



# GRUPA BANKU MILLENNIUM

Prezentacja wyników za 2016 rok



# ZASTRZEŻENIE

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez Bank Millennium dla jego interesariuszy wyłącznie w celu informacyjnym.

Informacje przedstawione w niniejszej prezentacji należy czytać łącznie z innymi informacjami publikowanymi przez Bank (na stronie [www.bankmillennium.pl](http://www.bankmillennium.pl)), w szczególności z raportami finansowymi i bieżącymi.

Dane finansowe prezentowane poniżej dotyczą poziomu skonsolidowanego Grupy Banku Millennium. Bank przygotowuje swoje sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i dlatego też jedynie odsetki od instrumentów pochodnych zgodnych z formalnymi zasadami księgowości zabezpieczeń są księgowane w wyniku z tytułu odsetek, a odsetki od pozostałych instrumentów pochodnych są księgowane w wyniku na operacjach finansowych. Ponieważ relacje w księgowości zabezpieczeń zmieniają się w czasie, a księgowość zabezpieczeń nie musi obejmować całości portfela walutowych transakcji swapowych (FX i CCIR), w niniejszej prezentacji Bank przedstawia dane pro forma wykazujące całość marży z instrumentów pochodnych w wyniku z tytułu odsetek. W opinii Banku, przedstawiona metodologia pozwala na lepsze zrozumienie ewolucji wyniku z tytułu odsetek, odzwierciedlając istotę transakcji na instrumentach pochodnych związanych z zarządzaniem płynnością w zakresie aktywów i pasywów w walutach obcych.

Twierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się jedynie do daty, w której powstały i są oparte o wiedzę, informacje i opinie z tego dnia. Bank nie przyjmuje na siebie obowiązku publikowania żadnych aktualizacji, modyfikacji czy zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej prezentacji, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Niniejsza prezentacja nie może być traktowana jako rekomendacja nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących papierów wartościowych, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Banku Millennium.



## PREZENTACJA WYNIKÓW ZA 2016 ROK

- > **Stan realizacji strategii średniokresowej**
- > Wyniki finansowe
- > Rozwój biznesu
- > Załączniki



# REALIZACJA STRATEGII

Realizacja strategii na lata 2015-2017 umożliwi Bankowi Millennium skonsolidowanie swojej pozycji jako banku wiodącego w zakresie jakości i innowacyjności technologicznej ....

---

## Wzrost liczby Klientów

Wysokie tempo wzrostu liczby nowych klientów jest najważniejszą „inwestycją” dla przyszłego wzrostu

---

## Detaliczna baza depozytowa

Trwały wzrost udziału w rynku tak, aby przekroczyć 6%, przy poprawie kosztów depozytów

---

## Kredyty konsumpcyjne

Pożyczki gotówkowe pozostają istotnym elementem zmiany struktury kredytów i poprawy rentowności

---

## Dochodowość segmentu bankowości korporacyjnej

Zwrócenie uwagi na dochodowość i wzrost akcji kredytowej, przy rygorystycznym stosowaniu kryteriów ryzyka i tworzenia wartości

---

## Optymalizacja dystrybucji

Wykorzystanie platformy cyfrowej celem maksymalizacji sprzedaży, przy dalszej optymalizacji sieci oddziałów

# REALIZACJA STRATEGII (kontynuacja)

... oraz osiągnięcia większości jego celów strategicznych. Podatek bankowy oraz wstrzymanie wypłaty dywidendy ma wpływ na osiągnięcie docelowego poziomu ROE

Przyspieszenie tempa akwizycji aktywnych klientów (300 tys w 3 lata): +207 tys. aktywnych klientów netto w okresie 2015-16

Zwiększenie udziału rynku funduszy klientów detalicznych do poziomu powyżej 6%: 5.8%

Utrzymanie rentowności: Zysk netto powyżej poziomów za lata 2014 i 2015 (powtarzalny)

Wyróżnienie marki: konsekwentne osiąganie najwyższej pozycji w rankingach jakości obsługi

Transformacja kanałów cyfrowych: zwiększenie wykorzystania (1 mln aktywnych użytkowników)

Wzrost tworzący wartość w bankowości korporacyjnej: zysk brutto +31% r/r, obniżenie kosztu ryzyka, silna pozycja w segmencie finansowania specjalistycznego (leasing, faktoring)

Doskonałość operacyjna: koszty/dochody poniżej 50%; platforma IT zwiększająca elastyczność działania, skalowalność i bezpieczeństwo



# DOSKONAŁA JAKOŚĆ

W rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka 2016” Millennium był jedynym bankiem nagrodzonym we wszystkich kategoriach i konsekwentnie zdobywa miejsce na podium już przez kilka kolejnych lat

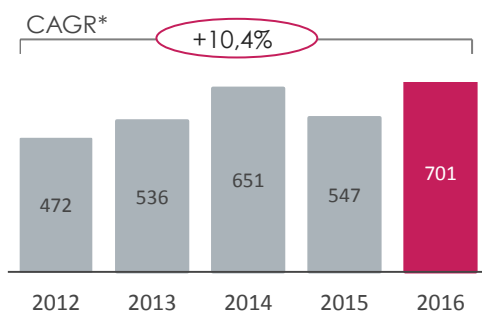


	BANKOWOŚĆ INTERNETOWA	BANKOWOŚĆ TRADYCYJNA	BANKOWOŚĆ HIPOTECZNA	BANKOWOŚĆ MOBILNA
2016	2	3	2	3
2015	1 ★	1 ★	1 ★	poza podium
2014	1 ★	2	2	
2013	2	1 ★	poza podium	
2012	1 ★	2		
2011	3	3		

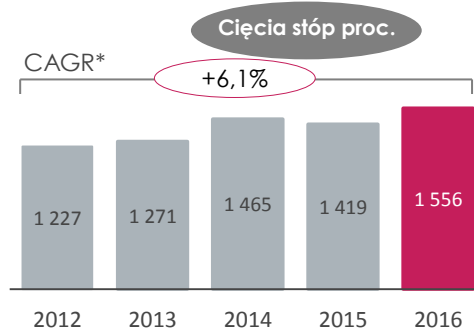
# ZESTAWIENIE OSIĄGNIĘĆ ZA OKRES 2012-2016 (1)

Bardzo dobre wyniki finansowe pomimo niekorzystnego środowiska dla działalności bankowej w Polsce : niskie stopy procentowe, interwencje regulacyjne dotyczące maksymalnych wysokości prowizji i wyższych wymogów kapitałowych

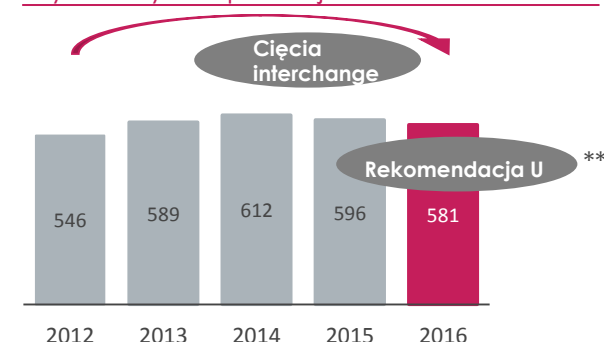
Zysk netto (mln PLN)



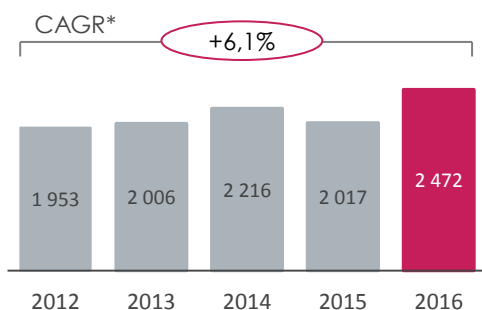
Wynik z tytułu odsetek (mln PLN)



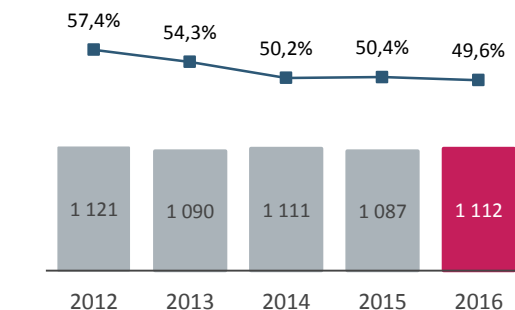
Wyniki z tytułu prowizji (mln PLN)



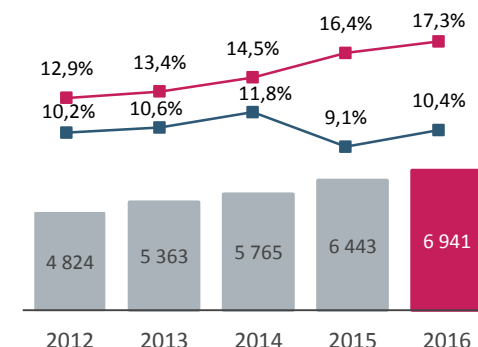
Przychody operacyjne (mln PLN)



Koszty i wskaźnik koszty/dochody (mln PLN)



ROE i kapitał (mln PLN)



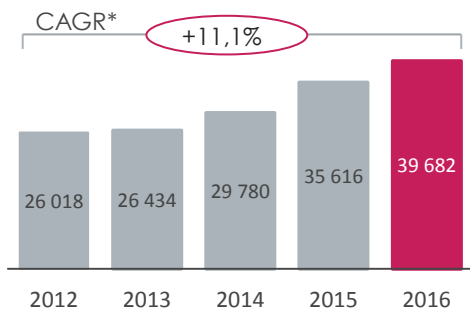
■ Koszty operacyjne ■ Wsk. koszty/dochody (powtarzalny) ■ kapitał własny ■ ROE ■ CET1

(\*) Średnioroczne tempo wzrostu  
(\*\*) Nowe regulacje dotyczące ubezpieczeń

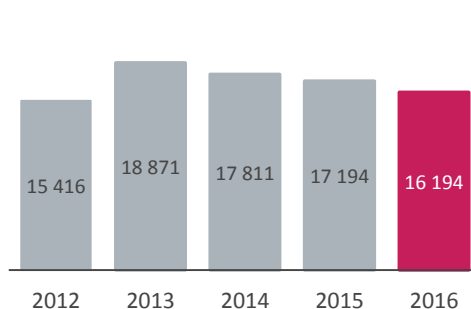
# ZESTAWIENIE OSIĄGNIĘĆ ZA OKRES 2012-2016 (2)

Silny wzrost wolumenów biznesowych, szczególnie w obszarach strategicznych ...

