

Najlepszy Bank Internetowy  
w Polsce

**Newsweek**



II miejsce w rankingu  
„Najlepszy Bank dla przedsiębiorstw”



## Grupa Banku Millennium

### Wyniki po III kwartałach 2012 r. oraz aktualizacja strategii Banku

29 października 2012 r.

# Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Bank Millennium S.A. („Bank”) i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Banku.

Publikowanie przez Bank danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez Bank w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w 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 informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

Wszystkie dane prezentowane w tym dokumencie bazują na skonsolidowanych danych dla Grupy Banku Millennium i są spójne ze Sprawozdaniami Finansowymi (dostępnymi na stronie internetowej Banku: [www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl), z wyjątkiem danych pro-forma opisanych poniżej.

Poczynając od 1 stycznia 2006 roku 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 swapy walutowe. Zgodnie z zasadami rachunkowości marża z tych operacji jest odzwierciedlona wyniku z odsetek. Ponieważ jednak rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela denominowanego w walucie obcej, Bank przedstawia dane pro-forma. Dane pro-forma prezentują wszelkie odsetki od produktów pochodnych włączonych do wyniku z odsetek. W opinii Banku umożliwia to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

Niniejsza prezentacja zawiera **stwierdzenia odnoszące się do przyszłości**. Te odnoszące się do przyszłości stwierdzenia opierają się na obecnych przewidywaniach 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.

Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji na wypadek zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa

# Spis treści

**Wyniki finansowe**

**Rozwój biznesu**

**Zaktualizowana strategia średnioterminowa**

**Załączniki**

# Główne pozycje wyników finansowych w I-III kw. 2012 r.

## Poprawa zyskowości

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

## Niższe koszty operacyjne

- Koszty operacyjne spadły zarówno rocznie jak i kwartalnie.
- Wskaźnik koszty/dochody w III kwartale na poziomie 56,4% (najniższy poziom w historii Banku) oraz 58,2% narastająco.

## Utrzymanie dobrej jakości kredytów

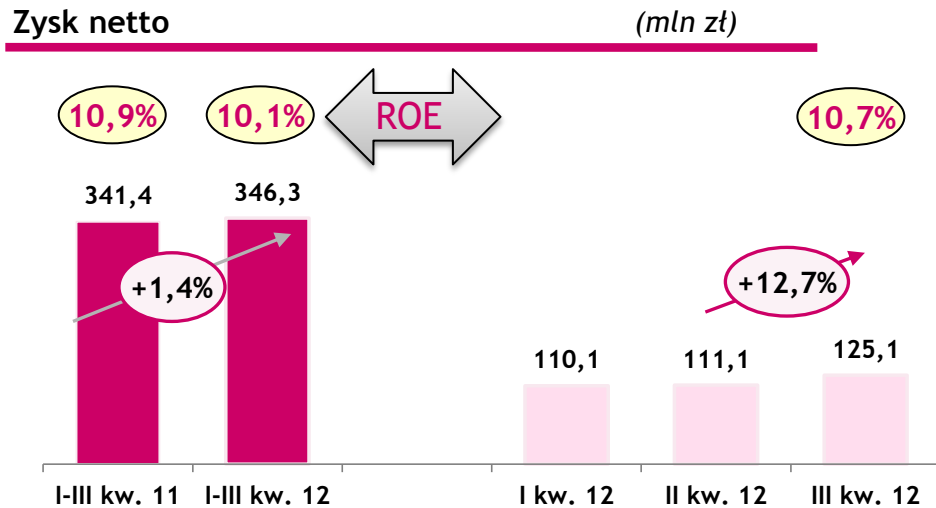
- Wskaźnik kredytów z utratą wartości na poziomie 5,1%; pokrycie rezerwami na poziomie 61%.
- Koszt ryzyka utrzymany na poziomie blisko 56 p.b. narastająco.

## Wysoki poziom płynności, stabilne wskaźniki kapitałowe

- Wskaźnik kredyty/depozyty\* spadł do 96% - to najniższy poziom od III kwartału 2008 r.
- Współczynnik rdzennego kapitału podstawowego (CT 1) na poziomie 11,4%, a całkowity współczynnik wypłacalności wyniósł 13,0%.

\* W tym obligacje Banku oraz dłużne papiery wartościowe, zbyte klientom indywidualnym, transakcje z przyrzeczeniem odkupu, zawarte z klientami oraz sekurytyzacja aktywów leasingowych

# Zyskowność

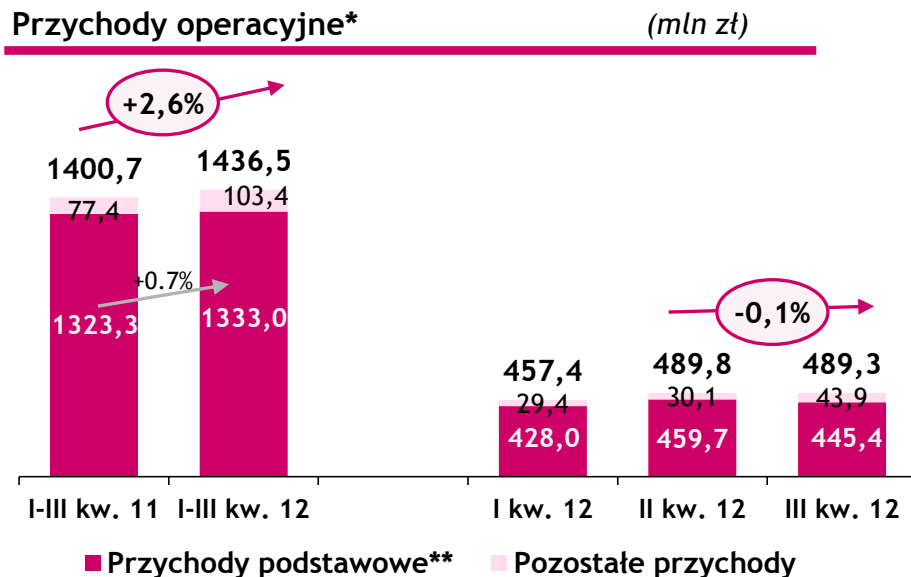


- Zysk netto w I-III kwartałach wyniósł 346 mln zł, czyli o 1,4% więcej, niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zysk za III kw. wyniósł 125 mln zł.

- Wzrost zysku był możliwy dzięki ścisłej kontroli kosztów oraz wzrostowi przychodów operacyjnych, pomimo wyższych odpisów z tytułu ryzyka.

- Łączne przychody operacyjne\* za I-III kwartały 2012 r. wyniosły 1.437 mln zł i wzrosły o 2,6% r/r. Wartość kwartalna dochodu operacyjnego w III kwartale 2012 r. była na poziomie podobnym, jak w poprzednim kwartale.

- ROE wzrósł w ujęciu kwartalnym do 10,7%.



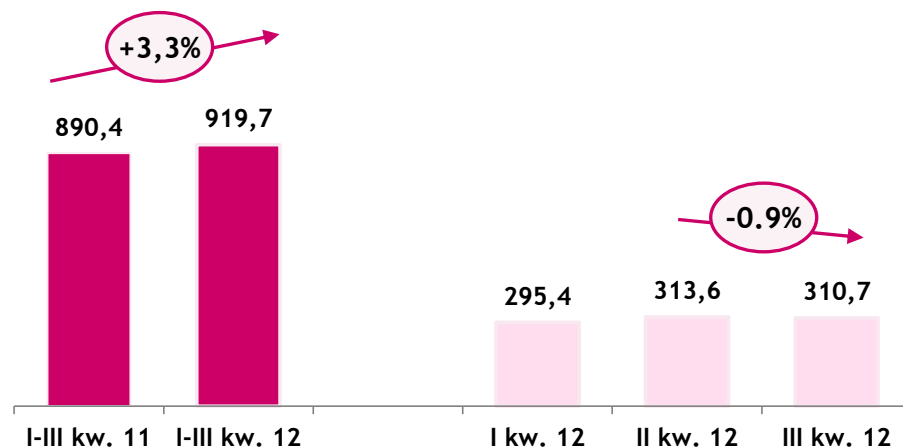
\* W tym pozostałe dochody i koszty operacyjne

\*\* Wynik z tytułu odsetek + Wynik z tytułu prowizji

# Wynik z tytułu odsetek

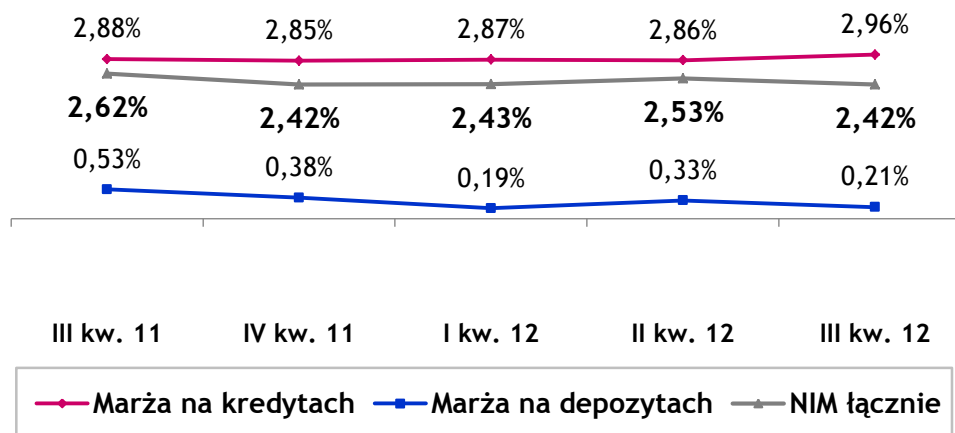
Wynik z tytułu odsetek\*

(mln zł)



Zmiany marży odsetkowej netto\*

(%)

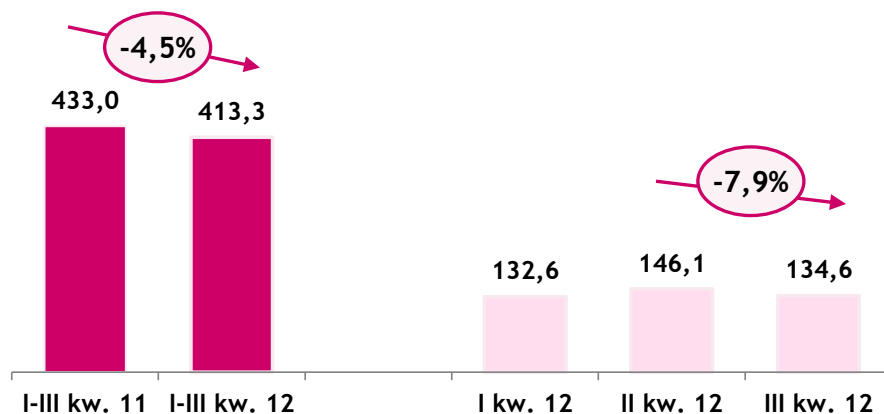


- W I-III kwartałach 2012 r. wynik z tytułu odsetek\* był wyższy o 3,3%, w porównaniu do wyniku w analogicznym okresie 2011 r.
- W ujęciu kwartalnym wynik z tytułu odsetek\* nieco spadł z powodu niższej marży na odsetkach (NIM).
- Marża odsetkowa netto w III kwartale 2012 r. znajdowała się pod wpływem konkurencji na rynku depozytów oraz spadających stóp rynkowych.
- Marża odsetkowa netto w I-III kwartałach 2012 r. była na poziomie bliskim 2,5%.

