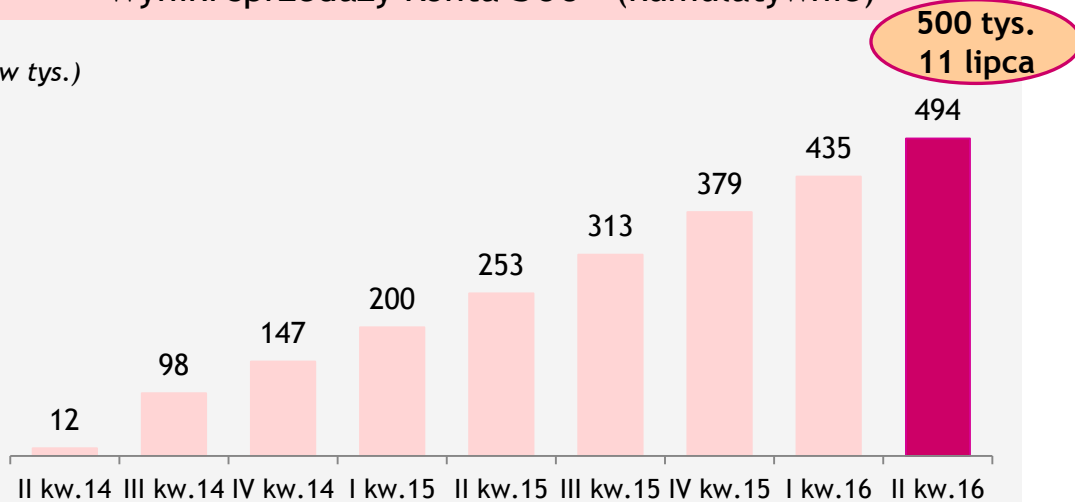


- Środki Klientów Grupy ogółem przekroczyły 60 mld zł po wzroście o 3,9% r/r (z czego depozyty o 6,2%). W II kwartale 2016 r. środki Klientów wyraźnie wzrosły o 2,4%.
- Depozyty gospodarstw domowych utrzymały wysokie tempo wzrostu: +5,8 mld zł (czyli +18,1%) r/r, wspierane silnym wzrostem liczby nowych klientów i rachunków detalicznych.
- Depozyty przedsiębiorstw spadły o 14% r/r (głównie lokaty terminowe) na skutek bardziej restrykcyjnej polityki cenowej, jednak rosnące środki na rachunkach bieżących przyczyniły się do stabilnej wartości depozytów ogółem w II kwartale 2016 r.

Wyniki biznesowe detalu – pół miliona Kont 360°

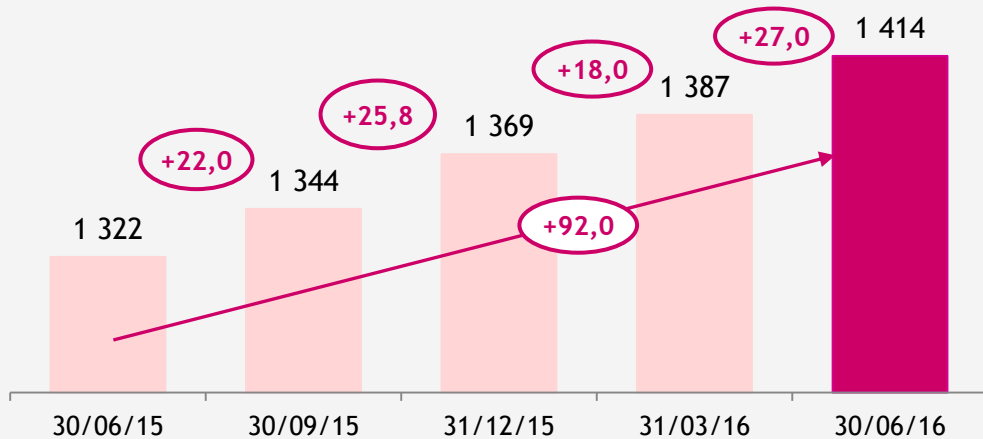
Wyniki sprzedaży Konta 360° (kumulatywnie)

(w tys.)



Aktywni klienci detaliczni

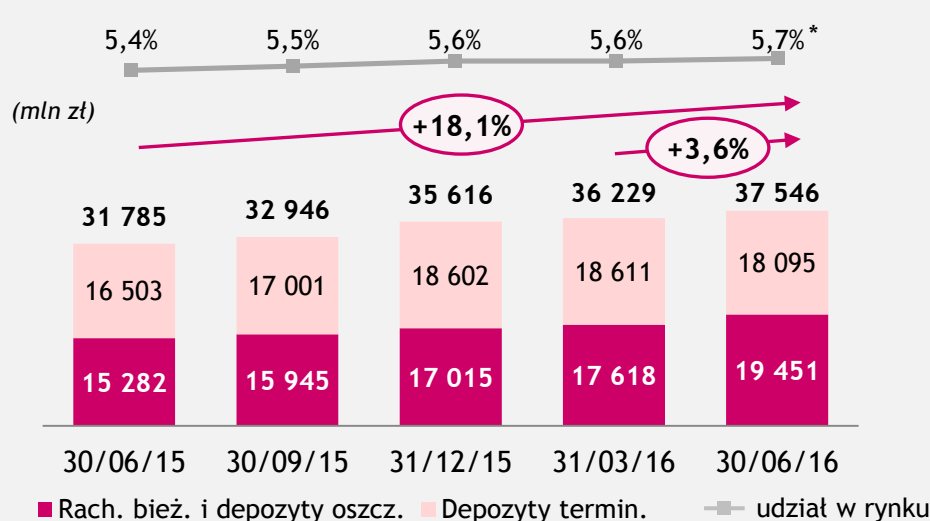
(w tys.)



- 500.000 rachunków Konto 360° w portfolio od wprowadzenia produktu do oferty (5 maja 2014 r.).
- 20% rachunków otwartych przez młode osoby (poniżej 26 roku życia).
- Aktywność posiadaczy Konta 360°: 97% z nich posiada karty debetowe, większość korzysta z Millnetu, a jedna trzecia realizuje transakcje za pomocą aplikacji mobilnej.
- Przyspieszenie sprzedaży nowych rachunków bieżących: wzrost o 15,3% w stosunku do I połowy 2015 r.
- 1,4 miliona aktywnych klientów detalicznych; wzrost o 27 tys. kwartalnie i 92 tys. rocznie.

