

Dnia: 2 lutego 2018 r.

Wstępne (niezaudytowane) wyniki Grupy Kapitałowej Banku Millennium w roku 2017.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Banku Millennium ("Grupa") za 2017 rok wyniósł 681 mln PLN i był niższy o 2,9% r/r w stosunku do rekordowego zysku netto za rok 2016 (701 mln PLN), ze względu na wyższy podatek bankowy (+14 mln PLN w porównaniu do 2016 r.) i jednorazowy, istotny zysk z transakcji VISA Europe w 2016 r. Zysk netto za 2017 rok wzrósł o 31% w porównaniu do zysku roku 2016 skorygowanego o transakcję VISA i inne pozycje jednorazowe (180 mln PLN netto w roku 2016). Dochód na działalności podstawowej był głównym czynnikiem napędzającym wzrost, umożliwiając pojawienie się pozytywnej dynamiki dochodów ogółem (mimo jednorazowych efektów roku 2016). Koszty operacyjne ogółem oraz rezerwy na ryzyko wzrosły zgodnie z rosnącą działalnością bankową.

Zysk netto za IV kw. 2017r. wyniósł 180 mln PLN i był wyższy o 37% od zysku netto za IV kw. 2016.

W 2017 roku Bank Millennium osiągnął znaczną poprawę rentowności biznesu i zrealizował najważniejsze cele określone w średniookresowej strategii na lata 2015-2017, t.j. przekroczył liczbę 1,6 mln aktywnych klientów, osiągnął prawie 6% udziału w rynku depozytów detalicznych oraz wykazał się wskaźnikiem koszty/dochody na poziomie 46%.

Najważniejsze informacje finansowe i biznesowe za rok 2017:

Poprawa zyskowności i efektywności kosztowej

- Zysk netto za 2017 wyniósł 681 mln PLN i był o 31% wyższy od zysku 2016 roku po korekcie o pozycje jednorazowe¹
- Wysoki kwartalny zysk netto wynoszący 180 mln PLN (+37% w porównaniu do IV kw. 2016)
- ROE na poziomie 9,3%, a wskaźnik Koszt/Dochód na poziomie 45,8%

Dochody z działalności podstawowej głównym czynnikiem poprawy

- Dochód z działalności podstawowej wzrósł o 12,3% r/r
- Wynik z tytułu odsetek netto wzrósł o 11,6% r/r
- Silny wzrost wyniku z tytułu prowizji netto o 14,2% r/r

Solidna jakość aktywów i płynność

- Wskaźnik kredytów zagrożonych utratą wartości na stabilnym poziomie 4,6% przy pokryciu rezerwami w wysokości 67%
- Koszt ryzyka wyniósł 54 p.b.
- Wskaźnik kredyty/depozyty pozostawał na niskim poziomie 82%

Wysokie wskaźniki kapitałowe

- Wskaźnik TCR Grupy osiągnął 22% wspomagany emisją kapitału Tier 2 o wartości 700 mln PLN
- Wskaźnik CET1 również był wysoki: 20% (bez zysku roku 2017)
- TCR znajduje się 3,5 p.p., a wsk.Tier 1 ok. 5 p.p. powyżej nowych minimalnych progów kapitałowych²

¹ Dodatkowy dochód kapitałowy z transakcji VISA oraz dodatkowe pozycje obciążające wynik

Główne biznesowe cele strategiczne są konsekwentnie realizowane

- Wzrost liczby aktywnych klientów netto w okresie 3 lat wyniósł 351 tys. (cel: 300 tys.)
- Udział w rynku depozytów detalicznych wyniósł 5,7% (cel: 6%)
- Konsekwentnie najwyższe miejsca w rankingach jakości obsługi i NPS (Net Promoter Score)
- Stały wzrost wykorzystania kanałów cyfrowych: 1,1 mln aktywnych użytkowników

Inne obszary również osiągają założone cele i są szczególnie istotne w świetle nowej strategii ...

- Wzrost produktów inwestycyjnych o 26% r/r dzięki bardzo dobremu wynikowi rynku kapitałowego
- Sprzedaż pożyczek gotówkowych na poziomie 575 mln PLN w IV kw.
- Przyspieszenie sprzedaży kredytów hipotecznych w złotych do poziomu 756 mln PLN w IV kw. 2017r.
- Wzrost kredytów dla przedsiębiorstw o 12% w skali roku
- Zarówno sprzedaż faktoringu jak i leasingu w skali roku wzrosła o 15%

... w oparciu o doskonałą jakość i innowacje

- Ponownie najwyższe miejsce w rankingu „Przyjazny Bank Newsweek’a 2017”
- Pierwsze miejsce w badaniu satysfakcji klientów przeprowadzonym przez ARC Rynek i Opinia
- Nagroda „Przełomowa współpraca w zakresie usług finansowych” od BAI Global Innovation za rozwiązania umożliwiające dostęp do usług e-administracji
- Nagroda Euromoney dla najlepszego banku w zakresie Społecznej Odpowiedzialności Biznesu w Europie Środkowo-Wschodniej

W dniu 30 października 2017r. Bank Millennium ogłosił swoją nową średniookresową strategię na lata 2018-2020. Punktem wyjścia do strategii była obecna sytuacja makroekonomiczna oraz szybko zmieniające się trendy w otoczeniu bankowym. Sytuacja makroekonomiczna w Polsce jest korzystna i oczekuje się szybkiego, solidnego wzrostu gospodarczego w przyszłości. Nowe trendy na rynku finansowym obejmują wzrost oczekiwań odnośnie standardów doświadczeń klientów oraz personalizacji, cyfryzację usług i życia klientów, wzrost i koncentracja rynku bankowego w Polsce, zwiększająca się presja na efektywność działania oraz nadchodzące zmiany regulacyjne (PSD2, MiFID2).

