

## Grupa Banku Millennium

### Prezentacja wyników za I półrocze 2011 roku

26 lipca 2011 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.

Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Wszystkie dane prezentowane w tym dokumencie bazują na skonsolidowanych danych dla Grupy Banku Millennium i są spójne ze Sprawozdaniami Finansowymi, 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.

**Wyniki finansowe**

**Rozwój biznesu**

**Załączniki**

## Podstawowe elementy wyników i działalności Grupy w I półroczu 2011 roku

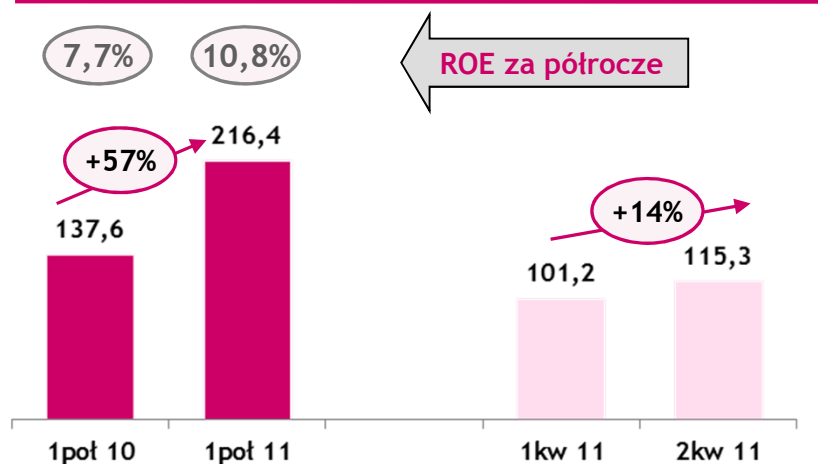
- ▣ Zysk netto wyniósł 216,4 mln zł (+ 57% r/r), ROE wyniósł 10.8%
- ▣ Dochód z działalności podstawowej wzrósł o 14,5% r/r
- ▣ Koszty ogółem wzrosły o 5,9% r/r
- ▣ Utrzymany został niski koszt ryzyka: 81 mln zł, 44 p.b. w stosunku do średniego wolumenu kredytów \*\*
- ▣ Poprawa jakości aktywów: udział kredytów z utratą wartości wyniósł 5,2%
- ▣ Bardzo dobra kapitalizacja: Core Tier 1 wynosi 11,9% a współczynnik wypłacalności 13,8%
- ▣ Zrównoważona płynność: wskaźnik kredyty/depozyty wyniósł 101,2%
- ▣ Sprzedaż nowego rachunku „Dobre konto” osiągnęła 100.000
- ▣ Wzrost depozytów o 9,6% r/r
- ▣ Wzrost kredytów o 5,8% r/r

\* Wynik z tyt. odsetek + Wynik z tyt. prowizji

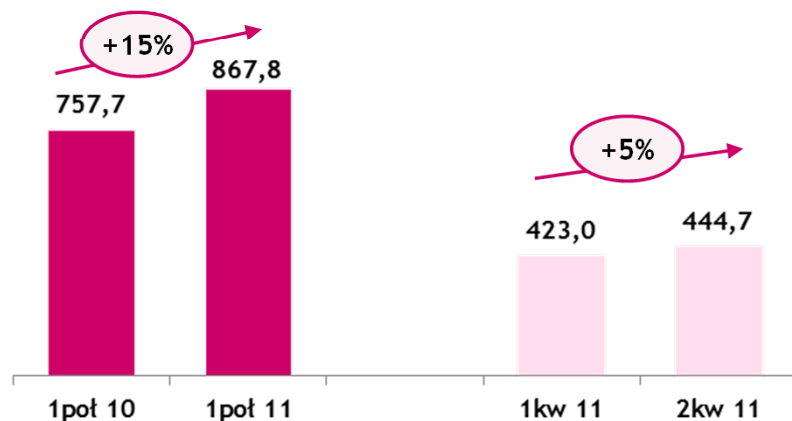
\*\* Odpisy w stosunku do średniej wartości kredytów netto, analizowane

# Zyskowność

Zysk netto - dynamika (mln zł)



Dochód na dział. podst.\* - dynamika (mln zł)

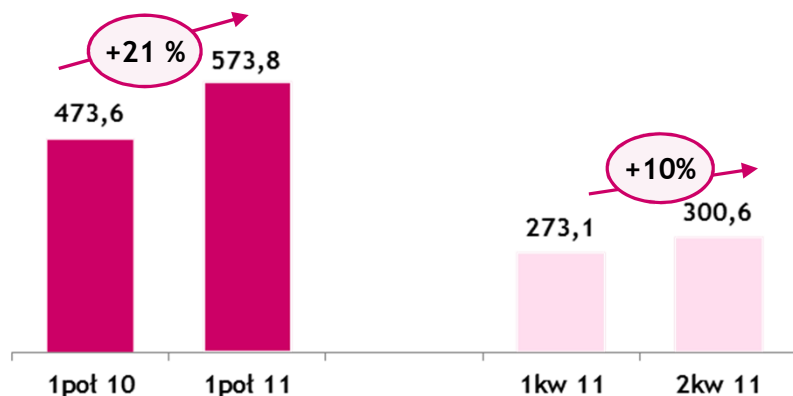


\* Wynik z tyt. odsetek + wynik z tyt. prowizji

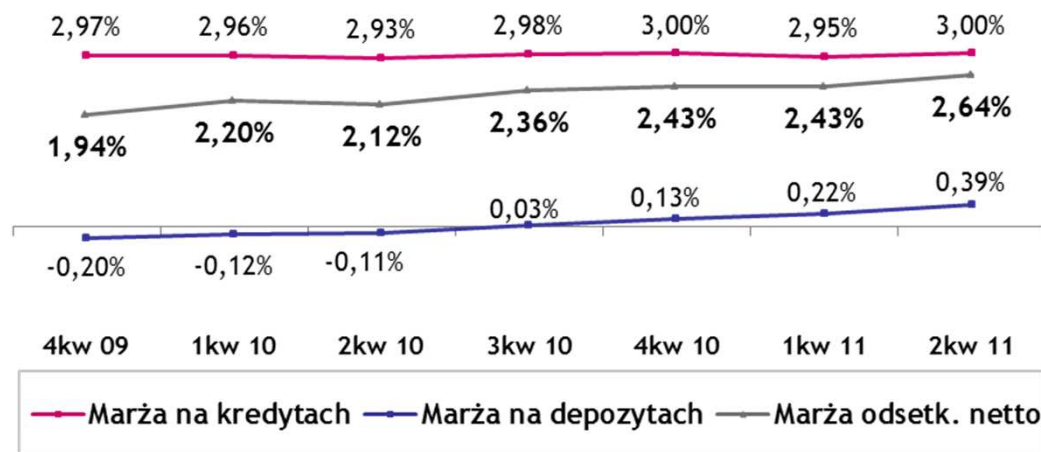
- Zysk netto w I półroczu 2011 r. wyniósł 216 mln zł, co oznacza jego wysoki - o 57% - wzrost w porównaniu z I połową 2010 r. Wzrost ten był możliwy dzięki poprawie Dochodu na dział. podstawowej\* i niższym kosztom ryzyka. W ujęciu kwartalnym wynik w II kw. 2011 r. wyniósł 115 mln i był wyraźnie, tj. o 14%, wyższy w porównaniu z poprzednim kwartałem.
- Dochód na działalności podstawowej w I połowie 2011 r. wzrósł o 15% r/r. W ujęciu kwartalnym wzrost wyniósł 5% w porównaniu z I kw. 2011 r., dzięki bardzo wyraźnemu wzrostowi wyniku z tytułu odsetek.

## Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek\* (mln zł)



Marża odsetkowa netto - dynamika kwartalna (%)

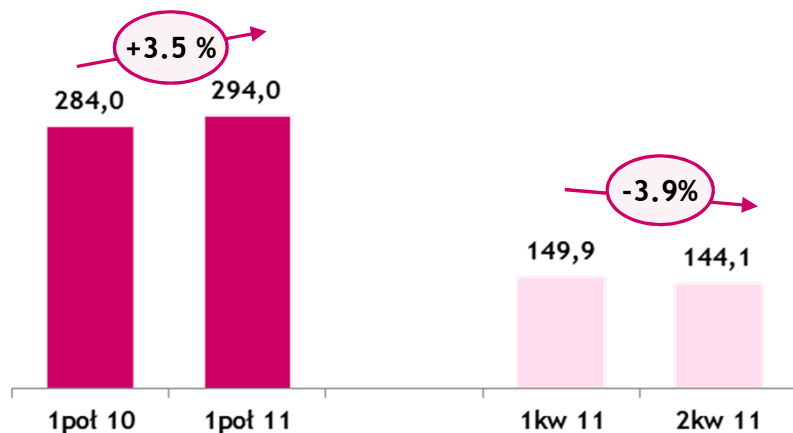


- Wynik z tytułu odsetek\* wzrósł w II kwartale 2011 r. znacząco, o 10%, w porównaniu z I kwartałem 2011 r. Wzrost ten był wspierany wyższymi stopami rynkowymi umożliwiającymi osiągnięcie lepszych marż na depozytach. Kwartalny wzrost przełożył się na wyższy półroczny wzrost dochodu odsetkowego, który osiągnął 21% r/r.
- Widocznej poprawie marży odsetkowej na depozytach towarzyszył stabilny trend w marżach na kredytach.
- Marża odsetkowa netto narastająco od początku roku wzrosła do 2.5% z 2.2% w I półroczu 2010 r.

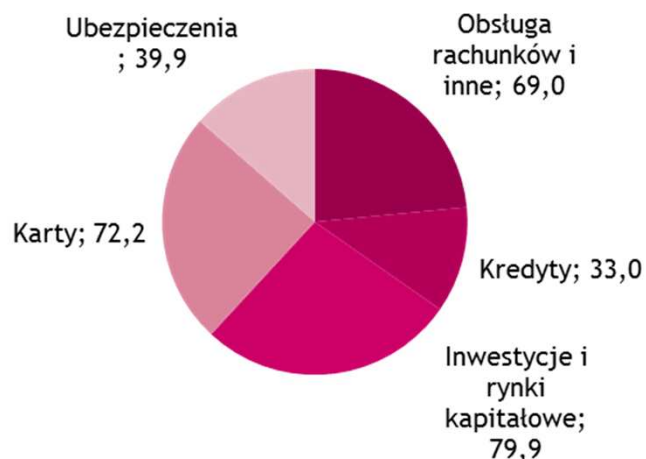
\*\* Dane pro forma: marża na wszystkich instrumentach pochodnych, łącznie z zabezpieczającym portfel kredytów w walutach obcych, jest przedstawiana w wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (30.0 mln PLN w I poł. 2011 i 38.3 mln PLN w I poł. 2010) jest prezentowana w wyniku na operacjach finansowych.