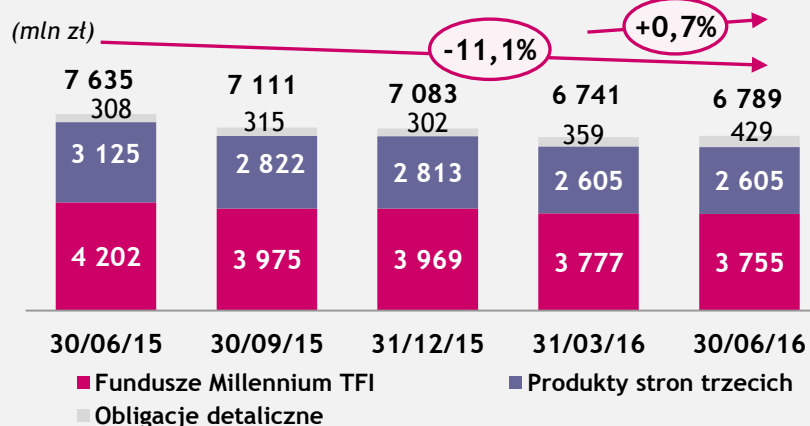
Wyniki biznesowe detalu – środki Klientów

Depozyty klientów indywidualnych i udział w rynku



- Depozyty detaliczne przekroczyły 37 mld zł po silnym wzroście o 18,1% r/r (+ 5,8 mld zł) w stosunku do końca czerwca 2015 r.
- Głównym czynnikiem wzrostu (+27% r/r) były rachunki bieżące i rachunki oszczędnościowe, które osiągnęły udział 52% w depozytach Klientów indywidualnych ogółem.

Niedepozytowe produkty inwestycyjne **



- Saldo nie-depozytowych produktów inwestycyjnych sprzedanych Klientom detalicznym spadło o 11% r/r w wyniku spadających cen aktywów na rynkach kapitałowych. Pewien wzrost miał miejsce w II kwartale 2016 r. dzięki wyższej wartości obligacji sprzedanych Klientom detalicznym.

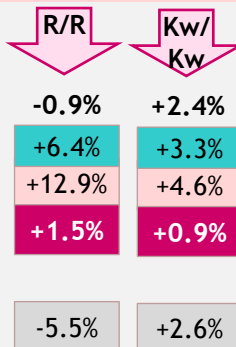
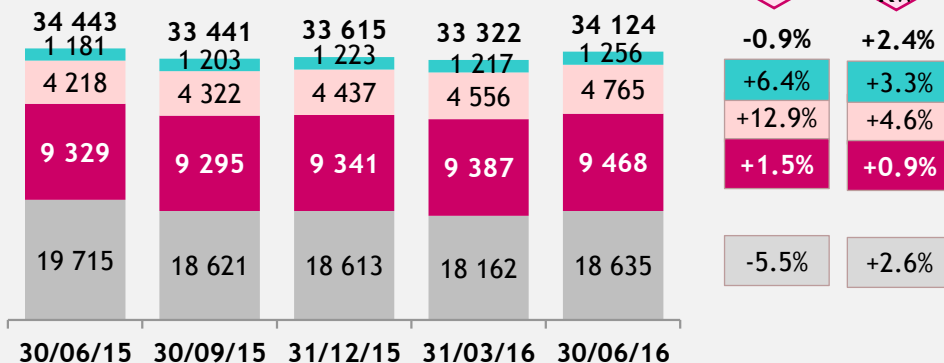
(*) Na podstawie ostatnich dostępnych danych z maja 2016

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

Wyniki biznesowe detalu - portfel kredytowy

Kredyty dla Klientów indywidualnych (brutto)

(mln zł)



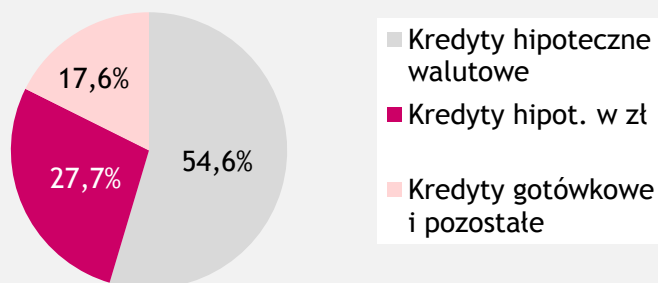
■ Kredyty hipoteczne walutowe
■ Kredyty gotówkowe

■ Kredyty hipoteczne w zł
■ Pozostałe kredyty i limity w rach.

- Kredyty dla Klientów indywidualnych (brutto) spadły w czerwcu 2016 r. o 0,9% r/r na skutek spadku portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych, podczas gdy kredyty w złotych wzrosły o 5,2% r/r.

- Portfel kredytów gotówkowych nadal szybko rośnie: +12,9% r/r; pozostałe kredyty konsumpcyjne wzrosły o 6,4% r/r.

Struktura kredytów dla Klientów indywidualnych (brutto)

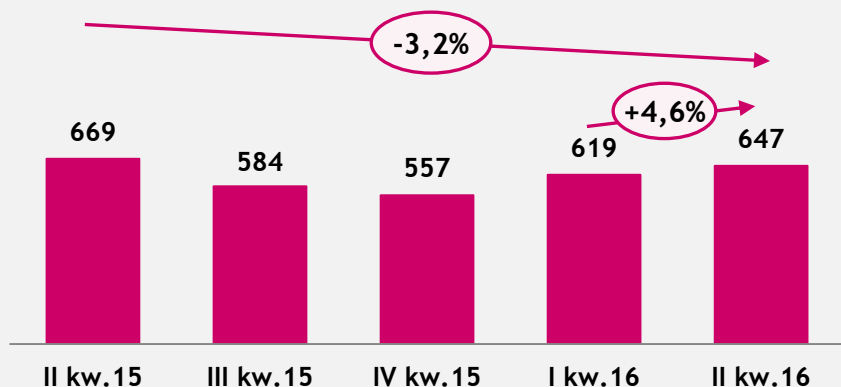


- Kredyty hipoteczne w złotych wzrosły o 1,5% r/r, podczas gdy kredyty hipoteczne w walutach obcych spadły o 5,5% r/r.