\* Dane pro-forma. Marża na wszystkich instrumentach pochodnych, w tym zabezpieczających portfel kredytów walutowych, jest ujmowana w Wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy w ujęciu rachunkowym część tej marży (40.7 mln PLN w I-III kw. '12 i 46.0 mln PLN w I-III kw. '11) jest w Wyniku na operacjach finansowych.

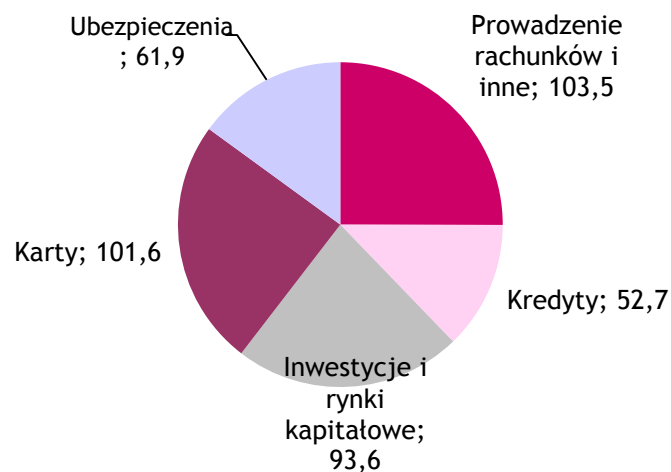
# Dochody pozaodsetkowe

Wynik z tytułu prowizji (mln zł)

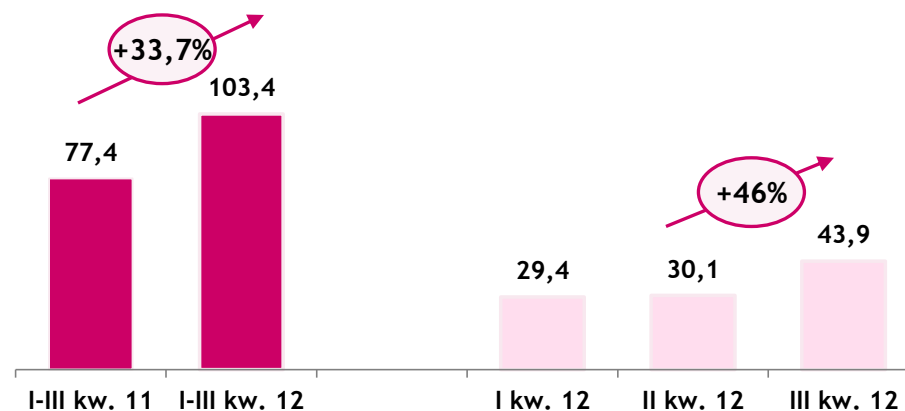


- Wynik z tytułu prowizji w III kwartale 2012 r. powrócił do poprzednio obserwowanego poziomu (po wyjątkowym wzroście w II kwartale 2012 r.). Nieco niższe wartości narastająco od początku roku, w porównaniu z I-III kw. 2011r. (-4,5%). Pozytywne trendy w prowizjach kredytowych i bancassurance.
- Pozostałe przychody pozaodsetkowe\* za I-III kwartały 2012 r. wzrosły o 34% r/r dzięki większym przychodom z pozycji wymiany oraz wyższemu wynikowi na instrumentach stało-procentowych w III kwartale.

Struktura wyniku prowizyjnego w I-III kw. 2012 (mln zł)



Pozostałe przychody pozaodsetkowe\* (mln zł)

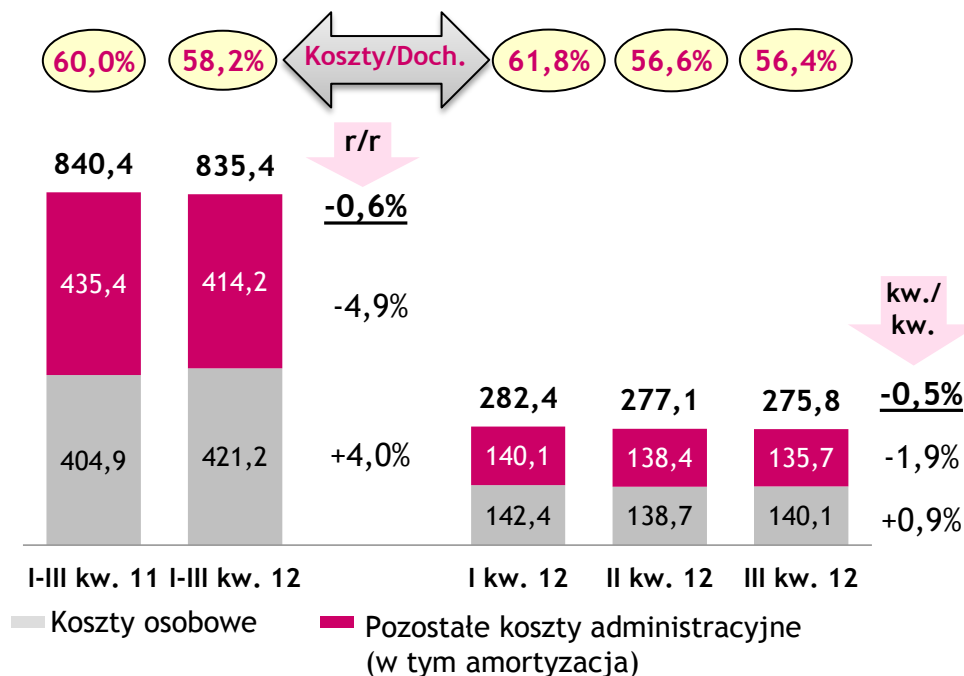


\* W ujęciu pro-forma, w tym wynik z pozycji wymiany, wynik na operacjach finansowych, dywidendy oraz pozostałe dochody i koszty operacyjne.

# Koszty operacyjne

## Koszty operacyjne

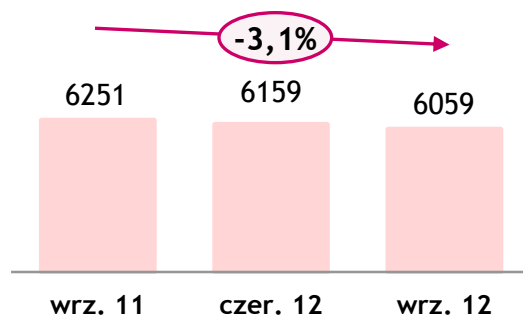
(mln zł)



- Koszty ogółem maleją już czwarty kwartał z rzędu, osiągając poziom niższy o 0,6% rocznie i o 0,5% kwartalnie.
- Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) spadły o 4,9% rocznie i 1,9% kwartalnie.
- Całkowita liczba pracowników obniżyła się o 3% w ujęciu rocznym, do poziomu 6.059 etatów.
- Wskaźnik koszty/dochody spadł w III kwartale 2012 r. do poziomu 56,4%.

## Liczba pracowników

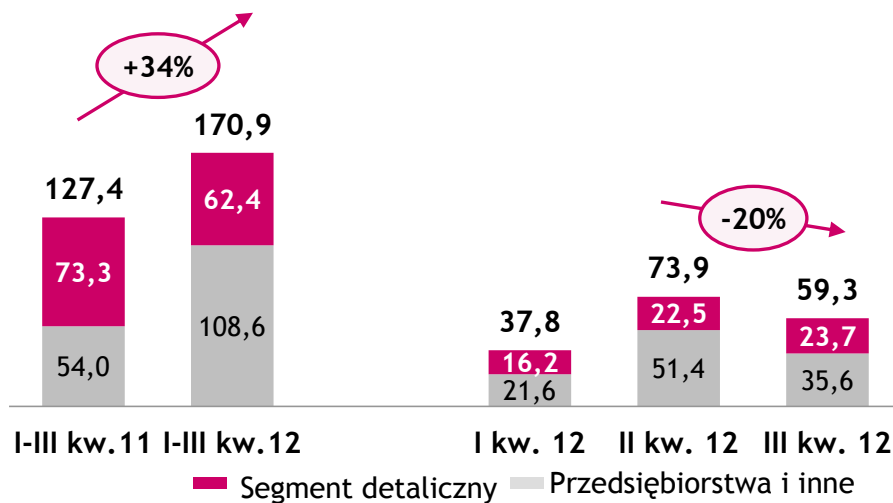
(Etaty)





# Koszt ryzyka

## Odpisy na utratę wartości w RZiS (mln zł)



## Koszt ryzyka do średnich kredytów netto (w p.b., w skali roku)

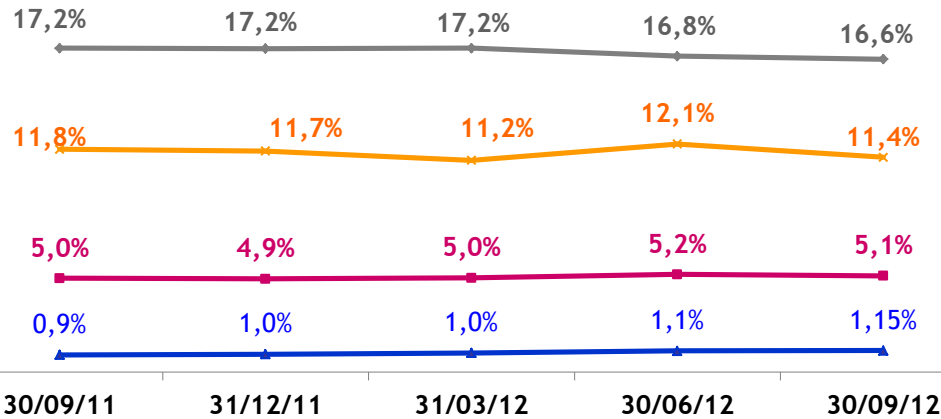
	I-III kw. 11	I kw. 12	II kw. 12	III kw. 12	I-III kw. 12
DETAL	34	22	29	32	25
PRZEDS.	78	84	198	135	141
<b>RAZEM</b>	<b>45</b>	<b>37</b>	<b>72</b>	<b>58</b>	<b>56</b>

- Rezerwy zawiązane na ryzyko kredytowe w III kwartale 2012 r. spadły o 20% w stosunku do poprzedniego kwartału.
- Rezerwy ogółem zawiązane w I-III kwartałach 2012 r., wzrosły o 34% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011. Główną przyczyną były zmiany w portfelu kredytów dla przedsiębiorstw, w którym pojawiły się nowe przypadki utraty wartości, zwłaszcza w sektorze budowlanym.
- Koszt ryzyka narastająco od początku roku był bardzo blisko spodziewanego przedziału 50-55 p.b. (do średnich kredytów netto).

# Wskaźniki jakości aktywów

## Kredyty z utratą wartości wg. produktów [do kredytów ogółem]

## Wskaźnik pokrycia \*



Detal: 69%

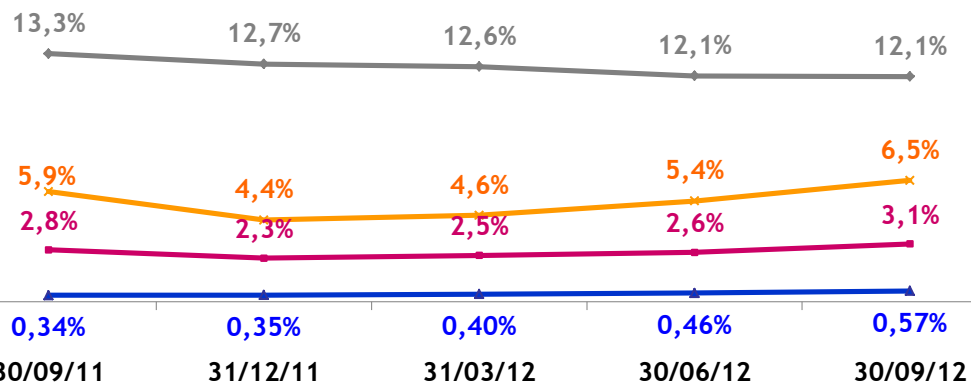
Firmy: 55%

Razem: 61%

- Ustabilizowanie wskaźnika kredytów z utratą wartości (na poziomie 5,1% na koniec III kwartału 2012 r.). Wskaźnik kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wzrósł do 3,1% pod wpływem pogorszenia portfela korporacyjnego (budownictwo), co zostało już odzwierciedlone we wskaźniku kredytów z utratą wartości w II kwartale 2012 r.