W odpowiedzi na te wyzwania Bank realizuje strategię prowadzącą w następujących głównych kierunkach:

- Uzupelnianie obecnego silnika wzrostu w obszarze detalicznym (wzrost liczby aktywnych klientów poprzez pozyskiwanie rachunków bieżących) nowymi silnikami (pożyczki gotówkowe, produkty Inwestycyjne i mikroprzedsiębiorstwa)
- Przyspieszenie wzrostu w segmencie przedsiębiorstw poprzez działalność kredytową i wyższą wydajność sieci sprzedaży
- Koncentracja wzrostu na zadowoleniu klienta, z masową personalizacją w detalu i podejściem opartym na znajomości sektora w biznesie
- Silne wykorzystanie komponentu cyfrowego w bankowości i nie tylko jako przewagi konkurencyjnej
- Oportunistyczne podejście do opcji wzrostu nieorganicznego
- Wygranie wojny o najzdolniejszych dzięki włączającemu i inspirującemu środowisku pracy
- Odpowiedzialne działania wobec klientów, kolegów i społeczeństwa

Skuteczna realizacja strategii powinna przynieść Bankowi większą skalę działania przy silnym wzroście, wysoką wydajność kosztową oraz konkurencyjny zwrot dla akcjonariuszy.

Główne cele średnioterminowe Grupy Banku Millennium na 2020 rok obejmują:

² Obecnie minimalne wymogi kapitałowe dla Grupy wynoszą 18.5% (TCR) oraz 15,2% (T1) po nalożeniu bufora walutowych kredytów hipotecznych filara II w wys. 5,4%, utrzymaniu bufora OSII na poziomie 0,25% oraz po pełnym uzgodnieniu polskich regulacji kapitałowych z rozp. UE CRR (od stycznia 2018)

1. Wzrost przychodów z działalności podstawowej o ok. 30% (w stosunku do roku 2017)
2. Dwucyfrowy wzrost wolumenów w wybranych, kluczowych obszarach
3. Podwojenie tempa pozyskiwania aktywnych klientów
4. Utrzymanie wskaźnika NPS w pierwszej trójce wiodących banków w Polsce
5. Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 40%
6. Koszt ryzyka zgodny z trendami historycznymi
7. Zysk netto w wysokości 1 mld PLN w 2020 r.*)
8. Wskaźnik ROE w pierwszej trójce wiodących banków w Polsce *)

*) bez nadzwyczajnych pozycji przychodowych lub kosztowych wynikających ze zmian prawnych, regulacyjnych i podatkowych

Bardziej szczegółowy opis i założenia nowej Strategii można znaleźć w specjalnej prezentacji opublikowanej na stronie www.bankmillennium.pl

Rachunek Wyników Grupy Banku Millennium za rok 2017

Przychody operacyjne (mln PLN)	2017	2016	Zmiana r/r	IV kw. 2017	III kw. 2017	Zmiana kw./kw.
Wynik z tytułu odsetek*	1 736,9	1 556,5	11,6%	449,2	446,6	0,6%
Wynik z tytułu prowizji	663,6	581,0	14,2%	169,4	165,5	2,3%
Przychody z działalności podstawowej**	2 400,4	2 137,5	12,3%	618,5	612,2	1,0%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe***	124,7	334,7	-62,7%	37,6	45,5	-17,2%
W tym nadzwyczajne zyski i opłaty****	-	231,5	-	-	-	-
Przychody operacyjne ogółem	2 525,2	2 472,2	2,1%	656,2	657,6	-0,2%
Przychody operacyjne ogółem (bez pozycji jednorazowych)****	2 525,2	2 240,7	12,7%	-	-	-

(*) Dane pro-forma: Wynik z tytułu odsetek obejmuje marże na wszystkich instrumentach pochodnych. Od 1 stycznia 2006 roku Bank zaczął stosować zasady rachunkowości zabezpieczeń. Od tego dnia marża na tych transakcjach jest odzwierciedlona w wyniku z tytułu odsetek. Niemniej jednak, ponieważ stosowana rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje wszystkich portfeli denominowanych w walutach obcych, Bank przedstawia dane pro-forma uwzględniające marże na wszystkich instrumentach pochodnych w pozycji Wynik z tytułu odsetek, natomiast w ujęciu księgowym część tej marży (40,4 mln PLN w 2017r. i 50,6 mln PLN w 2016r.) zaprezentowano w pozycji Pozostałe przychody pozaodsetkowe. W opinii Banku takie podejście umożliwia pełniejsze zrozumienie rzeczywistej dynamiki tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

(**) Suma pozycji Wynik z tytułu odsetek netto i pozycji Wynik z tytułu prowizji netto.

(***) obejmuje wynik z pozycji wymiany, wynik na operacjach finansowych oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.

(****) Transakcja VISA oraz koszty nadzwyczajne w 2 kw. 2016

Wynik z tytułu odsetek netto (pro-forma) za rok 2017 wyniósł 1.736,9 mln PLN, co oznacza wzrost o 11,6% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Ten znaczny wzrost wynikał z poprawy Marży Odsetkowej Netto oraz zwiększenia wolumenów biznesowych. Po stronie kredytów dotyczyło to przede wszystkim kredytów konsumpcyjnych, korporacyjnych i kredytów hipotecznych w złotych, których łączny poziom wzrósł o 13,7% r/r zwiększając udział tych kredytów w portfelu ogółem do 70%. Po stronie depozytów dalsze zmiany struktury w kierunku zwiększenia udziału rachunków bieżących i oszczędnościowych były wyraźnie widoczne: wzrosły one o 10,9% r/r, a udział w depozytach ogółem wzrósł do prawie 58%. W konsekwencji, całkowita Marża Odsetkowa Netto (do średnich aktywów

odsetkowych) za rok 2017 uległa wyraźnej poprawie osiągając poziom 2,56% z poziomu 2,39% w roku 2016.