Wyniki biznesowe detalu – kredyty gotówkowe i hipoteczne

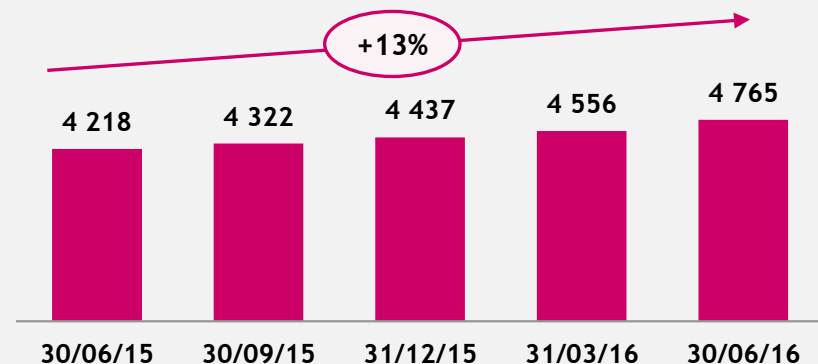
Nowa sprzedaż kredytów gotówkowych

(mln zł)



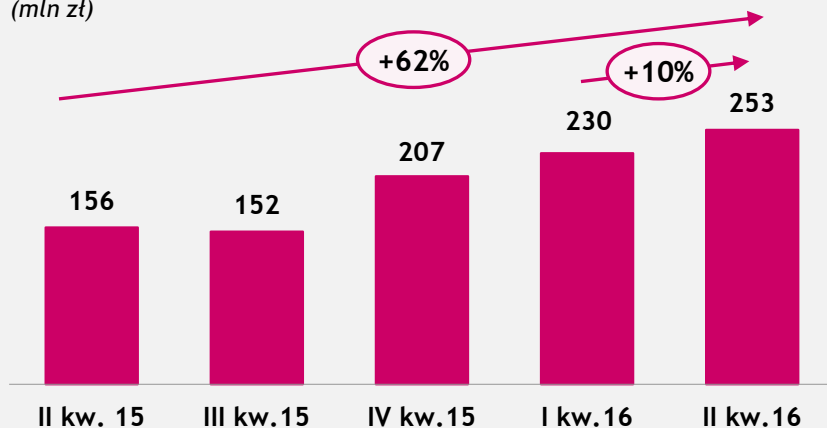
Portfel kredytów gotówkowych (brutto)

(mln zł)



Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych

(mln zł)



- Utrzymany wysoki poziom kwartalnej sprzedaży kredytów gotówkowych: 647 mln zł w II kwartale 2016 r.; portfel wzrósł o 13% r/r.
- Widoczne przyspieszenie sprzedaży kredytów hipotecznych w ostatnich trzech kwartałach; chociaż pod koniec II kwartału 2016 odnotowano sygnały zmiany trendu.

Online i mobilna platforma – dla detalu

Innowacje i doskonalenie w oparciu o potrzeby klientów

owocują budowaniem trwałych relacji w kanałach elektronicznych.



Bank Millennium uznany za **Najbardziej Innowacyjny Bank 2015** w konkursie Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń oraz Lidera w rankingu Złoty Bankier w kategorii **Bezpieczeństwo - najlepsze praktyki**



Platforma mobilna – bezpieczeństwo i wygoda

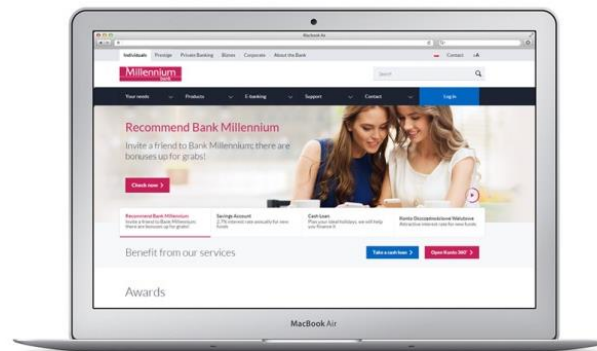
- 3D Secure - potwierdzanie transakcji internetowych odciskiem palca
- transakcyjne powiadomienia PUSH
- aplikacja na smartwatche z Android Wear
- opcja czatu
- wykorzystanie technologii rozszerzonej rzeczywistości do promocji lokat
- logowanie odciskiem palca dla systemu Android 6.0
- ulepszenia UX oraz optymalizacja aplikacji
- obsługa 3D Touch dla iOS
- nowa wersja aplikacji dla Windows Phone 8 z opcjami: płatności BLIK przelew P2P, widżety

Millenet - responsywny system bankowości online

- możliwość wygodnego składania wniosków online o świadczenie 500+
- odświeżony proces wnioskowania o pożyczkę gotówkową
- obsługa Wielowalutowego Programu Inwestycyjnego (WPI) w Millenecie
- wprowadzenie procesu onboardingu dla nowych klientów banku
- opcja czatu

Inne udoskonalenia:

- udoskonalenie procesu onboardingu dla nowych klientów w kanałach elektronicznych
- możliwość wnioskowania o pożyczkę online dla nie-klientów
- kolejne edycje programu rekomendacyjnego Polecam Bank Millennium



5 RODZINA
500+

Take a cash loan >



Online/mobilna – liczba użytkowników, sprzedaż produktów

906k (+15% YoY)

Aktywni klienci detaliczni w bankowości mobilnej i internetowej

Bardzo wysoki poziom satysfakcji

474k (+70% YoY)

Aktywni klienci aplikacji mobilnych i mobilnego Millnetu

99%

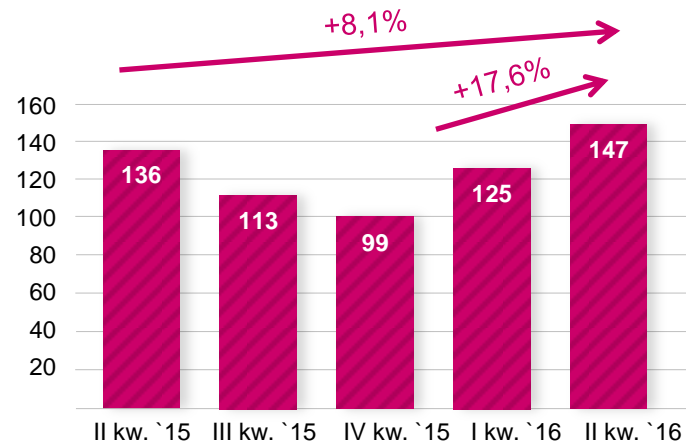
Wszystkich przelewów zrealizowanych zostało w bankowości mobilnej i internetowej

89%

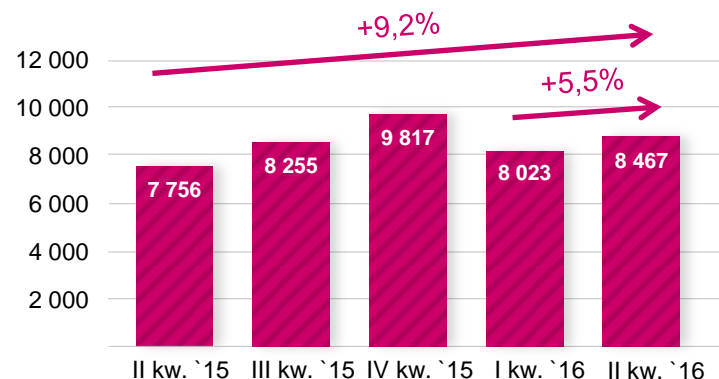
Wszystkich depozytów terminowych otwartych zostało w bankowości mobilnej i internetowej