## Przychody pozaodsetkowe

### Wynik z tytułu prowizji (mln zł)

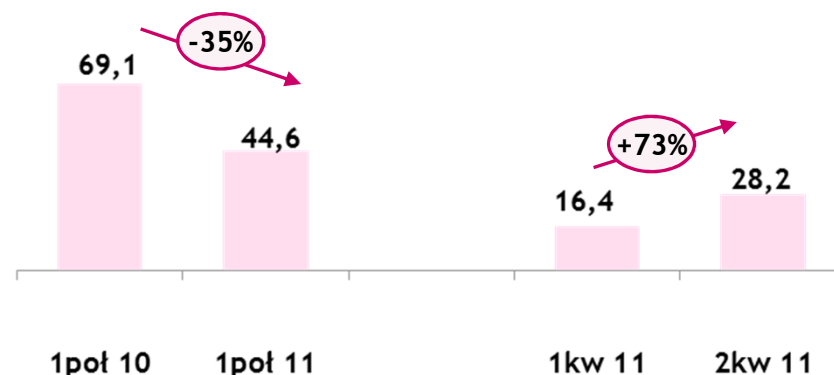


### Podział prowizji netto w I poł. 2011 (mln zł)



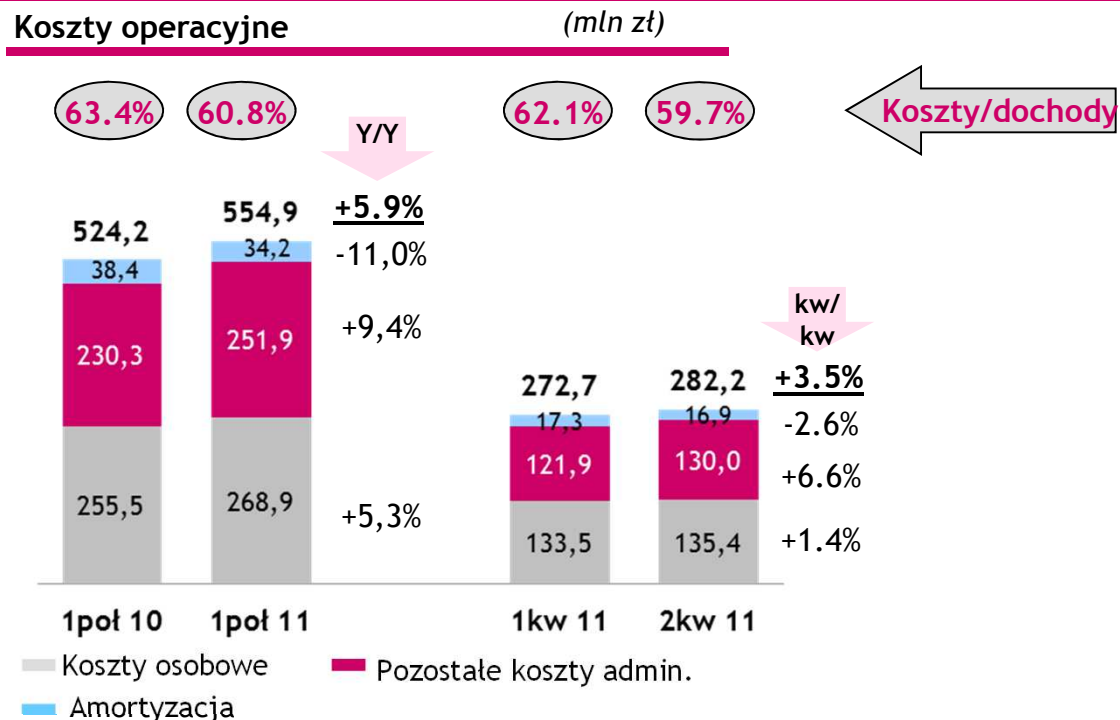
- Prowizje netto wykazały w I połowie 2011 r. wzrost o 3.5% w porównaniu z I połową roku 2010.
- W ujęciu kwartalnym prowizje netto odnotowały w II kw. 2011r. niewielki spadek - o 5.8 mln zł (tj.o 3.9%)- w stosunku do poprzedniego kwartału, głównie ze względu na wyższe dochody w I kw. 2011 r. (z bancassurance)
- Pozostałe przychody pozaodsetkowe\* w I poł. 2011 r. były niższe niż w I poł.2010 r. i wyniosły 44.6 mln zł. Wynik z pozycji wymiany wzrósł o 17% r/r, ale został zniwelowany przez ujemny wpływ wyceny instrumentów finansowych, szczególnie transakcji swap.

### Pozostałe przychody pozaodsetkowe\* w I poł. 2011 (mln zł)



\* W ujęciu pro forma: w tym wynik z wymiany, wynik na operacjach finansowych, dywidendy i pozostałe przychody i koszty operacyjne

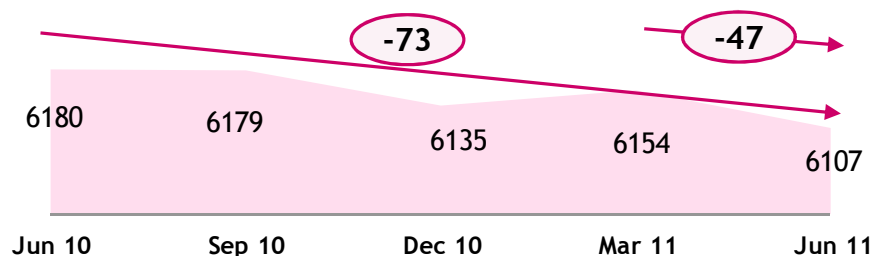
# Koszty operacyjne



← Koszty/dochody

- Wskaźnik koszty/dochody w II kwartale 2011 r. wyniósł 59,7% i był już niższy niż cel Banku wynoszący 60%. Wskaźnik ten w I poł. 2011 r. był także znacząco lepszy w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego (60,8% w stosunku do 63,4%).
- Koszty osobowe wzrosły w I połowie 2011 r. o 5,3% r/r (niska baza w I kw. 2010). W II kwartale 2011 r. ta pozycja kosztowa wzrosła jedynie o 1,4%.
- Koszty administracyjne w I poł. 2011 r. wzrosły o 9,4% r/r i 6,6% kw./kw. Wyższy wzrost w ujęciu rocznym wynikał z wyższych opłat do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego oraz wyższych kosztów wynajmu i marketingu, choć w porównaniu z II poł. 2010 poziom kosztów administracyjnych był podobny.

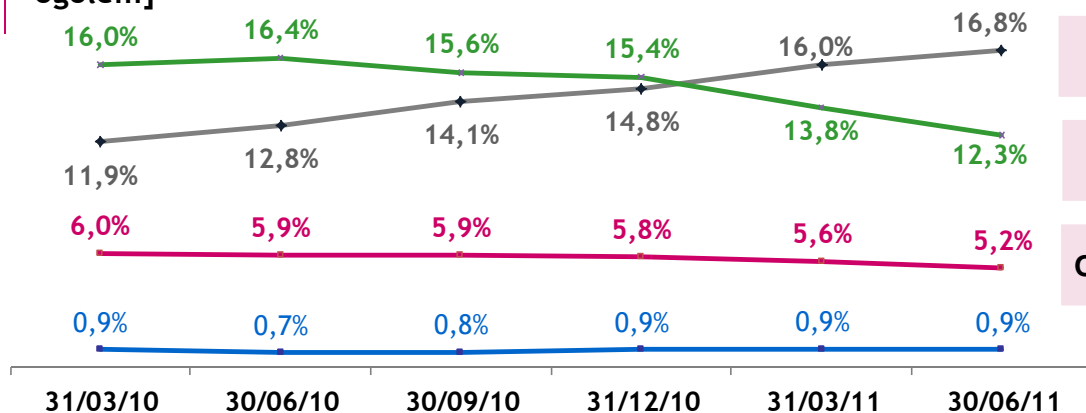
## Liczba pracowników (Etaty)





## Jakość aktywów

Struktura udziału kredytów z utratą wart. [w stosunku do kred. ogółem]



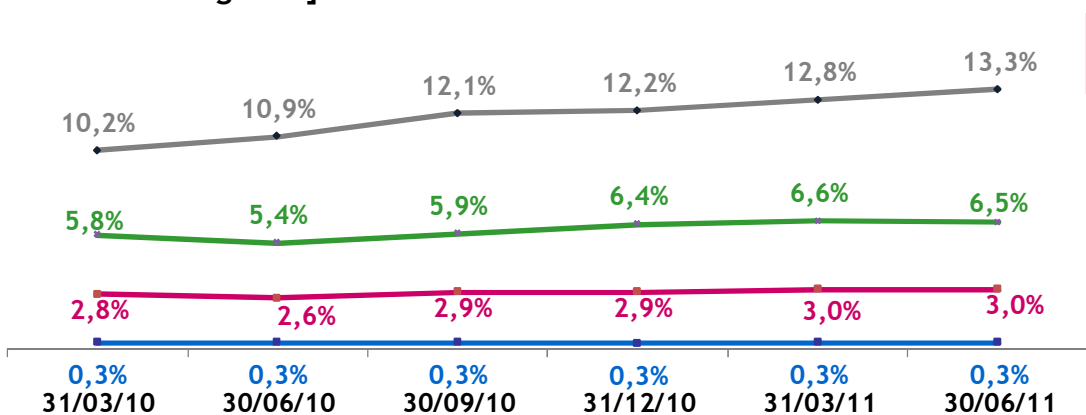
Wsk. pokrycia \*

Detal: 73%

Przedsięb.:  
51%

Ogółem: 59%

Struktura kredytów przeterminowanych (90 dni) [w stosunku do kred. ogółem]



Wsk. pokrycia \*

Detal: 110%

Przedsięb.:  
96%

Ogółem:  
102%

— Kredyty ogółem  
— Kredyty hipoteczne  
— Pozostałe detaliczne  
— Przedsiębiorstwa

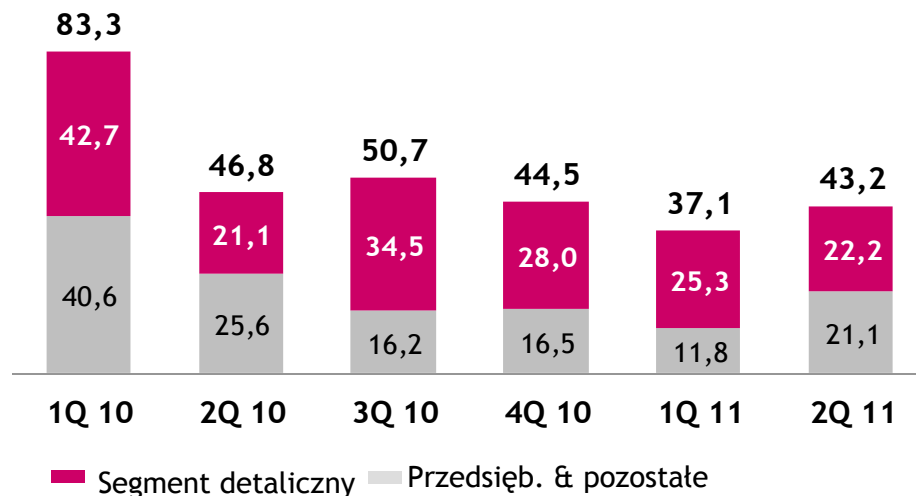
\* Pokrycie kredyt. z utr. wart. brutto i kredyt. przeterm. pow. 90 dni rezerwami ogółem (w tym IBNR) na dzień 30.06.2011

- Udział kredytów z utratą wartości obniżył się do 5,2% kontynuując tym samym trend spadkowy wspierany poprawą jakości kredytów dla przedsiębiorstw i stabilną, dobrą jakością kredytów hipotecznych. Jeżeli chodzi o kredyty przeterminowane powyżej 90 dni, utrzymały się one na stabilnym poziomie - stanowiącym 3% całego portfela.

- Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości rezerwami ogółem poprawił się w porównaniu z końcem marca 2011 r. o 2 p.p. osiągając 59%, szczególnie w odniesieniu do portfela przedsiębiorstw.

## Koszt ryzyka

Odpisy na utratę wart. kredytów w rach. wyników - kwartalnie (mln zł)



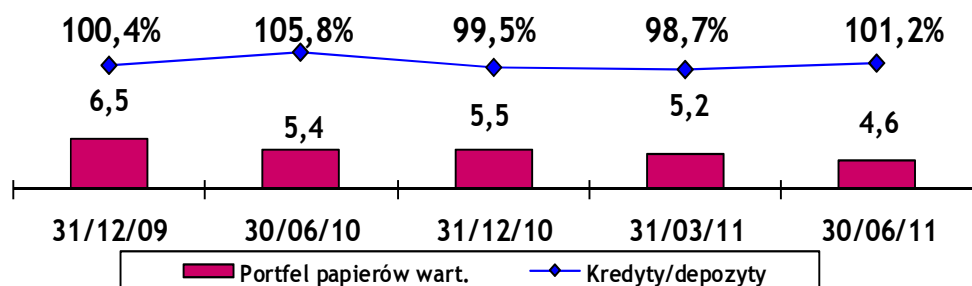
- Rezerwy nominalne utworzone w II kwartale 2011 r. były niemal równo podzielone pomiędzy portfelem detalicznym i przedsiębiorstw. Jednak, relatywnie, rezerwy dla detalu stanowiły 31 p.b. średniego poziomu kredytów, a dla przedsiębiorstw 97 p.b.
- Średni koszt ryzyka w I poł. 2011 r. został utrzymany poniżej 50 p.b. (44 p.b. narastająco, z czego 48 p.b. w samym II kw. 2011 r.).

Koszt ryzyka - w stosunku do średn. kredytów netto (w p.b., anualizow.)

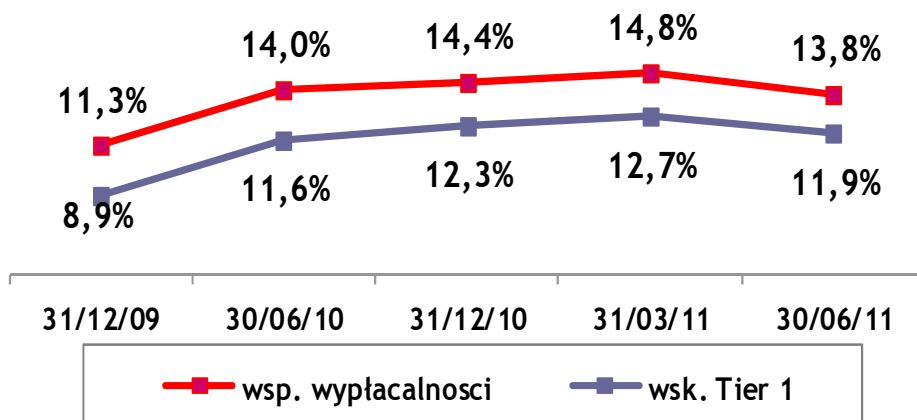
	1KW. 10	2KW. 10	I poł. 10	3KW. 10	4KW. 10	2POŁ. 10	1KW. 11	2KW. 11	I poł. 11
PRZEDSIĘB.	188	117	152	72	73	72	68	97	83
DETAL	69	33	51	51	42	46	32	31	32
<b>OGÓŁEM</b>	<b>100</b>	<b>55</b>	<b>77</b>	<b>56</b>	<b>49</b>	<b>53</b>	<b>41</b>	<b>48</b>	<b>44</b>

## Płynność i adekwatność kapitałowa

Kredyty/depozyty\* i dłużne papiery wartościowe (% , mld zł)



Współczynnik wypłacalności (%)



- Skonsolidowany współczynnik wypłacalności pozostaje na bardzo wysokim poziomie 13,8%, a wskaźnik kapitału podstawowego (Tier 1) wyniósł 11.9%.
- Zgodnie z informacjami otrzymanymi od Komisji Nadzoru Finansowego, Bank Millennium wykazał silną odporność kapitałową utrzymując wskaźnik kapitału podstawowego (Core Tier 1) powyżej 10% w scenariuszu szokowym zakładanym na koniec 2012 r.
- Udział kredytów walutowych w łącznym portfelu kredytów Grupy systematycznie spada z 62% w 2009 r. do 56% obecnie.

\* Z uwzględnieniem obligacji Banku, dłużnych papierów wartościowych dla Klientów indywidualnych, transakcji repo z Klientami oraz sekurytyzacji należności leasingowych.

**Wyniki finansowe**

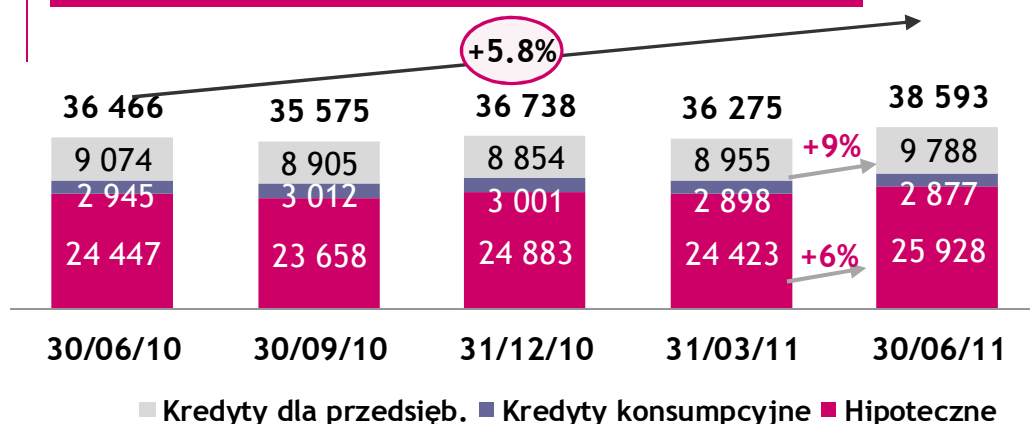
**Rozwój biznesu**

**Załączniki**

## Portfel kredytów

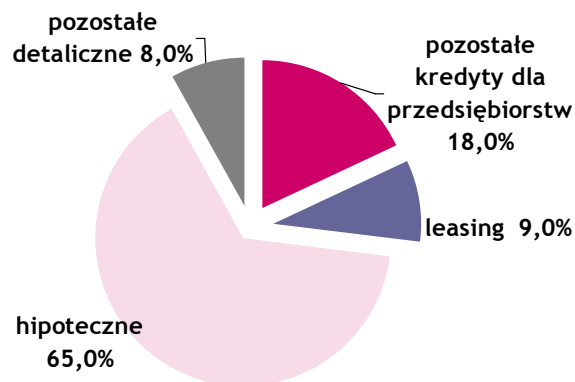
Portfel kredytów (netto)

(mln zł)



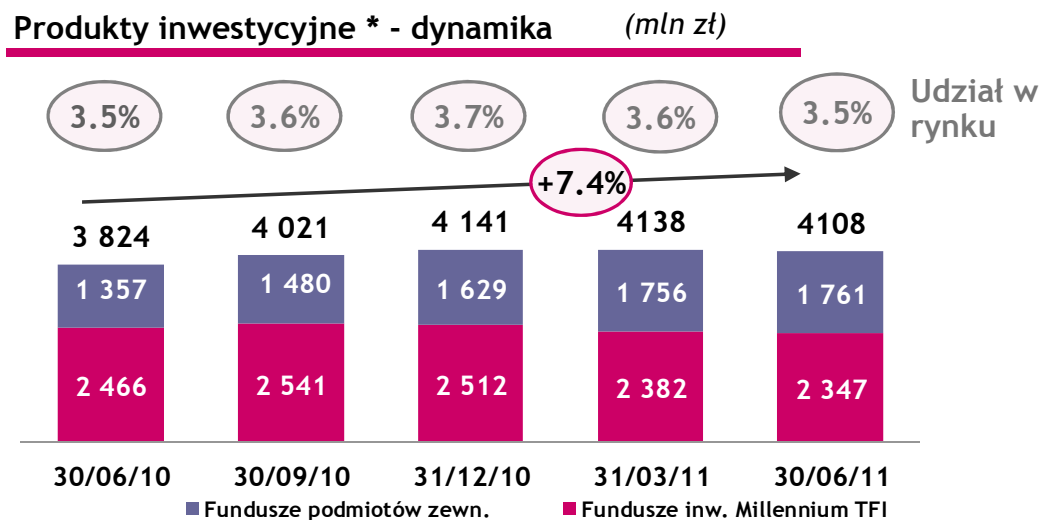
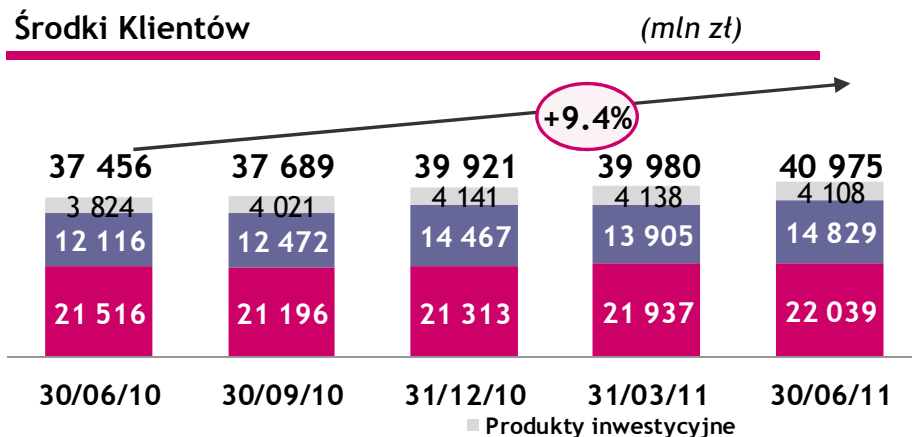
Struktura portfela kredytowego brutto

(%)



- Portfel kredytów wzrósł o 5.8% rocznie i o 6.4% kwartalnie, częściowo na skutek przeszacowania portfela kredytów hipotecznych denominowanych we frankach szwajcarskich (CHF).
- Pomijając efekt kursów walutowych, portfel ogółem wzrósł o 3.4% rocznie i 2.7% kwartalnie.
- W II kwartale 2011 r., głównym czynnikiem wzrostu były kredyty dla przedsiębiorstw, które zwiększyły się o 9.3% kwartalnie.