W IV kw. 2017 roku Wynik z tytułu odsetek wzrósł w stosunku do poziomu osiągniętego w III kw. 2017 roku o 0,6%, gdyż nie było wystarczającego pola dla dalszych spadków kosztów depozytów, a wystąpił pewien wzrost konkurencji w depozytach pod koniec roku 2017.

Wynik z tytułu prowizji netto za 2017 rok wyniósł 663,6 mln PLN, co oznacza silny wzrost o 14,2% r/r. Opłaty i prowizje związane z produktami ubezpieczeniowymi i inwestycyjnymi stały się głównym czynnikiem napędzającym wzrost, aczkolwiek w zakresie prowizji transakcyjnych i kredytowych również zanotowano wyraźną pozytywną dynamikę. W IV kw. 2017r. wynik z tytułu prowizji netto wykazał silny rosnący trend w większości kategorii notując wzrost o 2,3% w stosunku do poprzedniego kwartału.

Przychody z działalności podstawowej, definiowane jako suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji osiągnęły poziom 2.400,4 mln PLN za rok 2017, co oznacza bardzo istotny wzrost tej pozycji o 12,3% w skali roku. W ujęciu kwartalnym, pozycja ta zanotowała wzrost o 1%.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe obejmujące wynik z pozycji wymiany, wynik na operacjach finansowych oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne wyniosły 124,7 mln PLN za rok 2017 co oznacza silny spadek o 210 mln PLN ze względu na przychody i obciążenia jednorazowe, które wywarły pozytywny wpływ na wyniki roku 2016 w wysokości 231,5 mln PLN.

Przychody operacyjne ogółem Grupy wyniosły 2.525,2 mln PLN w roku 2017 co oznacza wzrost o 2,1% w ujęciu rocznym pomimo znaczącego spadku pozostałych przychodów. Bez przychodów i obciążeń jednorazowych, o których mowa powyżej, przychody operacyjne ogółem za rok 2017 wyróżniałyby się znacznym rocznym wzrostem na poziomie 12,7%.

Koszty operacyjne (PLN mln)	2017	2016	Zmiana r/r	IV kw. 2017	III kw. 2017	Zmiana kw./kw.
Koszty osobowe	(596,5)	(558,8)	6,8%	(152,6)	(149,0)	2,4%
Pozostałe koszty admin.*	(559,7)	(553,6)	1,1%	(151,9)	(141,5)	7,4%
Razem koszty operacyjne	(1 156,3)	(1 112,3)	3,9%	(304,5)	(290,5)	4,8%
Wsk. koszty/doch. - raportowany	45,8%	45,0%	0,8 p.p.	46,4%	44,2%	2,2 p.p.
Wsk. koszty/doch. - bez pozycji jednorazowych**	45,8%	49,6%	-3,9 p.p.	-	-	-

(*) w tym amortyzacja

(**) bez transakcji VISA i pozostałych pozycji jednorazowych

Koszty ogółem za rok 2017 wyniosły 1.156,3 mln PLN, co oznacza wzrost o 3,9% w porównaniu do roku 2016. Przyczyną wzrostu jest, przede wszystkim wzrost kosztów osobowych. W ujęciu kwartalnym koszty ogółem wzrosły o 4,8%, co jest szczególnie widoczne w części obejmującej koszty nieosobowe, gdzie zanotowano wzrost w wyniku uwzględnienia wydatków związanych z przygotowaniem nowej strategii i pewnego wpływu zdarzeń sezonowych pod koniec roku.

Koszty osobowe za rok 2017 wyniosły 596,5 mln PLN tzn. wzrosły o 6,8% w porównaniu do roku poprzedniego w wyniku wzrostu średniej płacy i zmiennych składników wynagrodzenia. Łączna liczba pracowników Grupy spadła o 14 osób w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2016r., osiągając poziom 5,830 osób (w pełnych etatach).

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę zatrudnienia w Grupie Banku Millennium:

Struktura zatrudnienia (etaty)	31.12.2017	30.09.2017	Zmiana kw./kw.	31.12.2016	Zmiana r/r
Bank Millennium S.A.	5 492	5 506	-0,3%	5 497	-0,1%
Spółki zależne	338	346	-2,3%	347	-2,6%
Razem Grupa Banku Millennium	5 830	5 852	-0,4%	5 844	-0,2%

Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) za rok 2017 wyniosły 559,7 mln PLN, co oznacza wzrost o 1,1% w ujęciu rocznym. Wzrost ten napędzały wyższe koszty marketingu, IT i telekomunikacji oraz usług doradczych i prawnych, podczas gdy koszty fizycznej infrastruktury (głównie koszty najmu)

uległy znacznemu obniżeniu o 16,4 mln PLN w ujęciu rocznym. Łączna liczba oddziałów zmniejszyła się w ciągu ostatnich 12 miesięcy z 369 do 355.

Wskaźnik koszty/dochody za rok 2017 osiągnął niski poziom 45,8% - znacznie niższy, o 3,9 p.p., w porównaniu do wartości za rok 2016 (bez zysków i obciążeń jednorazowych w roku 2016) wynoszącej 49,6%. Ten poziom pozostawał dokładnie w przedziale 45-47% przewidzianym na początku cyklu strategii na lata 2015-2017.