## Wsk. kredytów przetermin. (90 dni) wg produktów [do kred. ogółem]

## Wskaźnik pokrycia \*



Detal: 107%

Firmy: 97%

Razem: 101%

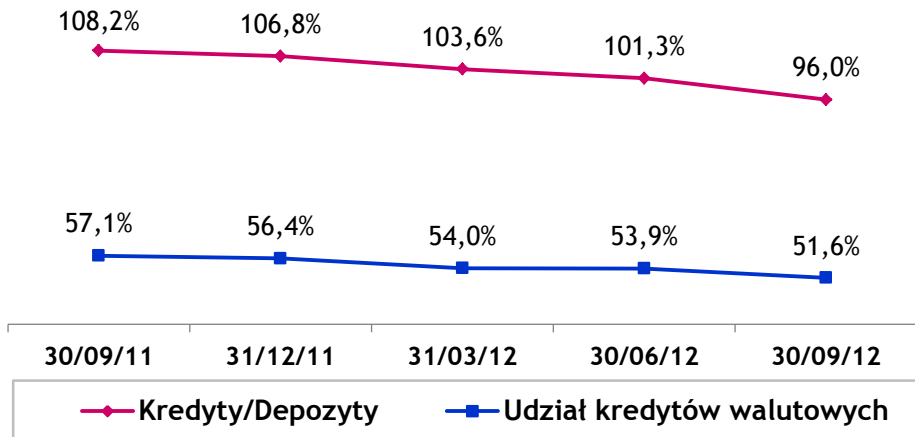
- Wskaźnik pokrycia kredytów, z utratą wartości poprawił się i wzrósł do poziomu 61%. Pokrycie rezerwami kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wyniosło 101%.

— Kredyty ogółem — Hipoteczne — Pozost. Detaliczne — Przedsiębiorstwa

\* Pokrycie kredytów brutto z utratą wartości i brutto przeterm. ponad 90 dni, rezerwami ogółem (w tym IBNR).

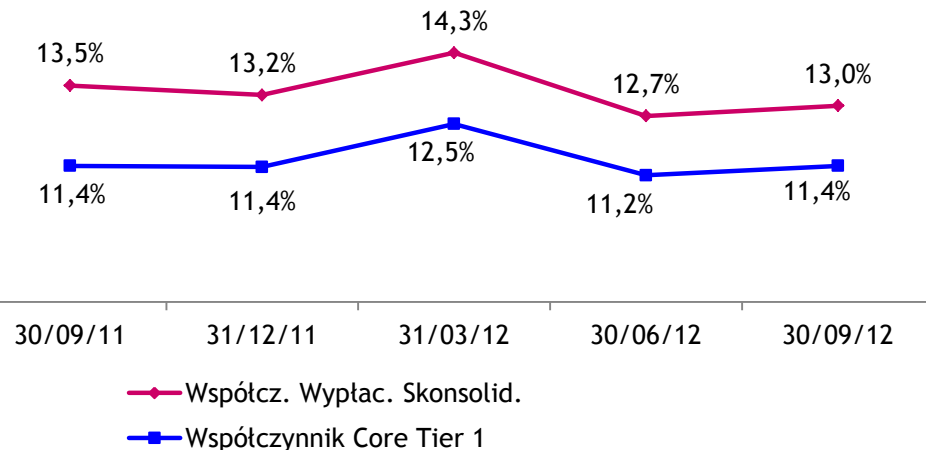
# Płynność i adekwatność kapitałowa

## Kredyty/depozyty \* i kredyty walutowe (%)



- Wskaźnik kredyty/depozyty poprawił się w III kwartale 2012 r. do poziomu 96% (to najniższy poziom od III kwartału 2008 r.), w wyniku znacznego przyrostu depozytów oraz aprecjacji złotego.

## Współczynnik wypłacalności (%)



- Udział kredytów walutowych w portfelu Grupy spadł o 5,5 p.p. w okresie 12 miesięcy, do 51,6% na koniec września 2012 r.
- Wskaźniki kapitałowe poprawiły się w ciągu III kwartału 2012 r. do poziomu 13,0% łącznego Współczynnika wypłacalności i 11,4% rdzennego współczynnika (Core Tier 1).

\* W tym obligacje Banku oraz dłużne papiery wartościowe, zbyte klientom indywidualnym, transakcje z przyrzeczeniem odkupu, zawarte z klientami oraz sekurytyzacja aktywów leasingowych

# Spis treści

Wyniki finansowe

Rozwój biznesu

Zaktualizowana strategia średnioterminowa

Załączniki

## Główne osiągnięcia biznesowe

**Zewnętrznie potwierdzona  
wysoka jakość usług i  
technologii**

**Dalszy wzrost depozytów,  
szczególnie dynamiczny w  
segmencie detalicznym**

**Szybszy wzrost kredytów  
konsumpcyjnych**

- Najlepszy Bank Internetowy wg Global Finance i Newsweek. Doceniony również przez Newsweek za wysoką jakość.
- Jeden z najlepszych Banków w Programie Jakości Obsługi wg tygodnika Wprost.
- Drugi najlepszy bank dla przedsiębiorstw w rankingu Forbes.
  
- Dalszy wyraźny wzrost depozytów: 12,6% r/r i 3,5% kw./kw.
- Szybki wzrost depozytów detalicznych (6,2% kw./kw.), będący efektem koncentracji na sprzedaży, dostosowania cen oraz ukierunkowanych kampanii produktowych.
- Całkowita liczba indywidualnych rachunków bieżących wzrosła do 1.755 tys. dzięki kampanii „Dobrego konta”.
  
- Kredyty ogółem spadły z powodu efektu kursowego. Bez jego uwzględnienia wzrosły o 2,2% r/r i 0,6% kw./kw.
- Wyższa sprzedaż pożyczek gotówkowych (264 mln zł w III kw.) i niższa sprzedaż kredytów hipotecznych (467 mln zł w III kw.)
- Niższa sprzedaż w leasingu (362 mln zł w III kw.), z powodu słabszych trendów rynkowych.

# Nagrody i wyróżnienia za jakość i technologię

## Bank Millennium

„Przyjazny Bank  
Newsweeka 2012”



- Bank Millennium został uznany za **najlepszy i najbardziej przyjazny bank internetowy w Polsce** w rankingu magazynu Newsweek "Bank Przyjazny - Bankowość Internetowa". Awans z 3. miejsca w ubiegłorocznym rankingu, na 1. w tym roku, bank zawdzięcza najlepszym ocenom osiągniętym w większości z ocenianych kategorii: kanały komunikacji, kanały operacji, jakość obsługi, pozyskanie i utrzymanie klienta. W rankingu generalnym "Bank Przyjazny - Klient Indywidualny", Bank Millennium został sklasyfikowany na 2 miejscu.

## Bank Millennium

Global Finance



- Bank Millennium po raz kolejny zajął pierwsze miejsce w kategorii **Najlepszy bank internetowy dla klientów indywidualnych** oraz Bank oferujący najlepszą internetową obsługę lokat, kredytów i inwestycji w Europie Środkowo-Wschodniej. Nagrody zostały przyznane przez niezależny magazyn finansowy Global Finance.

## Bank Millennium

„Bank na Medal” wg  
Tygodnika „Wprost”



- Bank Millennium znalazł się w gronie „Banków na Medal” tygodnika „Wprost” - **najlepiej ocenionych instytucji w Programie Jakość Obsługi**. Najlepsze banki zostały wyłonione na podstawie danych o zmianach jakich dokonały na przestrzeni trzech ostatnich lat. Ocenie poddano ofertę banku, organizację i czas obsługi.

## Bank Millennium

Drugi najlepszy bank  
dla firm

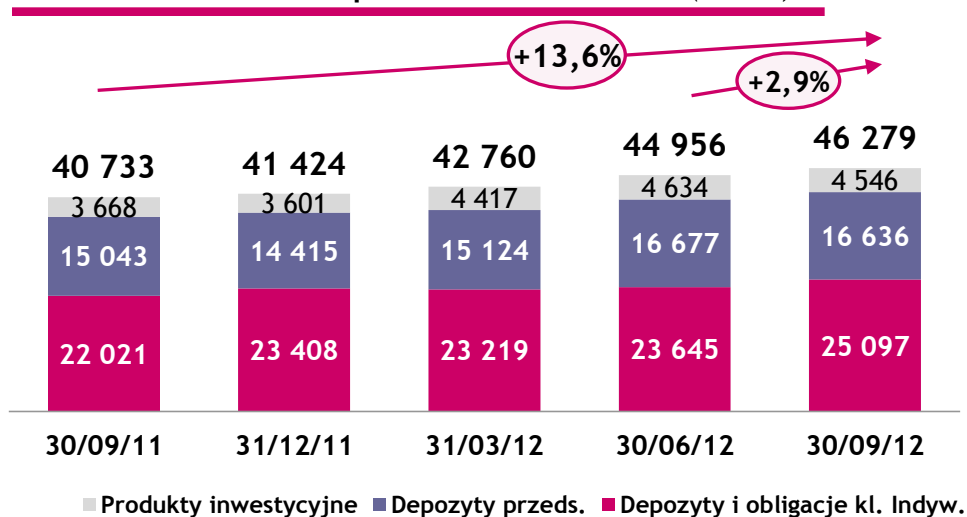


- Nagroda w rankingu „Najlepszy bank dla przedsiębiorstw” miesięcznika Forbes. Z czterema gwiazdkami **Bank Millennium znalazł się na drugim miejscu** w rankingu magazynu „Forbes”, w którym oceniano najlepszą ofertę banków dla firm. Przedmiotem oceny były koszty koszyków usług dla dwóch typowych klientów z segmentu małych i średnich firm oraz oferta lokat i kredytów dla nich. Dodatkowymi kategoriami były: różnorodność oferty i jakość świadczonych usług.