# Środki Klientów



- Ogółem środki Klientów wzrosły o 9.4% r/r i 2.5% kw./kw. osiągając poziom prawie 41 mld zł - najwyższy w historii Banku.
- Depozyty z obligacjami detalicznymi wzrosły o 9.6% r/r, a produkty inwestycyjne o 7.4% r/r.
- Grupa odnotowała lepszy niż rynek wzrost depozytów w II kwartale 2011 r., zwłaszcza w segmencie przedsiębiorstw.

\* Obejmuje fundusze inwestycyjne podmiotów zewn. sprzedane Klientom Millennium Prestige

## Główne inicjatywy biznesowe w segmencie detalicznym

▶ Aktywna kampania rachunków bieżących rozpoczęta w połowie lutego 2011 r. już przynosi oczekiwane efekty: 100 tys. nowych rachunków otwartych w ciągu 5 miesięcy od rozpoczęcia kampanii

▶ Nowy projekt w segmencie małych przedsiębiorstw we współpracy z Makro Cash & Carry adresowany do Klientów Makro

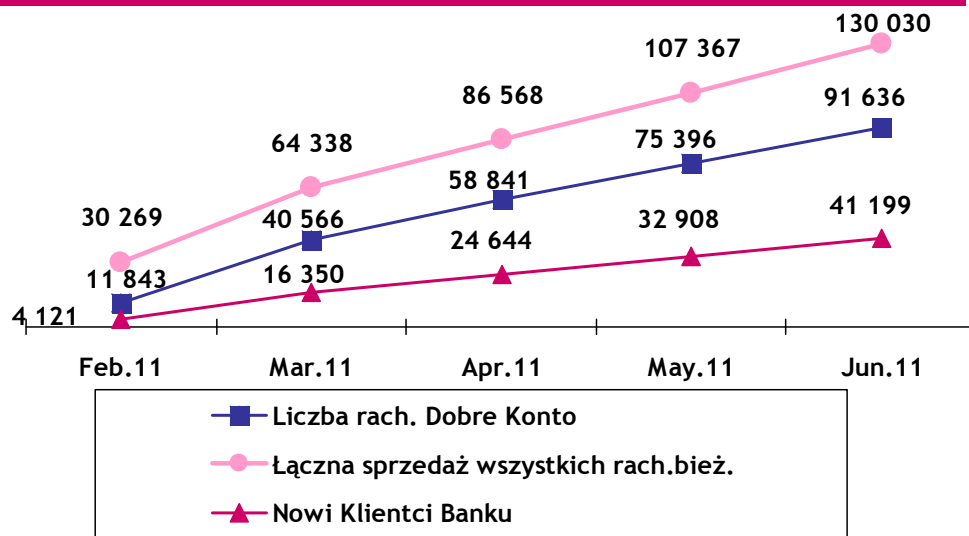
▶ Projekt Poprawy Jakości realizowany w sieci detalicznej w celu znaczącego wzrostu satysfakcji i lojalności Klientów oraz zwiększenia potencjału sprzedaży krzyżowej

▶ Bankowość mobilna dla Klientów, oferująca obecnie trzy różne kanały: telefoniczny, przeglądarki internetowe oraz SMS

## Wyniki biznesowe w detalu

Stan realizacji celów w detalu	2 kw. 2011
Liczba aktywnych Klientów	1 130 tys.
Wsp. sprzedaży krzyżowej*	3.67
Udział w rynku depozytów	5.2%
Udz. w ryn. funduszy inwestyc. **	3.5%
Udział w rynku kredytów	6.5%
Udział w rynku nowych kredytów hipotecznych***	4.6%

Wyniki sprzed. „Dobrego Konta” (narast. od początku 2011r.)



- Liczba aktywnych Klientów wzrosła w ujęciu kwartalnym o 17 tys., osiągając najwyższy poziom od sierpnia 2009 r. Wynik ten był w dużym stopniu związany z rozpoczętą w lutym, przy znacznym wsparciu medialnym, kampanią „Dobre Konto”, która w ciągu 5 miesięcy przyniosła 100 tys. nowych rachunków bieżących.
- 45% klientów „Dobrego Konta” to klienci Banku Millennium od tego roku, a kolejne 12% to klienci, którzy poprzednio nie mieli rachunku bieżącego w Banku. Ilość i jakość pozyskanych Klientów w znacznym stopniu przyczyni się do wzrostu bazy Klientów w nadchodzących kwartałach.
- Współczynnik sprzedaży krzyżowej\* osiągnął na koniec czerwca 2011 r. poziom 3.67 produktów na Klienta.

\* Wg nowej metodologii obliczania wprowadzonej w 2 kw. 2011r. Millennium Prestige

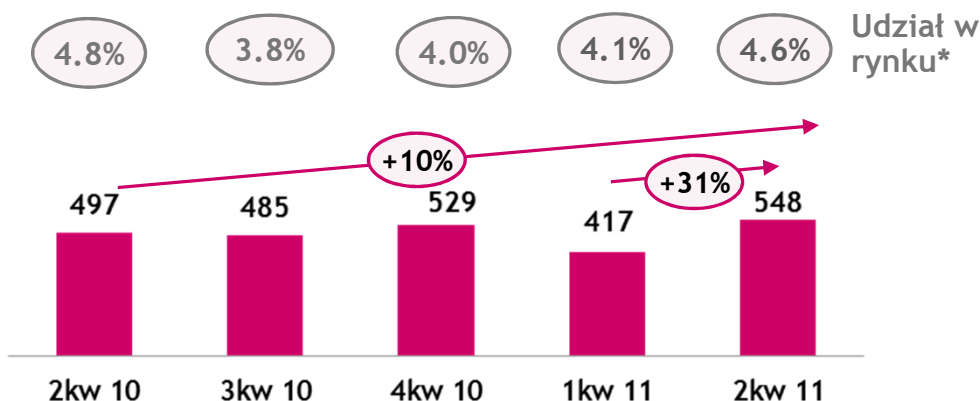
\*\* Obejmuje fundusze inwestycyjne podmiotów zewn. sprzedane Klientom

\*\*\* Źródło: Związek Banków Polskich; udział w rynku narast. do maja

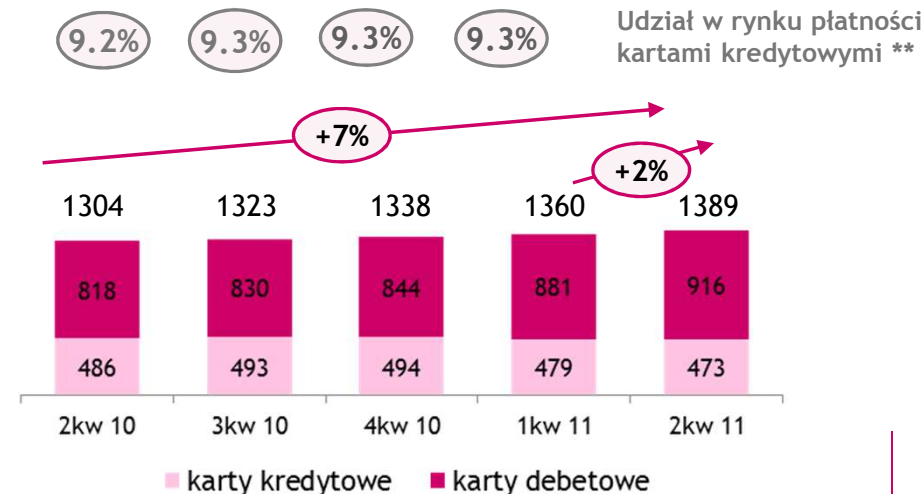


## Wyniki biznesowe w detalu - kredyty i karty

Nowa produkcja kredytów hipotecznych (mln zł)

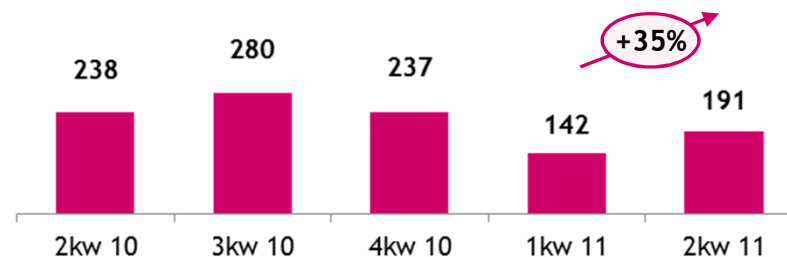


Liczba kart płatniczych (tys.)



- Kwartalna sprzedaż kredytów hipotecznych wzrosła o 31% w stosunku do poprzedniego kwartału, osiągając 548 mln zł czyli najwyższy poziom od IV kw. 2008 r.
- Wzrost kart płatniczych był wspierany nową kampanią rachunków bieżących; rekordowa sprzedaż kart debetowych (35 tys. w ciągu kwartału- utrzymanie tempa z I kw.). Visa Impresja została po raz kolejny uznana za najlepszą kartę kredytową w Europie\*\*\*.
- Stopniowa poprawa sprzedaży kredytów gotówkowych w stosunku do obniżonego poziomu w I kw. na skutek nowych wymogów regulacyjnych.

Nowa produkcja kredytów gotówkowych - kw. (mln zł)



\*\* Źródło: Związek Banków Polskich; udział w rynku narastająco od pocz. roku

\*\* Narastająco na podstawie danych NBP na temat płatności kartami płatniczymi

\*\*\* W konkursie „Visa Europe Member Awards 2011”

## Nowe inicjatywy w segmencie małych przedsiębiorstw

### CELE:

- **ZWIĘKSZENIE LICZBY KLIENTÓW W SEGMENTIE MAŁYCH PRZEDSIĘBIORSTW**
- **ZAOFEROWANIE KIENTOM MAKRO CASH & CARRY PRODUKTÓW I USŁUG BANKU**

▶ W czerwcu 2011 r. Bank Millennium rozpoczął współpracę z Makro Cash & Carry, podmiotem należącym do Grupy METRO - jednej z największych na świecie sieci cash-and-carry mającej w Polsce 1.3 mln Klientów .