Zysk netto (mln PLN)	2017	2016	Zmiana r/r	IV kw. 2017	III kw. 2017	Zmiana kw./kw.
Przychody operacyjne	2 525,2	2 472,2	2,1%	656,2	657,6	-0,2%
Koszty operacyjne*	(1 156,3)	(1 112,3)	3,9%	(304,5)	(290,5)	4,8%
Odpisy na utratę wartości	(255,4)	(231,2)	10,5%	(63,0)	(69,7)	-9,7%
Podatek bankowy	(188,3)	(174,1)	8,2%	(48,3)	(46,4)	4,1%
Dochód przed podatkiem dochod.**	925,2	953,3	-2,9%	240,5	251,0	-4,2%
Podatek dochodowy	(244,0)	(252,0)	-3,2%	(60,8)	(63,6)	-4,3%
Zysk netto	681,2	701,3	-2,9%	179,6	187,5	-4,2%
Zysk netto (bez poz. jednorazowych)	681,2	521,0	30,8%	-	-	-

(*) bez rezerw na utratę wartości na aktywa finansowe i niefinansowe

(**) uwzględnia udział w zysku podmiotów powiązanych

Odpisy na utratę wartości ogółem utworzone przez Grupę w 2017r. wyniosły 255,4 mln PLN i były o 10,5% wyższe niż odpisy utworzone w 2016 roku. Odpisy w sektorze detalicznym wyraźnie spadły z poziomu 228,5 mln PLN w 2016 r. do 172,4 mln PLN w 2017r. Z drugiej strony, odpisy w segmencie korporacyjnym i innych segmentach wzrosły z poziomu zaledwie 2,7 mln PLN w roku 2016 (w wyniku sprzedaży kredytów z utratą wartości i nadzwyczajnych odzysków) do bardziej "normalnego" poziomu 83 mln PLN w roku 2017. Relatywnie, koszt ryzyka (tzn. utworzone odpisy netto do kredytów netto średnio) w 2017 roku osiągnął 54 p.b. (tzn. był o 5 p.b. wyższy niż w roku 2016), pozostając w przedziale zgodnym z oczekiwaniami na rok 2017.

Zysk przed opodatkowaniem za 2017r. wyniósł 925,2 mln PLN, co oznacza spadek o 2,9% w porównaniu do stanu za rok poprzedni, w wyniku oddziaływania wszystkich wymienionych powyżej elementów oraz zwiększenia podatku bankowego o 8,2% (co wynikało z dłuższego o miesiąc okresu obciążenia).

Zysk netto za rok 2017 wyniósł 681,2 mln PLN i był niższy o 2,9% niż w roku poprzednim. Bez uwzględnienia omówionych powyżej jednorazowych dochodów i opłat (w szczególności zysku z transakcji VISA w II kw. 2016r.), zysk netto Grupy wzrósł o 30,8% w ujęciu rocznym.

Wyniki biznesowe w roku 2017

Wzrost liczby aktywnych klientów detalicznych o 300 tys. był jednym z podstawowych **celów strategicznych** Grupy na okres kończący się 2017 roku. Ten poziom został przekroczony i na koniec 2017 roku liczba aktywnych klientów wzrosła o 351 tys. w porównaniu do grudnia 2014r., charakteryzując się wyraźnym przyspieszeniem (+40 tys. wzrost netto aktywnych klientów w IV kw. 2017). Łącznie liczba aktywnych klientów indywidualnych wyniosła 1.635 tys. na koniec 2017 roku. Jednocześnie Bank prowadził 2.383 tys. detalicznych rachunków bieżących, 1.849 tys. kart debetowych i 341 tys. kart kredytowych.

Aktywa ogółem Grupy wyniosły 71.141 mln PLN, na dzień 31 grudnia 2017r., co oznacza wzrost o 3,4% w porównaniu do stanu z końca grudnia 2016 r.

Kredyty i pożyczki udzielone Klientom (mln PLN)	31.12.2017	30.09.2017	Zmiana kw./kw.	31.12.2016	Zmiana r/r
Kredyty dla gosp. domowych	32 012,8	32 462,8	-1,4%	33 241,6	-3,7%
- złotowe kredyty hipoteczne	11 176,9	10 618,7	5,3%	9 360,9	19,4%
- walutowe kredyty hipoteczne	14 575,9	15 679,1	-7,0%	18 131,1	-19,6%
- kredyty konsumpcyjne	6 260,0	6 165,0	1,5%	5 749,6	8,9%
Kredyty dla przedsiębiorstw	15 398,3	15 130,4	1,8%	13 778,4	11,8%
- leasing	5 605,8	5 487,6	2,2%	5 132,4	9,2%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw i faktoring	9 792,5	9 642,8	1,6%	8 646,0	13,3%
Kredyty i pożyczki dla Klientów netto	47 411,1	47 593,2	-0,4%	47 020,0	0,8%
<i>Kredyty i pożyczki dla Klientów netto bez walutowych kredytów hipotecznych</i>	32 835,2	31 914,2	2,9%	28 888,9	13,7%
Odpisy na utratę wartości	1 497,2	1 505,3	-0,5%	1 364,9	9,7%
Kredyty i pożyczki dla Klientów brutto	48 908,3	49 098,5	-0,4%	48 385,0	1,1%

Kredyty netto ogółem Grupy Banku Millennium osiągnęły poziom 47.411 mln PLN na koniec grudnia 2017r. co oznacza wzrost o 0.8% w ujęciu rocznym.

Ten nieznaczny wzrost wynikał jednocześnie z szybszego zmniejszania wielkości portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych (-19,6% w ujęciu rocznym, częściowo w wyniku zmian kursów wymiany) i przyspieszenia tempa wzrostu w pozostałych segmentach, które łącznie zanotowały silny wzrost o 13,7% w ujęciu rocznym (netto). Dzięki tym zmianom udział walutowych kredytów hipotecznych w portfelu ogółem spadł do 30% wg stanu na koniec 2017 roku.