# Środki Klientów

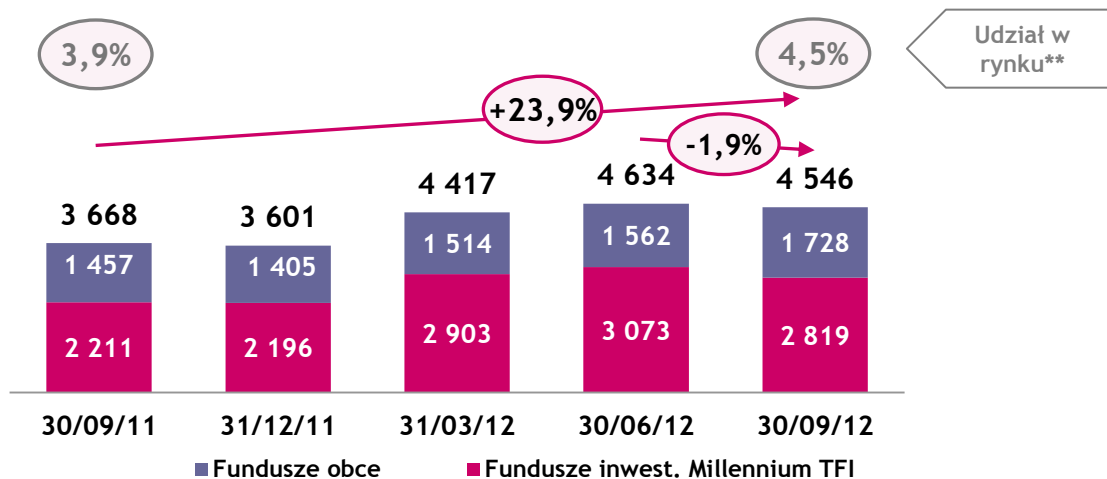
## Środki Klientów w Grupie

(mln zł)



## Dynamika produktów inwestycyjnych\*

(mln zł)



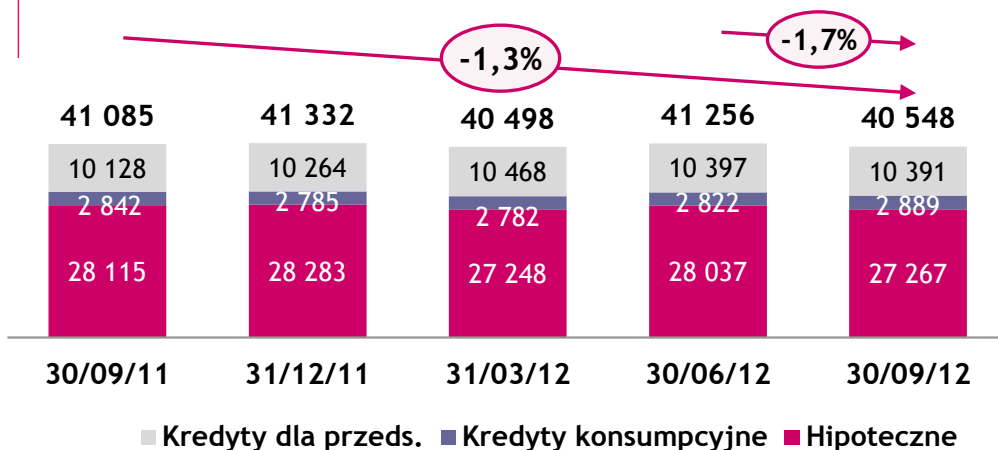
- Szybki wzrost depozytów, o 12,6% r/r, dodatkowo wspomagany przez wzrost sprzedaży produktów inwestycyjnych (+23,9% r/r), przyniósł w efekcie łączny wzrost środków Klientów o 13,6% r/r.
- W ujęciu kwartalnym, łączne środki Klientów wzrosły o 2,9%, w tym depozyty o 3,5%.
- Szybki wzrost depozytów detalicznych (+6,2% kw./kw.), będące efektem koncentracji na sprzedaży, dostosowania cen oraz ukierunkowanych kampanii produktowych.

\* W tym obce fundusze inwestycyjne, sprzedawane Klientom zamożnym Millennium

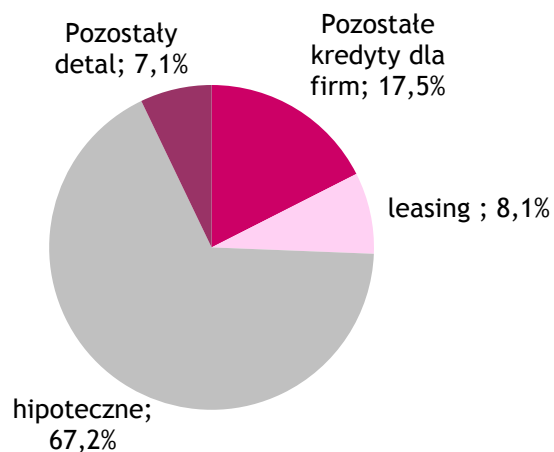
\*\* wszystkie produkty inwestycyjne do całego rynku (bez funduszy prywatnego kapitału)

# Portfel kredytowy

Portfel kredytowy Grupy (netto) (mln zł)



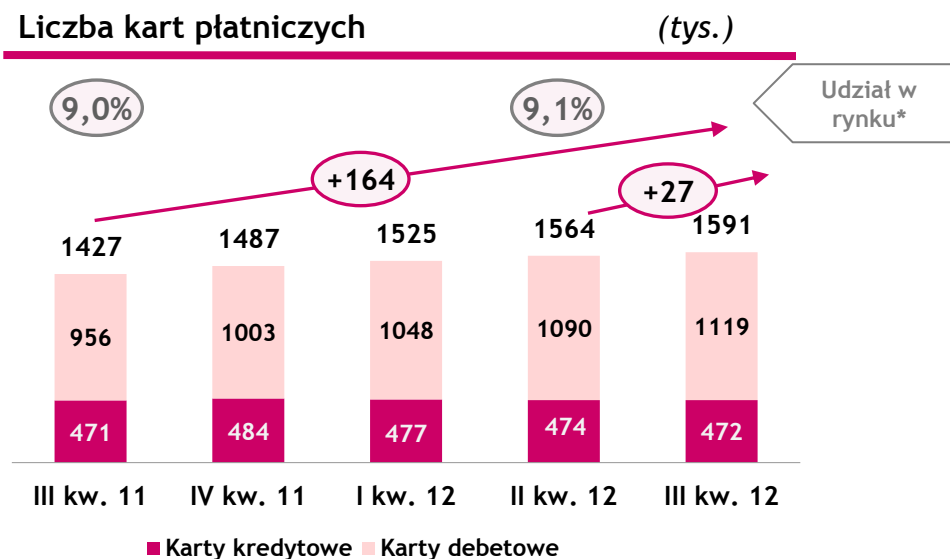
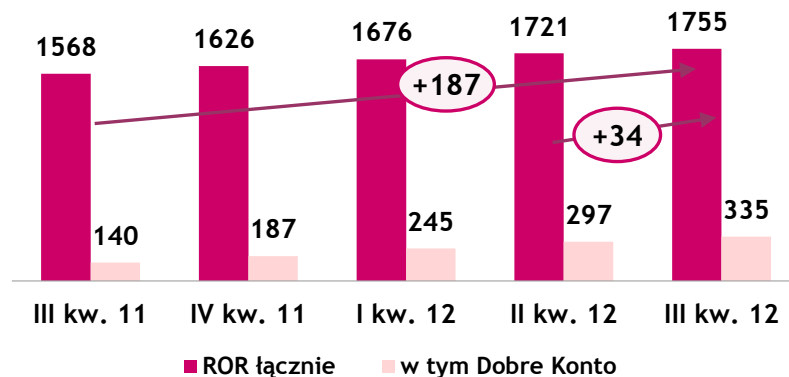
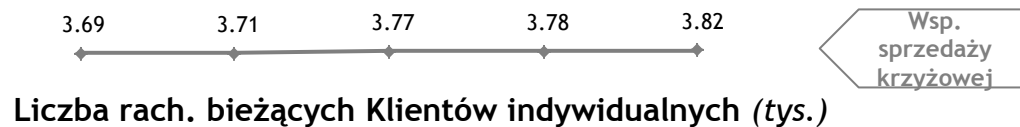
Struktura portfela kredytowego (%)



- Portfel kredytowy obniżył się o 1,3% r/r i 1,7% kw./kw. z powodu aprecjacji złotego.
- Bez efektu kursowego, łącznie portfel wzrósł o 2,2% rocznie i 0,6% kwartalnie.
- Struktura bilansowej ekspozycji kredytowej wykazuje znaczną przewagę kredytów dla Klientów indywidualnych.



# Wyniki bankowości detalicznej - rachunki i karty

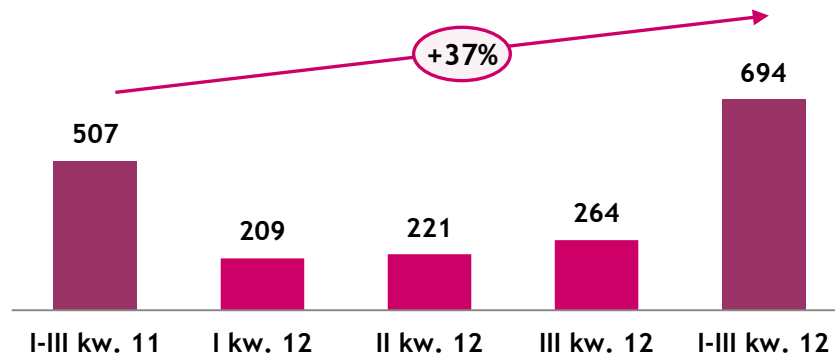


- Wysoki wzrost liczby rachunków bieżących Klientów indywidualnych o 187.000 rocznie (+34.000 w samym III kwartale 2012 r.), ściśle skorelowany z kampanią Dobrego Konta, która już przyniosła 335.000 rachunków.
- Stała poprawa wskaźnika sprzedaży krzyżowej do poziomu 3,82 produktu na Klienta, w porównaniu z 3,69 we wrześniu 2011 r.
- Kontynuacja wzrostu liczby kart płatniczych - o 164.000 rocznie (+27.000 w samym III kwartale 2012 r.). Wynik ten osiągnięto dzięki wsparciu, jaki przyniosła kampania rachunków bieżących.

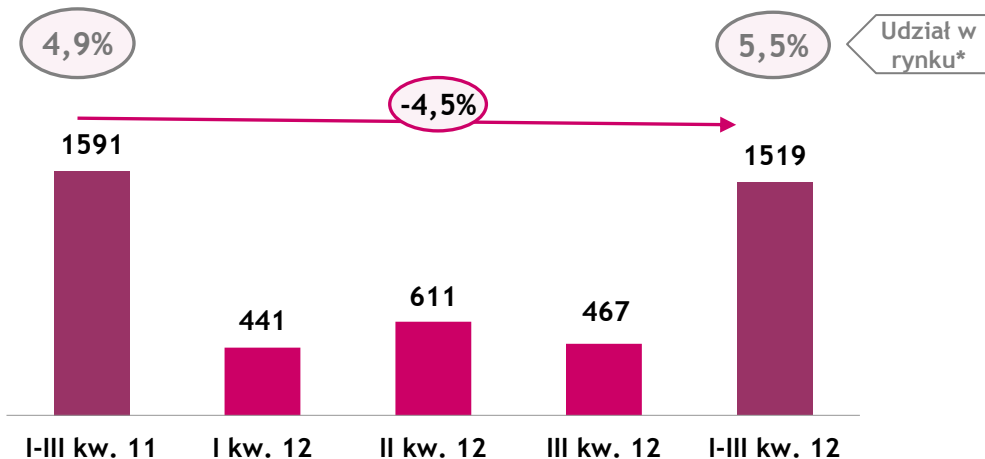
\* Na podstawie danych NBP o całości wydatków na karty kredytowe, udział w rynku narastająco od początku roku

# Wyniki bankowości detalicznej - kredyty

## Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych (mln zł)



## Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych (mln zł)

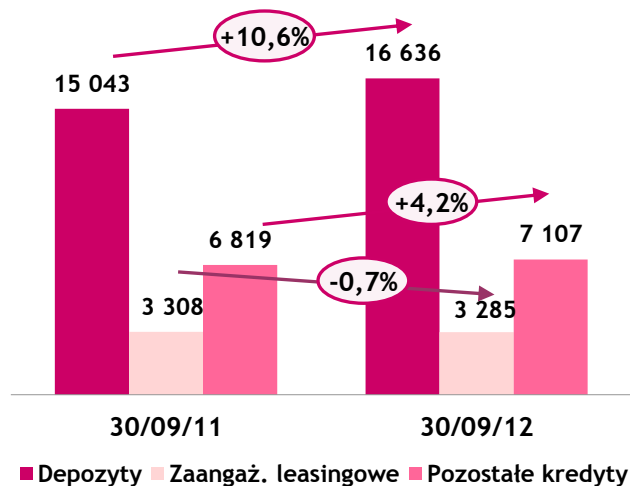


- Systematyczny wzrost sprzedaży pożyczek gotówkowych: o 264 mln zł w III kwartale 2012 r. Wyплаты kredytów łącznie w III kwartałach 2012 r. były o 37% wyższe, niż w analogicznym okresie roku 2011.
- Niższa sprzedaż kredytów hipotecznych w III kwartale 2012 r. zgodna z trendami dla całego rynku.
- Udział w rynku sprzedaży nowych kredytów hipotecznych (5,5% narastająco od początku roku) zgodny z naturalnym poziomem ogólnego udziału Banku w rynku.