- Solidna sprzedaż produktów kredytowych w kanałach elektronicznych napędzana nieustanną optymalizacją procesów sprzedażowych
- Silna koncentracja na komentarzach klientów ze szczególnym uwzględnieniem pytań i opinii przekazywanych za pośrednictwem czatu online w procesach sprzedażowych

Pożyczki gotówkowe - nowa sprzedaż (mln zł)

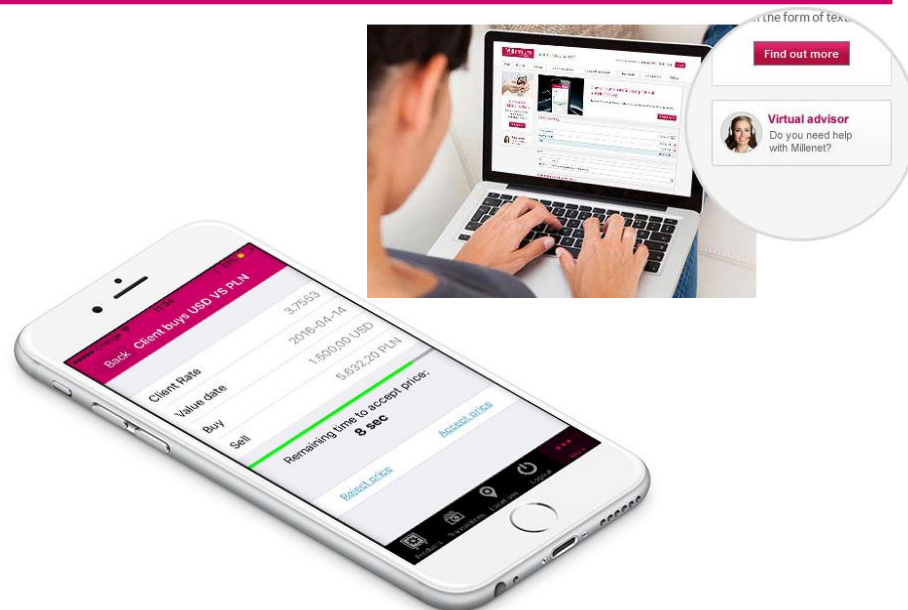


Liczba otwartych limitów w koncie (nowych i podwyższeń)



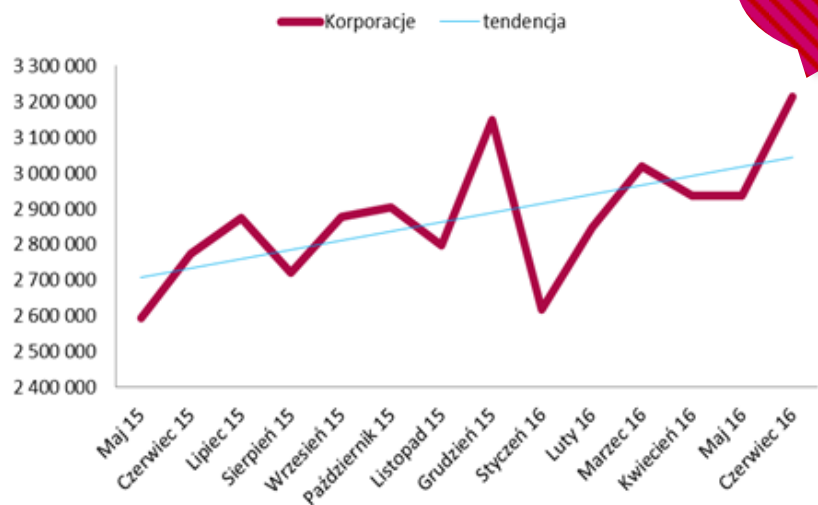
Online i mobilna platforma – dla korporacji

- uruchomienie Millennium Forex Tradera w aplikacji mobilnej
- wprowadzenie usługi wirtualnego doradcy
- powiadomienia SMS
- nowe, bardziej intuicyjne formatki przelewów - ponad 58% klientów zostało zmigrowanych
- możliwość elektronicznego przesyłania dokumentów dla produktów kredytowych - faza pilotażowa zakończona sukcesem



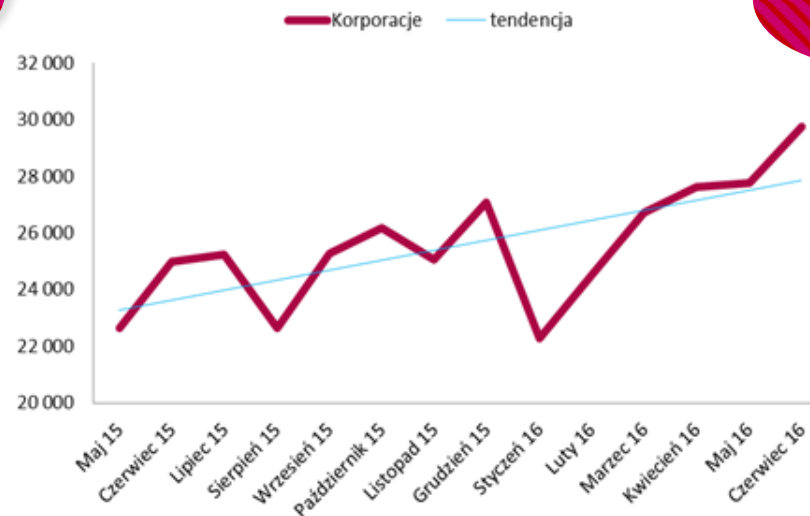
Miesięczna liczba transakcji krajowych w Millencie