▶ Współpraca obejmuje otwarcie Stanowisk Obsługi Klientów Banku Millennium we wszystkich 29 sklepach Makro w Polsce, wprowadzenie dedykowanej karty partnerskiej, a także zaoferowanie klientom Makro specjalnie przygotowanych produktów Millennium.

▶ Dzięki tej współpracy Bank zaoferuje Klientom Makro Cash & Carry szeroki zakres produktów, w tym partnerskie karty debetowe i kredytowe, rachunki bankowe, pożyczki gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty inwestycyjne i leasing.

# Projekt poprawy jakości

## GLÓWNE CEL PROJEKTU:

- POPRAWA POZIOMU SATYSFAKЦИИ KLIENTÓW Z JAKOŚCI OBSŁUGI
- WZROST LOJALNOŚCI KLIENTÓW I POTENCJAŁU SPRZEDAŻY KRZYŻOWEJ

### Cztery obszary zainteresowania:

#### Sieć oddziałów

- ### Główne zadania:
- Wdrożenie standardów obsługi Klienta
  - Regularny monitoring standardów obsługi
  - Specjalny Program Szkoleniowy - odrębny dla pracowników obsługi, kierowników oddziałów i doradców Prestige (3000+ osób, 23 000 godzin szkoleń w 2011 r. do chwili obecnej)
  - Materiały szkoleniowe: filmy o modelowej obsłudze, poradniki dla kierowników

#### Call Center

- Wdrożenia standardów kontaktów telefonicznych
- Wprowadzenie monitoringu wewn. i zewn. (każdego miesiąca)
- Usprawnienie działania (nowa struktura, specjalny Program Szkoleniowy skoncentrowany na jakości obsługi)

#### Internet

- Usprawnienie procesu otwierania rachunku (czas, jakość, wyjątki)
- Monitoring w każdym miesiącu
- Standardy komunikacji pocztą elektroniczną i wdrożenie monitoringu

#### Obsługa reklamacji

- Nowy workflow
- Nowe cele i rozliczanie poziomu obsługi/SLA
- Optymalizacja procesów

# Bankowość mobilna

## Dostępne są 3 różne kanały



### App



iPhone - I 2011

Android - IV 2011



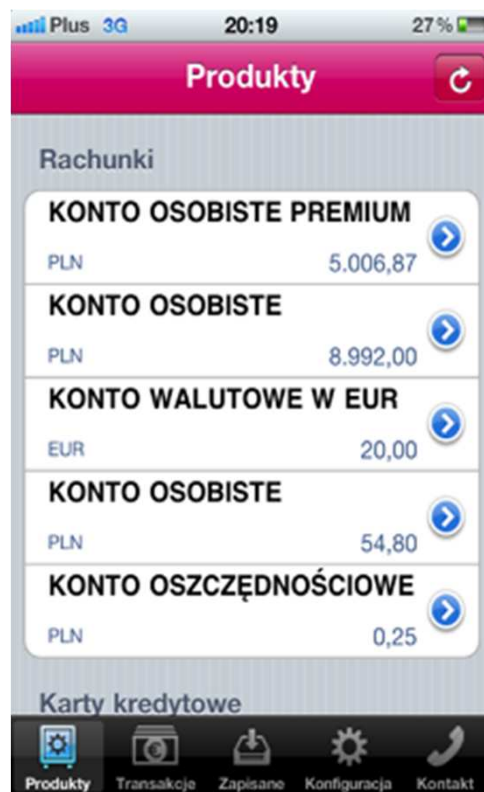
### Web

Wszystkie telefony z przeglądarkami komórkowymi - VII 2011

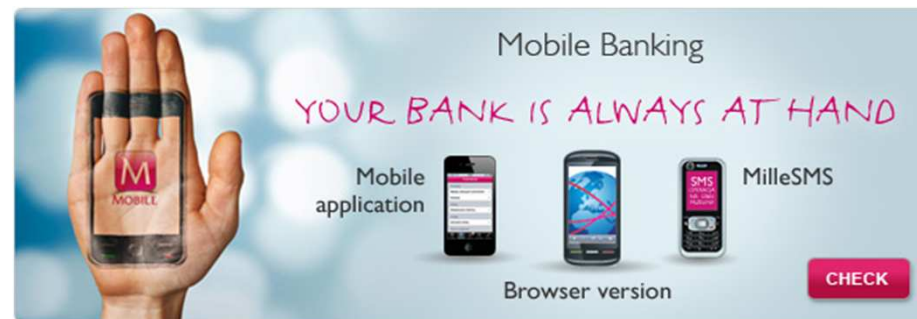


### Sms

Wszystkie telefony - 2005



Liczba użytkowników (koniec czerwca) -  
**19 061**  
 Liczba przelewów na miesiąc (w czerwcu)  
 -  
**> 6 500**



## Główne inicjatywy informatyczne w segmencie przedsiębiorstw

▶ Wdrożenie „Milledesku” dla przedsiębiorstw w celu lepszego zarządzania współpracą z Klientami korporacyjnymi i codziennego monitorowania efektywności działalności biznesowej

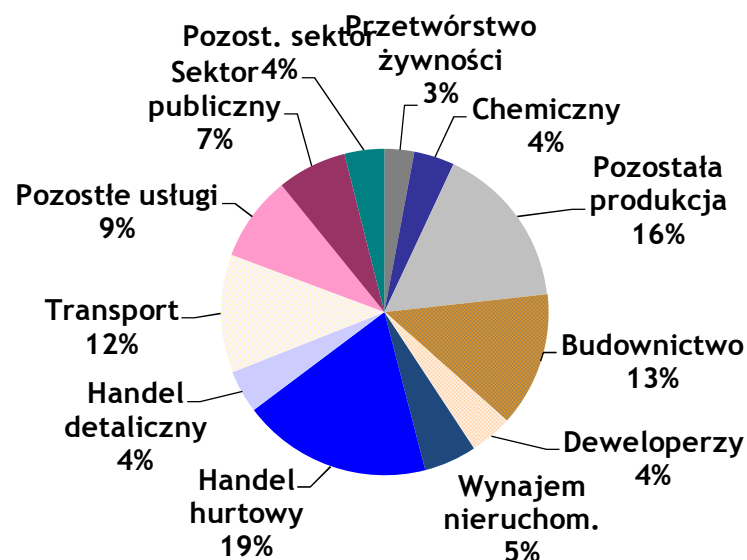
▶ Uproszczenie procesu kredytowego, w tym optymalizacja w zakresie danych Klientów wymaganych do analizy przy wsparciu nowych rozwiązań IT w zakresie Work Flow

▶ Znaczący rozwój funkcjonalności Millenetu w celu zaspokojenia rosnących potrzeb Klientów korporacyjnych

## Wyniki biznesowe w przedsiębiorstwach

Stan realizacji celów w Przedsiębiorstwach	II kw. 2011
Liczba aktywnych Klientów	9 159
Udział w rynku depozytów	5.3%
Udział w rynku kredytów	3.1%
Udział w rynku sprzedaży leasingu*	7.6%
Udział w rynku sprzedaży faktoringu**	6.6%

### Struktura kredytów dla przedsiębiorstw (brutto)



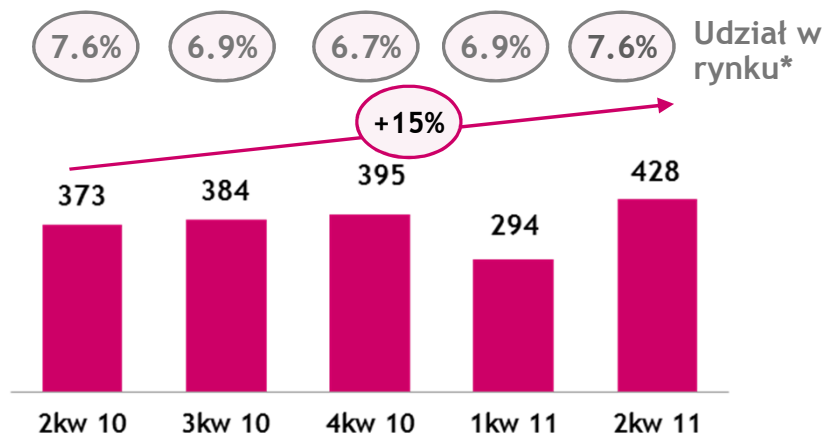
- W czerwcu 2011 r. liczba aktywnych Klientów w segmencie korporacyjnym wzrosła o 181 w stosunku do końca poprzedniego kwartału.
- Kredyty dla przedsiębiorstw wzrosły o 9% w ujęciu kwartalnym, co przekłada się na 8% wzrost w ujęciu rocznym.
- Wzrost wolumenów wraz z wyższą penetracją w bankowości transakcyjnej i produktach skarbowych - w tym platforma FX (738 użytkowników po 18 miesiącach od wprowadzenia tego produktu) - dają dobrą perspektywę wzrostu dochodów (o 13.5% w I poł. 2011r. w porównaniu do I poł. 2010 r.).
- Kontynuacja wdrażania ważnych usprawnień procesowych mających na celu wsparcie dalszego pozyskiwania Klientów i rozwoju biznesu korporacyjnego.

\* Własne szacunki oparte na danych ZPL; udział w rynku ruchomości narastająco od początku roku

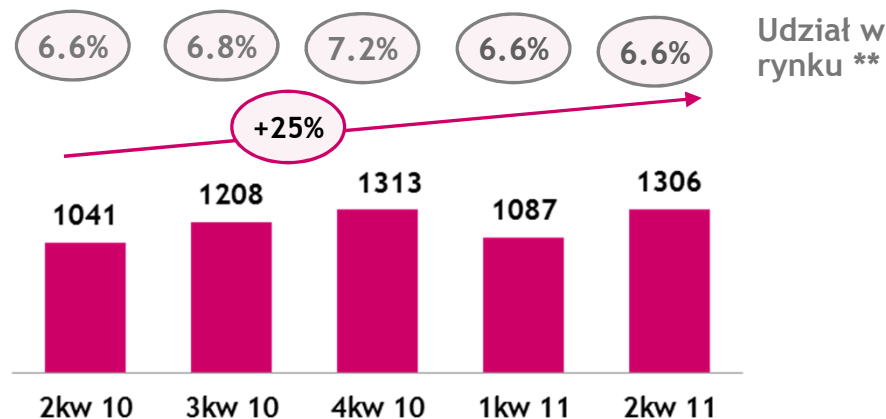
\*\* Na podst. PZF i innych danych bankowych zebranych przez dziennik *Parkiet*; udział w rynku narastająco od początku roku

## Wyniki biznesowe w przedsiębiorstwach - leasing i faktoring

### Leasing - nowa produkcja w ujęciu kwartalnym (mln zł)



### Faktoring - obrót w ujęciu kwartalnym (mln zł)



- Grupa Banku Millennium utrzymuje duże udziały w rynku leasingu (4-ta pozycja) i faktoringu (7-ma pozycja).
- Wyższa sprzedaż w leasingu, zarówno w ujęciu rocznym jak i w ujęciu kwartalnym, pomimo bardzo ograniczonej aktywności w leasingu nieruchomości w I poł. 2011 r. Udział w rynku ruchomości osiągnął 7.6%. \*
- Kwartalna wartość obrotu faktur w faktoringu była o 25% wyższa w porównaniu z II kwartałem poprzedniego roku.