\* Źródło: Związek Banków Polskich; udział w rynku narastająco od początku roku na podstawie podpisanych umów

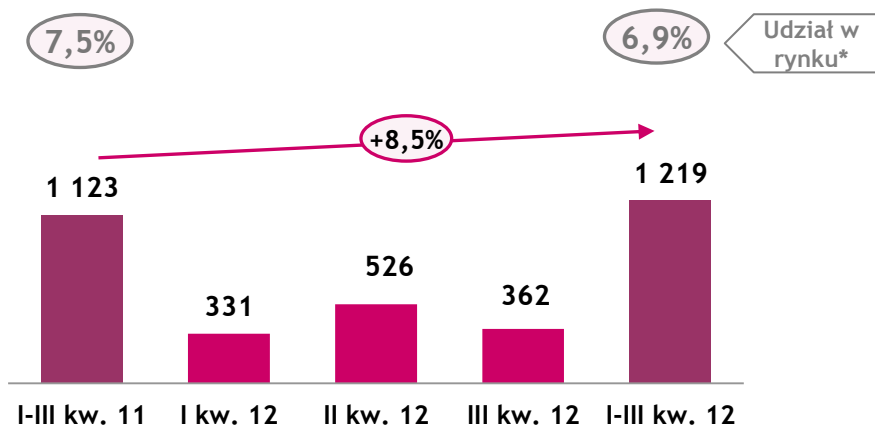
# Wyniki bankowości przedsiębiorstw

## Depozyty i kredyty (netto) przedsiębiorstw (mln zł)

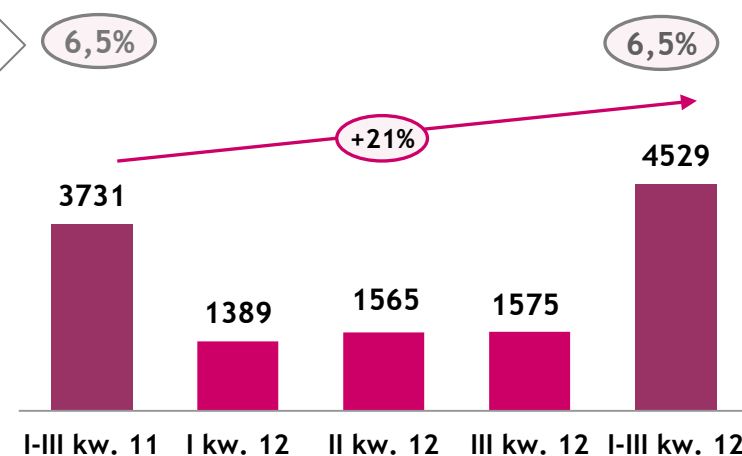


- Depozyty przedsiębiorstw wzrosły o 10,6% r/r.
- Kredyty udzielone przedsiębiorcom wzrosły łącznie o 2,6% r/r, przy pewnym spadku w leasingu (-0,7% r/r, częściowo w wyniku aprecjacji złotego) i wzroście w pozostałych kredytach dla przedsiębiorstw (+4.2% r/r).
- Utrzymana wysoka, kwartalna sprzedaż faktoringu, ale niższa sprzedaż w leasingu - na skutek negatywnych trendów rynkowych.

## Leasing - nowa sprzedaż kwartalnie (mln zł)



## Faktoring - obroty kwartalnie (mln zł)



\* Własne szacunki na bazie danych ZPL (podpisane umowy); Udział w rynku ruchomości narastająco od początku roku

\*\* na podstawie danych PZF i innych banków, zebranych przez dziennik *Parkiet*; Udział w rynku narastająco od początku roku

# Spis treści

Wyniki finansowe

Rozwój biznesu

Zaktualizowana strategia średnioterminowa

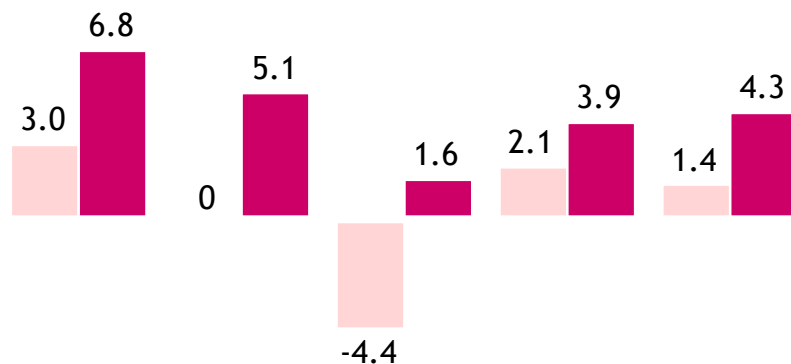
Załączniki

# Odporność polskiego sektora bankowego dzięki solidnemu wzrostowi gospodarczemu i małej zależności od finansowania zewnętrznego