+16%
r/r

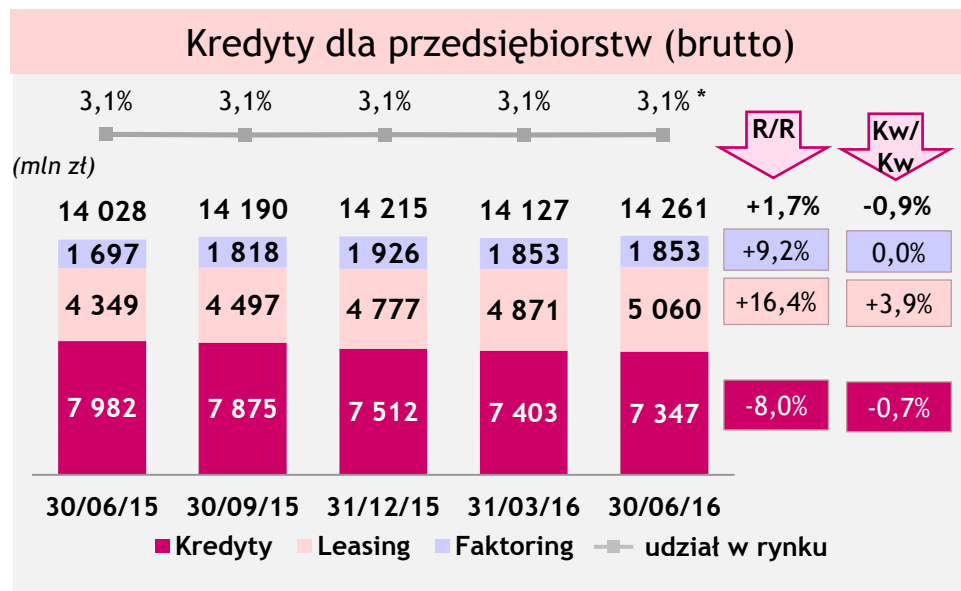


Miesięczna liczba transakcji zagranicznych w Millencie

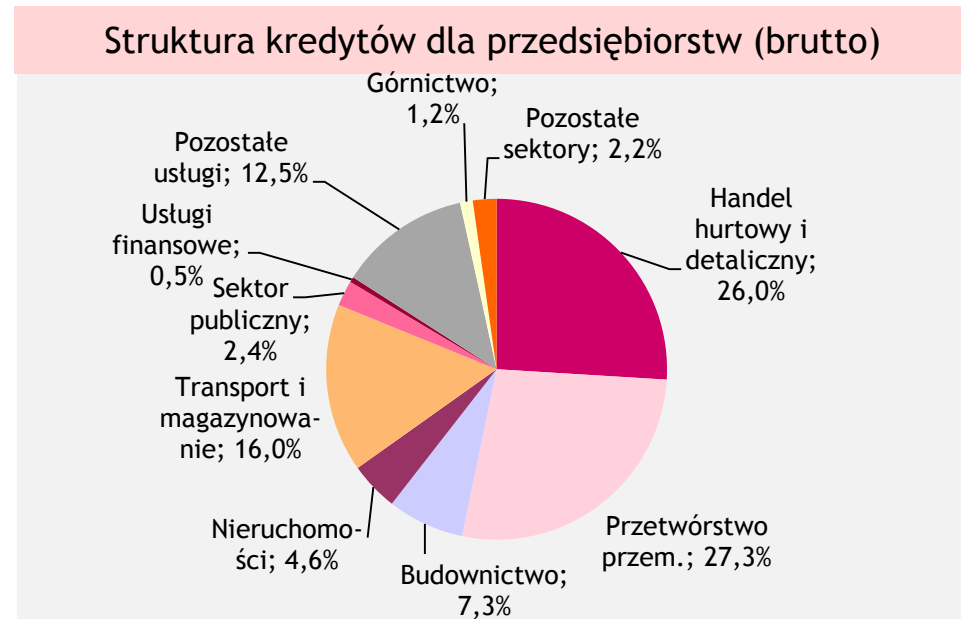
+18%
r/r



Wyniki biznesowe przedsiębiorstw – kredyty



- Kredyty dla przedsiębiorstw (brutto) wzrosły w czerwcu 2016 r. o 1,7% r/r, przy silnym wzroście portfeli leasingowego i faktoringowego: odpowiednio, +16,4% i +9,2% r/r.



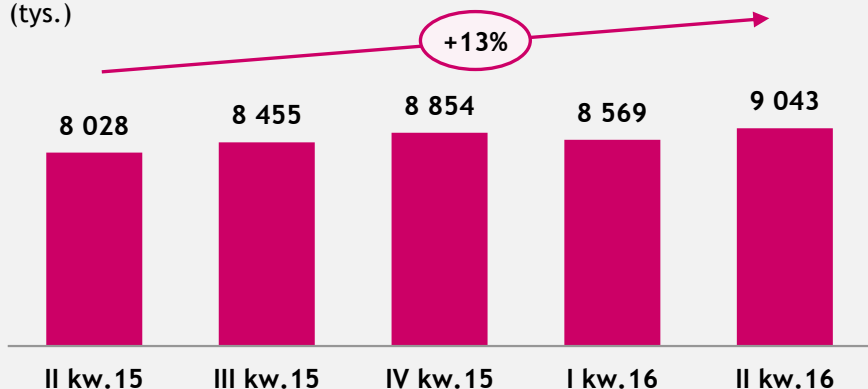
- Wzrost akcji kredytowej dla sektora przedsiębiorstw pod wpływem ciągłego wysiłku Banku na rzecz ostrożnościowego zarządzania marżą i ryzykiem w bardzo konkurencyjnym środowisku rynkowym.
- Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytów dla przedsiębiorstw.

(*) Na podstawie ostatnich dostępnych danych z maja 2016

Wyniki biznesowe przedsiębiorstw – transakcje i depozyty

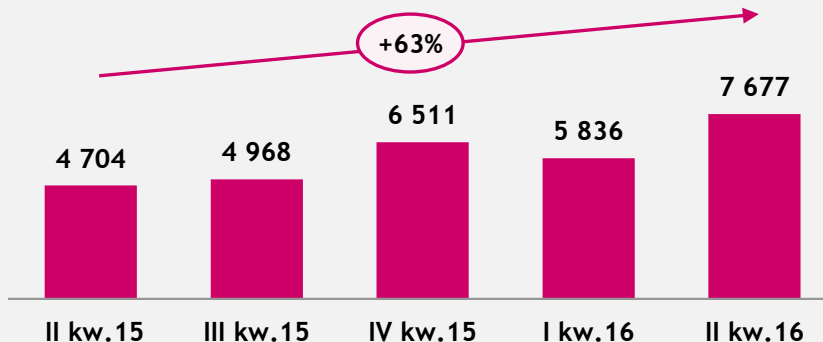
Płatności krajowe

(tys.)



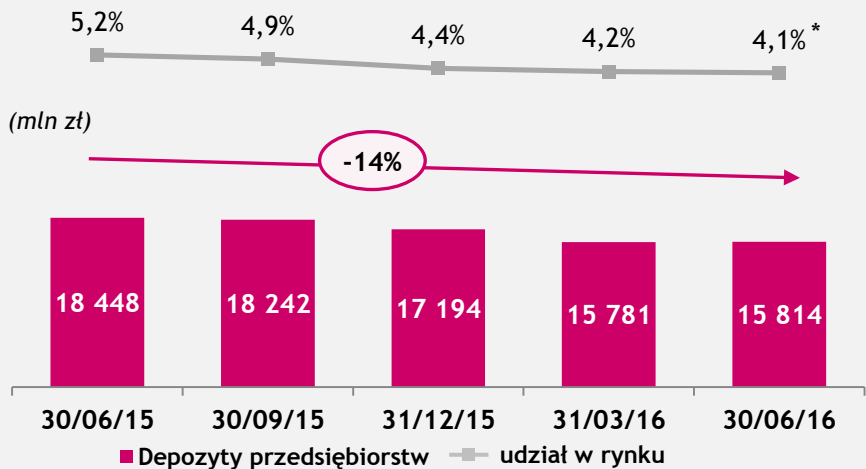
Wolumen transakcji walutowych

(mln zł)