\* Własne szacunki oparte na danych ZPL (zobowiązania); udział w rynku ruchomości narastająco od początku roku

\*\* Na podst. PZF i innych danych bankowych zebranych przez dziennik *Parkiet*; udział w rynku narastająco od początku roku

## Wnioski

Dalsza poprawa zyskowności i wydajności ➡ ROE w wysokości 10.8% (narastająco) i wskaźnik koszty/dochody poniżej 60%

Poprawa jakości aktywów i niski koszt ryzyka ➡ udział kredytów z utratą wartości wynosi 5.2% i 44 p.b. odpisów na utratę wartości

Wysoka kapitalizacja i pomyślny wynik testów warunków skrajnych ➡ Core Tier 1 w wysokości 11.9%, wsp. wypłacalności ogółem 13.8%, powyżej 10% w 2012 r. w scenariuszu szokowym

Optymistyczne wyniki sprzedaży nowego rachunku bieżącego ➡ sprzedano ponad 100 tys. „Dobrych kont”

Nowe ważne inicjatywy sprzedażowe w segmencie małych przedsiębiorstw

Kompleksowy projekt poprawy jakości



**Wyniki finansowe**

**Rozwój biznesu**

**Załączniki**

## 20-ta rocznica pierwszej polskiej karty płatniczej

20 lat temu Bank Millennium (wówczas: Bank Inicjatyw Gospodarczych BIG SA) wyemitował pierwszą kartę płatniczą w Polsce - BIG VISA Business.



Pierwszą kartą płatniczą na polskim rynku była karta debetowa dla przedsiębiorstw i instytucji.

Aby otrzymać kartę, spółka musiała otworzyć specjalny rachunek bankowy i złożyć depozyt zabezpieczający w kwocie 200 mln zł dla jednej karty, 300 mln zł dla dwóch kart (dziś 20,000 zł i 30,000 zł). Opłata za wydanie karty wynosiła \$70, a opłata za coroczne odnowienie karty wynosiła \$35. Opłata za wypłaty gotówkowe w bankomatach wynosiła 4% wypłacanej kwoty, a kredyt w karcie był oprocentowany na poziomie 150% oprocentowania obowiązującego w danym momencie w banku.

W 1991 r. posiadacze karty BIG VISA Business mogli z niej korzystać w 600 punktach sprzedaży w Polsce i w 7.7 mln takich punktów z granicą. Do końca 1991 r. Bank wyemitował kilkaset kart, a do grudnia 1992 r. w obiegu znajdowało się 1000 kart.

Dzisiaj Bank Millennium jest jednym z liderów na rynku kart w Polsce. Bank wyemitował (na dzień 30 czerwca 2011 r.) **1,389,000 kart** (kredytowych i debetowych).



## Ostatnie główne kampanie produktowe dla detalu



**Dobre Konto**, promowane od 14 lutego, oferuje zwrot 3% wydatków poniesionych w sklepach spożywczych, supermarketach i na stacjach benzynowych w całej Polsce. Otwarcie konta nic nie kosztuje, bezpłatne są także wydanie karty debetowej, operacje w bankomatach i przelewy internetowe.

W ciągu półtora miesiąca od wprowadzenia Dobrego Konta do oferty Bank **otworzył już 100,000** rachunków.



Druga fala **Kampanii kredytów hipotecznych** z Kasią Kowalską. Kluczowe elementy oferty hipotecznej Millennium to: brak prowizji za udzielenie kredytu, atrakcyjne marże - od 0,99% (dla LTV poniżej 30%) oraz redukcja marży dla kredytobiorców aktywnie korzystających z rachunku osobistego i karty debetowej w Banku Millennium, atrakcyjny okres kredytowania, tj. do 35 lat.



Bank Millennium wprowadził na rynek **Lokatę Gorącą** z dzienną kapitalizacją odsetek. Lokata ta oferuje atrakcyjny zysk - 4.86% rocznie, co odpowiada 6% na lokacie tradycyjnej.

Lokatę można założyć na 2, 3 lub 4 miesiące. Minimalna kwota lokaty to 1000 zł, maksymalna 18000 zł.

# Ostatnie główne kampanie produktowe dla przedsiębiorstw

Bank Millennium kontynuuje akcję reklamową wspierającą ofertę dla przedsiębiorstw. Podobnie jak w roku ubiegłym, kampania ta przedstawia pracowników Banku.

## Regionalne Forum Biznesowe - spotkania z Klientami



Bank Millennium i Millennium Leasing, we współpracy z Krajową Izbą Gospodarczą i przedstawicielami władz samorządowych, rozpoczęły cykl spotkań z przedsiębiorcami, pod nazwą Regionalne Forum Biznesowe. Pierwsze spotkanie odbyło się 10 maja br. w Krakowie.

Do tej pory zorganizowano 4 takie spotkania (w Krakowie, Rzeszowie, Wrocławiu, Bydgoszczy), w których uczestniczyło ponad 500 przedsiębiorców.

Cykl kolejnych 10 spotkań rozpocznie się we wrześniu.

**Bankowość Przedsiębiorstw**

**BIZNES NIE LUBI PRZESTOJÓW**

**BIZ**

Oferta dla przedsiębiorstw o rocznych przychodach ze sprzedaży powyżej 5 mln PLN

**Strefa Szybkiego Finansowania**

Szybki dostęp do dodatkowych środków pieniężnych - nawet do 1,2 mln PLN

**Millennium bank**

Inspiruje nas życie

**Bankowość Przedsiębiorstw**

Nasi specjaliści od **bankowości transakcyjnej** doradzą Ci, jak **zwiększyć obroty** i obniżyć koszty.

**LEADER BANKOWOŚĆ TRANSAKCYJNA KREDYTY**

A jeśli chcesz, żeby Twoja firma działała na najwyższych obrotach, korzystaj też z pozostałych rozwiązań dla przedsiębiorstw: kredytów, leasingu, faktoringu, platformy transakcyjnej FX i innych. Szczegółowe informacje oraz odpowiedzi na wszelkie pytania uzyskasz, pisząc do nas na: [firma@bankmillennium.pl](mailto:firma@bankmillennium.pl)

**Millennium bank**

Inspiruje nas życie

[www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl) 801 31 31 31

## Ład korporacyjny i uznanie odpowiedzialności społecznej

14 lipca 2011 r. Bank Millennium został ponownie uwzględniony w składzie Indeksu RESPECT na GPW - pierwszego indeksu spółek odpowiedzialnych społecznie w rejonie Europy Środkowo-Wschodniej. W trzeciej edycji do indeksu zostały wybrane w 3 etapach 22 spółki.

W pierwszym etapie zakwalifikowano 140 spółki o najwyższej płynności, tj. takie, które występują w portfelach indeksów WIG20, mWIG40 i sWIG80. W kolejnym kroku dokonano oceny praktyk stosowanych w tych przedsiębiorstwach w obszarze ładu korporacyjnego, informacji i relacji inwestorskich. Trzeci, decydujący etap, obejmował szczegółową weryfikację działań w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu, w tym w obszarze środowiska, społecznego i zasobów ludzkich. Weryfikacja została przeprowadzona przez audytorów firmy Deloitte.

Dzięki uwzględnieniu płynności jako jednego z kryteriów selekcyjnych, Indeks RESPECT - podobnie jak inne indeksy giełdowe - stanowi realny punkt odniesienia dla profesjonalnych inwestorów.

Publikacja Indeksu w nowym składzie na GPW rozpocznie się od 1 sierpnia b.r.

Uwzględnienie w Indeksie RESPECT Bank postrzega jako potwierdzenie bardzo wysokich standardów w zakresie odpowiedzialności społecznej przedsiębiorstwa i relacji inwestorskich.



## Pozostałe ważniejsze przyznane nagrody i osiągnięcia

### Bank Millennium Visa Impresja nagrodzona kolejny raz

- Karta kredytowa Millennium Visa Impresja wygrała w międzynarodowym konkursie *Visa Europe Member Awards 2011* w kategorii **Najlepsza karty dla dedykowanej grupy Klientów**. *Visa Europe Member Awards* to międzynarodowy konkurs, w którym wyróżniane są najbardziej innowacyjne przedsięwzięcia i produkty kartowe w Europie. Karty, nominowane do nagród w tegorocznej edycji konkursu, wyłonione zostały z ponad 110 kandydatur z całej Europy, w siedmiu kategoriach tematycznych.

### Bank Millennium „Dobre konto” pośród najlepszych

- „Dobre konto”, offerowane przez Bank Millennium, zajęło drugie miejsce w rankingu rachunków dla aktywnych użytkowników Internetu, opublikowanym na stronie Bankier.pl.

### Bank Millennium 8-me miejsce pośród 101 instytucji finansowych

- W swoim corocznym rankingu instytucji finansowych, dziennik *Rzeczpospolita* umieścił Bank Millennium na **8 miejscu** (7 w 2010 r.) pośród 101 polskich instytucji finansowych pod względem aktywów ogółem na koniec roku 2010. Jednak, spośród wszystkich banków, Bank Millennium zajął **6 miejsce** (podobnie jak w roku ubiegłym), a Millennium Leasing znalazło się na 5 pozycji (6- w 2010 r.)

### Bank Millennium Limit w rachunku osobistym zajął pierwsze miejsce w rankingu

- **Limit w rachunku osobistym**, dostępny w Banku Millennium, wygrał w rankingu "Dziennika Gazeta Prawna" i Expandera. Przedmiotem oceny rankingu były koszty rachunku i obsługi kredytu. Produkt Banku Millennium zwyciężył z powodu braku opłat związanych z przyznaniem kredytu, atrakcyjnej oferta bezpłatnego konta bankowego (Konto Internetowe), a także możliwości bezpłatnego korzystania z karty debetowej.