EU15  
Polska

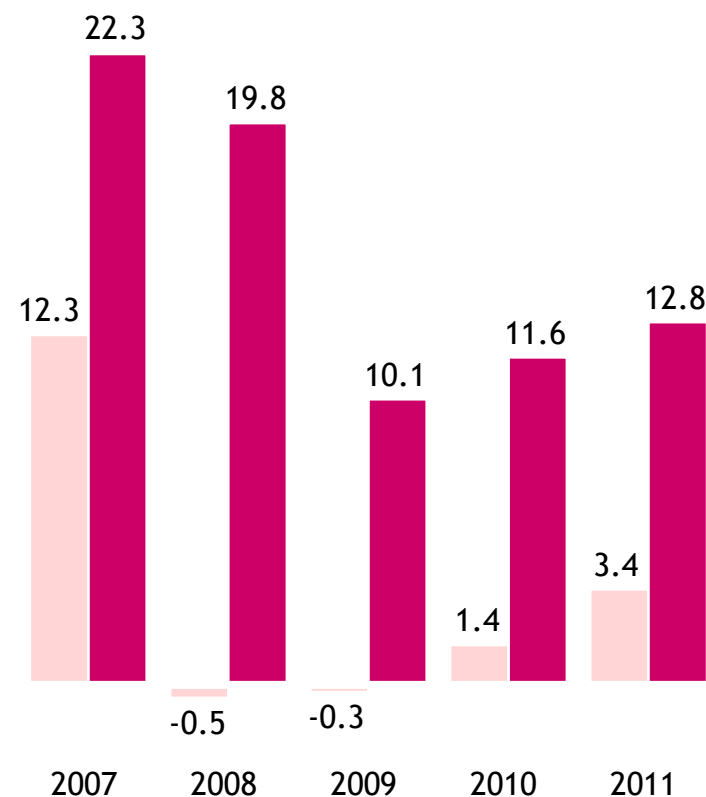
## Realny wzrost PKB

W procentach



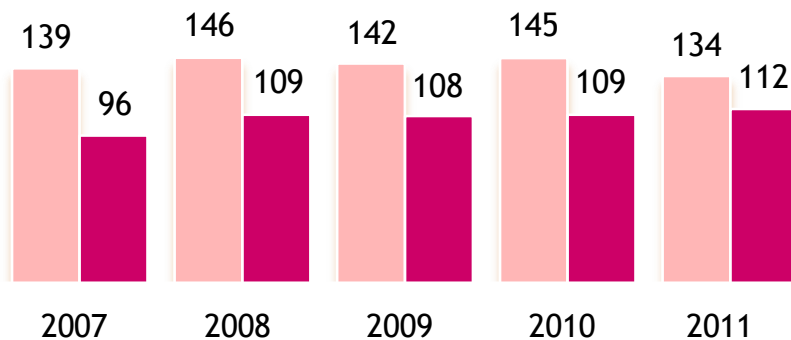
## ROAE dla systemu bankowego\*

W procentach



## Wskaźnik kredyty/depozyty

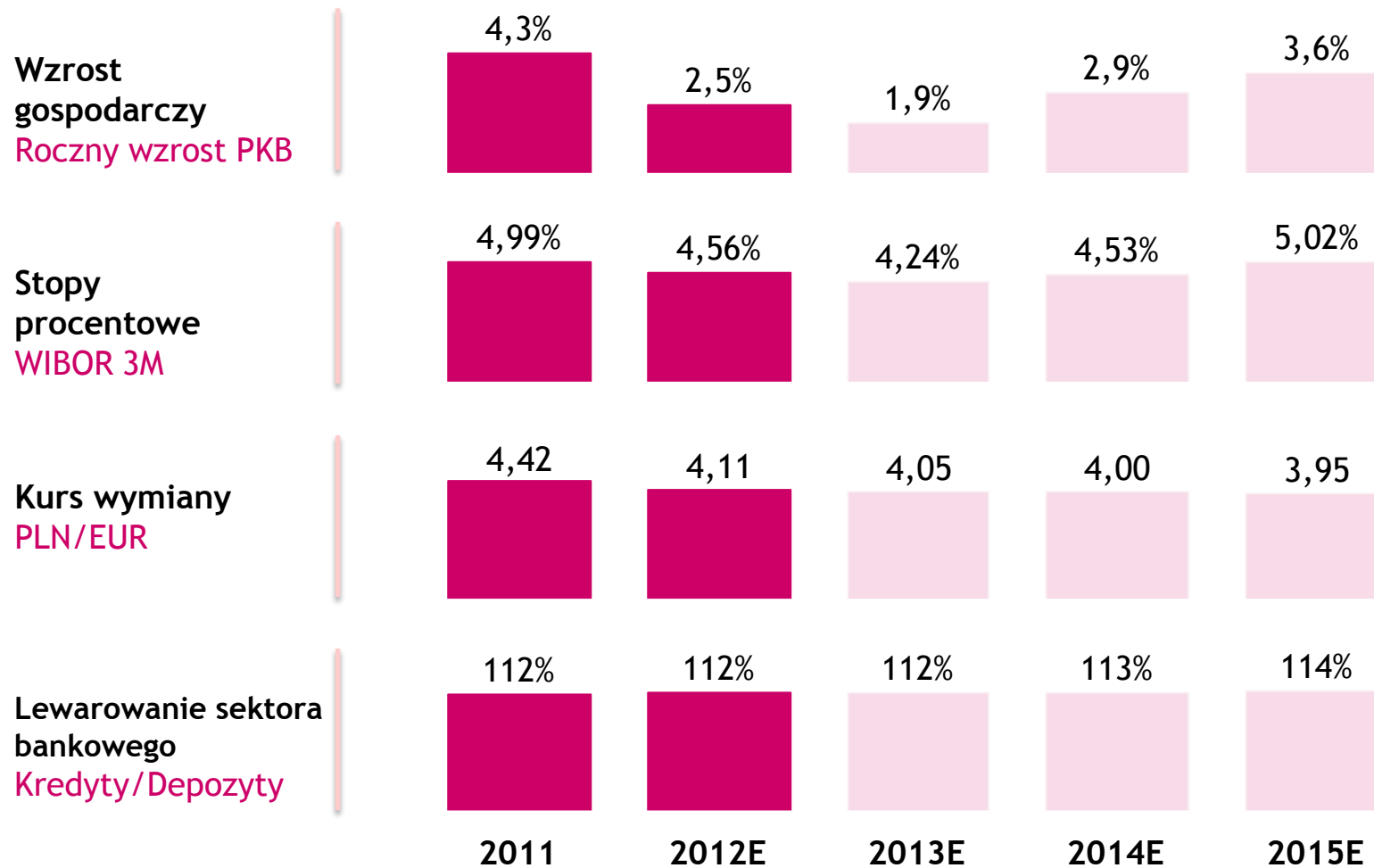
W procentach



Źródło: World Banking Intelligence i Eurostat

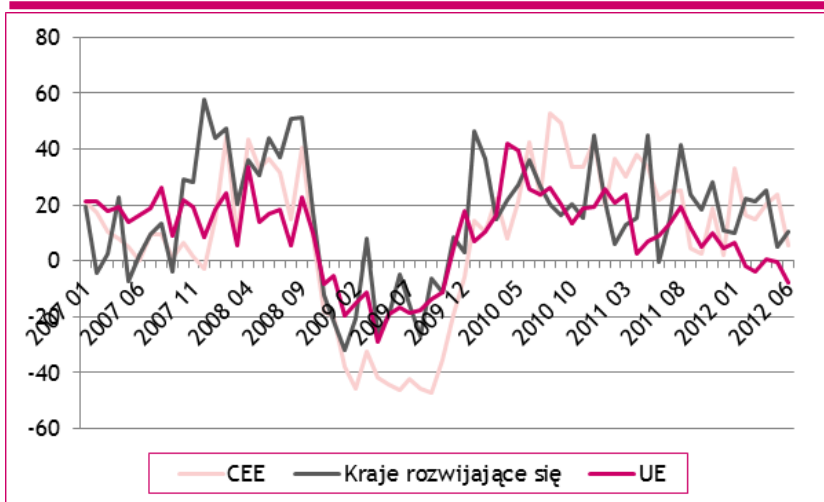
\* Ograniczona liczba krajów: Niemcy, Francja, Wlk. Brytania, Włochy, Hiszpania, Portugalia, Holandia i Szwecja

## Umiarkowanie optymistyczne prognozy makroekonomiczne na 2012-2015, ze spowolnieniem w 2012-2013 i późniejszym wzrostem

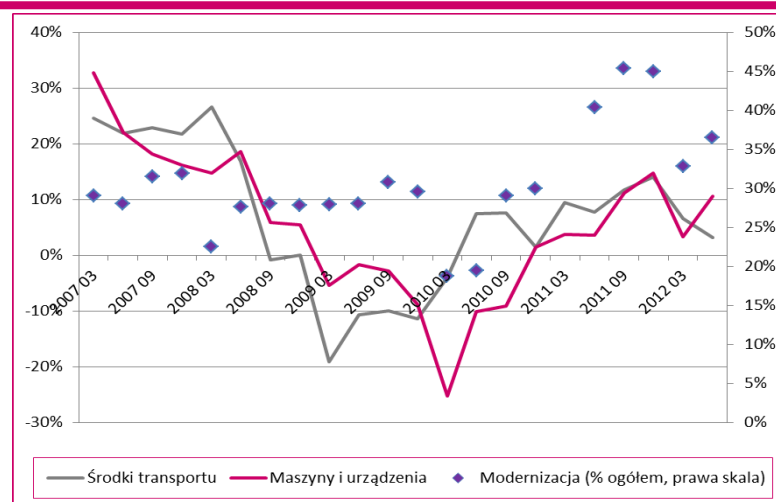


# Eksport wydaje się mniej wrażliwy na recesję w strefie Euro a dobre wyniki finansowe spółek pomagają inwestować w majątek trwały

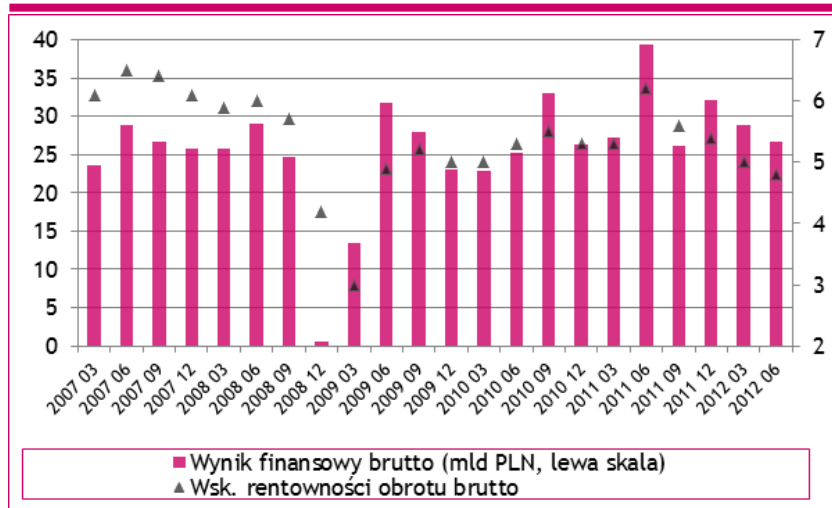
## Dynamika eksportu na rynki UE i poza-EU [% r/r]



## Inwestycje polskich spółek w majątek trwały [% r/r]



## Wyniki finansowe polskich spółek

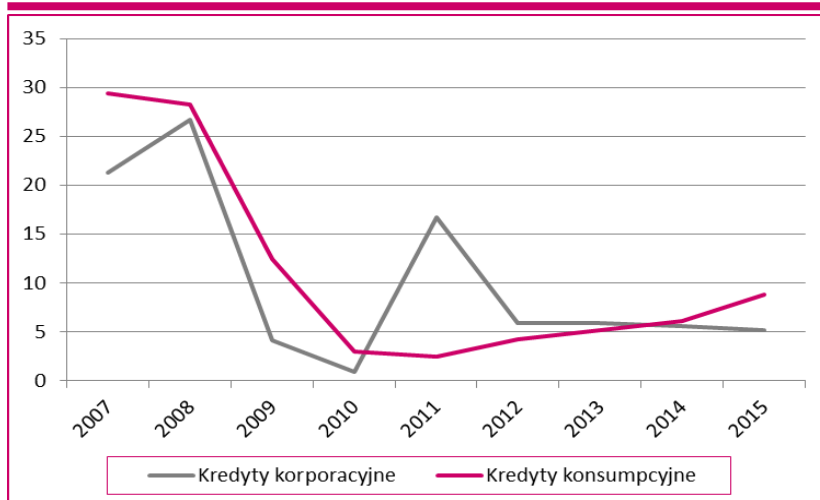


## Uwagi

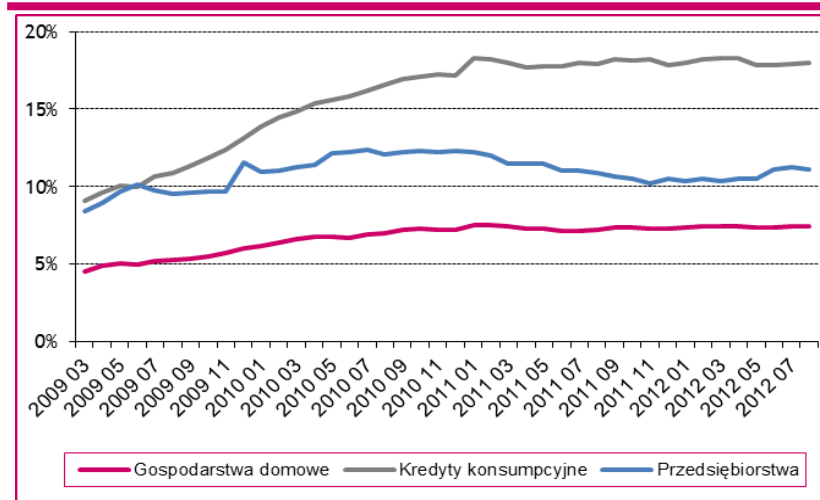
- Polskie przedsiębiorstwa zwiększają sprzedaż na rynki poza-UE, by zmniejszyć wrażliwość na recesję w strefie euro
- Sektor przedsiębiorstw w dalszym ciągu inwestuje w majątek trwały w celu poprawy i modernizacji swojego potencjału
- Wyniki finansowe spółek są odporne na spowolnienie ekonomiczne w strefie euro

# Stopniowy wzrost kursu PLN, spadek inflacji i stóp procentowych w roku 2013 powinny sprzyjać konsumpcji i kredytom konsumenckim

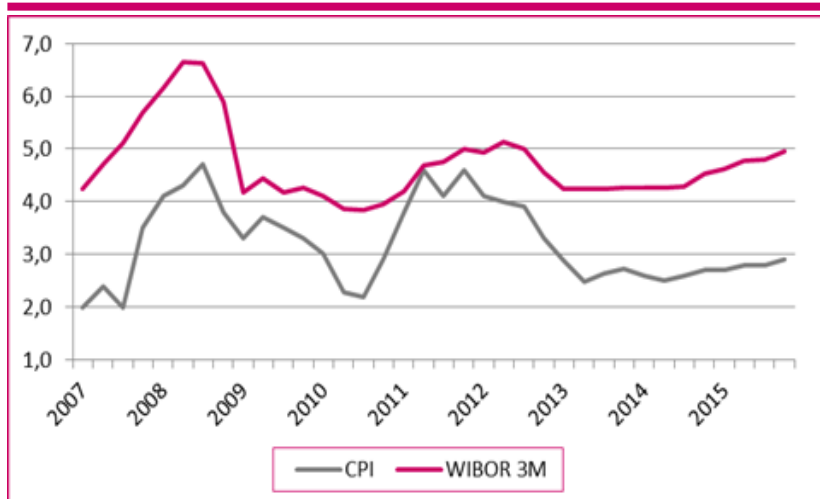
## Wskaźnik wzrostu kredytów [%]



## Wskaż. kredytów zagrożonych w sekt. bankowym [%]



## Stopy procentowe i inflacja w Polsce [%]



## Uwagi

- Oczekuje się niewielkiego przyspieszenia wzrostu kredytów konsumenckich, natomiast wzrost kredytów dla przedsiębiorstw powinien pozostać umiarkowany
- Oczekuje się, że jakość portfela kredytowego pozostanie stabilna
- Niższa inflacja i niższe stopy procentowe w nadchodzących kwartałach winny sprzyjać konsumpcji i kredytom konsumenckim, ale mogą też redukować marżę na depozytach



# Od 10 lat Bank Millennium poprawia swoją strukturę i potencjał dalszego wzrostu biznesu

## Strategiczna ścieżka Banku Millennium

### 2003-2008

#### Realizacja udanej strategii wzrostu

- Rozbudowa sieci
- Tworzenie solidnej infrastruktury
- Zmiana marki
- Industrializacja detalu
- Przyspieszenie akwizycji klientów dzięki kluczowym produktom
- Różne kanały dystrybucji