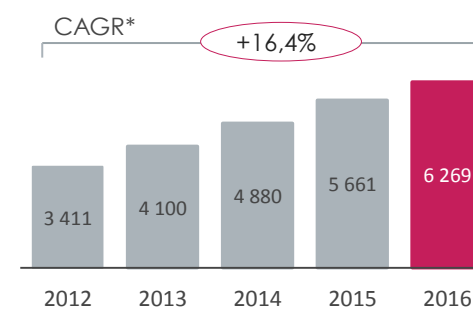
Depozyty klientów indyw. (mln PLN)



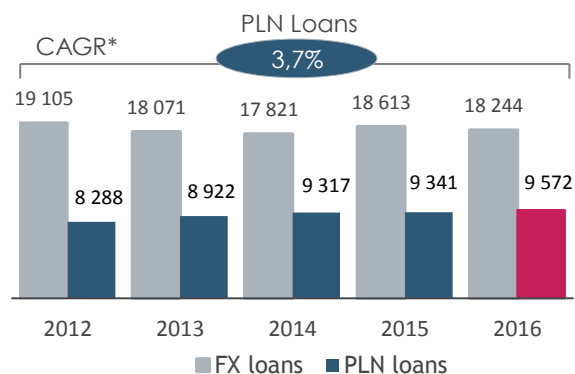
Depozyty przedsiębiorstw (mln PLN)



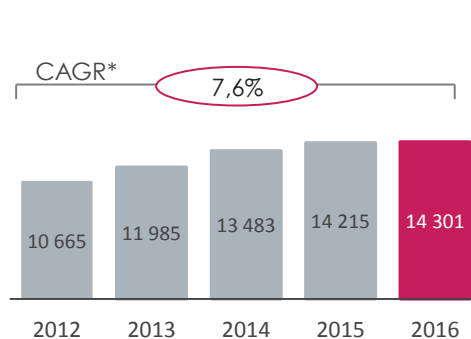
Kredyty konsumpcyjne (mln PLN)



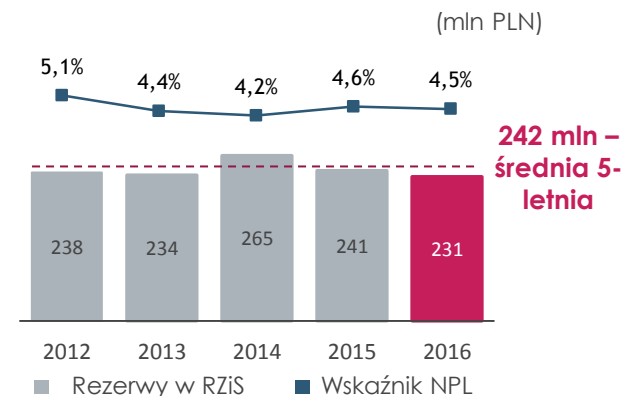
Kredyty hipoteczne (mln PLN)



Kredyty dla przedsiębiorstw (mln PLN)



Rezerwy i wsk. kredytów zagrożonych (NPL) (mln PLN)



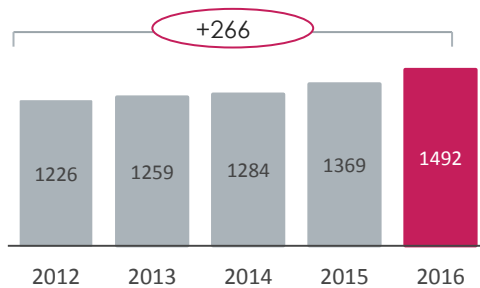
(\*) Średnioroczne tempo wzrostu



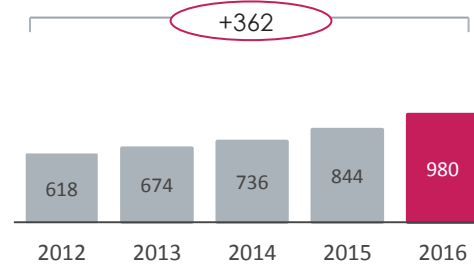
# ZESTAWIENIE OSIĄGNIĘĆ ZA OKRES 2012-2016 (3)

... powiązany z szybkim wzrostem liczby klientów i rachunków uzyskany dzięki poprawie jakości i doskonałości w kanałach cyfrowych

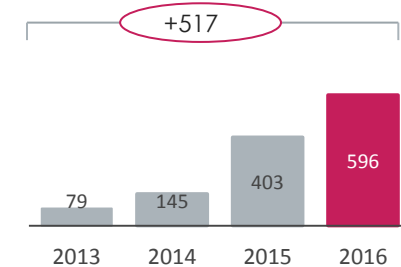
Liczba aktywnych klientów (tys.)



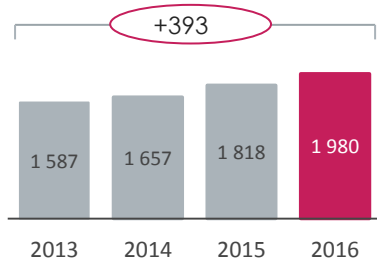
Liczba e-Klientów (tys.)



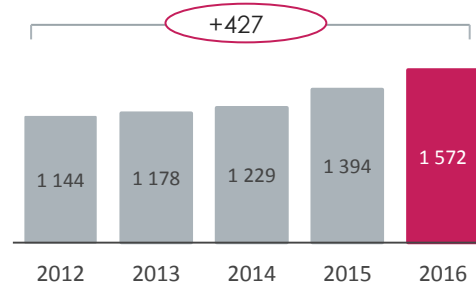
Liczba klientów bankowości mobilnej (tys.)



Liczba rachunków bieżących (tys.)



Liczba kart debetowych (tys.)



Ranking jakości



Numer 1 w Polsce



Bank Millennium najlepszy według tygodnika "Przyjazny Bank w Polsce" w 2013 roku. Propozycja "Klienci Detaliczni" w 2013 roku.

Millennium



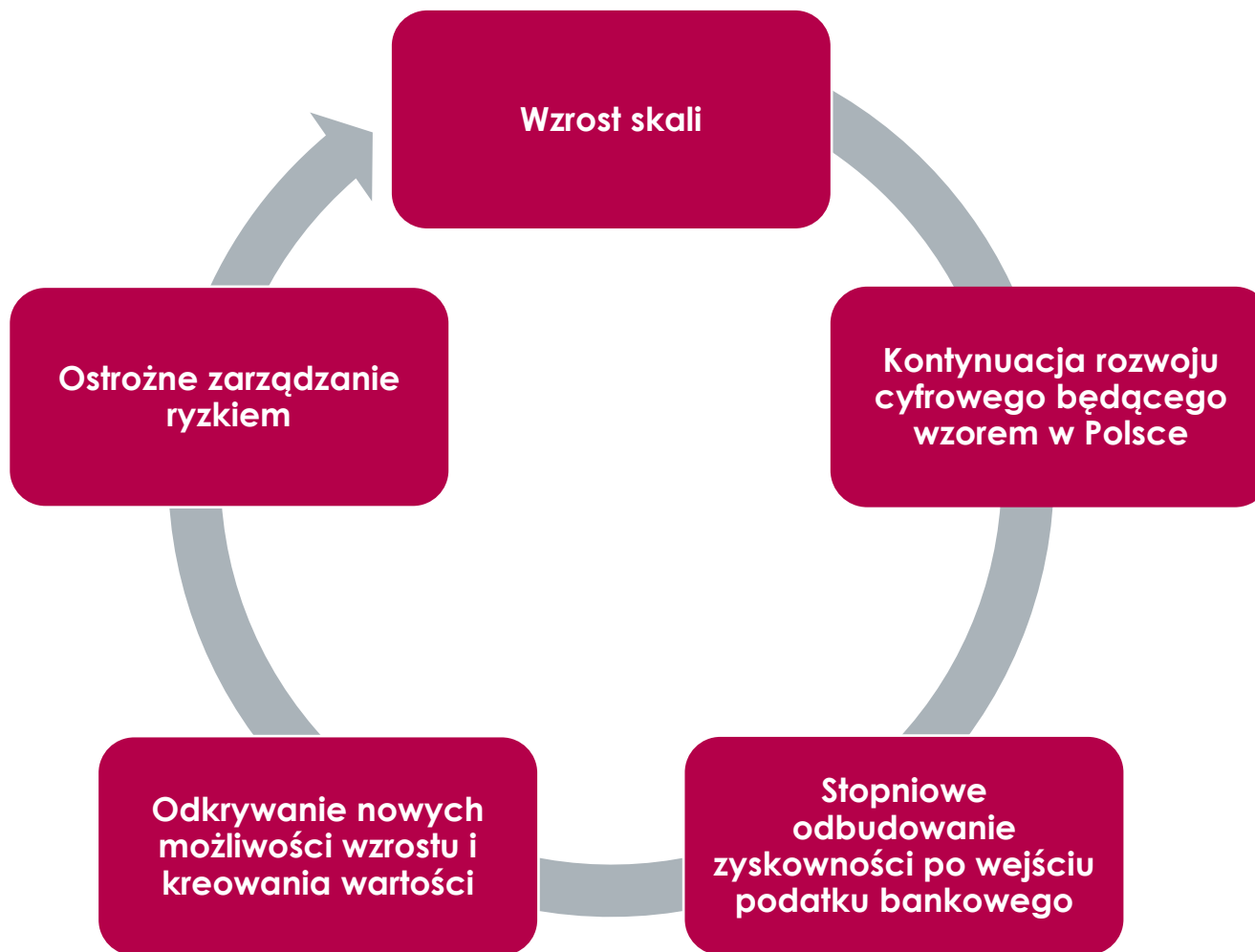
Wśród trzech najlepszych banków od 2011 roku