Wartość netto kredytów udzielonych gospodarstwom domowym na koniec grudnia 2017 r. wyniosła 32.013 mln PLN i była niższa o 3,7% w porównaniu do salda zanotowanego w poprzednim roku. Bez uwzględnienia stopniowej amortyzacji walutowych kredytów hipotecznych, wszystkie pozostałe segmenty zanotowały silne stopy wzrostu w ujęciu rocznym: kredyty hipoteczne w złotych, wyjątkowo wysoki wzrost o 19,4% r/r, a kredyty konsumpcyjne +8,9% r/r. Sprzedaż nowych kredytów hipotecznych w PLN przyspieszyła w roku 2017 (wzrost rocznej sprzedaży: +183% r/r) osiągając poziom 2.537 mln PLN. Sprzedaż nowych pożyczek gotówkowych była w 2017 roku również wysoka i wyniosła 2.304 mln PLN.

Kredyty dla przedsiębiorstw wyniosły 15.398 mln PLN na koniec grudnia 2017, co oznacza wzrost o 11,8% w ujęciu rocznym. Wzrost ten był bardzo zrównoważony, a tempo wzrostu było wysokie we wszystkich głównych grupach produktów: faktoring (+11%), leasing (+9%) i pozostałe kredyty (+13% r/r). Sprzedaż leasingu i faktoringu wykazywała stały wzrost osiągając rekordowy poziom w IV kw. 2017 roku i zamykając rok wzrostem sprzedaży (w obu przypadkach) na poziomie +15% r/r.

Łącznie środki klientów w Grupie Banku Millennium osiągnęły poziom 66.593 mln PLN na 31 grudnia 2017 r. co oznacza wzrost o 5,3% w stosunku do stanu na koniec grudnia 2016r. oraz o 1,5% w stosunku do końca września 2017r. Wzrost depozytów w Grupie uległ spowolnieniu do 2,5% w ujęciu rocznym, a saldo łączne depozytów osiągnęło 57.273 mln PLN na koniec 2017 roku.

Na 31 grudnia 2017 roku, środki klientów detalicznych wyniosły 49.663 mln PLN odnotowując wzrost o 5,5% r/r. Depozyty klientów indywidualnych wyniosły 40.343 mln PLN (wzrost roczny 1,7%), podczas gdy produkty inwestycyjne nie będące depozytami osiągnęły poziom 9.319 mln PLN notując silny wzrost na poziomie 26,3% w skali roku. W ramach tych produktów, środki o wartości 4.959 mln PLN stanowiły fundusze w zarządzaniu Millennium TFI, 3.903 mln PLN to środki w zarządzaniu przez obce podmioty, a 457 mln PLN przypadało na saldo własnych papierów wartościowych banku sprzedanych klientom indywidualnym (głównie w postaci instrumentów strukturyzowanych).

Silny wzrost liczby klientów i rachunków wraz z promocją rachunków oszczędnościowych umożliwił osiągnięcie wyraźnego wzrostu wolumenu rachunków bieżących i oszczędnościowych o 9,1% w ujęciu rocznym, a ich udział w depozytach ogółem klientów indywidualnych osiągnął poziom 62%.

Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego wyniosły 16.930 mln PLN na dzień 31 grudnia 2017 roku co oznacza wzrost o 4,5% r/r. W horyzoncie kwartalnym depozyty przedsiębiorstw wzrosły o 2%. Tak jak

w segmencie detalicznym, główną siłą napędową wzrostu pozostają rachunki bieżące: +17% w relacji do stanu na koniec grudnia 2016 r.

Fundusze klientów (mln PLN)	31.12.2017	30.09.2017	Zmiana kw./kw.	31.12.2016	Zmiana r/r
Depozyty klientów indywidualnych	40 343,6	40 081,5	0,7%	39 681,7	1,7%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	16 929,7	16 597,1	2,0%	16 193,9	4,5%
Depozyty ogółem	57 273,3	56 678,5	1,0%	55 875,6	2,5%
Produkty inwestycyjne*	9 319,4	8 953,9	4,1%	7 379,2	26,3%
Razem fundusze klientów	66 592,7	65 632,5	1,5%	63 254,8	5,3%

(* obejmuje papiery wartościowe dla klientów indywidualnych wyemitowane przez Bank, fundusze inwestycyjne Millennium TFI oraz inne produkty inwestycyjne stron trzecich sprzedane klientom Grupy)

Jakość obsługi i cyfrowe innowacje dla klientów detalicznych i przedsiębiorstw

Dynamiczny wzrost liczby aktywnych klientów zanotowany w 2017 roku, o którym mowa powyżej, przyspieszył postęp osiągany w zakresie technologii cyfrowych, co było związane z rosnącą liczbą użytkowników kanałów elektronicznych, w tym bankowości mobilnej. Na koniec grudnia 2017r. liczba użytkowników kanałów elektronicznych wyniosła 1.144 tys. (tzn. wzrost +17% w ujęciu rocznym), a liczba użytkowników bankowości mobilnej przekroczyła 711 tys. (tzn. +39% r/r).

Klienci Banku Millennium mogą obecnie aktywować dostęp do produktów inwestycyjnych i założyć sobie "Program Inwestycyjny Przyszłość +" czyli program inwestowania, całkowicie on-line w ciągu jednej sesji w systemie bankowości internetowej Millenet. Po wypełnieniu kwestionariusza inwestycyjnego klient otrzyma informacje o wyniku badania (oraz informacje dotyczące odpowiednich dla niego instrumentów) wraz z umową ramową. Umowa jest zawierana poprzez wprowadzenie hasła SMS. Informacje na temat posiadanych produktów są zawsze dostępne, co umożliwia monitorowanie wyników inwestowania w dowolnym czasie i miejscu.