Depozyty przedsiębiorstw i udział w rynku

(mln zł)

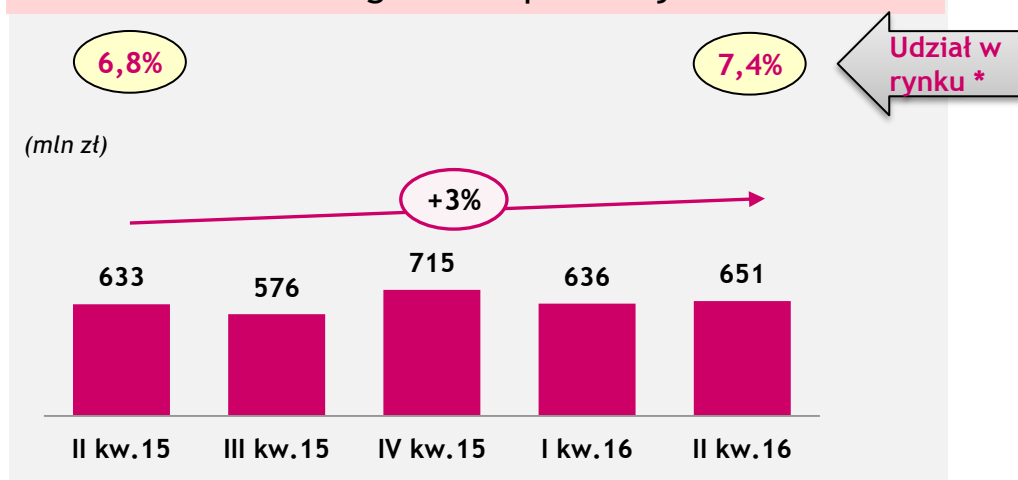


- Utrzymana tendencja wzrostowa w liczbie i wolumenie transakcji: kwartalne płatności krajowe wzrosły o 13% r/r, a wolumen transakcji walutowych wzrósł o 63% r/r.
- Wprowadzenie nowego rachunku bieżącego „Mój Biznes” przeznaczony dla przedsiębiorców.
- Spadek depozytów przedsiębiorstw (-14% r/r) na skutek rygorystycznego zarządzania warunkami cenowymi i bilansem, wspierany silnym wzrostem depozytów detalicznych. W ujęciu kwartalnym lekki wzrost na skutek rosnących sald na rachunkach bieżących.

(*) Na podstawie ostatnich dostępnych danych z maja 2016

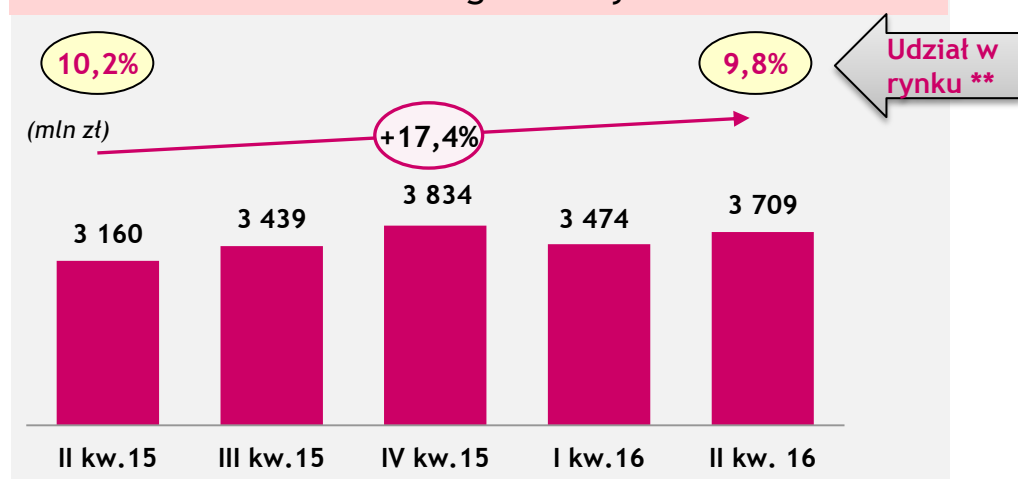
Wyniki biznesowe przedsiębiorstw – leasing i faktoring

Leasing - Nowa produkcja



- Sprzedaż produktów leasingowych utrzymała wysoki poziom w ujęciu kwartalnym dochodząc do 651 mln zł w II kwartale 2016 r. (+3% r/r).

Faktoring - obroty



- Wartość obrotu w faktoringu w II kwartale 2016 r. wzrosła o 17,4% w skali roku.
- Wzrost obrotów faktoringowych umożliwił Bankowi utrzymanie wysokiego 10% udziału w rynku** i czwartą pozycję na liście polskich faktorów.

(*) Szacunki Banku oparte o dane Związku Polskiego Leasingu (zobowiązania), udział w rynku narastająco, dla 2016 r. najnowsze dostępne dane to I kwartał 2016 r.

(**) W oparciu o dane członków Polskiego Związku Faktorów, udział rynku narastająco



Newsweek's Friendly Bank

Best Internet banking in Poland 2015!



- Przegląd makroekonomiczny
- Wyniki finansowe
- Rozwój biznesu
- Załączniki

Ostatnio zdobyte nagrody i osiągnięcia



- Bank Millennium został uznany podczas Wielkiej Gali Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń za **najbardziej innowacyjny bank w Polsce**. Kapituła konkursu doceniła Bank za innowacyjny sposób myślenia, obejmujący wszystkie procesy i struktury oraz wykorzystanie nowych technologii tak, aby ułatwić klientom codzienne bankowanie.

Service Quality Stars



- Bank Millennium już po raz piąty został uhonorowany prestiżowym tytułem **Gwiazdy Jakości Obsługi**. Nagroda jest przyznawana na podstawie głosów konsumentów w ramach Polskiego Programu Jakości Obsługi, zbieranych przez cały rok na stronie www.jakoscobslugi.pl oraz za pośrednictwem aplikacji na smartfony.