### Bank Millennium Najlepszy w ocenie deweloperów

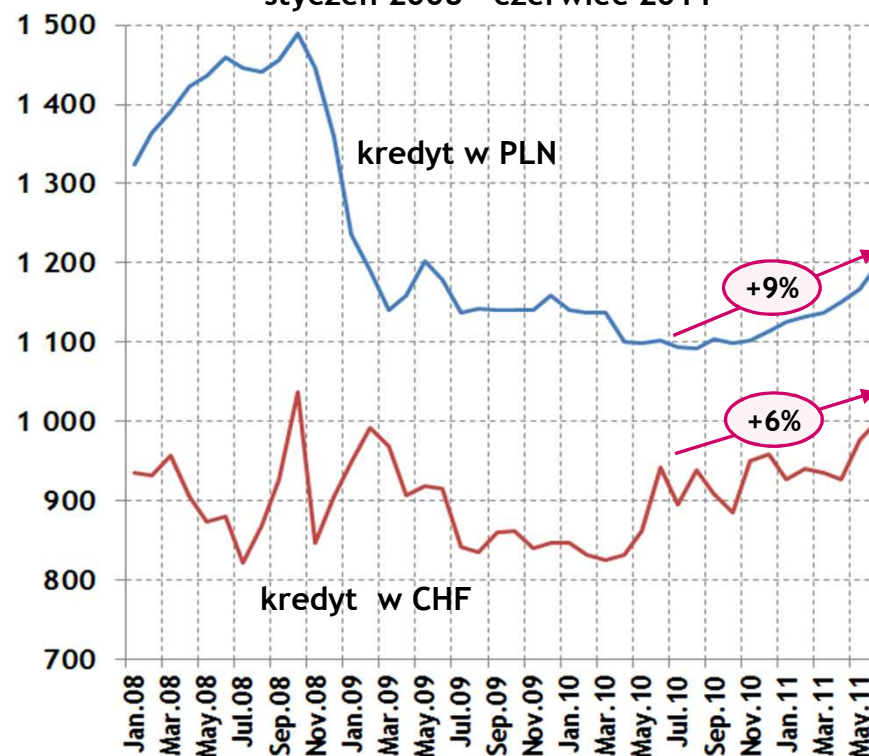
- Bank Millennium wygrał 7 edycję Rankingu Banków kredytujących Deweloperskie Projekty Mieszkaniowe organizowanego przez Polski Związek Firm Deweloperskich. 45 deweloperów oceniło 20 instytucji finansowych pod względem ich współpracy w finansowaniu i obsłudze deweloperskich projektów mieszkaniowych w siedmiu kategoriach.

# Wpływ ostatniego umocnienia franka szwajcarskiego i wzrostu stóp procentowych w złotych

Typowy kredyt	
Początkowa wart. kredytu (PLN)	200,000
Początkowa wart. kredytu (CHF)	87,336
Data wypłaty (PLN)	Jan-08
Okres (miesiące)	360
Marża	1.30%
Kurs CHF/PLN początkowy	2.29
Kurs CHF/PLN obecny*	3.52

	kredyt w CHF	kredyt w PLN
Rynkowa stopa % (początkowa)	2.65%	5.65%
Rynkowa stopa % (obecna*)	0.18%	4.72%
Miesięczna rata (początkowa)	935	1,324
Miesięczna rata (obecna*)	1,001	1,198
Różnica miesięcznej raty (początkowa/ obecna)	165	-126
Różnica (%)	7%	-10%

Miesięczna rata (PLN) w okresie  
styczeń 2008 - czerwiec 2011

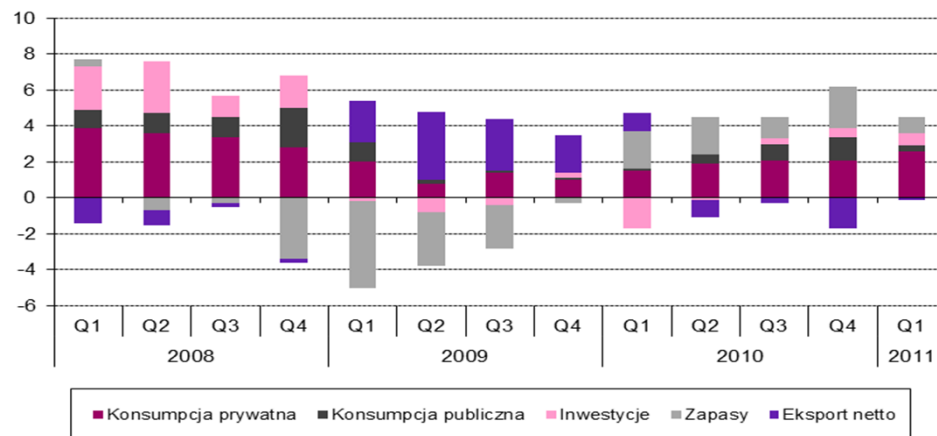


W okresie 12-ty m-cy od czerwca 2010r. do czerwca 2011r. miesięczna rata kredytu w CHF wzrosła o 6%, podczas gdy wzrost raty kredytu w PLN był wyższy, tj. 9%

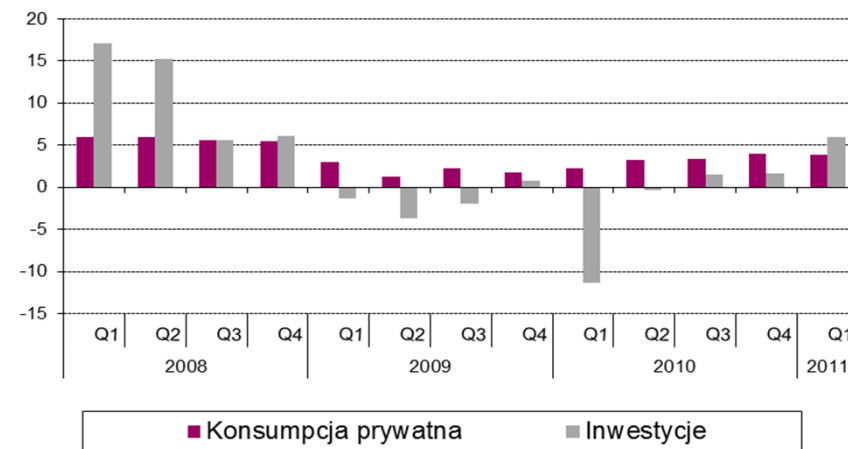
\* As 30 June 2011

# Przegląd makroekonomiczny

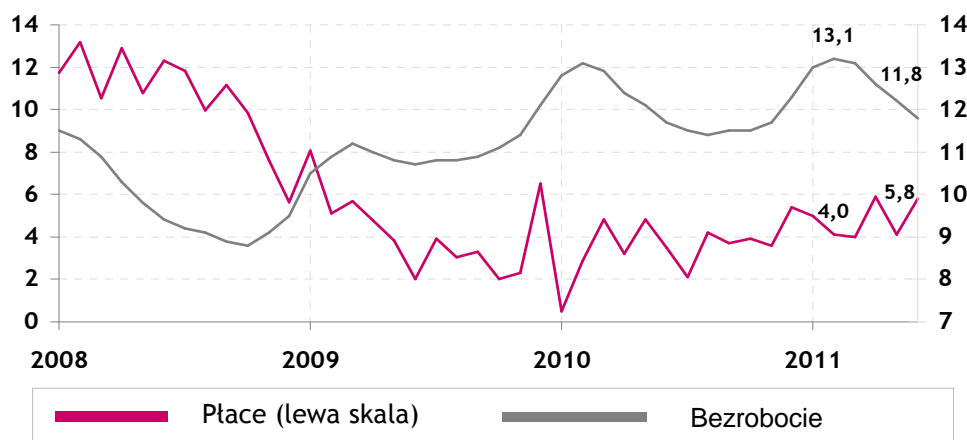
## Dynamika PKB i jego struktura [%]



## Inwestycje i konsumpcja prywatna [% r/r]



## Bezrobocie [%] i płace w sektorze przedsiębiorstw [% r/r]

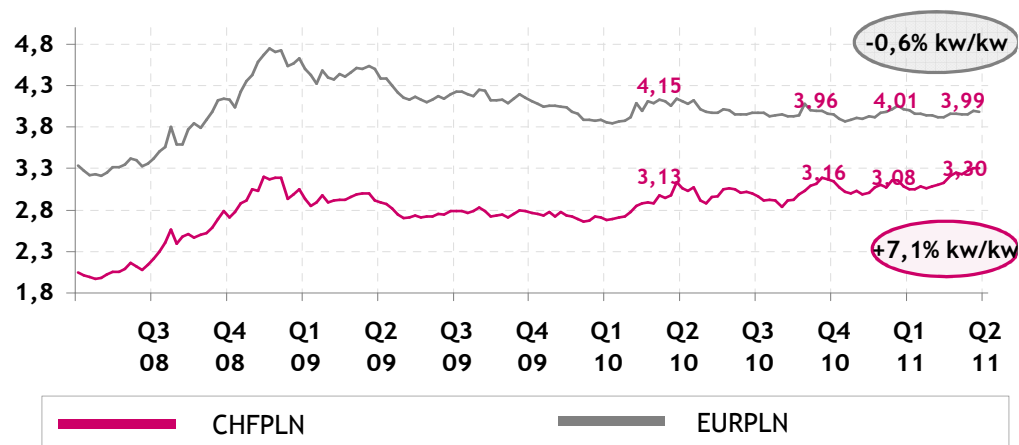


- Polska gospodarka pozostała na ścieżce wzrostu, wspierana przez wciąż relatywnie silny wzrost konsumpcji prywatnej i odradzające się inwestycje.
- Stopa bezrobocia spadła w 2 kw. 2011 dzięki czynnikom sezonowym. W tym samym czasie firmy prywatnego zwiększały zatrudnienie, choć w wolniejszym tempie niż w poprzednich kwartałach. Presja płacowa pozostała ograniczona.

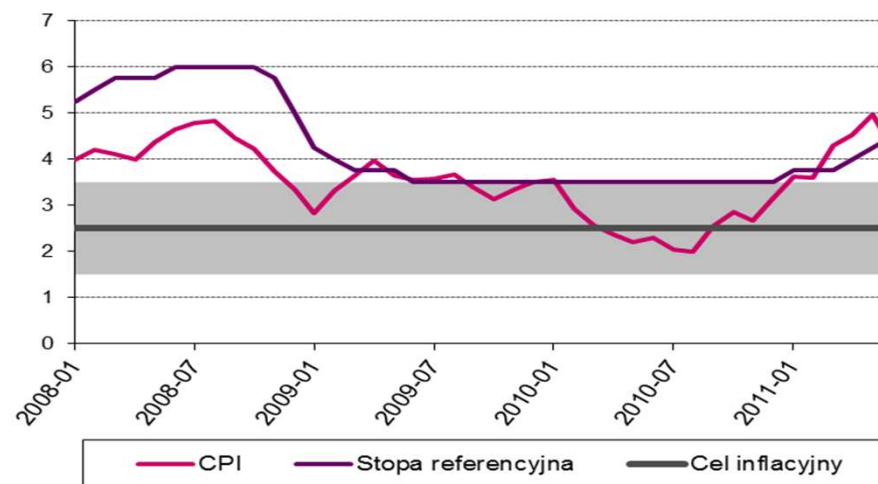


# Przegląd makroekonomiczny

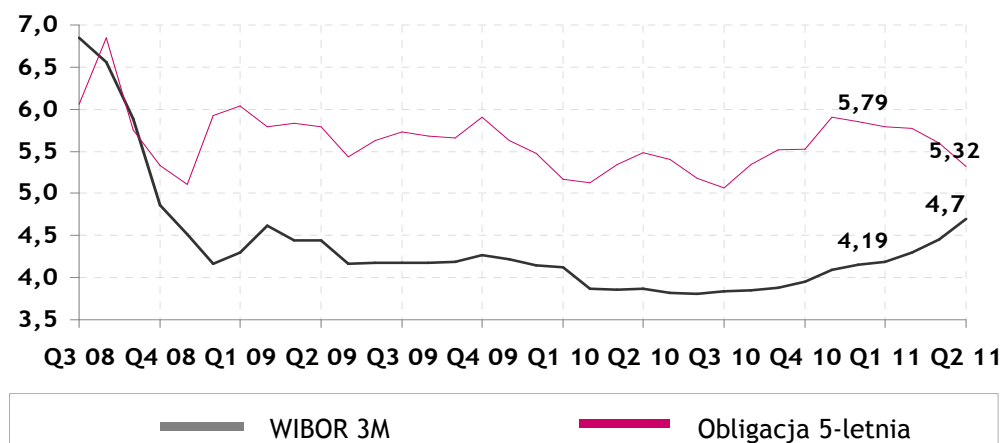
## Kurs walutowy [PLN]



## Inflacja w Polsce [% r/r]



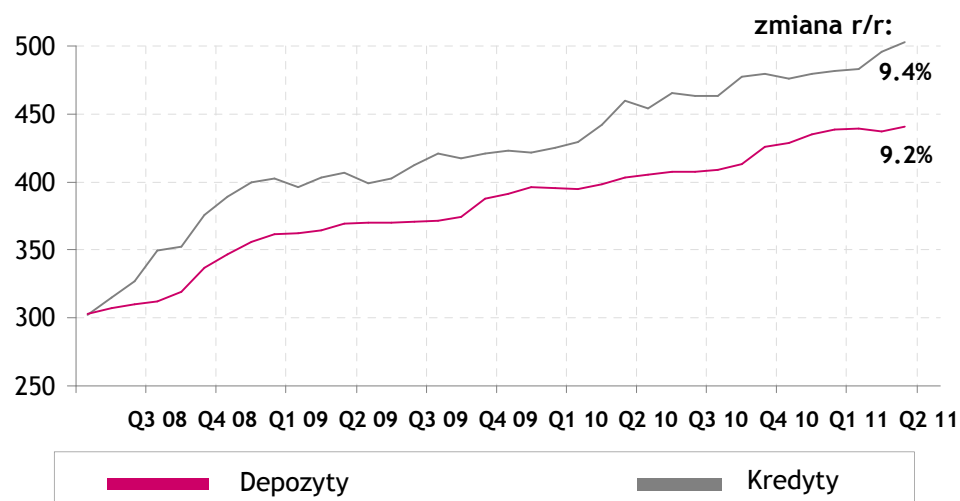
## Stopy procentowe w Polsce [%]



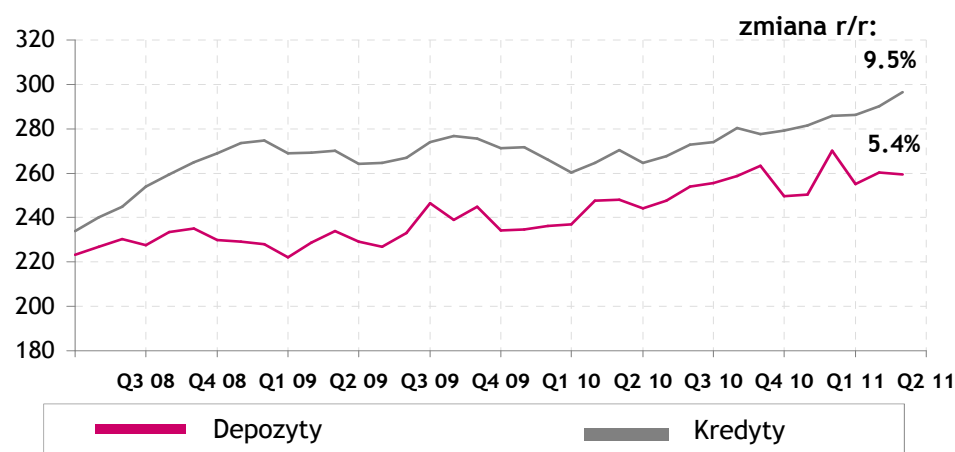
- Złoty ustabilizował się wobec euro i osłabił silnie na względem franka szwajcarskiego, gdyż problemy fiskalne części krajów strefy euro zwiększyły awersję do ryzyka, umacniając szwajcarską walutę.
- Inflacja wzrosła w 2Q w efekcie wyższej cen żywności i zmian metodologicznych. Bank centralny kontynuował zacieśnienie polityki monetarnej, podwyższając stopy procentowe o dodatkowe 75 bps., ustalając stopę referencyjną na poziomie 4,50%.

# Przegląd makroekonomiczny

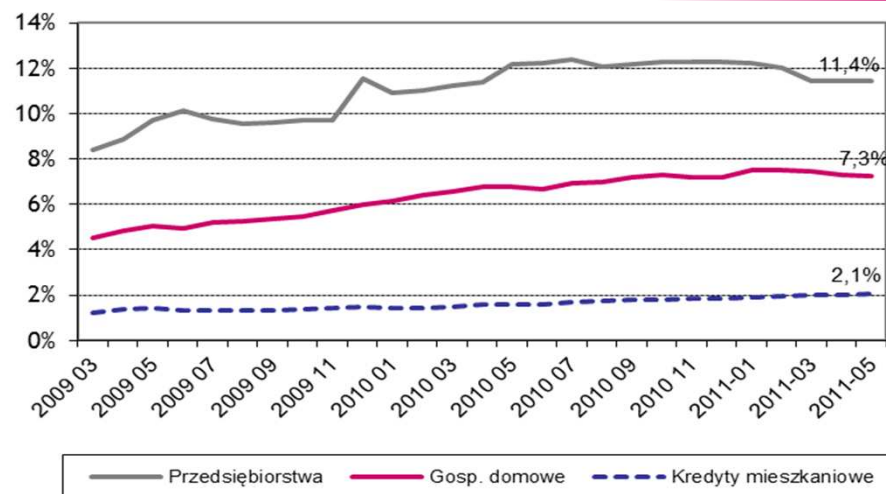
## Gospodarstwa domowe (mld PLN)



## Sektor przedsiębiorstw (mld PLN)



## Kształtowanie się wskaźnika należności zagrożonych



- Depozyty gospodarstw domowych i przedsiębiorstw wciąż rosły, jednak w wolniejszym niż poprzednio tempie. Popyt na kredyty korporacyjne przyspieszył nieznacznie w Q2, co może odzwierciedlać ożywienie inwestycji.
- Jakość portfela kredytowego ustabilizowała się w 2Q 2011. Wskaźnik NPL dla gospodarstw domowych i korporacji spadł nieznacznie w maju do odpowiednio 11.4% and 7.3%.

## Syntetyczny Rachunek Wyników

(mln zł)	1 poł. 2010 pro-forma	1 poł. 2011 pro-forma	1kw. 2011 pro-forma	2kw. 2011 pro-forma
Wynik z tytułu odsetek *	473,6	573,8	273,1	300,6
Wynik z tytułu prowizji	284,0	294,0	149,9	144,1
Pozostałe przychody pozaodsetkowe **	69,1	44,6	16,4	28,2
<b>Dochód operacyjny</b>	<b>826,8</b>	<b>912,4</b>	<b>439,4</b>	<b>473,0</b>
Koszty ogólne i administracyjne	-485,8	-520,8	-255,4	-265,4
Amortyzacja	-38,4	-34,2	-17,3	-16,9
<b>Koszty operacyjne razem</b>	<b>-524,2</b>	<b>-554,9</b>	<b>-272,7</b>	<b>-282,2</b>
Odpisy na utratę wartości aktywów	-129,5	-80,5	-37,3	-43,2
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>173,1</b>	<b>276,9</b>	<b>129,4</b>	<b>147,5</b>
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>173,1</b>	<b>276,7</b>	<b>129,4</b>	<b>147,3</b>
Podatek dochodowy	-35,5	-60,3	-28,2	-32,1
<b>Wynik netto</b>	<b>137,6</b>	<b>216,4</b>	<b>101,2</b>	<b>115,3</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 (30,0 mln zł w 1 poł. 2011r. and 38,3 mln zł w 1 poł. 2010r.) jest prezentowana w wyniku na operacjach finansowych.

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

	1 poł. 2010	1 poł. 2011	1kw 2011	2kw 2011
Wynik odsetkowy netto (wykazywany wg MSR)	435,4	543,8	255,9	287,9

# Bilans

<b>AKTYWA</b>	<i>(mln zł)</i>	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/03/2011</b>	<b>30/06/2011</b>
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym		1 221	2 051	1 179	1 473
Należności od pozostałych banków		1 757	1 486	1 986	2 268
Należności od Klientów		36 466	36 738	36 275	38 593
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		309	55	83	73
Aktywa finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające		2 684	1 510	1 415	1 010
Inwestycyjne aktywa finansowe		3 242	4 520	4 350	4 096
Niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe		282	272	254	241
Pozostałe aktywa		355	351	421	585
<b>Aktywa razem</b>		<b>46 317</b>	<b>46 984</b>	<b>45 963</b>	<b>48 340</b>

<b>Zobowiązania</b>	<i>(mln zł)</i>	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/03/2011</b>	<b>30/06/2011</b>
Zobowiązania wobec banków		3 559	2 084	2 064	1 916
Zobowiązania wobec Klientów		33 267	35 395	35 460	36 499
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu		245	671	265	785
Zobow. finansowe wyceniane do wart. godziwej przez rach. wyników i pochodne zabezpieczające		2 549	2 120	1 352	2 385
Zobowiązania z własnych papierów wartościowych i sekuryzacja		1 132	1 141	1 042	936
Rezerwy		22	21	17	20
Zobowiązania podporządkowane		954	912	931	918
Pozostałe zobowiązania		618	549	825	747
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>42 347</b>	<b>42 893</b>	<b>41 954</b>	<b>44 205</b>
<b>Kapitały własne razem</b>		<b>3 970</b>	<b>4 091</b>	<b>4 009</b>	<b>4 135</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>46 317</b>	<b>46 984</b>	<b>45 963</b>	<b>48 340</b>

## Contact

**Website:**

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

**Contact to Investor Relations Department:**

**Artur Kulesza - Head of Investor Relations**

**Tel: +48 22 598 1115**

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

**Marek Miśków - analyst**

**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)**