System bankowości internetowej Millenet i aplikacja mobilna oferują również możliwość zakupu ubezpieczenia w podróży z innowacyjną usługą "Pomoc w podróży" zapewniającą szybki bezpośredni kontakt z ubezpieczycielem. Ponadto, proces zdalnego wnioskowania o pożyczkę gotówkową został usprawniony i wzbogacony o nowe funkcjonalności. Dzięki konsekwentnej optymalizacji i rozwojowi procesu kredytowego w aplikacji mobilnej i w Millenecie w roku 2017 udział pożyczek gotówkowych zainicjowanych w kanałach elektronicznych wyniósł 41%.

Bank Millennium, jako jeden z pierwszych banków na polskim rynku, umożliwił tokenizację kart płatniczych MasterCard i Visa. Umożliwia ona utworzenie wirtualnego odpowiednika plastikowej karty debetowej, kredytowej lub przedpłaconej w aplikacji mobilnej banku. Dzięki tokenizacji posiadacze kart płatniczych mogą zbliżeniowo płacić telefonem w technologii HCE. Bank Millennium jest pierwszym bankiem w Europie, który w swoim własnym rozwiązaniu płatniczym wykorzystuje tokenizację Visa. W IV kw. 2017r., liczba kart HCE w Banku Millennium wzrosła do 105 tys., wykonano nimi 832 tys. transakcji (trzeci wynik na rynku).

Bank Millennium jako pierwszy bank na rynku uruchomił innowacyjną usługę „Faktury i rachunki”, która umożliwia wystawcy faktury przekazywanie informacji o płatności bezpośrednio do bankowości elektronicznej płatnika (przedsiębiorcy i klienta indywidualnego). Usługa pozwala wystawcom w łatwy i bezpieczny sposób przekazywać informację o cyklicznych zobowiązaniach, natomiast płatnikom - w jednym miejscu gromadzić i prezentować informacje nt. wiarygodności oraz dokonywać płatności za nie. Projekt został zrealizowany we współpracy z Krajową Izbą Rozliczeniową oraz Związkiem Banków Polskich.

Stała poprawa jakości obsługi klienta została jeszcze raz dostrzeżona w 16-tej edycji ranking "Przyjazny Bank Newsweek'a 2017": Bank Millennium uznany za najlepszy bank w kategoriach „Bankowość tradycyjna” oraz „Bankowość mobilna” oraz zdobył drugie miejsce w kategorii „Bankowość internetowa”. Bank zajął pierwsze miejsce w badaniu satysfakcji klienta przeprowadzonym przez ARC Rynek i Opinia. Wysoki poziom satysfakcji klientów został również wyrażony w NPS tzn. wskaźniku

odzwierciedlającym gotowość klienta do polecenia usług Banku innym. Bank stale, już od wielu lat, prowadzi pomiar tego wskaźnika, a w roku 2017 NPS znacząco wzrósł z poziomu 39 do 51. Nagroda Euromoney dla najlepszego banku w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR) w Europie Środkowej i Wschodniej.

Płynność, jakość aktywów i wypłacalność

Po IV kw. 2017r. wskaźnik kredyty/depozyty Grupy utrzymuje się na bardzo bezpiecznym poziomie 82%. Ponadto, inne wskaźniki płynności wskazują na solidną pozycję Grupy: płynne papiery wartościowe (obligacje skarbowe i bony NBP) stanowią 27.2% aktywów ogółem, a wskaźnik LCR pozostaje na wysokim poziomie 153%.

Grupa w dalszym ciągu może pochwalić się aktywami o najwyższej jakości wśród polskich banków: udział kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym ogółem pozostaje na niskim poziomie 4,6%. Udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu ogółem lekko wzrósł w okresie ostatniego roku z 2,6% w 2016 roku do 2,9% w grudniu 2017r.

Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości uległ poprawie w ciągu roku z poziomu 63% w roku 2016 do 67%. Pokrycie kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni rezerwami pozostaje na stabilnym poziomie 107%.

Wskaźniki kredytów z utratą wartości wg poszczególnych segmentów wykazują silny trend spadkowy w portfelu korporacyjnym (z 5,6% do 4,9%), podczas gdy wskaźnik ten dla portfela detalicznego lekko wzrósł w ciągu roku z poziomu 4,0% do 4,4% (w tym kredyty hipoteczne z poziomu 2,47% do 2,52%).

Dynamikę głównych wskaźników ilustrujących jakość portfela kredytowego Grupy przedstawia poniższa tabela:

Wskaźniki jakości portfela Grupy	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
Kredyty z utratą wartości ogółem (mln PLN)	2 233	2 262	2 179
Rezerwy ogółem (mln PLN)	1 497	1 505	1 365
Kredyty z utratą wartości do kredytów ogółem (%)	4,57%	4,61%	4,50%
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni/kredyty ogółem	2,87%	2,87%	2,63%
Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wartości (%)	67,1%	66,5%	62,6%
Rezerwy ogółem/kredyty przeterminowane (>90dni) (%)	106,9%	106,7%	107,2%

Pozycja kapitałowa Grupy znacznie się poprawiła. Na dzień 31 grudnia 2017r. kapitały własne w ujęciu skonsolidowanym wzrosły o 12% r/r do poziomu 7.773 mln PLN. Regulacyjne fundusze własne Grupy wyniosły 7.191 mln PLN nie uwzględniając zysku netto wygenerowanego w 2017r. Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) dla Grupy osiągnął poziom 22,0% dzięki zrealizowanej w grudniu emisji 10-letnich obligacji podporządkowanych NC5 o wartości 700 mln PLN, kwalifikujących się do kapitału Tier 2. Wskaźnik CET1/T1 był również wysoki na poziomie 20,0% (bez zysku za rok 2017 r.).