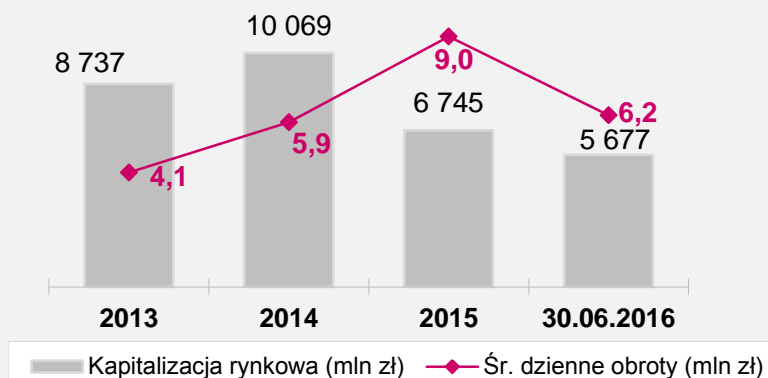
- Bank Millennium zajął **trzecie miejsce w rankingu „Złoty Bankier” w kategorii najwyższa jakość obsługi** organizowanym przez „Puls biznesu” i *Bankier.pl*. TNS Polska i Obserwatorium.biz przeprowadzili pełny audyt jakości serwisu bankowego w placówkach, call center, ergonomii kanałów elektronicznych, bezpieczeństwa systemów elektronicznych, oferty produktowej, komunikacji społecznej i reklamowej banków. Dodatkowo Bank otrzymał nagrodę specjalną w kategorii „Najlepsze praktyki zakresie bezpieczeństwa systemów informatycznych”



- Bank Millennium zdobył **wyróżnienie w konkursie „Strona Internetowa bez barier”** za dostosowywanie strony internetowej do potrzeb osób niepełnosprawnych, starszych oraz narażonych na wykluczenie cyfrowe. Konkurs „Strona Internetowa bez Barier” organizowany przez Fundację Widzialni oraz Szerokie Porozumienie na Rzecz Umiejętności Cyfrowych to jedyna taka inicjatywa w Polsce.

Notowania akcji Banku Millennium

Kapitalizacja rynkowa/płynność



Informacje ogólne na temat akcji Banku Millennium

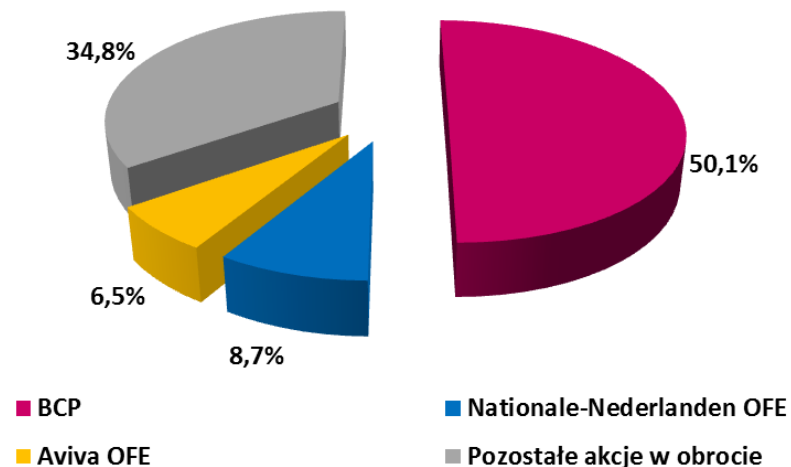
Liczba akcji: 1 213 116 777 (notowane 1 213 008 137)

Notowane na: GPW w Warszawie od sierpnia 1992 r.

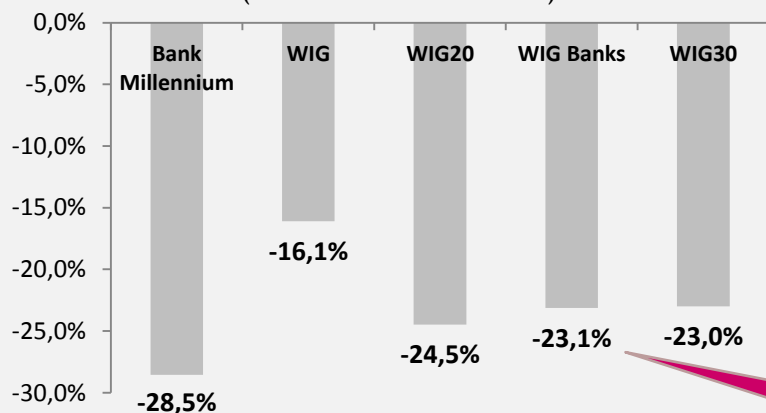
Indeksy: WIG, WIG30, mWIG40, WIG Banki, WIG RESPECT, MSCI PL, FTSE GEM

Tickers: ISIN PLBIG0000016, Bloomberg MIL PW, Reuters MILP.WA

Struktura akcjonariatu Banku Millennium



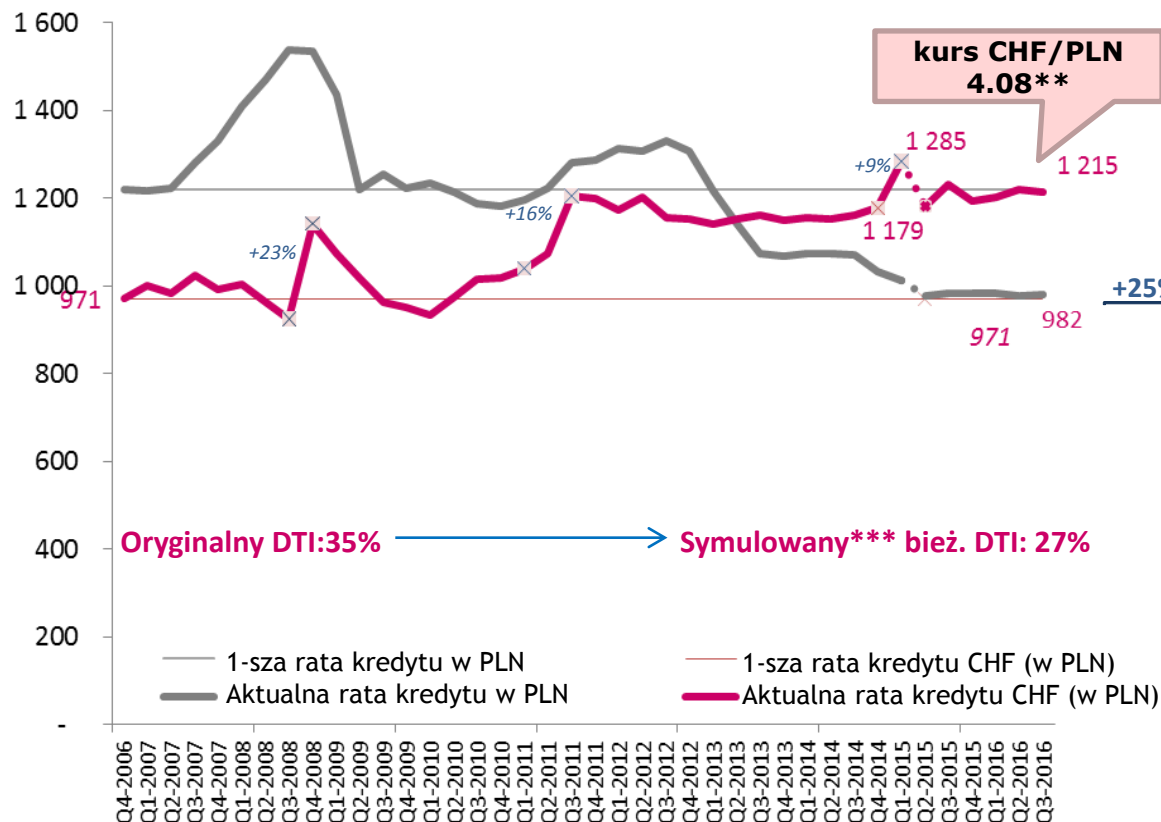
Kształtowanie się kursu akcji Banku w ciągu roku, w porównaniu z głównymi indeksami (na dzień 30.06.2016 r.)