W rankingu "Przyjazny Bank – Klienci Detaliczni" coroczny ranking najlepszych banków w Polsce prowadzony przez tygodnik **Newsweek**

(\*) Średnioroczne tempo wzrostu

# BANK MILLENNIUM 2017

Perspektywy na przyszłość – Główne priorytety





# PREZENTACJA WYNIKÓW ZA 2016 ROK

- > Stan realizacji strategii średniokresowej
- > **Wyniki finansowe**
- > Rozwój biznesu
- > Załączniki

# NAJWAŻNIEJSZE DANE FINANSOWE ZA 2016 ROK

Najwyższy zysk netto w historii Banku, wsparty pozycjami nadzwyczajnymi\*

---

Rekordowa wartość  
zysku netto i  
efektywność kosztowa

---

Zysk netto za rok 2016 w wysokości **701 mln PLN (+28,3% r/r)**

ROE na poziomie **10,4%** (7,8% bez pozycji nadzwyczajnych\*)

Koszy/dochody na poziomie **45%** - najniższy poziom roczny (49.6% bez pozycji nadzwyczajnych)

---

Stąły wzrost przychodów  
operacyjnych

---

Wynik na działalności podstawowej wyższy o **6,1% r/r**

Wynik z tytułu odsetek – wzrost o **9,7% r/r**

Trzeci z kolei kwartał wzrostu wyniku z tyt. prowizji: **+4,3%** w IV kwartale

---

Dobra i stabilna jakość  
aktywów i poziom kosztu  
ryzyka

---

Wskaźnik kredytów z utratą wartości na niskim poziomie **4,5%**; wskaźnik dla kredytów hipotecznych: **2,5%**

Koszt ryzyka na poziomie **49 p.b.**

---

Silne wskaźniki kapitałowe i  
płynności

---

TCR w ujęciu skonsolidowanym na poziomie **17,4%**, a CET1: **17,3%**

Spełnienie, na komfortowym poziomie, wymogów regulacyjnych

Bardzo wysoki poziom płynności: wsk. kredyty/depozyty na niskim poziomie **84%**

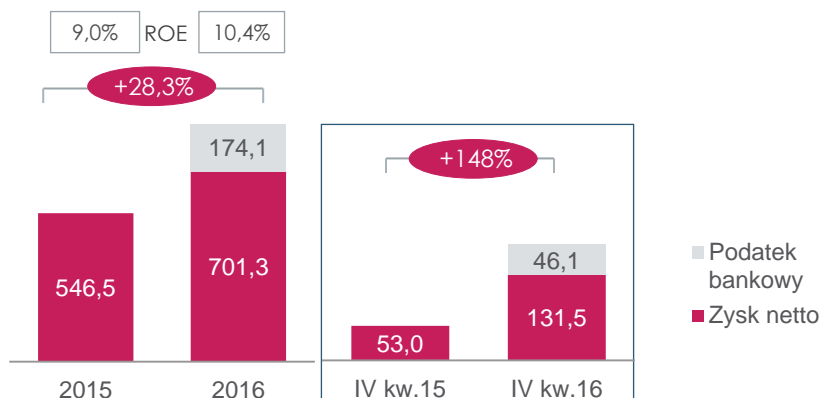
\* Zysk nadzwyczajny z transakcji VISA (+283 mln PLN) oraz dodatkowe rezerwy (-51 mln PLN) zaksięgowane w II kw. 2016 r.

# ZYSKOWNOŚĆ I EFEKTYWNOŚĆ KOSZTOWA

Silny wzrost wyniku na działalności podstawowej był wyższy niż skromny wzrost kosztów, co spowodowało, że wskaźnik koszty/dochody osiągnął najniższy roczny poziom poniżej 50%

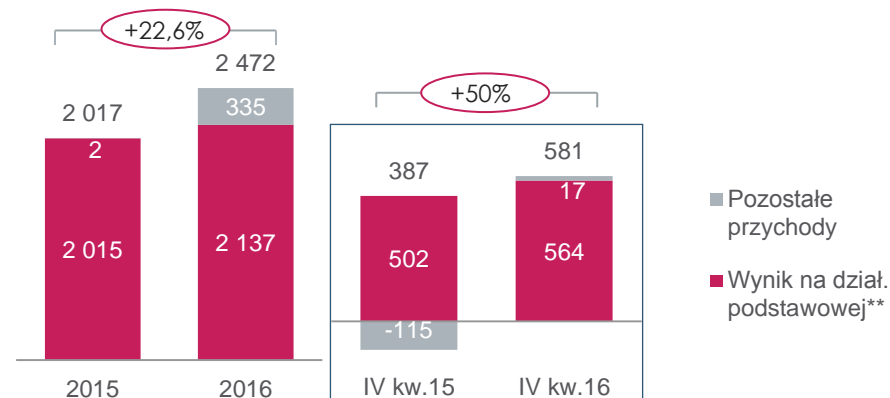
## Zysk netto

(mln PLN)



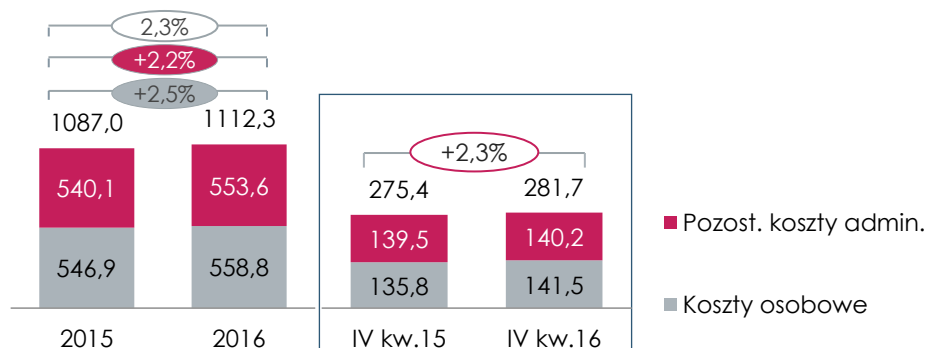
## Przychody operacyjne\*

(mln PLN)



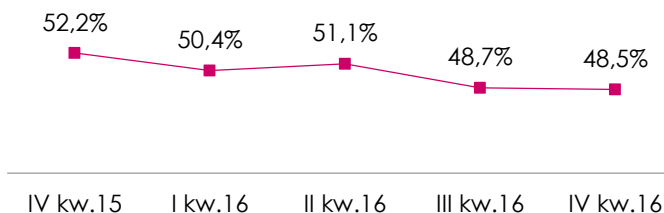
## Koszty operacyjne

(mln PLN)



## Wskaźnik koszty/dochody

Bez pozycji nadzwyczajnych



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

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

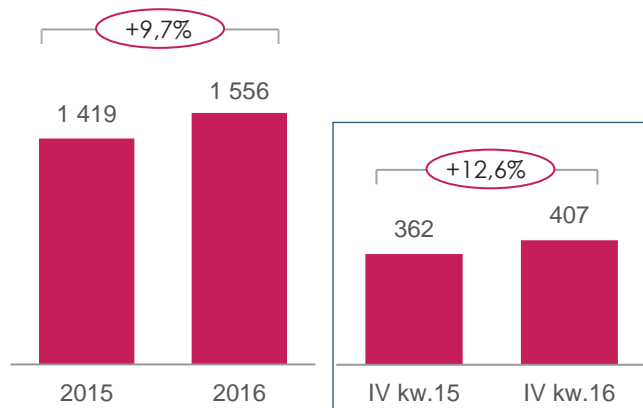


# WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK I PROWIZJI

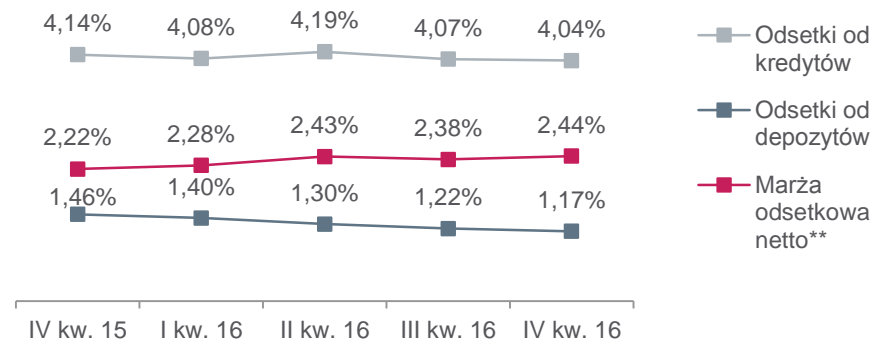
Silny wzrost Wyniku z tytułu odsetek o 10% dzięki poprawie marży, głównie depozytowej. Odbicie się wyniku z tytułu prowizji od dna osiągniętego w I kwartale 2016 roku