W ostatnich miesiącach, nastąpiły ważne zdarzenia w zakresie regulacji oraz przedstawiono wyjaśnienia odnośnie wymaganych progów kapitałowych:

- **Bufor na ryzyko walutowych kredytów mieszkaniowych (Filar II):** KNF ustanowił go na poziomie 5,41% dla TCR Grupy (wzrost z uwagi na decyzje związane z IRB oraz regularną aktualizacją BION)
- **Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym - OSII (0,25%):** pozostał bez zmian dla Banku/Grupy
- **Bufor ryzyka systemowego (3%):** dla wszystkich banków począwszy od 2018 r.
- **Bufor zabezpieczający (1,875%):** wzrost o 0,675 pp dla wszystkich banków począwszy od 2018 r.

Tak więc minimalne wymagane poziomy wskaźników kapitałowych dla Banku Millennium od 2018 r. przedstawiają się następująco: dla Grupy TCR = 18,5% (18,7% dla Banku) oraz dla Grupy T1 = 15,2% (15,3% dla Banku).

Współczynniki kapitałowe Banku i Grupy pozostają na poziomie znacznie powyżej wymaganych przez regulator progów: TCR jest na poziomie wyższym o ok. 3,5 p.p., a Tier 1 jest wyższy o ok. 4,8 p.p. niż nowe minimalne progi dla wskaźników kapitałowych na rok 2018.

W listopadzie 2017 r. KNF wydał zalecenie w sprawie polityki dywidendowej banków, w którym wyznaczył następujące dodatkowe bufory dla wypłaty dywidendy (ponad minimum wymagane dla TCR): +1,5% w celu wypłaty 50%; dodatkowo 0,625% (pełny bufor zabezpieczający 2,5%) w celu wypłaty 75%; + dodatkowy bufor (stress test add-on) w celu wypłaty 100%. KNF utrzymał także dodatkowe kryteria dla banków z portfelami walutowych kredytów hipotecznych (K1, odnoszący się do udziału hipotek walutowych w całym portfelu kredytowym oraz K2, biorący pod uwagę udział w tych kredytach walutowych kredytów udzielonych w latach 2007-2008).

Bank Millennium posiada politykę dotyczącą wypłaty dywidendy na poziomie pomiędzy 35% a 50% zysku netto, w zależności od zaleceń nadzorczych. Wysokie współczynniki kapitałowe Banku (na koniec 2017) umożliwiłyby wypłatę w wysokości 75%, gdyby nie dodatkowe kryteria K1/K2. Stąd też Zarząd Banku zaleca zatrzymanie całości zysku netto za rok 2017 w funduszach własnych. Jeśli propozycję tę zaakceptuje Walne Zgromadzenie, dodatni wpływ na współczynnik T1 wyniesie około 2 p.p.

Główne wskaźniki wypłacalności i płynności dla Banku i Grupy przedstawia poniższa tabela:

Główne wsk. adekwatności kap. i płynności (mln PLN)	31.12.2017	30.09.2017	31.12.2016
	IRB *)	IRB *)	IRB z ograniczeniem nadzorczym**)
Aktywa ważone ryzykiem (RWA) dla Grupy	32 694	31 944	36 731
Aktywa ważone ryzykiem (RWA) dla Banku	31 928	31 321	36 199
Wymóg kapitałowy dla Grupy	2 615	2 555	2 938
Wymóg kapitałowy dla Banku	2 554	2 507	2 896
Fundusze własne Grupy	7 191	6 552	6 391
Fundusze własne Banku	7 002	6 362	6 252
Łączny Współczynnik Kapitałowy (TCR), Grupa	21,99%	20,51%	17,40%
Łączny Współczynnik Kapitałowy (TCR), Bank	21,93%	20,31%	17,27%
Współcz. kapitału podstawowego Tier 1 (CET1 ***), Grupa	20,03%	20,51%	17,31%
Współcz. kapitału podstawowego Tier 1 (CET1***), Bank	19,92%	20,31%	17,18%
Wskaźnik kredyty/depozyty ****)	82,1%	83,4%	83,7%
LCR	153%	154%	124%

(*) Metoda wewnętrznych ratingów (IRB), która ma zastosowanie dla kredytów hipotecznych oraz niektórych innych kredytów detalicznych (RRE+QRRE)

(**) Wymogi odnośnie aktywów ważonych ryzykiem i funduszy własnych zostały obliczone z uwzględnieniem „ograniczenia nadzorczego” na poziomie 70% ważnego do czerwca 2017 r.

(***) Wskaźnik Common Equity Tier 1 jest równy wskaźnikowi kapitału podstawowego Tier 1

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

Wpływ MSSF9 (szacunek, finalne obliczenia będą pokazane w rocznym raporcie finansowym 2017)

Z dniem 1 stycznia 2018r., dotychczasowy model sprawozdawczy wg MSR 39 oparty na koncepcji straty poniesionej został zastąpiony nowym modelem wg MSSF 9, bazującym na koncepcji oczekiwanej straty kredytowej i uwzględniającym informacje, dotyczące przyszłych zdarzeń. Zmiana ta ma istotny wpływ

na sposób klasyfikacji ekspozycji, modelowania parametrów ryzyka oraz ostateczną wielkość odpisów i rezerw kredytowych, które będą uwzględniały prognozy przyszłych warunków makroekonomicznych w odniesieniu do pomiaru ryzyka kredytowego.