W I połowie 2016 r. utrzymywał się negatywny sentyment dla polskich banków, przybierając na sile w czerwcu w związku z Brexitem

Kredyty hipoteczne – kształtowanie się rat w CHF

Porównanie raty CHF i PLN *
(w zł)



Pierwotne LTV: 74%

Symulowane *** bieżące LTV: 93%

- Skokowy wzrost kursu CHF w styczniu 2015 spowodował okresowy wzrost rat hipotecznych, który był niższy niż skala wzrostów, które wystąpiły w latach 2008 i 2011.
- Raty nadal korzystają z rekordowo niskich poziomów CHF Libor, co prawie w pełni kompensuje (dla większości klientów) efekt wyższego kursu walutowego.
- 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 w PLN.

* Symulacja kredytu przy założeniu średniego wieku, zapadalności, kwoty i spreadu obecnego portfela hipotecznego CHF ** Średni kurs sprzedaży CHF/PLN w 2 kw.'2016 r.
*** Symulowane bieżące DTI (Wsk. obsługi długu do doch.) /LTV są oparte na początkowym DTI/LTV z nową kwotą raty i dochodem aktualizowanym na podstawie wzrostu wynagrodzeń w kraju/wartości hipotecznej opartych na indeksach cenowych nieruchomości AMRON

Działania na rzecz 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 2015, kredyty indeksowane do CHF LIBOR mają stopę procentową obliczaną na podstawie ujemnej stawki LIBOR3M. W 2kw. 2016 r. Bank stosował ujemną stawkę LIBOR3M dla CHF na poziomie -0.73%, a od 1 lipca Bank stosuje stawkę -0.78%,
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 2015 r. przyjęto nową **Ustawę o wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy** zaproponowaną przez 11 banków w marcu 2015 r. Nowy **Fundusz wsparcia** o początkowej wartości 600 mln zł został utworzony w celu pomocy wszystkim kredytobiorcom hipotecznym (w walutach i złotych), którzy znaleźli się w trudnej sytuacji i spełniają pewne kryteria. Na koniec czerwca 2016 r. wykorzystanie środków Funduszu było niewielkie - na poziomie 6,6 mln zł.

(*) Zgodnie z prawem, stopa procentowa łącznie nie może być niższa od zera. Niemniej jednak Bank wprowadził, od 1 kwietnia 2015, dodatkową opłatę do raty spłacanej przez kredytobiorcę kredytu w CHF równą sumie spreadu i stopy referencyjnej o wartości ujemnej. Ta opłata będzie funkcjonować do 31 grudnia 2016 r.

Syntetyczny rachunek zysków i strat (pro-forma)

(mln zł)	1poł.2015 pro-forma	1poł.2016 pro-forma	2kw 2015 pro-forma	1kw 2016 pro-forma	2kw 2016 pro-forma
Wynik z tytułu odsetek *	699,5	756,0	348,4	364,8	391,2
Wynik z tytułu prowizji	304,1	274,1	147,4	134,4	139,8
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	85,6	289,9	47,9	40,0	249,9
Przychody operacyjne razem	1 089,2	1 320,0	543,7	539,1	780,9
Koszty ogólne i administracyjne	-521,2	-524,4	-258,7	-258,4	-266,1
Amortyzacja	-24,4	-28,3	-12,5	-13,5	-14,9
Koszty operacyjne razem	-545,7	-552,8	-271,2	-271,8	-281,0
Odpisy na utratę wartości aktywów	-127,2	-106,1	-59,3	-44,3	-61,7
Wynik operacyjny	416,4	661,2	213,1	223,0	438,2
Podatek bankowy	-	-80,5	-	-32,3	-48,2
Wynik przed opodatkowaniem	415,0	580,6	213,1	190,7	389,9
Podatek dochodowy	-87,2	-149,7	-47,9	-53,5	-96,2
Wynik netto	327,8	430,9	165,2	137,2	293,8

(*) Dane pro-forma. Marża na wszystkich derywatach, w tym derywatach zabezpieczających portfel kredytowy nominowany w walucie, jest prezentowana w wyniku z odsetek, natomiast w ujęciu księgowym część tej marży (32,7 mln zł w 1 poł. 2015 r. i 22,3 mln zł w 1 poł. 2016 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)	1poł.2015	1poł.2016	2kw 2015	1kw 2016	2kw 2016
Wynik odsetkowy netto (wykazywany wg MSSF)	666,7	733,7	333,3	351,1	382,6

Bilans

AKTYWA	<i>(mln zł)</i>	30/06/2015	31/12/2015	30/06/2016
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 939	1 946	2 937
Należności od pozostałych banków		3 736	2 349	2 299
Należności od Klientów		46 998	46 369	46 965
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		131	0	47
Dłużne papiery wartościowe		14 651	14 056	13 235
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)		416	429	313
Akcje, udziały i inne instrumenty finansowe		16	230	41
Niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe		199	218	209
Pozostałe aktywa		791	637	649
Aktywa razem		68 877	66 235	66 696

Zobowiązania	<i>(mln zł)</i>	30/06/2015	31/12/2015	30/06/2016
Zobowiązania wobec banków		2 153	1 444	1 538
Zobowiązania wobec Klientów		50 234	52 810	53 360
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		3 364	0	0
Zobow. finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające		3 537	2 477	1 934
Zobowiązania z własnych papierów wartościowych		1 814	1 134	1 358
Rezerwy		70	31	54
Zobowiązania podporządkowane		629	640	664
Pozostałe zobowiązania		1 052	1 256	1 064
Zobowiązania razem		62 854	59 792	59 973
Kapitały własne razem		6 023	6 443	6 723
Pasywa razem		68 877	66 235	66 696



Kontakt do Departamentu Relacji Inwestorskich:

Artur Kulesza

Kierujący Relacjami Inwestorskimi

Tel: +48 22 598 1115

e-mail: artur.kulesza@bankmillennium.pl

Katarzyna Stawinoga

Tel: +48 22 598 1110

e-mail: katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl

Marek Miśków – analityk

Tel: +48 22 598 1116

e-mail: marek.miskow@bankmillennium.pl