## Wynik z tytułu odsetek\*

(mln PLN)

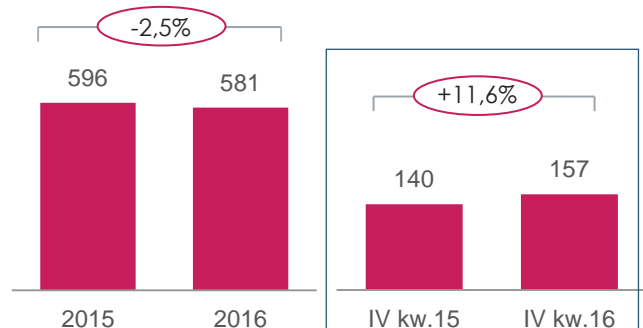


## Odsetki od kredytów i depozytów

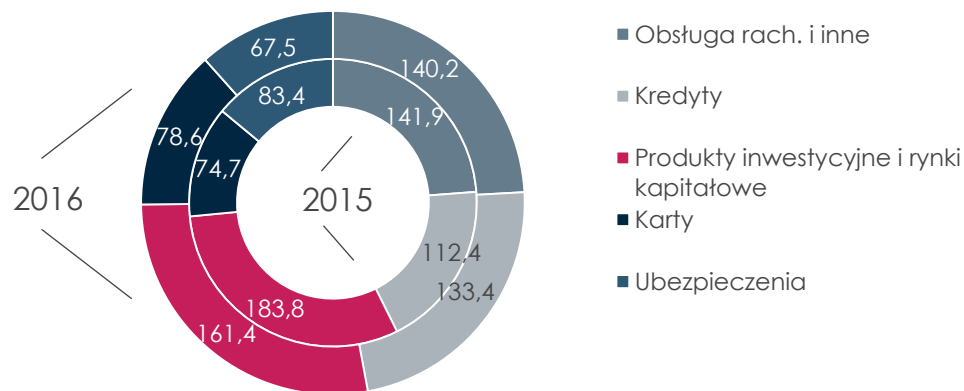


## Wynik z tytułu prowizji

(mln PLN)



## Struktura wyniku z tytułu prowizji

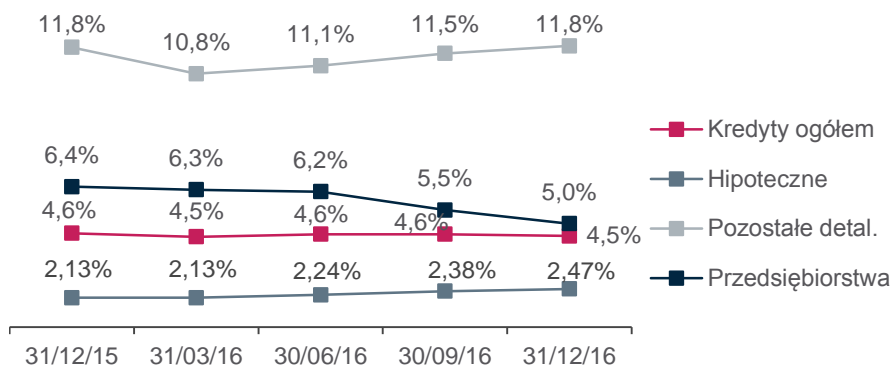


(\*) Dane pro-forma: marża na wszystkich instrumentach pochodnych zabezpieczających kredyty walutowe została uwzględniona w wyniku z odsetek (NII), podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (50,6 mln PLN w 2016 i 53,4 mln PLN w roku 2015) jest zawarta w pozycji Wynik na operacjach finansowych  
(\*\*) Marża odsetkowa netto : NII (pro-forma) do aktywów pracujących, średnio

# JAKOŚĆ AKTYWÓW I KOSZT RYZYKA

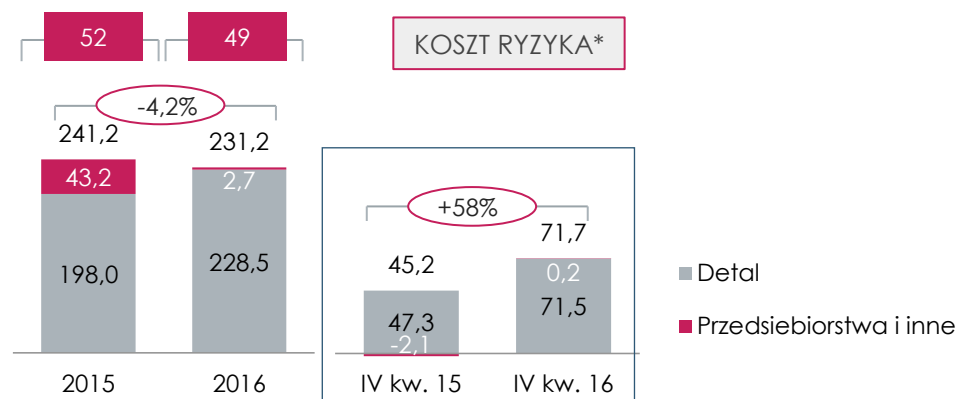
Utrzymano dobrą jakość aktywów ze znaczącą poprawą w kredytach korporacyjnych, rozsądne koszty ryzyka utrzymane a pozycja kapitałowa zdecydowanie poprawiona

## Kredyty z utratą wartości

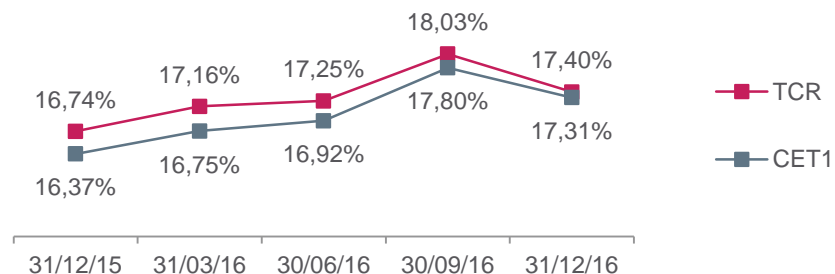


## Rezerwy na utratę wartości w RZiS

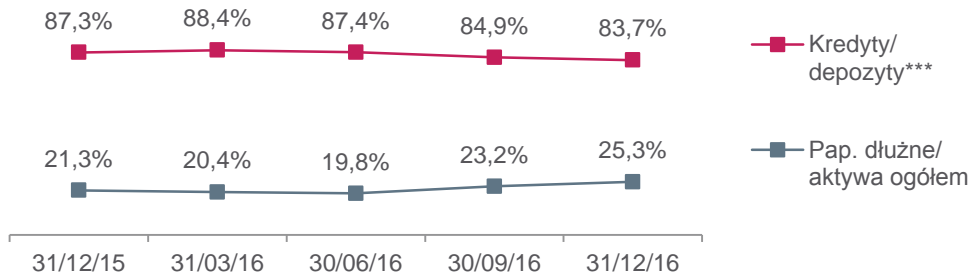
(mln PLN)



## Wskaźniki kapitałowe Grupy\*\*



## Wskaźniki płynności



(\*) rezerwy utworzone ogółem (netto) do kredytów netto średnio w danym okresie (w pkt bazowych, rocznie)

(\*\*) Zysk za I poł. 2016 r. w pełni uwzględniono we wskaźnikach kapitałowych za 2016 rok

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



## PREZENTACJA WYNIKÓW ZA 2016 ROK

- > Stan realizacji strategii średniokresowej
- > Wyniki finansowe
- > **Rozwój biznesu**
- > Załączniki

# NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE BIZNESOWE W ROKU 2016

Konsekwentnie realizowane cele strategiczne poprzez osiąganie zakładanych wyników zarówno w segmencie detalicznym, jak i korporacyjnym, przy coraz wyraźniejszym udziale kanałów elektronicznych

## Bankowość detaliczna

**1 492 tys.** aktywnych klientów, przy wzroście netto o **122 tys.** w ciągu 2016 roku

Depozyty detaliczne zanotowały wzrost wyższy niż wzrost rynku (**+11% r/r**) zapewniając udział w rynku na poziomie **5,8%**

Przyspieszenie sprzedaży kredytów hipotecznych w PLN: **+30%** w skali roku (do **895 mln PLN**)

Portfel kredytów konsumpcyjnych wzrósł **+11% y/y** dzięki bardzo dobrym wynikom sprzedaży pożyczek gotówkowych: **2,3 mld PLN**