Zgodnie z MSSF 9, ekspozycje klasyfikowane są według następujących kategorii, a odpisy obliczane w następujący sposób:

- **Koszyk 1 - (ekspozycje normalne)** z oczekiwanymi stratami kredytowymi, wynikającymi ze wszystkich zdarzeń niewykonania zobowiązania, możliwych do wystąpienia w ciągu 12 miesięcy od daty raportowej - stanowią około 88% całego portfela Grupy;
- **Koszyk 2 - (w odniesieniu do których zidentyfikowano znaczący wzrost ryzyka)** z oczekiwanymi stratami kredytowymi, wynikającymi ze wszystkich zdarzeń niewykonania zobowiązania, możliwych do wystąpienia w ciągu całego oczekiwanego życia instrumentu finansowego - stanowią około 7% całego portfela Grupy;
- **Koszyk 3 - (zidentyfikowane przesłanki utraty wartości)** z oczekiwanymi stratami kredytowymi, wynikającymi ze wszystkich zdarzeń niewykonania zobowiązania, możliwych do wystąpienia w ciągu całego oczekiwanego życia instrumentu finansowego - stanowią około 5% całego portfela Grupy;

Całkowity negatywny wpływ zastosowania MSSF 9, obliczony na styczeń 2018r., w odniesieniu do wskaźnika TCR Banku i Grupy, wynosi poniżej 25 punktów bazowych.

Bank zdecydował, że na potrzeby kalkulacji Kapitału, w oparciu o Artykuł 1 paragraf 9 Rozporządzenia (UE) 2017/2395 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 12 grudnia 2017 r. (Rozporządzenie) zmieniającego Rozporządzenie (UE) nr 575/2013, zostanie zastosowany okres przejściowy, który ma za zadanie złagodzić wpływ na kapitał związany z wprowadzeniem MSSF 9.

Główne wskaźniki kursu akcji

Rok 2017 był bardzo dobrym rokiem dla gospodarki polskiej, a także dla Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Inflacja była niska, wzrost gospodarczy przyspieszył, a złoty wzmocnił się w stosunku do walut obcych. Pozytywne otoczenie makroekonomiczne miało wpływ na poprawę polskiego rynku kapitałowego, a w szczególności miało pozytywny wpływ na ceny akcji banków. Główny indeks WIG wzrósł o 23% w ujęciu rocznym; indeks WIG20 największych spółek wzrósł o 26%, a WIG banki - czyli indeks akcji banków wzrósł o 35%, notując dynamiczny wzrost w drugiej połowie roku.

Notowania akcji Banku Millennium wzrosły najbardziej spośród wszystkich banków notowanych na GPW. Wzrost w ujęciu rocznym wyniósł 72%. Obroty akcjami Banku wzrosły w 2017 roku o 18,4% w porównaniu do poziomu roku 2016.

Wskaźniki rynkowe	29.12.2017*	30.12.2016*	Zmiana rocznie (%)
Liczba akcji Banku (w tys.)	1 213 117	1 213 117	0,00%
Średni dzienny obrót w roku (w tys. PLN)	6 765	5 716	18,4%
Cena akcji Banku Millennium (PLN)	8,94	5,19	72,3%
Kapitalizacja rynkowa (mln PLN)	10 845	6 296	72,3%
WIG Banki	8 482	6 263	35,4%
WIG20	2 461	1 948	26,4%
WIG30	2 825	2 243	25,9%
WIG - indeks główny	63 746	51 754	23,2%

(*) ostatni dzień notowań w 2017 i w 2016.

Ratingi Banku Millennium

W dniu 8 grudnia 2017 roku Fitch potwierdził rating Banku na poziomie BBB-/F3/A- (pol) z perspektywą stabilną.

W dniu 19 grudnia 2017 roku Moody's podniósł rating Banku o jeden stopień:

- Długo i krótkoterminowy rating depozytowy (dla waluty lokalnej i zagranicznej) to Baa3/Prime-3 from Ba1/Not Prime.
- Counterparty Risk Assessment (CRA) to Baa2(cr)/Prime-2(cr) z Baa3(cr)/Prime-3(cr),
- Rating indywidualny BCA na ba2 z ba3.

Perspektywa dla długoterminowego ratingu depozytowego Banku pozostaje stabilna.

Rating	FITCH	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytowy /IDR	BBB- (perspektywa stabilna)	Baa3 (perspektywa stabilna)
Krajowy długoterminowy rating IDR	A-(pol) (perspektywa stabilna)	-
Krótkoterminowy rating depozytowy	F-3	Prime-3
Viability / samodzielny BCA	bbb-	ba2
Ocena ryzyka kontrahenta (CR)		Baa2/Prime-2
Rating wsparcia	4	

Zastrzeżenie prawne

Zarząd Banku Millennium informuje, że podane powyżej wyniki finansowe mają charakter wstępny i mogą różnić się od danych, które zostaną zawarte w zaudytowanym raporcie okresowym za 2017 rok.

Niniejszy dokument zawiera także stwierdzenia odnoszące się do przyszłości. Stwierdzenia te opierają się na obecnych przewidywaniach Zarządu i zależą od wielu czynników niekontrolowanych przez Zarząd oraz obciążone są niepewnością, co może skutkować tym, że faktyczne dane mogą znacząco odbiegać od tych przedstawionych w stwierdzeniach odnoszących się do przyszłości.

Niniejszy dokument nie stanowi prognozy ani szacunku przyszłych wyników, w związku z tym ewentualne zmiany strategii albo zmiana zamiarów Banku, wywołana nieprzewidzianymi okolicznościami mającymi wpływ na strategię albo zamiary Banku, nie będą podlegały informowaniu w trybie przewidzianym dla informowania o zmianach prognozy lub szacunku przyszłych wyników.