### 2009-2012

#### Zarządzanie w czasach kryzysu

- Wzrost dochodów podstawowych
- Poprawa efektywności poprzez ścisłe zarządzanie kosztami administracyjnymi oraz inicjatywy optymalizacyjne („lean”)
- Konserwatywne zarządzanie płynnością
- Wzmacnianie współczynników kapitałowych
- Lepsze zarządzanie ryzykiem
- Rozwijanie atutów konkurencyjnych (jakość, nagradzana bankowość internetowa oraz zaawansowana wiedza o kliencie, podstawy skoncentrowanego na kliencie modelu świadczenia usług)



### 2013-2015

#### Zrównoważona ścieżka rozwoju oparta na mocnych fundamentach

- Wyższa rentowność i dalsza poprawa efektywności
- Skuteczne zarządzanie ryzykiem i silna pozycja w zakresie wypłacalności i płynności
- Zmiana struktury bilansu
- Klientocentryczny model świadczenia usług
- Bezpieczny i wiarygodny partner
- Doskonała jakość usług i zadowolenie klienta
- Zoptymalizowany dobór kanałów dystrybucji
- Wiodąca rola w bankowości cyfrowej/mobilnej



# Nowa strategia Banku Millennium dąży do zrównoważenia potrzeb głównych Interesariuszy w celu uzyskania bardzo dobrych wyników

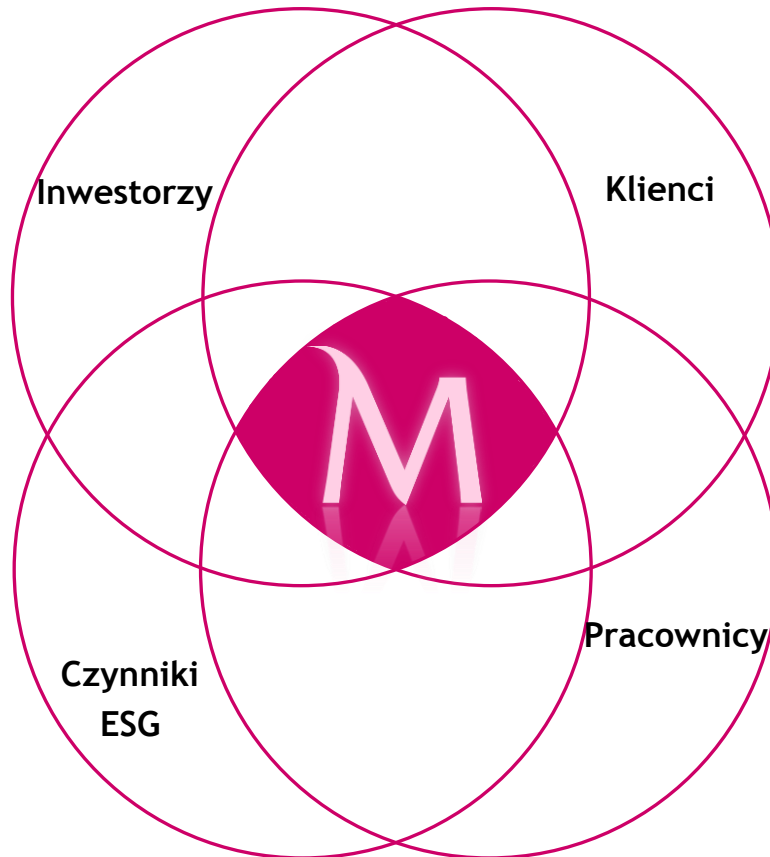
## Nasze zobowiązania wobec czterech głównych grup Interesariuszy

### Inwestorzy

- Rozwój biznesu
- Poprawa rentowności
- Wysoka efektywność
- Bezpieczny wsp. wypłacalności
- Ścisła kontrola płynności i kapitału
- Właściwe zarządzanie ryzykiem
- Mocna pozycja rynkowa
- Bardziej zrównoważony udział detalu i korporacji w portfelu ogółem

### Środowisko, społeczeństwo i ład korporacyjny

- Przyjazność dla środowiska
- Otwartość na społeczności lokalne
- Zgodność z zasadami prawnymi i Dobrymi Praktykami
- Etyka i odpowiedzialność społeczna
- Członek Indeksu Respekt na GPW



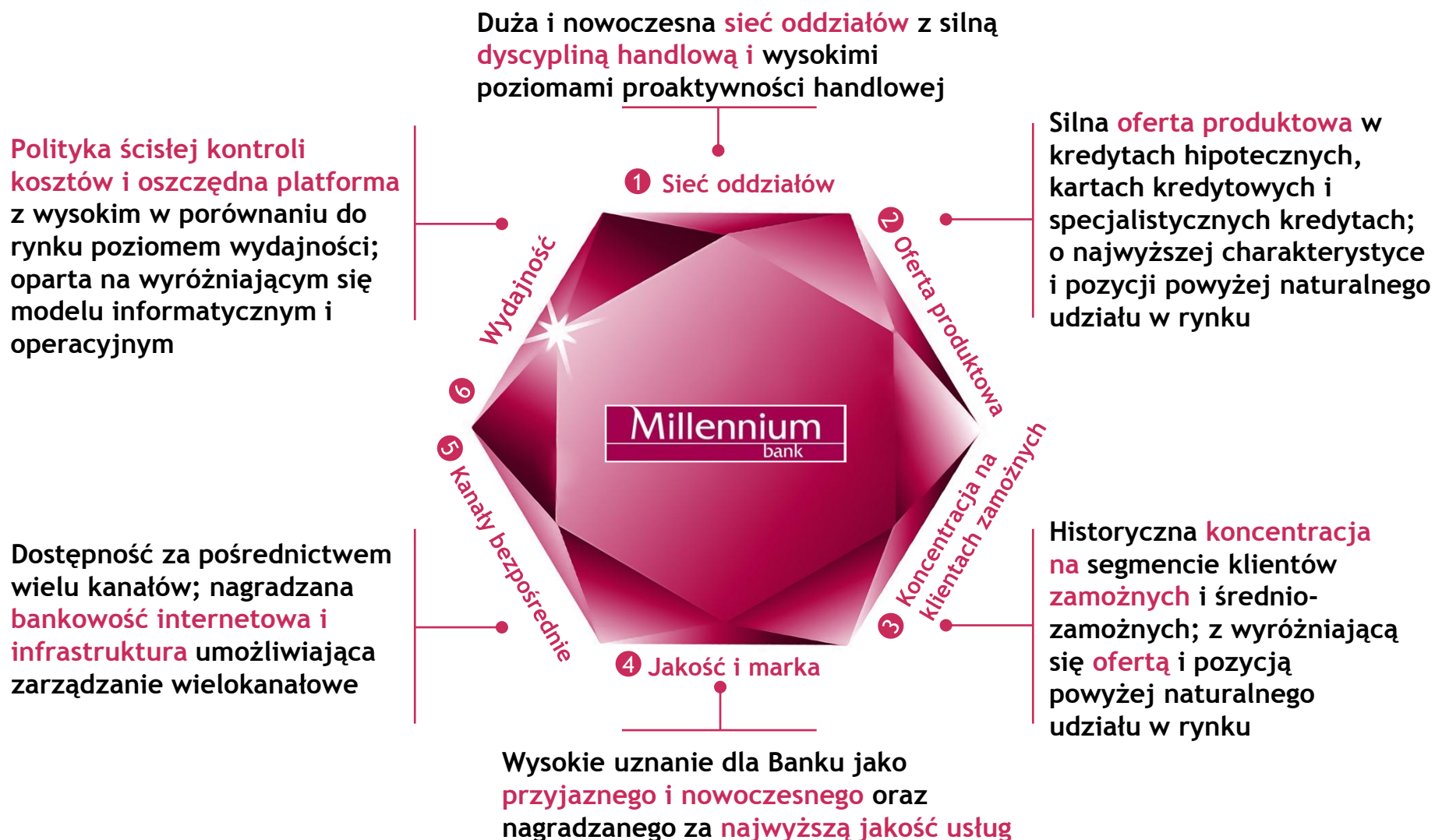
### Klienci

- Stabilny, bezpieczny i wiarygodny partner
- Doskonała jakość
- Wygoda przy stosowaniu wszystkich kanałów sprzedaży
- Innowacyjne rozwiązania
- Pomoc, doradztwo i spersonalizowane podejście

### Pracownicy

- Stabilny i zapewniający wyzwania pracodawca
- Firma społecznie odpowiedzialna z dobrą reputacją i solidną pozycją rynkową
- Samorealizacja, rozwój i zadowolenie z pracy

# Kluczowe atuty Banku Millennium rozwinięte w ostatnich latach będą wykorzystywane w celu polepszenia wyników



## Pięć kluczowych elementów strategii Banku Millennium na lata 2013-2015



### **A** Koncentracja na **najbardziej wartościowych obszarach** przy jednoczesnym nacisku na **produkty z wysoką marżą**

- Wykorzystanie możliwości w segmencie klientów zamożnych w oparciu o wyróżniającą się ofertę i wyższy niż naturalny udział w rynku
- Priorytet dla pożyczek gotówkowych
- Poszerzenie oferty produktów oszczędnościowych

### **B** Dalsza poprawa **efektywności sprzedaży** sieci - wejście na kolejny poziom

- Wykorzystanie przewagi konkurencyjnej sieci oddziałów - wielkość i format
- Dalsze podnoszenie dyscypliny handlowej i efektywności sprzedaży sieci oraz kanałów bezpośrednich

### **C** Poprawa struktury bilansu i rentowności w obszarze **przedsiębiorstw**

- Wzrost wagi przedsiębiorstw w portfelu i skonsolidowanie pozycji rynkowej w finansowaniu specjalistycznym
- Zbilansowany udział w rynku depozytów i kredytów w segmencie przedsiębiorstw

### **E** Utrzymanie przewagi w zakresie **wydajności** poprzez skuteczne zarządzanie infrastrukturą i utrzymanie dyscypliny kosztowej

- Utrzymanie ścisłej kontroli kosztów
- Ciągła praca nad wewnętrznymi platformami, procesami i strukturami

### **D** Przygotowanie Banku na przyszłe wyzwania poprzez inwestowanie w **analizę biznesu i platformę wielokanałową**

- Oferowanie wyróżniających się rozwiązań cyfrowych polskim klientom podążającym szybką ścieżką przyjmowania innowacyjnych technologii
- Wykorzystanie podejścia zorientowanego na klienta jako dźwigni zwiększania wydajności sprzedaży i zadowolenia klienta

# W celu zapewnienia zrównoważonego wzrostu, wszystkie inicjatywy strategiczne muszą mieścić się w ramach zapewniających stabilność Banku

## + Czynniki pozytywne

Naturalny wzrost polskiego rynku bankowego

Niskie nasycenie rynku w zakresie kilku produktów

Znaczna otwartość klientów na innowacje i technologię

Wpływ wdrażanych inicjatyw strategicznych

Istniejące atuty Banku

Umiarkowanie pozytywne prognozy makroekonomiczne

## Ramy zrównoważonego wzrostu

- Wysoka baza kapitałowa
- Bezpieczna pozycja w zakresie płynności
- Monitorowanie i zapewnianie zgodności z przepisami
- Skuteczne zarządzanie ryzykiem kredytowym
- Stała kontrola i optymalizacja kosztów
- Oszczędne i efektywne (*lean*) rozwiązania w zakresie procesów, operacji i platformy IT



## - Potencjalne czynniki negatywne

Spadające stopy procentowe

Niestabilne kursy walutowe

Spadające opłaty „interchange”

Wyższe opłaty na BFG\* / nowy podatek bankowy

Rosnące bezrobocie

Wyższe koszty ryzyka

W celu pełnego wykorzystania możliwości, poza wykorzystaniem swoich atutów, Bank koncentruje się na następujących kluczowych inicjatywach