## Bankowość korporacyjna

Rentowność segmentu korporacyjnego wzrosła o **31% r/r**, częściowo dzięki niskiemu kosztowi ryzyka

Bardzo dobry poziom sprzedaży w leasingu i faktoringu: **+7%** i **+9%** rocznie

Rosnąca liczba transakcji : **+9%** w zakresie płatności krajowych oraz **+28%** w transakcjach walutowych (wolumen)

## Innowacje/Jakość

Jeden milion aktywnych użytkowników bankowości elektronicznej (wzrost **16% r/r**)

Innowacja, wygoda i prostota dla klientów w kanałach elektronicznych

Bank Millennium wśród trzech najlepszych banków w rankingu jakości Newsweeka od 2011 roku

# WYKORZYSTANIE KANAŁÓW ELEKTRONICZNYCH

Wysoki udział kanałów elektronicznych w wolumenie sprzedaży produktów

980 tys. (+16% r/r)

Aktywnych klientów bankowości mobilnej i online

596 tys. (+38% r/r)

klientów aktywnie korzystających z aplikacji mobilnych i mobilnego Millenetu

23%

Udział w pożyczkach gotówkowych – nowa sprzedaż (wypłaty)

41%

Udział w liczbie kredytów w rachunku bieżącym – nowoudzielone i podwyższenia

99%

Przelewów Banku zostało zrealizowanych online lub kanałem mobilnym

87%

Nowych lokat terminowych zostało założonych online lub kanałem mobilnym



# NOWE ROZWIĄZANIA W MILLENNIECIE I APLIKACJI MOBILNEJ

Innowacja, wygoda i prostota są dla klientów kluczem do budowania długoterminowych relacji poprzez kanały elektroniczne



Ubezpieczenia komunikacyjne



Dostęp do PUE ZUS i wniosku 500+



Płatności zbliżeniowe telefonem



Zakupy BLIKIEM bez kodu



Odświeżenie procesu pożyczki gotówkowej



Rozkładanie transakcji kartą na Wygodne Raty



Powiadomienia push o transakcjach



Czat dla nowych klientów



Rejestracja kart SIM w Millenet



Nowe funkcje (WindowsPhone, BlackBerry)



Integracja aplikacji z Android Wear



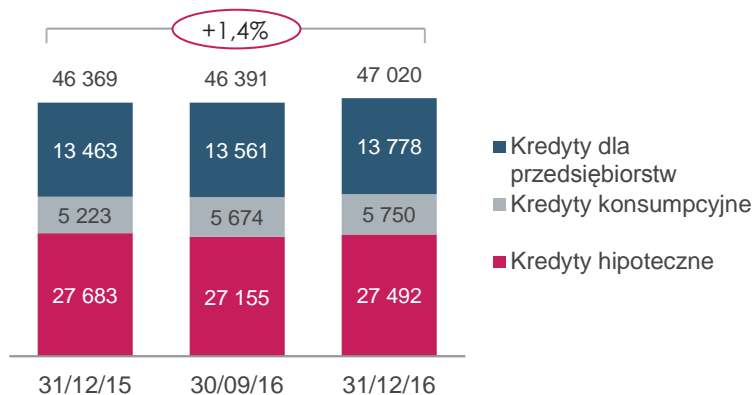
Logowanie odciskiem palca - Android 6.0

# KREDYTY I DEPOZYTY

Wzrost depozytów był szybszy niż wzrost kredytów, tak jak w całym polskim sektorze bankowym

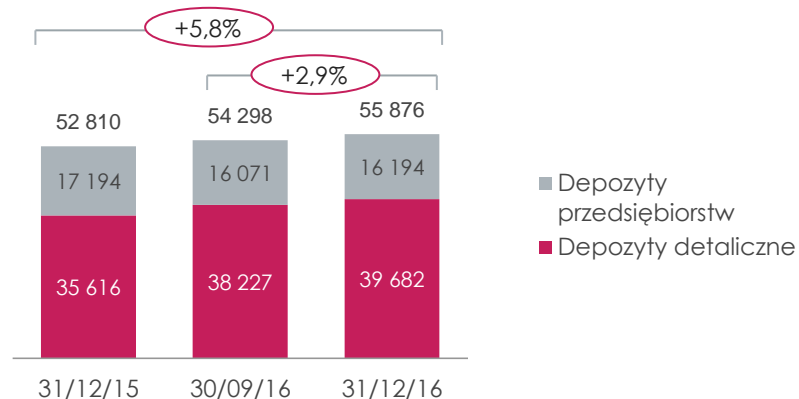
## Portfel kredytowy Grupy (netto)

(mln PLN)



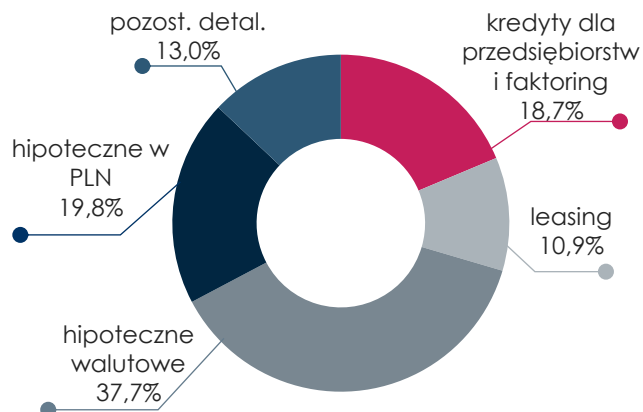
## Depozyty klientów

(mln PLN)



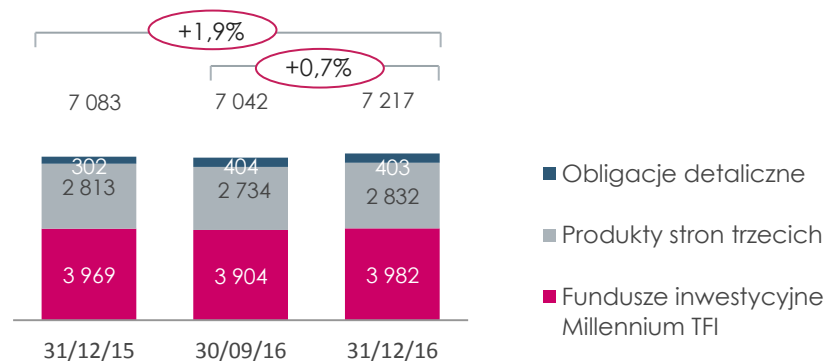
## Struktura portfela kredytowego (brutto)

(na dzień 31.12.2016r.)



## Niedepozytowe produkty inwestycyjne

(mln PLN)

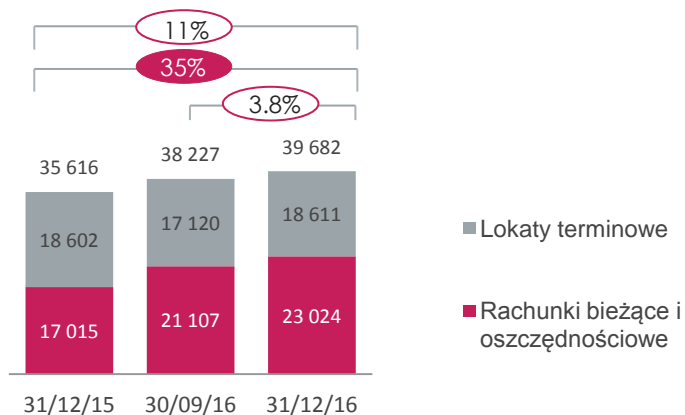


# BANKOWOŚĆ DETALICZNA – DEPOZYTY I RACHUNKI

Szybki wzrost liczby nowych, aktywnych klientów, a wolumeny depozytów detalicznych zbliżają Bank do osiągnięcia celów strategicznych na rok 2017

## Depozyty detaliczne

(mln PLN)

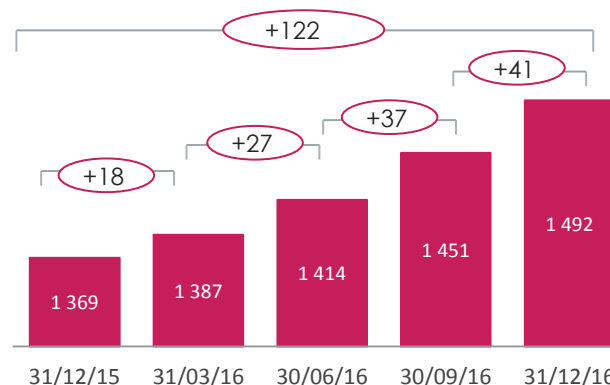


## Uwagi

- Wzrost szybszy niż dla rynku: osiągnięto udział 5,8%
- Zgodnie z planem aby osiągnąć 300 tys. nowych aktywnych klientów w 3 lata
- 58% udziału depozytów na rachunkach bieżących i oszczędnościowych

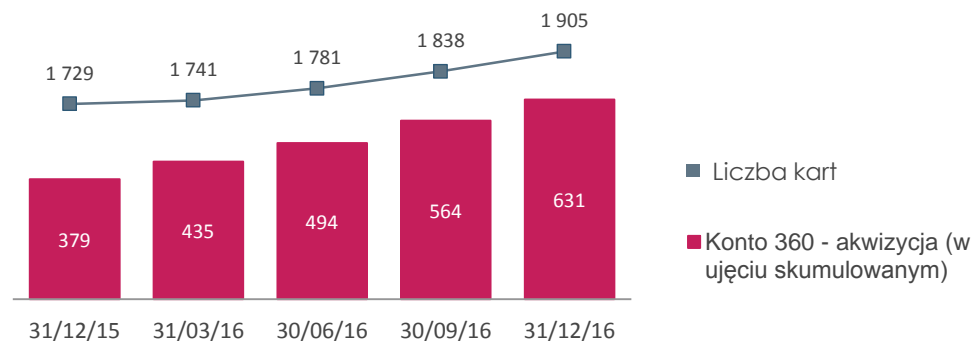
## Aktywni klienci detaliczni

(w tys.)



## Karty płatnicze i Konto 360°

(w tys.)

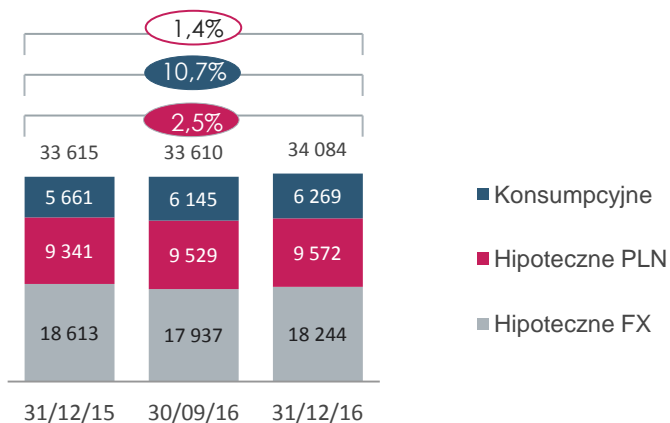


# BANKOWOŚĆ DETALICZNA – KREDYTY

Zmiana struktury kredytów trwa, przy dwucyfrowym wzroście wartości kredytów konsumpcyjnych

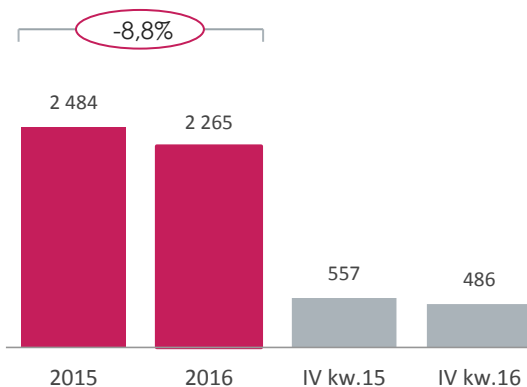
## Kredyty detaliczne (brutto)

(mln PLN)



## Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych

(mln PLN)

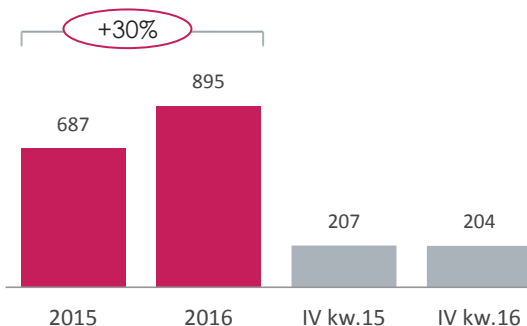


## Uwagi

- Kredyty konsumpcyjne stanowią prawie 20% wszystkich kredytów detalicznych
- Pożyczki gotówkowe obciążone są niższym ryzykiem, gdyż udzielane są głównie obecnym klientom

## Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych

(mln PLN)

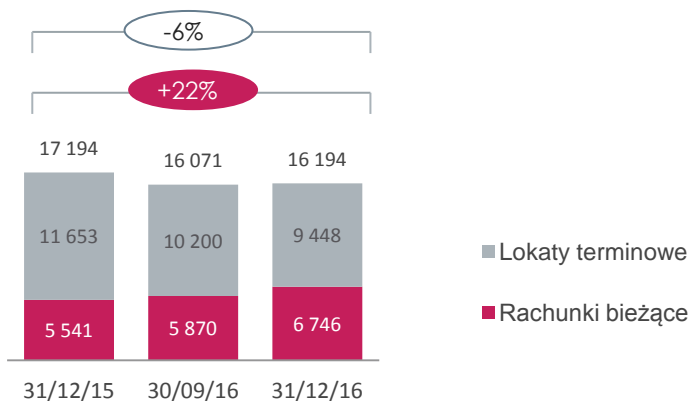


# BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA – DEPOZYTY I TRANSAKCJE

Wyższa liczba i wolumen transakcji umożliwiają wzrost sald na rachunkach bieżących, co ma pozytywny wpływ na rentowność

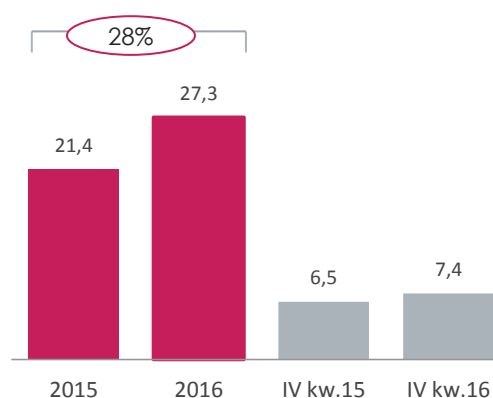
## Depozyty przedsiębiorstw

(mln PLN)



## Wolumen transakcji walutowych

(mld PLN)

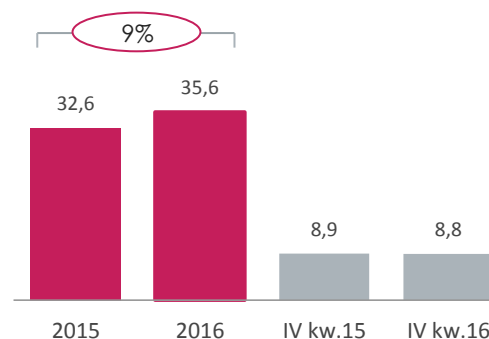


## Uwagi

- Salda rachunków bieżących wzrosły o 1,2 mld PLN, tj. o 22% rocznie
- Wykorzystanie bankowości mobilnej przez klientów korporacyjnych wzrosło o 56% r/r

## Płatności krajowe

(mln sztuk)



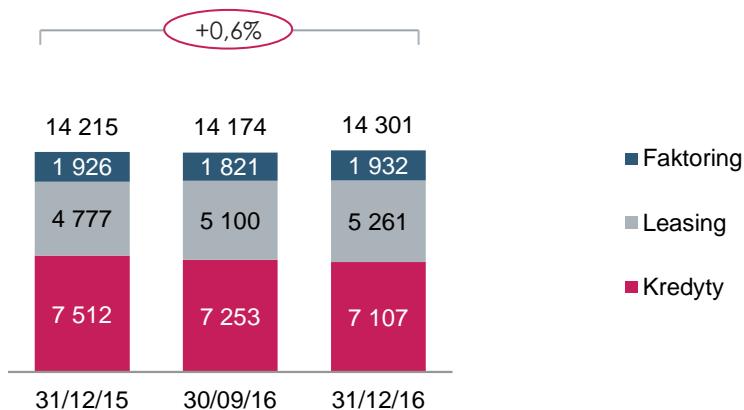


# BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA – KREDYTY

Skromny wzrost w zakresie kredytów korporacyjnych, tak jak to ma miejsce w sektorze, ale silny wzrost w zakresie finansowania specjalistycznego

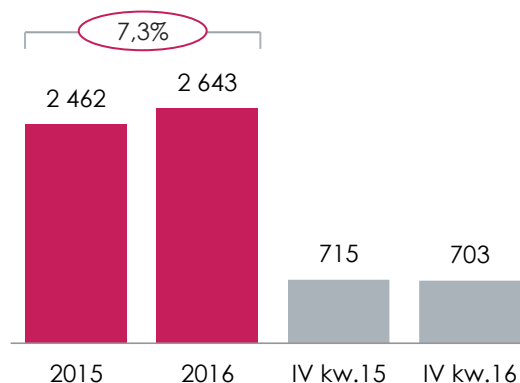
## Kredyty dla przedsiębiorstw (brutto)

(mln PLN)



## Leasing – nowa sprzedaż

(mln PLN)

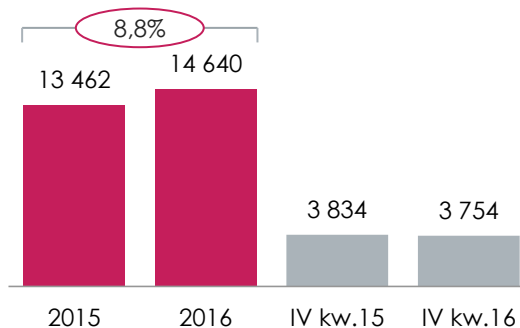


## Uwagi

- Dzięki wyższej liczbie transakcji i niższemu kosztowi ryzyka, segment korporacyjny wygenerował zysk brutto wyższy o 31% r/r osiągając kwotę 250 mln PLN
- Silna pozycja na rynku faktoringu i leasingu: odpowiednio 9,2% i 6,0%

## Faktoring – obroty

(mln PLN)



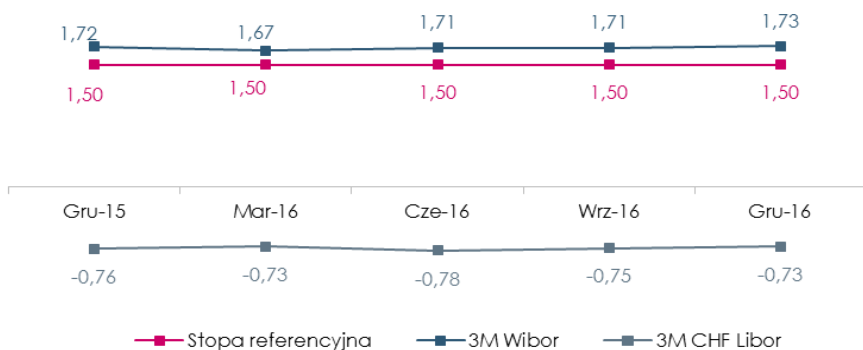


## PREZENTACJA WYNIKÓW ZA 2016 ROK

- > Stan realizacji strategii średniookresowej
- > Wyniki finansowe
- > Rozwój biznesu
- > **Załączniki**

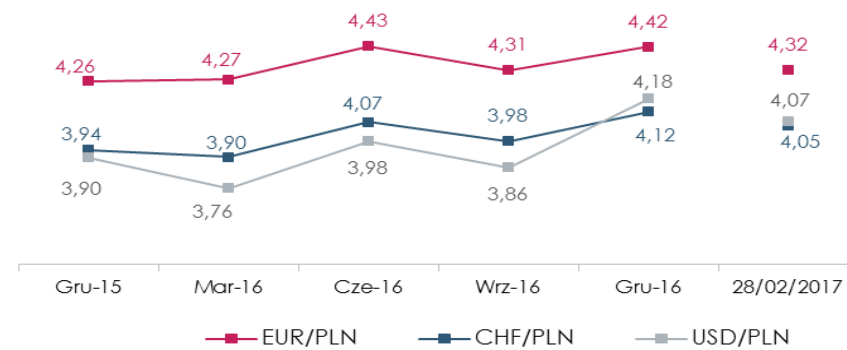
# PRZEGLĄD MAKROEKONOMICZNY

## Kształtowanie się stóp procentowych (%)



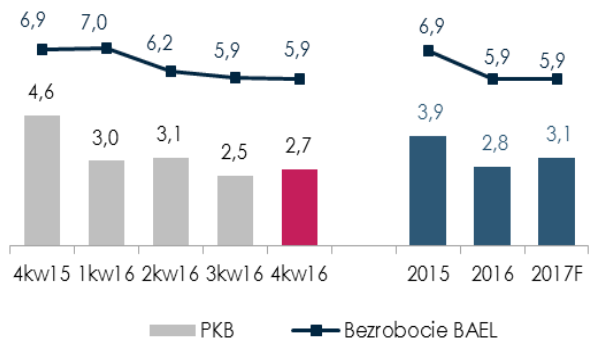
<b>kw./kw. (bp)</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>r/r (bp)</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>3</b>

## Kształtowanie się kursów walutowych

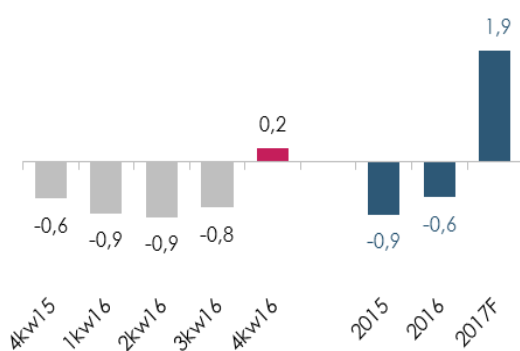


<b>kw./kw.</b>	<b>2,6%</b>	<b>3,4%</b>	<b>8,4%</b>
<b>r/r</b>	<b>3,8%</b>	<b>4,5%</b>	<b>7,1%</b>

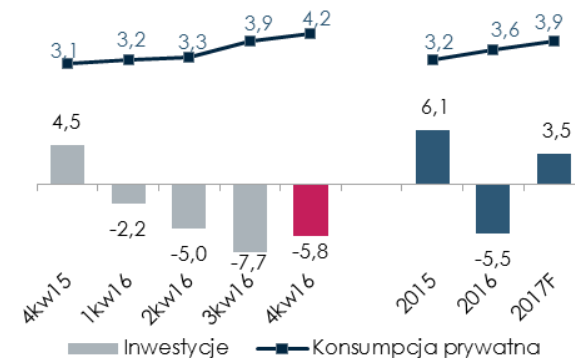
## Wzrost PKB i stopa bezrobocia (%)



## Inflacja (%)



## Inwestycje i konsumpcja (% r/r)

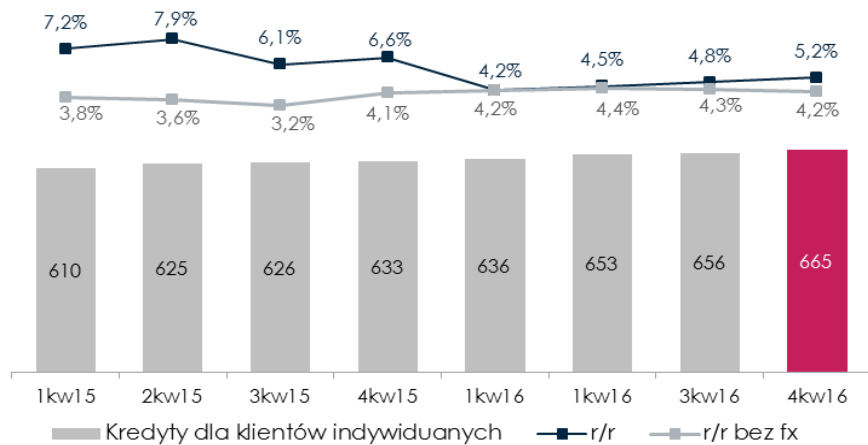


Źródło: NBP, GUS

# PRZEGLĄD MAKROEKONOMICZNY (kontynuacja)

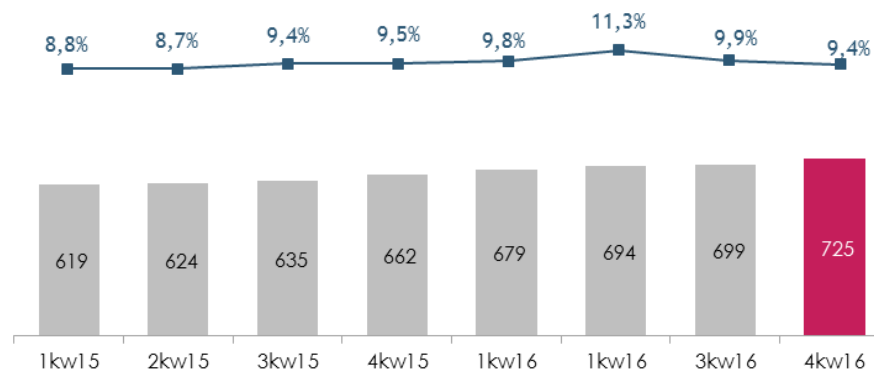
## Kredyty dla gospodarstw domowych

(mld PLN, % r/r)



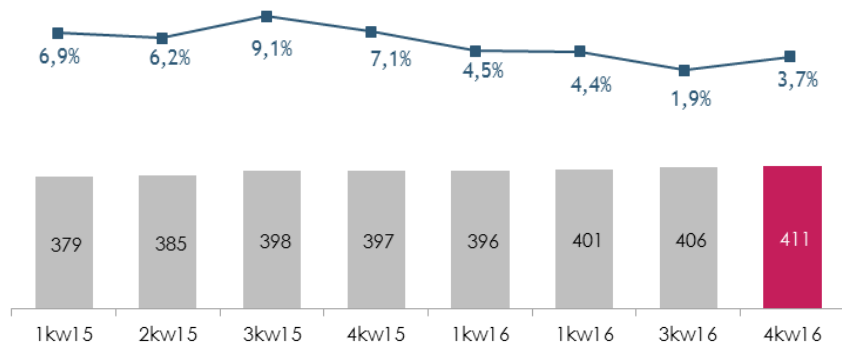
## Depozyty gospodarstw domowych

(mld PLN, % r/r)



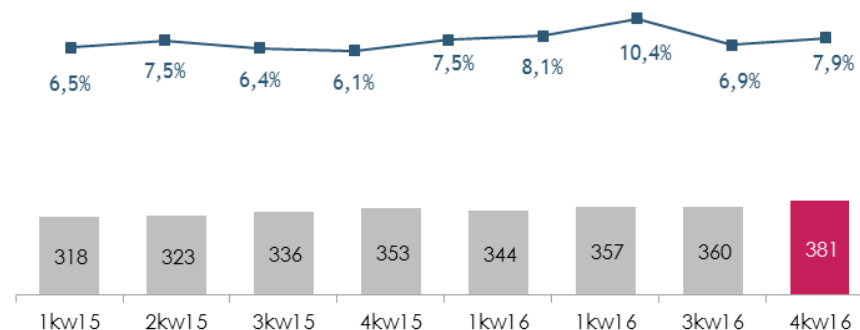
## Kredyty dla przedsiębiorstw

(mld PLN, % r/r)



## Depozyty przedsiębiorstw

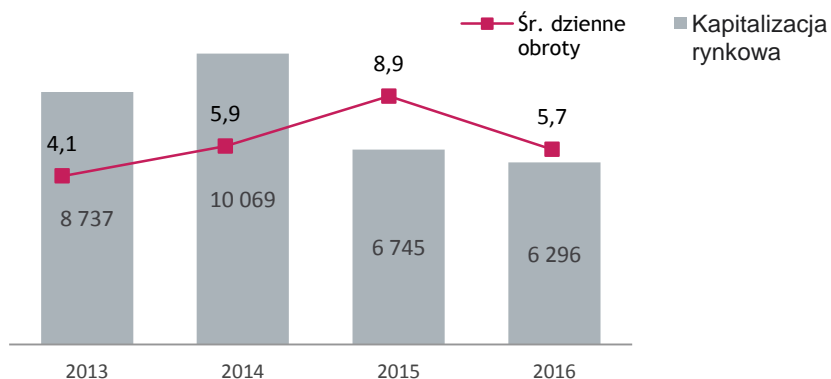
(mld PLN, % r/r)



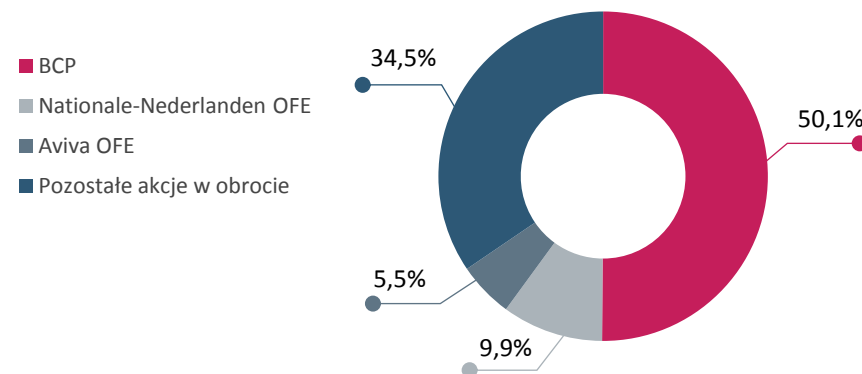
# NOTOWANIA AKCJI BANKU MILLENNIUM

## Kapitalizacja rynkowa/płynność

(mln PLN)



## Struktura akcjonariatu Banku Millennium (\*)



## Kurs akcji Banku w porównaniu z głównymi indeksami (na dzień 31.12.2016 r.)

Indeks	Roczna zmiana
WIG	11,4 %
WIG20	4,8 %
WIG30	8,1 %
WIG Banki	2,9 %
Bank Millennium	-6,7 %

## Informacje ogólne na temat akcji Banku Millennium

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

Notowane na: GPW w Warszawie od sierpnia 1992 r.

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

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

(\*) Liczba akcji Banku będących w posiadaniu Nationale-Nederlanden OFE oraz Aviva OFE i ich udział w kapitale zakładowym Banku zostały obliczone na podstawie Rocznej struktury aktywów Nationale-Nederlanden OFE i Aviva OFE według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku. Dla dokonania wymienionej kalkulacji przyjęto średnią cenę akcji Banku w tym dniu w wysokości 5,1481 zł.



# NAJWAŻNIEJSZE NAGRODY I WYRÓŻNIENIA

W roku 2016 Bank otrzymał wiele ważnych nagród i wyróżnień



## NAGRODA GLOBAL FINANCE 2016

Dla najlepszego polskiego cyfrowego banku detalicznego według niezależnego magazynu Global Finance magazine.



## JAKOŚĆ NA BANK

Najwyższy standard obsługi klienta w oddziale



## GWIAZDA JAKOŚCI OBSŁUGI

Bank Millennium został uhonorowany prestiżową nagrodą Gwiazda Jakości Obsługi



## ZŁOTY BANKIER

Bank Millennium wygrywa kategorię: Bezpieczeństwo – najlepsze praktyki



## WYBÓR KONSUMENTA

Najwyższy poziom satysfakcji i akceptacji w kategorii "Usługi bankowe"



## INDEKS: RESPECT

Potwierdzenie najwyższych standardów ładu korporacyjnego i relacji z inwestorami, a także czynników środowiskowych i społecznych.

# SYNTETYCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(mln PLN)

Pro-forma	2015	2016	Zmiana R/R	IV kw. 2015	III kw. 2016	IV kw. 2016
Wynik z tyt. odsetek*	1 418,7	1 556,5	9,7%	361,7	393,2	407,3
Wynik z tyt. Prowizji	596,2	581,0	-2,5%	140,4	150,2	156,7
Pozostałe przychody pozaodsetkowe**	2,3	334,7	14 212,3%	-114,9	27,6	17,3
<b>Przychody operacyjne</b>	<b>2 017,2</b>	<b>2 472,2</b>	<b>22,6%</b>	<b>387,3</b>	<b>570,9</b>	<b>581,3</b>
Koszty ogólne i administracyjne	-1 036,6	-1 057,5	2,0%	-262,0	-264,8	-268,2
Amortyzacja	-50,4	-54,9	8,8%	-13,4	-13,0	-13,5
<b>Razem koszty operacyjne</b>	<b>-1 087,0</b>	<b>-1 112,3</b>	<b>2,3%</b>	<b>-275,4</b>	<b>-277,8</b>	<b>-281,7</b>
Rezerwy netto	-241,2	-231,2	-4,2%	-45,2	-53,5	-71,7
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>688,9</b>	<b>1 128,7</b>	<b>63,8%</b>	<b>66,7</b>	<b>239,6</b>	<b>227,9</b>
Podatek bankowy	-	-174,1	-	-	-47,4	-46,1
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>687,5</b>	<b>953,3</b>	<b>38,7%</b>	<b>66,7</b>	<b>192,2</b>	<b>180,4</b>
Podatek dochodowy	-141,0	-252,0	78,7%	-13,6	-53,4	-48,9
<b>Zysk netto</b>	<b>546,5</b>	<b>701,3</b>	<b>28,3%</b>	<b>53,0</b>	<b>138,8</b>	<b>131,5</b>
<b>Księgowy</b>	2015	2016	Zmiana R/R	IV kw. 2015	III kw. 2016	IV kw. 2016
Wynik z tyt. odsetek (wg IFRS)	1 365,2	1 505,8	10,3%	349,5	383,0	389,2

(\*) Dane pro-forma. Marża z instrumentów pochodnych uwzględniające zabezpieczenie portfel kredytów denominowanych w FX, uwzględniona w wyniku z tyt. odsetek, a w ujęciu księgowym część tej marży (50.6 mln PLN w 2016 roku i 53.4 mln w 2015) została uwzględniona w Wyniku na operacjach finansowych.

(\*\*) Obejmuje wynik FX, wynik z tyt. operacji finansowych (pro-forma) oraz pozostałe dochody i koszty operacyjne netto

# BILANS

(mln PLN)

## AKTYWA

Saldo gotówki w Banku Centralnym
Kredyty i pożyczki udzielone bankom
Kredyty i pożyczki udzielone klientom
Należności z tytułu transakcji repo
Dłużne papiery wartościowe
Instr. pochodne (zabezpieczenie i obrót)
Akcje/udziały i inne instr. finansowe
Środki trwałe rzeczowe i niematerialne
Pozostałe aktywa
<b>Aktywa RAZEM</b>

## ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY

Depozyty i kredyty uzyskane od banków
Środki klientów
Zobowiązania z tytułu transakcji repo
Zobowiązania finansowe wg wartości godziwej w RZiS oraz instrumenty pochodne zabezpieczające
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wart.
Rezerwy
Zobowiązania podporządkowane
Pozostałe zobowiązania
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA</b>
<b>RAZEM KAPITAŁY WŁASNE</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY OGÓŁEM</b>

31/12/2015	30/09/2016	31/12/2016	Zmiana r/r
1 946	2 366	1 779	-8,6%
2 349	1 369	1 268	-46,0%
46 369	46 391	47 020	1,4%
0	86	91	-
14 056	15 556	17 407	23,8%
429	312	268	-37,6%
230	45	43	-81,2%
218	207	226	3,8%
637	806	691	8,5%
<b>66 235</b>	<b>67 138</b>	<b>68 793</b>	<b>3,9%</b>

31/12/2015	30/09/2016	31/12/2016	Zmiana r/r
1 444	1 449	1 271	-12,0%
52 810	54 298	55 876	5,8%
0	0	0	-
2 477	1 527	1 489	-39,9%
1 134	1 328	1 314	15,8%
31	38	49	60,2%
640	650	664	3,8%
1 256	996	1 189	-5,3%
<b>59 792</b>	<b>60 286</b>	<b>61 852</b>	<b>3,4%</b>
<b>6 443</b>	<b>6 852</b>	<b>6 941</b>	<b>7,7%</b>
<b>66 235</b>	<b>67 138</b>	<b>68 793</b>	<b>3,9%</b>



Kontakt:

**Artur Kulesza**

Kierujący Departamentem Relacji Inwestorskich

**Tel:** +48 22 598 1115

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

Katarzyna Stawinoga

**Tel:** +48 22 598 1110

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

Marek Miśków

**Tel:** +48 22 598 1116

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



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



Kanał na YouTube



Twitter: [@BankMillennium](https://twitter.com/BankMillennium)