Bankowość detaliczna

Innowacje  
&  
technologia

Bankowość  
korporacyjna

### Kluczowe inicjatywy strategiczne

- Wzrost **kredytów konsumpcyjnych** i ich udziału w kredytach detalicznych ogółem
- Osiągnięcie pozycji wzorcowego Banku **w zakresie oszczędności i transakcji**, dzięki opracowaniu szerokiej gamy produktów oszczędnościowych dla Klientów, równoważących potrzeby w zakresie płynności i inwestowania
- Ustawiczne tworzenie **innowacyjnych produktów flagowych** wyprzedzających konkurencję i wspomagających **pozyskiwanie klientów**
- Optymalizowanie **wielokanałowej sprzedaży i obsługi** oraz **zaawansowanej analizy biznesu** dla zapewniania maksymalnej wygody, wzrostu sprzedaży oraz sprawnej dystrybucji produktów
- Uchwycenie kolejnej fali rozwoju **bankowości cyfrowej** oraz dążenie do osiągnięcia **wiodącej pozycji w bankowości mobilnej**
- Wykorzystanie **szerszych możliwości** na rynku finansowania **przedsiębiorstw**, łączących orientację na MŚP z docieraniem do **dużych przedsiębiorstw**
- Nawiązywanie **strategicznych relacji partnerskich** z kluczowymi klientami korporacyjnymi

## Cele średniokresowe dla Grupy Banku Millennium



1. Zrównoważona poprawa dochodowości i efektywności

	2012 Wrzesień	2015 Cel
ROE	10,1%	14-15%
Koszty/Dochody	58,2%	~50%

2. Utrzymanie aktualnej strategii bilansowej - konserwatywne zarządzanie płynnością i solidna baza kapitałowa

L/D	96%	<100%
CT1	11,4%	>10%

3. Utrzymanie przewagi konkurencyjnej w zakresie jakości usług i wygody klienta

Satysfakcja klientów*	89%	>90%
-----------------------	-----	------

4. Ewolucja w kierunku bardziej zrównoważonego banku komercyjnego, z większą obecnością wśród przedsiębiorstw

% Kredytów	25%	30-35%
------------	-----	--------

\* % klientów detalicznych zadowolonych i bardzo zadowolonych

# Spis treści

**Wyniki finansowe**

**Rozwój biznesu**

**Zaktualizowana strategia średnioterminowa**

**Załączniki**



## Nowa kampania wizerunkowa

### NOWA KAMPANIA WIZERUNKOWA



Bank Millennium niedawno rozpoczął nową kampanię wizerunkową, podkreślającą najważniejsze wartości marki: **nowoczesność zbudowaną na tradycyjnych wartościach takich jak solidność, kompetencja i zrozumienie Klienta.** Ta kampania otwiera nowy etap komunikacji Banku Millennium. Poprzedzona była badaniami oczekiwań Klientów wobec banków i postrzegania Millennium. Pokazały one, że dla części Klientów ciągle ważne są tradycyjne relacje, współpraca z doradcą, który wszystko wyjaśni oraz bliskość oddziału. Dla większości Klientów dostęp do usług banku przez internet, możliwość załatwienia spraw wygodnie, bez wizyty w banku, to dziś warunek konieczny.

**Bank Millennium odpowiada na potrzeby obu grup - to bankowość tradycyjna w nowoczesnym wydaniu.**

# Pozostałe nagrody i wyróżnienia otrzymane w III kw. 2012

## Bank Millennium „Dobre Konto”



- Po raz kolejny Dobre Konto zwyciężyło w rankingu kont osobistych serwisów [Wyborcza.biz](http://Wyborcza.biz) i [Kontomierz.pl](http://Kontomierz.pl) w kategorii **Najlepsze konto dla "Kowalskiego"**. W czołówce znalazły się rachunki, które oferują Klientom nie tylko zerowe opłaty, lecz również możliwość zarabiania. Dobre Konto zajęło też drugie miejsce w kategorii Konto dla aktywnego.

## Bank Millennium 20 lat na GPW



- Dwadzieścia lat temu, 13 sierpnia 1992 roku, akcje Banku Millennium (wówczas Banku Inicjatyw Gospodarczych BIG S.A.) zadebiutowały na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Bank Millennium był trzynastą spółką i **pierwszym bankiem notowanym na głównym**, wtedy jedynym, parkiecie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

## Bank Millennium Ponownie w RESPECT Index



- Bank Millennium **kolejny raz znalazł się w składzie Indeksu RESPECT** na GPW - pierwszego w Europie Środkowo-Wschodniej indeksu spółek odpowiedzialnych społecznie. Bank postrzega swój wybór do RESPECT index jako potwierdzenie bardzo wysokich standardów w zakresie społecznej odpowiedzialności przedsiębiorstw oraz relacji inwestorskich.

## Bank Millennium „Top Marka”



- Po raz piąty magazyn „Press” ogłosił wyniki badania **najsilniejszych marek na rynku**. W rankingu marek instytucji finansowych Bank Millennium sklasyfikowany został na czwartej pozycji (tak samo jak rok wcześniej). W badanym okresie 12 miesięcy (1/07/2011 - 30/06/2012) o Banku Millennium ukazało się łącznie 4257 informacji, których ekwiwalent reklamowy wyceniono na 195 mln zł.

## Bank Millennium Nagroda dla produktów strukturyzo -wanych



- W europejskim konkursie **nagród dla detalicznych produktów strukturyzowanych**, Bank Millennium został w Polsce uznany za ogólnie najlepszego dystrybutora, najlepszego sprzedawcę i zajął 2 miejsce pod względem wyników.

# Główne, najnowsze kampanie produktowe w detalu

## DOBRE KONTO

**Dobre Konto**

Co miesiąc do 50 zł wraca do Twojej kieszeni

Dobre Konto przysła 3% wydatków dokonanych kartą do konta w supermarketach i sklepach spożywczych oraz na stacjach benzynowych, aż do 50 zł miesięcznie.

0 zł w opłacie za założenie  
0 zł w opłacie za kartę debetową  
0 zł w opłacie za wypłatę w bankomacie

Millennium bank

www.bankmillennium.pl

Kampania *Dobrego Konta*. Konto nie wiąże się z żadnymi opłatami za założenie, za kartę debetową, wypłaty w bankomatach i za przelewy internetowe oraz zapewnia zwrot 3% (do 50 zł miesięcznie) za zakupy w sklepach spożywczych, supermarketach i na stacjach benzynowych.

## KONTO OSZCZĘDNOŚCIOWE

**Konto Oszczędnościowe**

Solidne i wygodne Konto Oszczędnościowe

6,5%

Wskazano nowe środki i ciesz się wysokim oprocentowaniem.

Millennium bank

www.bankmillennium.pl

6,5% rocznie oferuje za nowe środki *Konto Oszczędnościowe*. Nowe środki należy wpłacić do 31.12.2012 i można je wypłacić bez utraty odsetek. Oprocentowanie zależy od salda nowych środków na rachunku. Brak opłat za założenie i prowadzenie konta oszczędnościowego.

## KARTA KREDYTOWA IMPRESJA

**Karty Kredytowej Impresja**

GOTOWE NA WSZYSTKO

Nawet, aby zwrotić 5% tego, co wydałeś w swoich ulubionych sklepach. Aż do 760 zł rocznie!

Millennium bank

www.bankmillennium.pl

Kampania *Karty kredytowej Impresja* - możliwe są tańsze zakupy, nawet o 760 zł w skali roku. Zwrot 5% wydatków u naszych Partnerów oraz specjalny system premiowy przy zakupach w sklepach Carrefour, dwa razy w roku kredyt bezodsetkowy w programie Wygodne Raty i atrakcyjne rabaty w ramach programu Inspiracje .

# Syntetyczny rachunek zysków i strat

(mln zł)	I-III kw. 2011 pro-forma	I-III kw. 2012 pro-forma	II kw. 2012 pro-forma	III kw. 2012 pro-forma
Wynik z tytułu odsetek *	890,4	919,7	313,6	310,7
Wynik z tytułu prowizji	433,0	413,3	146,1	134,6
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	77,4	103,4	30,1	43,9
<b>Dochód operacyjny</b>	<b>1 400,7</b>	<b>1 436,5</b>	<b>489,8</b>	<b>489,3</b>
Koszty ogólne i administracyjne	-790,5	-793,7	-263,1	-262,2
Amortyzacja	-49,9	-41,7	-14,0	-13,6
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-840,4</b>	<b>-835,4</b>	<b>-277,1</b>	<b>-275,8</b>
Odpisy na utratę wartości aktywów	-127,4	-170,9	-73,9	-59,3
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>433,0</b>	<b>430,2</b>	<b>138,8</b>	<b>154,2</b>
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>433,9</b>	<b>434,0</b>	<b>139,1</b>	<b>154,5</b>
Podatek dochodowy	-92,5	-87,7	-28,1	-29,4
<b>Wynik netto</b>	<b>341,4</b>	<b>346,3</b>	<b>111,1</b>	<b>125,1</b>

\* 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 (40,7 mln zł w I-III kw.'12 i 46,0 mln zł w I-III kw.'11) jest prezentowana w wyniku na operacjach finansowych.

\*\* obejmuje pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne netto

	I-III kw. 2011	I-III kw. 2012	II kw. 2012	III kw. 2012
Wynik odsetkowy netto (wykazywany wg MSR)	844,4	879,0	293,3	289,9

# Bilans

<b>AKTYWA</b>	<i>(mln zł)</i>	<b>30/09/2011</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>30/09/2012</b>
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		2 500	2 130	2 003
Należności od pozostałych banków		3 013	1 633	1 465
Należności od Klientów		41 085	41 256	40 548
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		243	192	141
Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające		994	732	1 118
Inwestycyjne aktywa finansowe		1 415	4 807	6 252
Niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe		237	218	210
Pozostałe aktywa		525	538	521
<b>Aktywa razem</b>		<b>50 012</b>	<b>51 507</b>	<b>52 257</b>

<b>Zobowiązania</b>	<i>(mln zł)</i>	<b>30/09/2011</b>	<b>30/06/2012</b>	<b>30/09/2012</b>
Zobowiązania wobec banków		1 714	2 137	2 229
Zobowiązania wobec Klientów		36 682	39 888	41 293
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		481	620	390
Zobow. finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające		3 461	2 108	1 581
Zobowiązania z własnych papierów wartościowych i sekuryzacja		1 364	675	622
Rezerwy		23	27	32
Zobowiązania podporządkowane		1 025	640	621
Pozostałe zobowiązania		828	756	814
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>45 578</b>	<b>46 851</b>	<b>47 582</b>
<b>Kapitały własne razem</b>		<b>4 434</b>	<b>4 656</b>	<b>4 675</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>50 012</b>	<b>51 507</b>	<b>52 257</b>

## Kontakt



L i f e   i n s p i r e s   u s

Strona www:

[www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl)

Kontakt z Departamentem Relacji Inwestorskich:

Artur Kulesza - Kierujący Relacjami Inwestorskimi

Tel: +48 22 598 1115

e-mail: [artur.kulesza@bankmillennium.pl](mailto:artur.kulesza@bankmillennium.pl)

Marek Miśków - analityk

Tel: +48 22 598 1116

e-mail: [marek.miskow@bankmillennium.pl](mailto:marek.miskow@bankmillennium.pl)

Katarzyna Stawinoga

Tel: +48 22 598 1110

e-mail: [katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl](mailto:katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl)