

A photograph of a modern interior space featuring a large, illuminated green wall. The wall is composed of vertical panels of greenery, with white structural elements. The Millennium bank logo is prominently displayed on a white horizontal bar. The logo consists of the word "Millennium" in a large, grey, sans-serif font, with the word "bank" in a smaller, grey, sans-serif font directly below it. The lighting is soft and focused on the wall, creating a clean and contemporary atmosphere.

Millennium
bank

∨
BANK MILLENNIUM

**PREZENTACJA
FIRMY**

Kwiecień 2021

AGENDA

1.

Warunki
makroekonomiczne w
Polsce



2.

Sektor bankowy
w Polsce



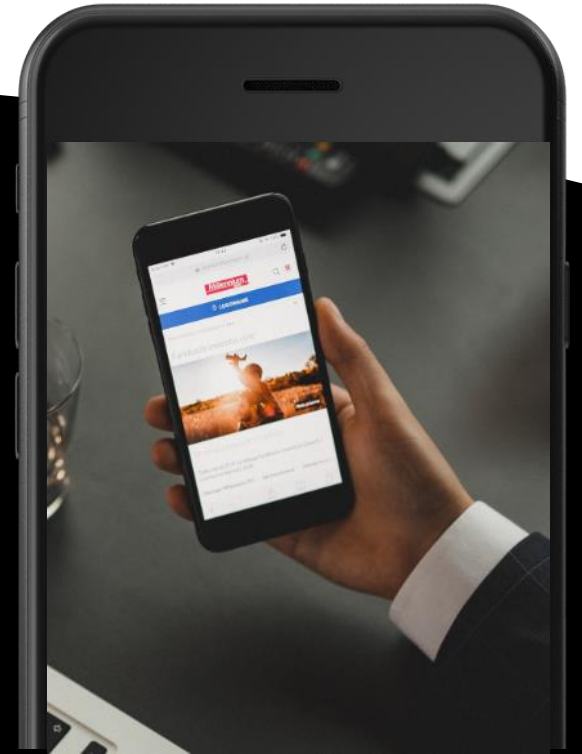
3.

Bank Millennium -
informacje ogólne i
strategia



4.

Wyniki
finansowe





01

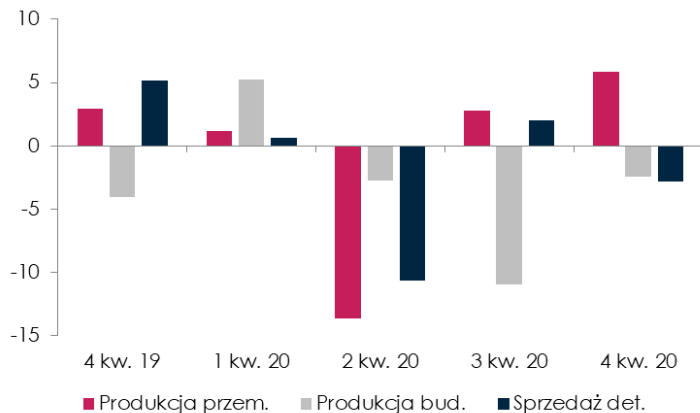
PREZENTACJA FIRMY

**Warunki makroekonomiczne
w Polsce**

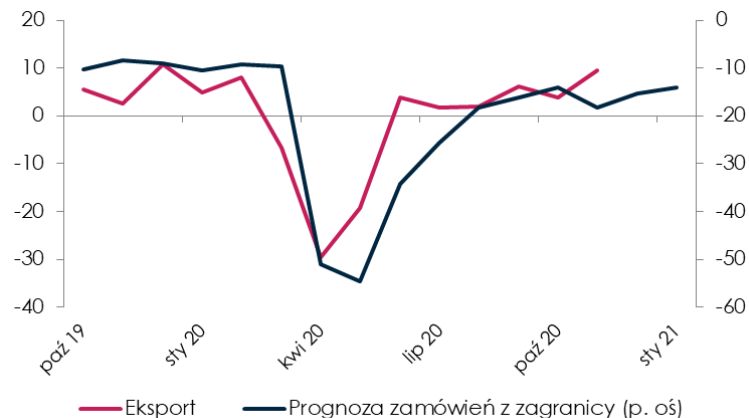
PRZEGLĄD MAKROEKONOMICZNY

Polska gospodarka

Dane z gospodarki realnej (% r/r)

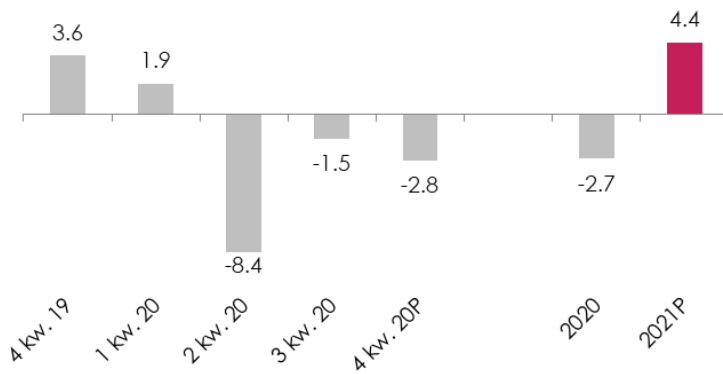


Eksport i prognoza zamówień z zagranicy (% r/r, pkt)

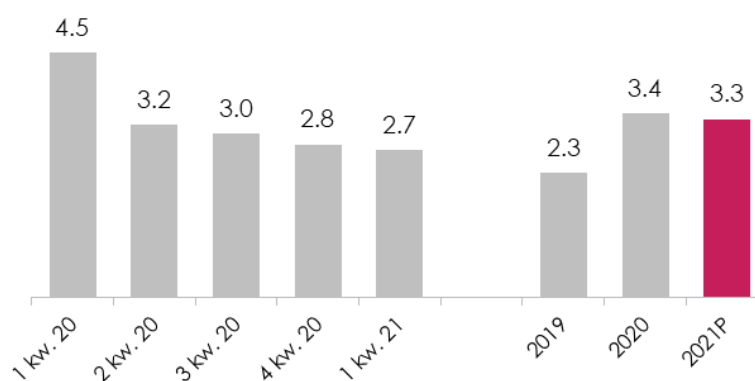


Polska gospodarka pozytywnie zaskoczyła w 4 kw. 2020 r. wykazując pewną odporność na ponowne wprowadzenie ograniczeń dla części sektora usługowo-handlowego. Szczególnie silnie wzrosła produkcja w przemyśle, ze względu na odbudowę handlu światowego i popyt z zagranicy. Prognozy na 2021 r. pozostają korzystne pomimo wolniejszego niż oczekiwano wprowadzania szczepień i silnego wpływu ograniczeń na gospodarki głównych partnerów handlowych.

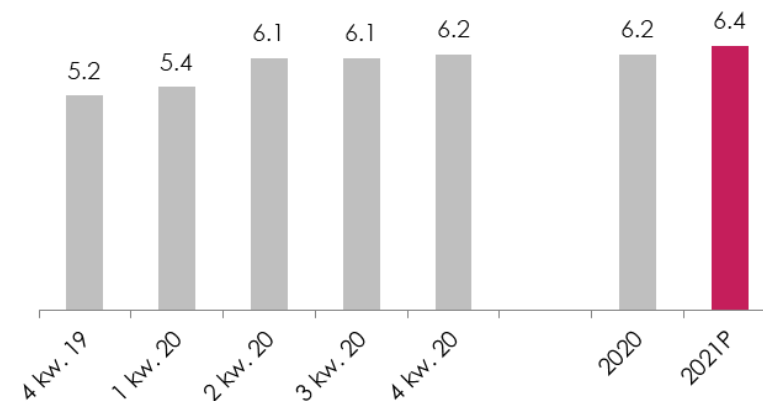
Wzrost PKB (% r/r)



Inflacja CPI (% r/r)



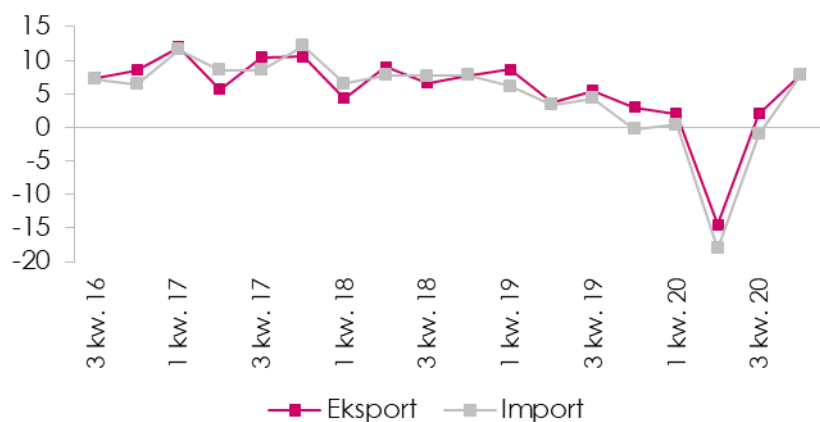
Stopa bezrobocia rejestrowanego (%)



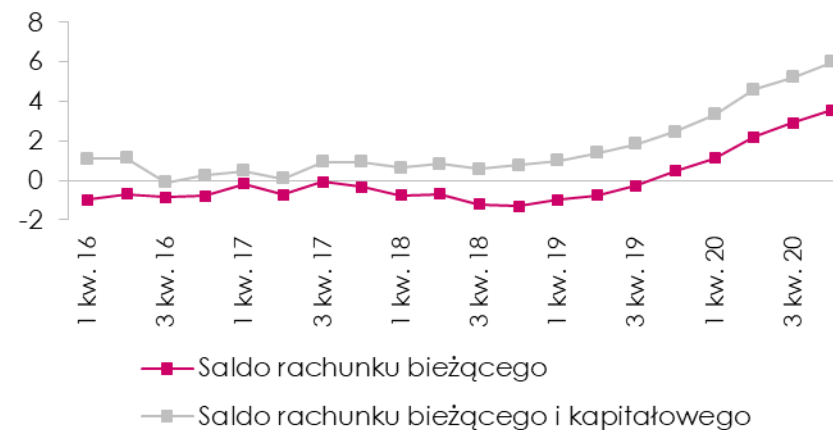
PRZEGLĄD MAKROEKONOMICZNY

Polska gospodarka

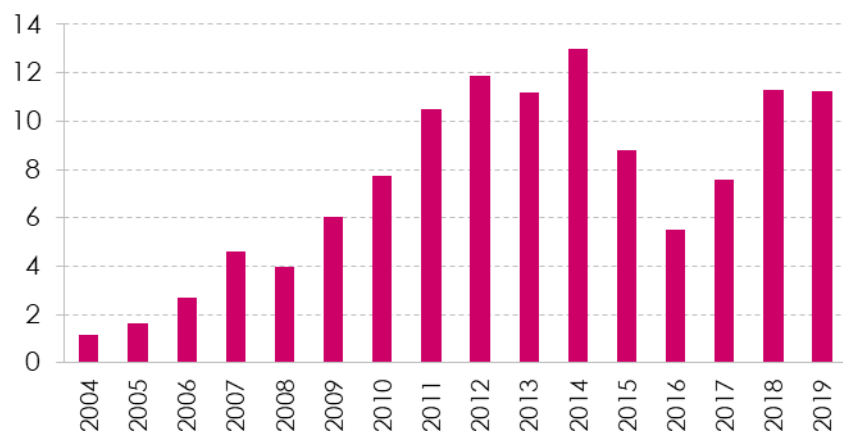
Eksport i import wg rachunków narodowych (% r/r)



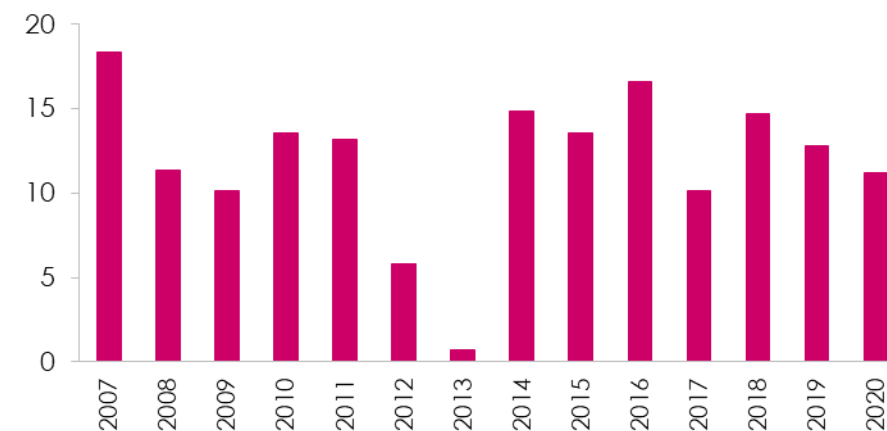
Saldo rachunku bieżącego i kapitałowego (% PKB)



Napływ netto środków z budżetu UE (mld EUR)



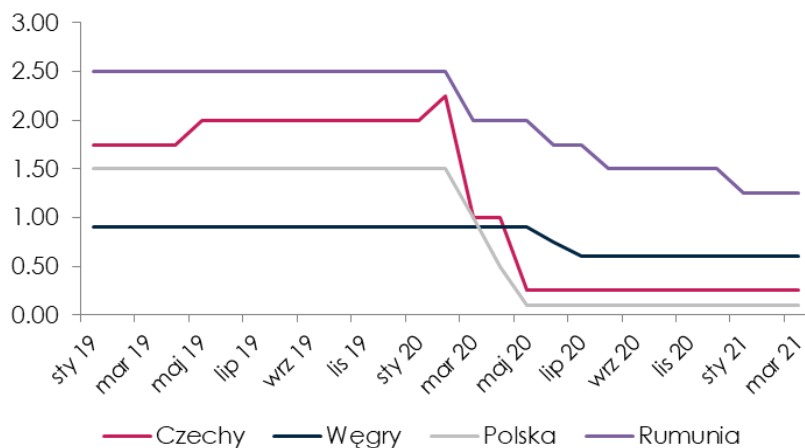
Napływ FDI do Polski (mld EUR)



PRZEGLĄD MAKROEKONOMICZNY

Rynki finansowe

Stopy procentowe w krajach CEE (%)



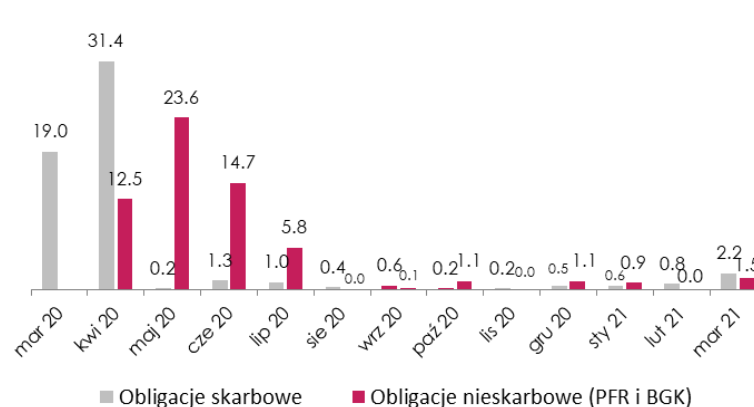
Kurs EUR/PLN



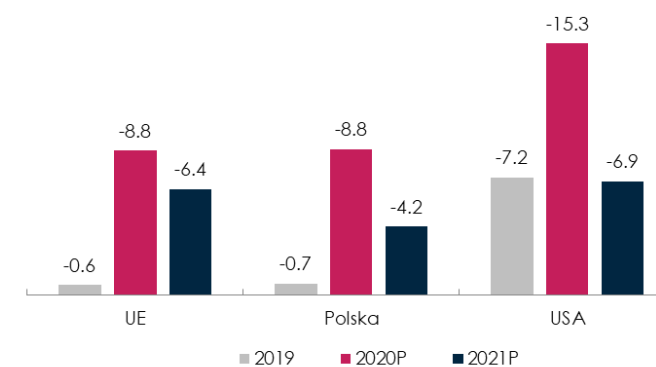
Dochodowość SPW (%)



Odkup obligacji przez NBP (mld PLN)



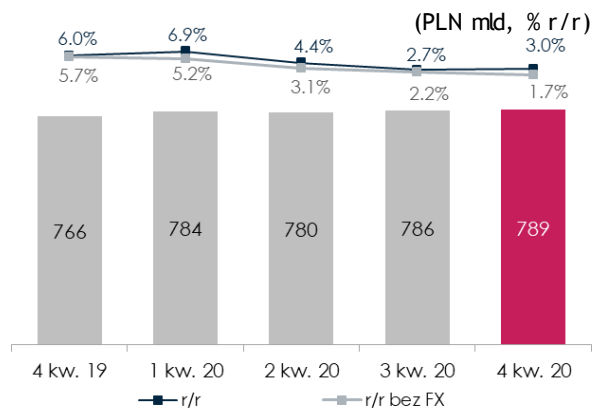
Deficyt general government (% PKB)



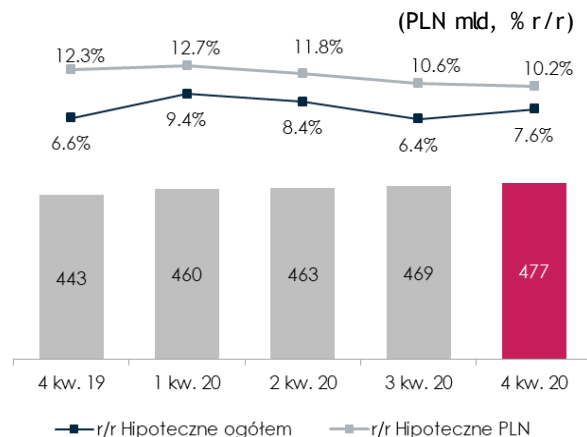
PRZEGLĄD MAKROEKONOMICZNY

Agregaty monetarne

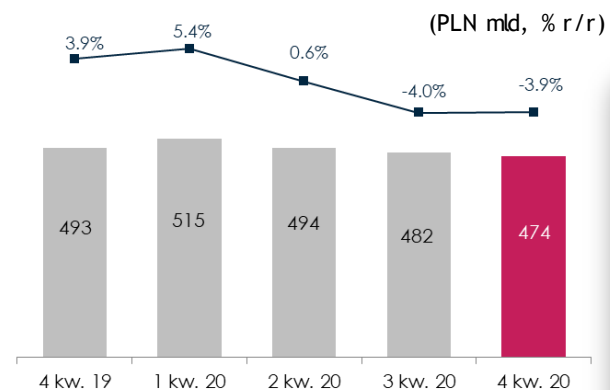
Kredyty dla gosp. domowych



Kredyty mieszkaniowe gosp. dom.

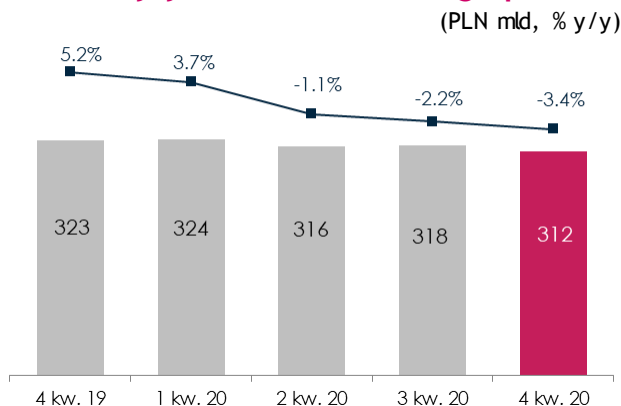


Kredyty korporacji

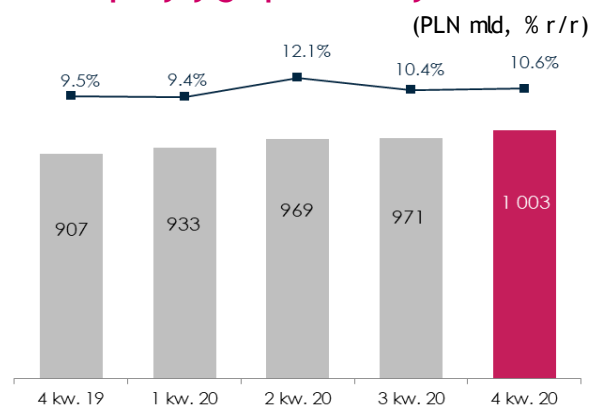


IV kw. 2020 roku przyniósł kontynuację trendów z poprzedniego kwartału. Spadały kredyty dla korporacji i kredyty niemieszkania. Z drugiej strony, nadal relatywnie silnie rosły kredyty mieszkaniowe.

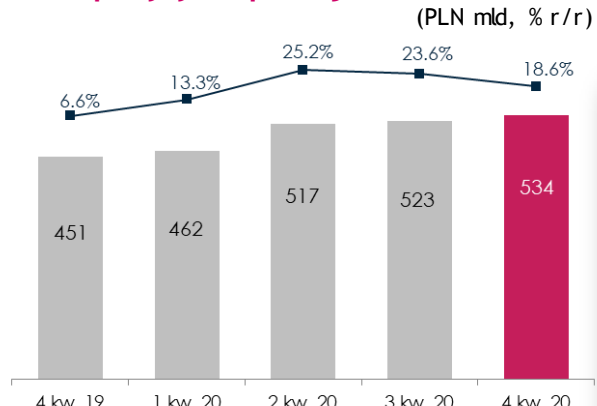
Kredyty niemieszkania gosp. dom.



Depozyty gosp. domowych



Depozyty korporacji



Roczne tempo wzrostu depozytów od gospodarstw domowych utrzymało się w IV kw. na wysokim poziomie. Wzrost depozytów od korporacji spowolnił wraz z zakończeniem pomocy z pierwszej Tarczy Finansowej.



02

PREZENTACJA FIRMY

Sektor bankowy w Polsce

POLSKI SEKTOR BANKOWY (*)

30 w pełni zarejestrowanych banków, 530 banków spółdzielczych (działających głównie na terenach wiejskich) oraz **36 międzynarodowych banków** działających w Polsce poprzez oddział

Około **11,5 tys. placówek bankowych (5,5 oddziałów)** i ok. 149 tys. osób zatrudnionych w sektorze

5 największych banków w Polsce stanowi **50% aktywów sektora ogółem**, 10 największych stanowi 72%, a konsolidacja sektora trwa.

Najwyższe standardy we wdrażaniu **nowoczesnych technologii** (np. użytkownicy mobilni, płatności typu pay-pass) i **jakość usług**



Silna odporność podczas kryzysu pandemicznego - tylko jeden bank podlegał restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (ze względu na kwestię przedpandemiczną), upadki małych banków spółdzielczych

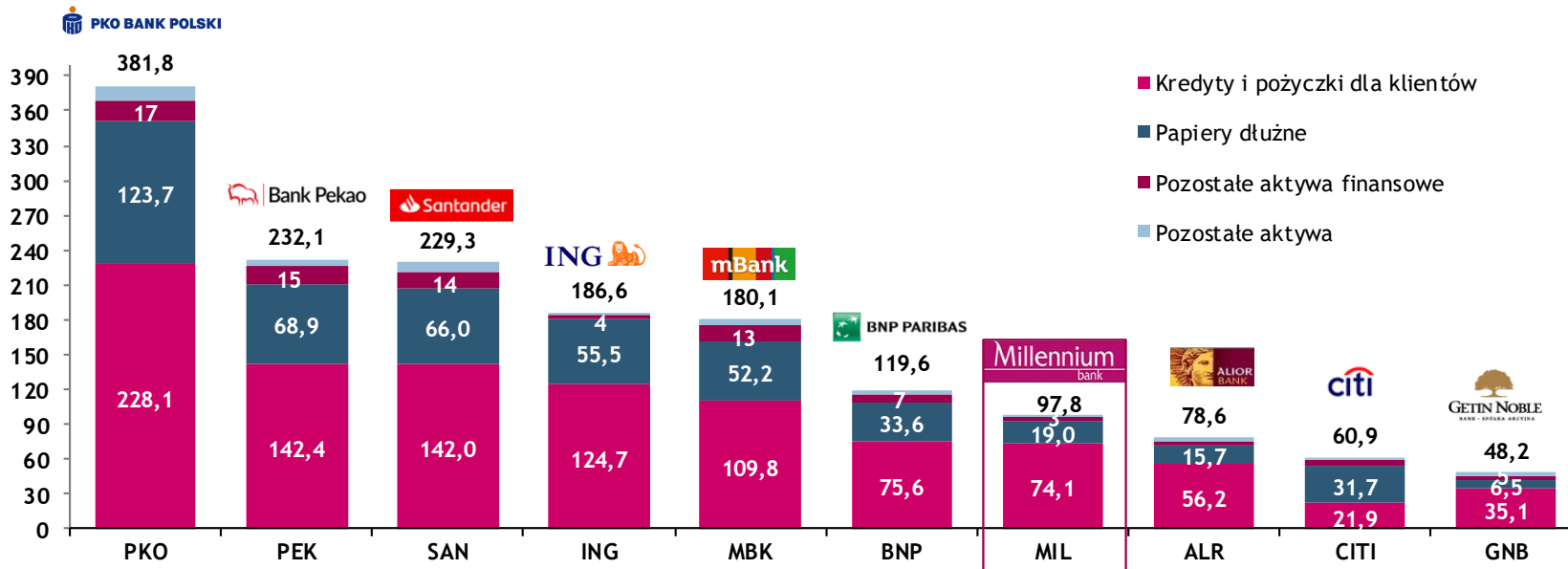
Silny nadzór bankowy i **wysoki poziom wypłacalności** polskich banków (średni TCR = 19%, CET1 = 17%) potwierdzony badaniami paneuropejskimi AQR / Stress tests

Komfortowa płynność (L / D = 88%) wspierała marże, podczas gdy stopy procentowe na historycznie niskich poziomach

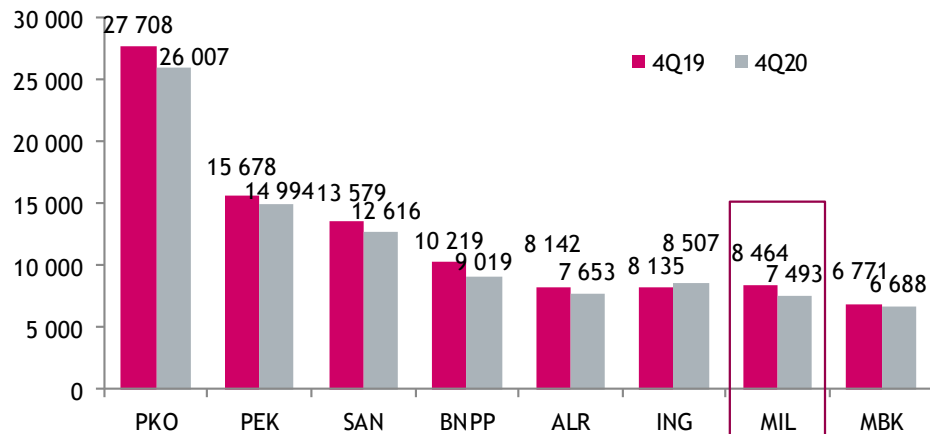
Rentowność pod presją z powodu wysokich obciążeń podatkowych i innych: nowy podatek (najwyższy w Europie), opłaty na BFG, limity regulacyjne na wiele opłat (ubezpieczenia, płatności kartowe)

NAJWIĘKSZE BANKI W POLSCE

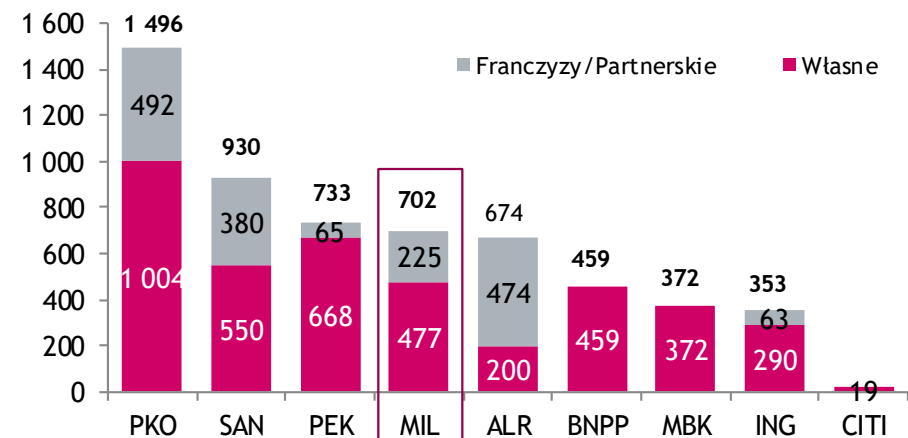
Stan na 31 grudnia 2020 (mld zł)



Całkowite zatrudnienie

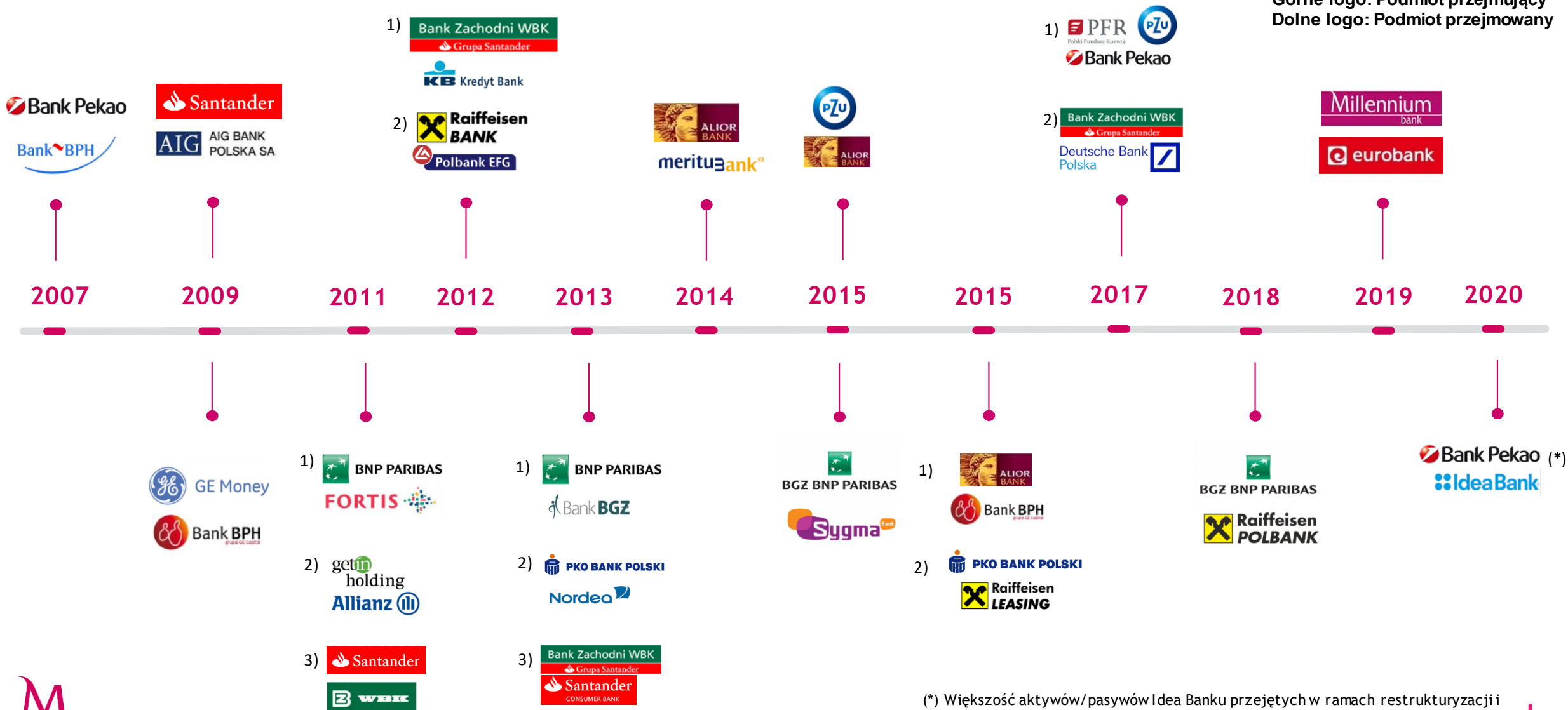


Całkowita sieć dystrybucji



OSTATNIE TRANSAKCJE PRZEJĘĆ W POLSKIM SEKTORZE BANKOWYM

Górne logo: Podmiot przejmujący
Dolne logo: Podmiot przejmowany



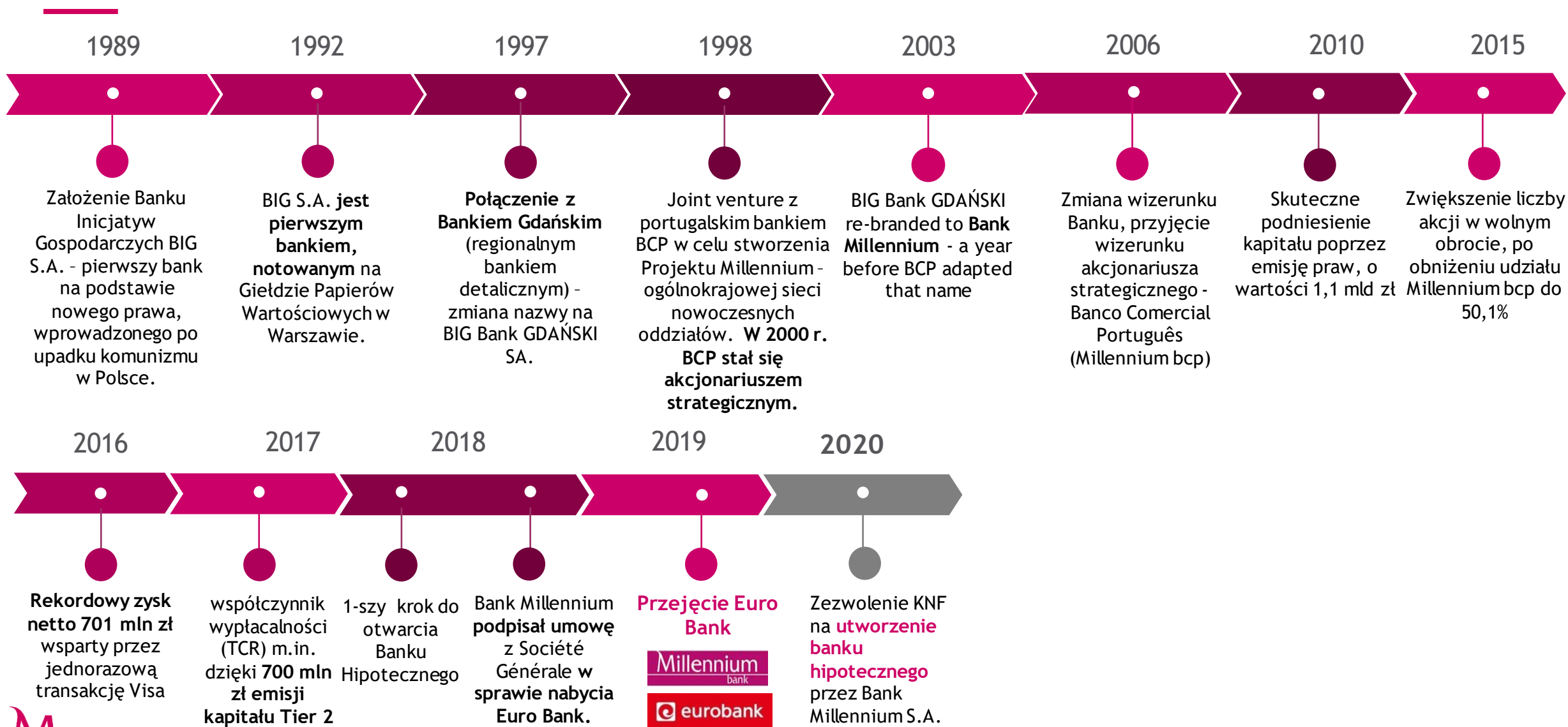
(*) Większość aktywów/pasywów Idea Banku przejętych w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na przełomie 2020/21 roku



PREZENTACJA FIRMY

Bank Millennium - informacje ogólne i
strategia

HISTORIA BANKU MILLENNIUM W SKRÓCIE



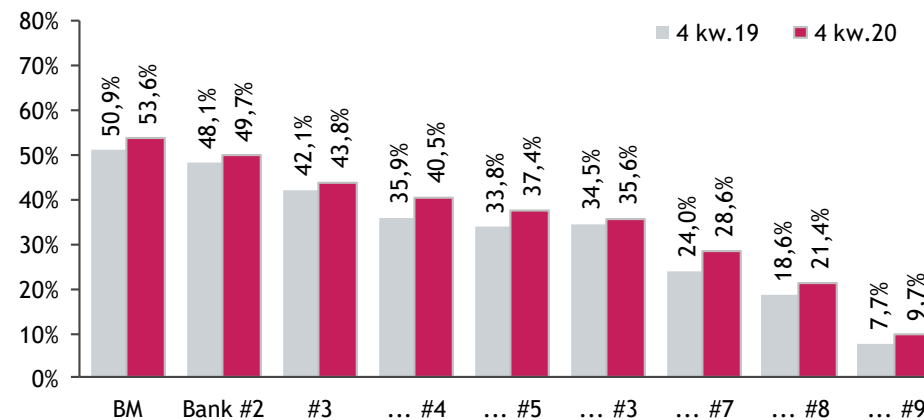
KREDYTY HIPOTECZNE - NASZ PRODUKT DO DŁUGOTERMINOWEGO POZYSKIWANIA KLIENTÓW

Millennium Bank Hipoteczny (MBH) otrzymał licencję bankową 16 czerwca 2020; licencja operacyjna (i rozpoczęcie działalności) oczekiwana w 1 poł 2021

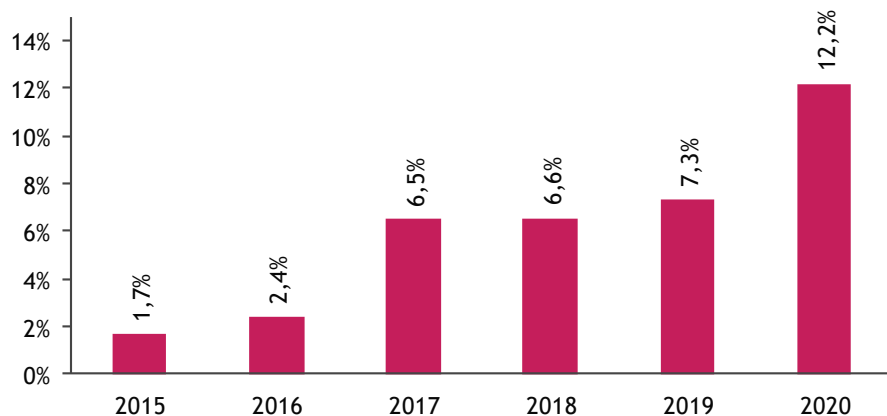
Uzasadnienie utworzenia MBH *

- MBH zapewni możliwości w zakresie średnioterminowego, trwałego rozwoju bankowości hipotecznej oraz pozwoli na:
- ✓ redukcję niedopasowania zapadalności aktywa-pasywa
 - ✓ zróżnicowanie struktury finansowania
 - ✓ zapewnienie dostępu do dużego i tańszego, niż uprzywilejowany dług niezabezpieczony, rynku finansowania listami zastawnymi
 - ✓ obniżenie wymogu MREL

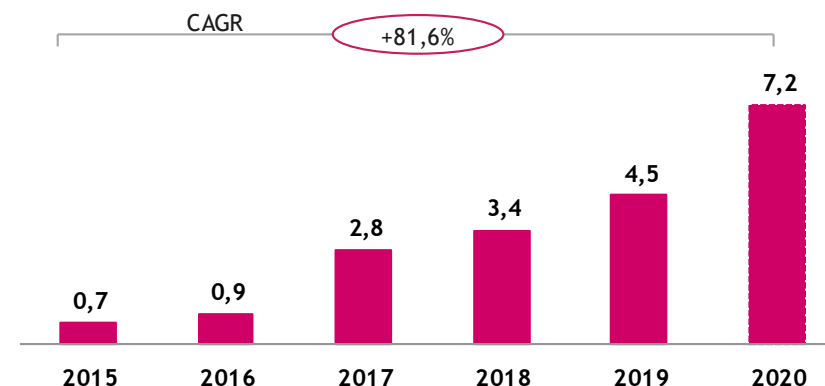
Udział kredytów hipotecznych w całym portfelu (9 czołowych banków) (%)



Udział BM w sprzedaży kredytów * (%)



Sprzedaż kredytów hipotecznych przez BM * (mld zł)



PRZEGLĄD STRATEGII OD 2009



2009-2011: “Zarządzanie w czasie kryzysu”

- Konserwatywne zarządzanie płynnością, wzmocnienie wskaźników kapitałowych
- Poprawa w zarządzaniu ryzykiem
- Poprawa podstawowych czynników wzrostu zyskowności
- Restrukturyzacja platformy dystrybucyjnej, poprawa wydajności poprzez ścisłe zarządzanie kosztami



2012-2014: “Przebudowa modelu biznesu w celu zwiększenia zyskowności”

- Zmiana mixu produktów (np. kred. hipoteczne vs. gotówkowe, lokaty terminowe vs. inne depozyty), optymalizacja cen depozytów
- Nowa ścieżka wzrostu dla kredytów korporacyjnych z narzędziami targetowania klientów i modelami zarządzania klientem
- Koncentracja na wzmocnieniu przewag konkurencyjnych (bankowość internetowa, mobilna, jakość, analiza biznesowa klienta)
- Dalsza redukcja kosztów poprzez ścisłe zarządzanie kosztami i inicjatywy poprawy wydajności



2015-2017: “Koncentracja na zachowaniu zyskowności, przy utrzymaniu celu wzrostu organicznego”

- Wzmocnienie tempa pozyskiwania klientów poprzez kanały tradycyjne, jak też innowacyjne i cyfrowe, przy jednoczesnym utrzymaniu zyskowności segmentu detalicznego
- Utrzymanie odróżnienia Banku na tle konkurencji poprzez dalszy rozwój cyfrowych analiz zachowań i potrzeb klientów
- Utrzymanie tempa rozwoju w segmencie przedsiębiorstw przy jednoczesnej poprawie zyskowności
- Utrzymanie doskonałości operacyjnej oraz ścisłej kontroli kosztów



2018-2020: “Przyspieszony wzrost”

- Uzupelnienie aktualnego silnika wzrostu w Detalu (pozyskiwanie rach.bież) o nowe silniki (pożyczki gotówkowe, inwestycje i mikro-przedsiębiorstwa)
- 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 sektorowym w biznesie
- Silne wykorzystanie komponentu cyfrowego w bankowości i poza nią jako przewagi konkurencyjnej
- Oportunistyczne podejście do opcji wzrostu nieorganicznego
- Wygranie wojny o talenty dzięki inspirującemu środowisku pracy

BANK MILLENNIUM DZISIAJ

2,6 mln (*) aktywnych klientów detalicznych,
2,1 mln (*) aktywnych klientów online
1,7 mln (*) aktywnych klientów mobilnych

Ok. 6% średni udział w rynku, z czego
7-9% w segmencie detalicznym i 4% w
segmencie biznesowym

Dobrze rozwinięta platforma
bankowości detalicznej z **702**
oddziałami w atrakcyjnych
lokalizacjach

Rentowność pod presją
nadzwyczajnych pozycji (**ROE**
raportowane **0,2%**) (***)

Solidna historia ścisłej kontroli
kosztów; wskaźnik **koszty/dochody**
na poziomie **49%** (**)

Silny współczynnik TCR (19,5%) i jeden z
najniższych udziałów kredytów
zagrożonych wśród wiodących banków



(*) Dane za 2020 rok; (**) Dane raportowane za 2020 r. (skorygowane o pozycje nadzwyczajne: 46,7%); (***) Dane za 2020 rok, skorygowane ROE: 7,8%

UDZIAŁY W RYNKU W GŁÓWNYCH PRODUKTACH


%	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Kredyty ogółem	4,7	4,5	4,4	4,6	5,7	6,1
Kredyty klientów indywidualnych	5,9	5,7	5,5	5,6	7,7	8,0
- hipoteczne	7,5	7,0	7,0	7,0	8,3	8,4
• nowa sprzedaż kredytów hipotecznych	1,7	2,4	6,5	6,6	7,3	12,2
- karty kredytowe	5,7	5,4	5,7	5,6	6,4	6,8
- pozostałe konsumpcyjne	3,9	3,9	3,7	3,9	8,2	8,6
Kredyty dla przedsiębiorstw	3,7	3,6	3,6	3,9	4,0	4,2
- sprzedaż leasingu	6,5	6,0	5,4	4,9	5,1	4,2
- sprzedaż faktoringu*	10,0	9,2	8,6	8,1	7,5	7,9
Depozyty ogółem	5,2	5,1	5,0	5,3	6,0	5,3
Depozyty klientów indywidualnych	5,7	5,8	5,7	6,2	7,2	6,7
- depozyty na żądanie**	5,5	6,3	6,1	6,9	8,0	7,2
Depozyty przedsiębiorstw	4,4	3,8	3,8	3,9	4,0	3,2
- depozyty na żądanie	2,4	2,5	2,6	2,9	3,0	3,1
Fundusze inwestycyjne (w tym obce)	4,4	4,6	5,0	4,6	4,5	4,5

INTEGRACJA EB I DALSZĄ POPRAWA EFEKTYWNOŚCI OPERACYJNEJ

Wymierne i powtarzalne synergie kosztowe osiągnięte wcześniej, niż planowano

(mln zł)

Koszty integracji i synergie	1 kw. 19	2 kw. 19	3 kw. 19	4 kw. 19	2019	1 kw. 20	2 kw. 20	3 kw. 20	4 kw. 20	2020
Koszty integracji*	-2,0	-17,8	-44,3	-52,2	-116,3	-30,1	-5,2	-17,3	-14,3	-66,9
- w tym amortyzacja	-	-	-	-0,8	-0,8	-0,4	-0,5	-0,7	-0,7	-2,3
Dodatkowe rezerwy na portfel Euro Banku**	-	-80,6	-8,0	-	-88,6	-	-	-	-	-
Całkowity wpływ (przed. opodatk.)	-1,9	-98,4	-52,3	-52,2	-204,9	-30,1	-5,2	-17,3	-14,3	-66,9
Synergie	-	-	-	23,4	23,4	25,0	37,1	48,1	57,3	167,6
Wpływ netto (przed opodatk.) ***	-1,5	-79,7	-42,4	-23,2	-146,9	-5,1	31,9	30,8	43,1	100,6


Koszty integracji | Pozostaną wyraźnie poniżej planu (poniesione dotychczas stanowią 88% planu)

Synergie netto w stałym, rosnącym trendzie | przy wyniku roku obr. 2020 > PLN100mn, powyżej planu, a w 2021 r. spodziewany 2x wyższy wynik

Synergie roku obr. 2020 powyżej planu

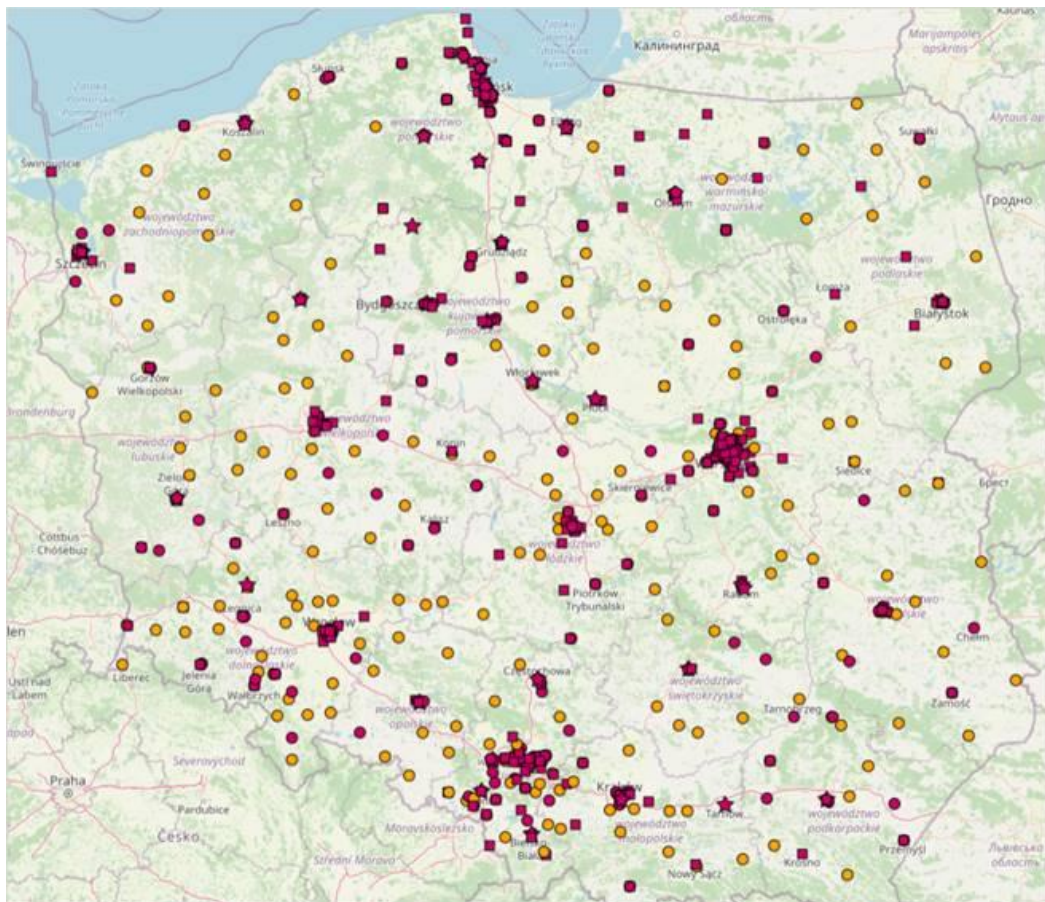


(*) Koszty: (*) koszty w RZiS bezp. związane z nabyciem Euro Banku, procesem połączenia i integracją. Wydatki: dodatkowo wystąpiła kwota 37 mln zł Korekty Ceny Zakupu, podczas gdy nakłady inwestycyjne wyniosły 33 mln zł w roku 2019; (**) 12-mies. oczekiwana strata kredytowa (ECL) szacowana wg wartości godziwej portfela kredytowego zgodnie z MSSF 9 (w D1 w 2 kw. 2019 r.) plus dodatkowe rezerwy na normalne kredyty przekwalifikowane po D1; (***) dane dot. 2019 po opodatkowaniu

ODDZIAŁY BANKU MILLENNIUM

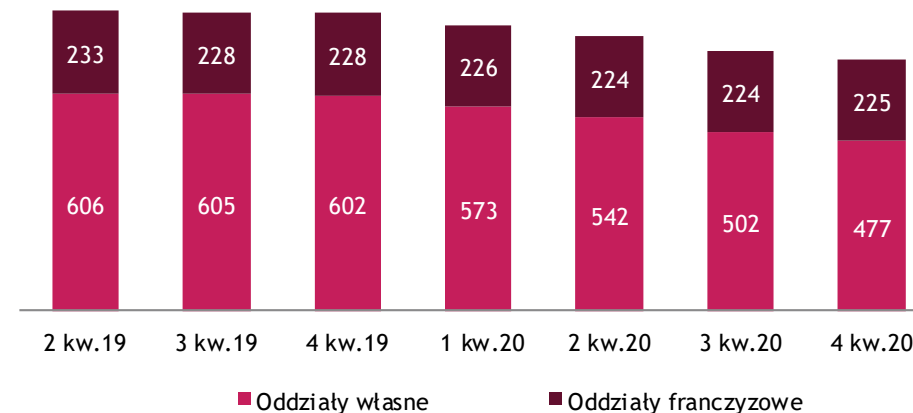
(na dzień 31 grudnia 2020 r.)

Sieć 702 oddziałów

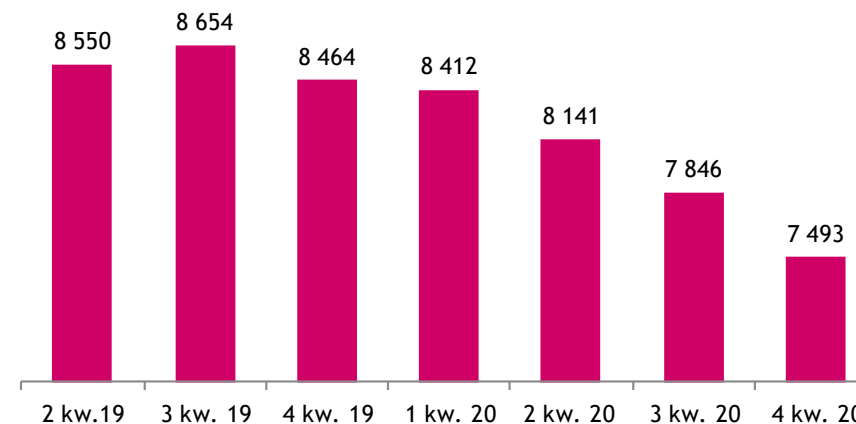


- oddziały własne
- oddziały franczyzowe

Oddziały własne i franczyzowe



Zatrudnienie (FTE)



PROJEKT „MILLENNIUM W DOBIE COVID-19”

- Na wyniki roku 2020 niekorzystnie wpłyną znaczne obniżki stóp procentowych oraz dodatkowe rezerwy na ryzyko prawne, związane z walutowymi kredytami hipotecznymi
- W tym kontekście Bank przyjął rozwiązania ograniczające, które już przynoszą ulgę, a mianowicie poprzez:

Redukcję kosztu depozytów
po obniżce stóp procentowych o 140pb

Redukcję kosztów
poprzez przyśpieszenie planu realizacji synergii kosztowych przejęcia Euro Banku oraz kontynuując realizację oszczędności kosztowych o 10% brutto* w samym roku 2020

Uważne zarządzanie ryzykiem kredytowym, z bardziej konserwatywnym tworzeniem rezerw w I poł. 2020 r. oraz ścisłym monitorowaniem, co może po-móc w złagodzeniu potencjalnych, negatywnych skutków kryzysu dla jakości aktywów, choć wyraźniejszy obraz pojawi się dopiero po zakończeniu okresu wakacji kredytowych, wykorzystywanego przez część klientów



Millennium
bank

Przyśpieszenie cyfryzacji sprzedaży i usług oraz procesów wewnętrznych. Utrzymanie koncentracji na rozwoju **biznesu**, zwłaszcza w kredytach hipotecznych

2021 - ROK TRANSFORMACJI PRZED WPROWADZENIEM NOWEJ STRATEGII



Szybka odbudowa wyników biznesowych



- Poprawa wyników biznesowych poprzez lepsze kształtowanie cen i wzrost sprzedaży produktów kluczowych
- Dwucyfrowy wzrost sprzedaży kredytów gotówkowych
- Sprzedaż kredytów hipotecznych powyżej 7 mld zł
- Wzrost portfela kredytów korporacyjnych >1,1 mld zł



Koncentracja na sprawności operacyjnej



- Nowy program wydajności operacyjnej: restrukturyzacja procesów, automatyzacja, standaryzacja i uproszczenie
- # radykalna produktywność
- Kalibracja sieci oddziałów po 21% redukcji w 2020
- Wsk. koszty/dochody na poziomie ok. 47%



Pełna cyfryzacja



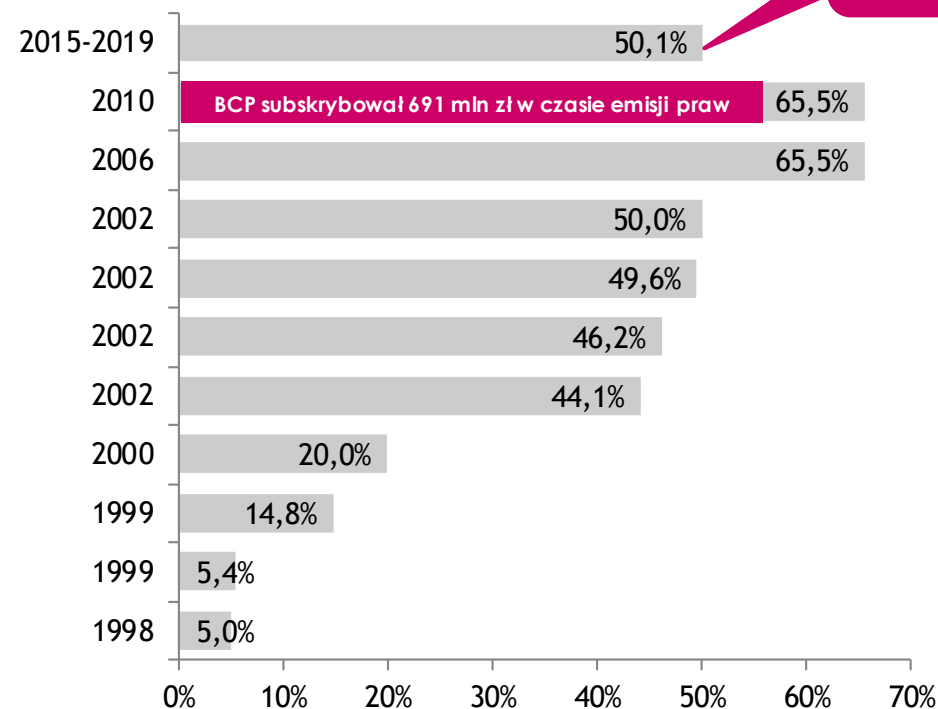
- Poszerzenie bazy klientów cyfrowych poza obecne segmenty wiekowe
- Zwiększenie udziału klientów cyfrowych do ponad 80% do końca roku 2021
- 80% „end-to-end” procesów sprzedaży na platformach cyfrowych
- Utrzymanie najwyższego poziomu „customer digital experience”

RELACJE Z BCP I SKŁAD ZARZĄDU



- BCP w przeszłości okazywał silne wsparcie dla Banku Millennium w Polsce; zaangażowanie kapitałowe pokazano w czasie dokapitalizowania, zrealizowanego w lutym 2010 r. BCP również wspomógł płynność, zwłaszcza w latach 2009-2010 (bilateralna linia kredytowa, która zapadła w IV 2011 oraz linia na rynek pieniężny - do VII 2010)
- Obecnie brak uzależnienia od finansowania z BCP oraz brak zaangażowania w BCP lub w portugalskim długi publicznym
- 8 managerów z Portugalii, zatrudnionych na stałe, w tym 3 członków Zarządu Banku

Kształtowanie się udziału BCP od 1998 r.



Sprzedż
15,4% przez
ABB w III '15



Joao Bras Jorge
Prezes



Fernando Bicho
Wiceprezes,
Finanse



Wojciech Haase
Ryzyko



Andrzej Gliński
Bankowość
przedsiębiorstw



Wojciech Rybak
Bankowość
detaliczna

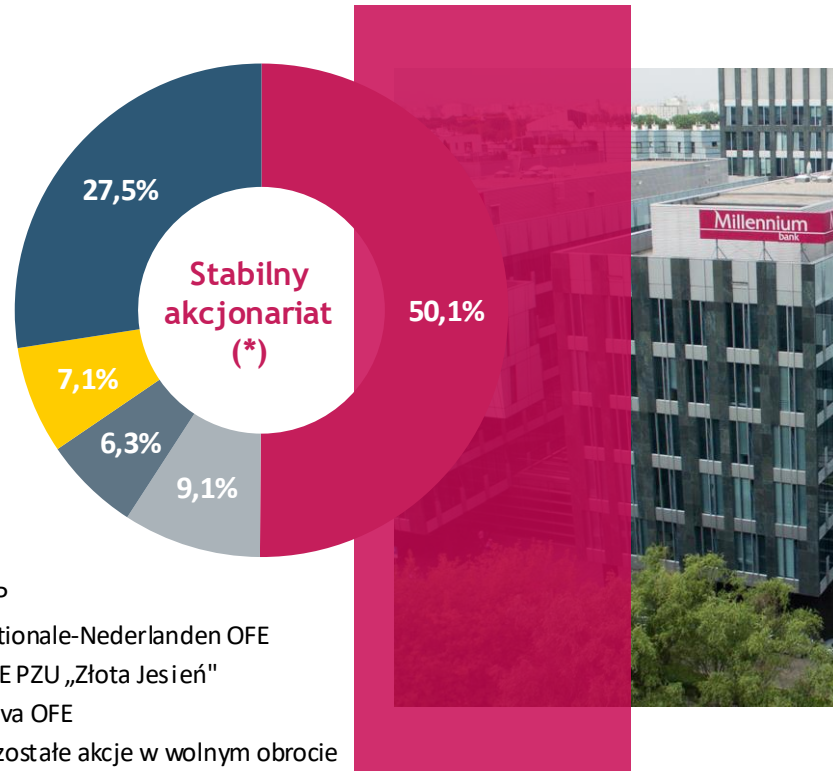


Antonio Pinto
Transformacje
cyfrowe i Marketing



Jarosław Hermann
IT i operacje

SOLIDNE FUNDAMENTY CENIONE PRZEZ INWESTORÓW



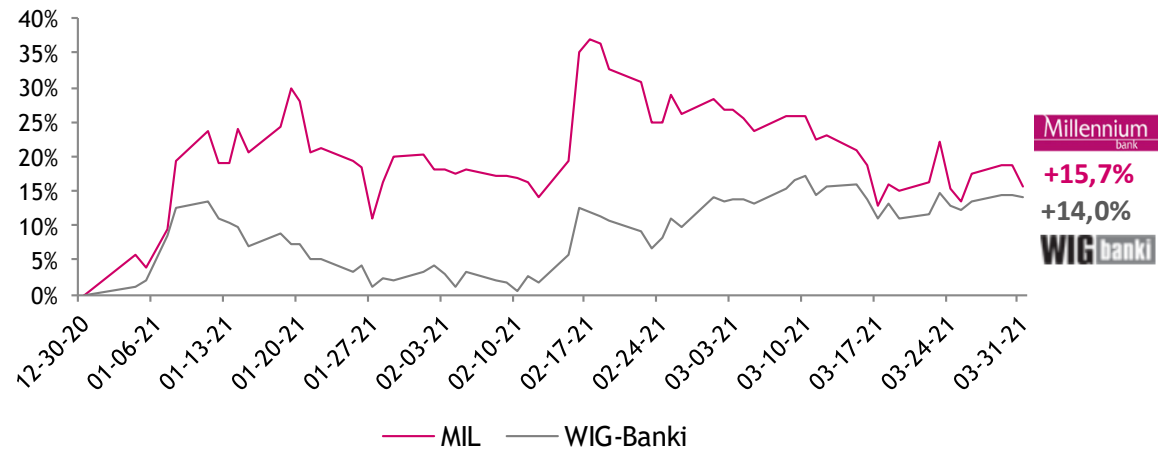
- BCP
- Nationale-Nederlanden OFE
- OFE PZU „Złota Jesień”
- Aviva OFE
- Pozostałe akcje w wolnym obrocie

Bieżące ratingi Banku

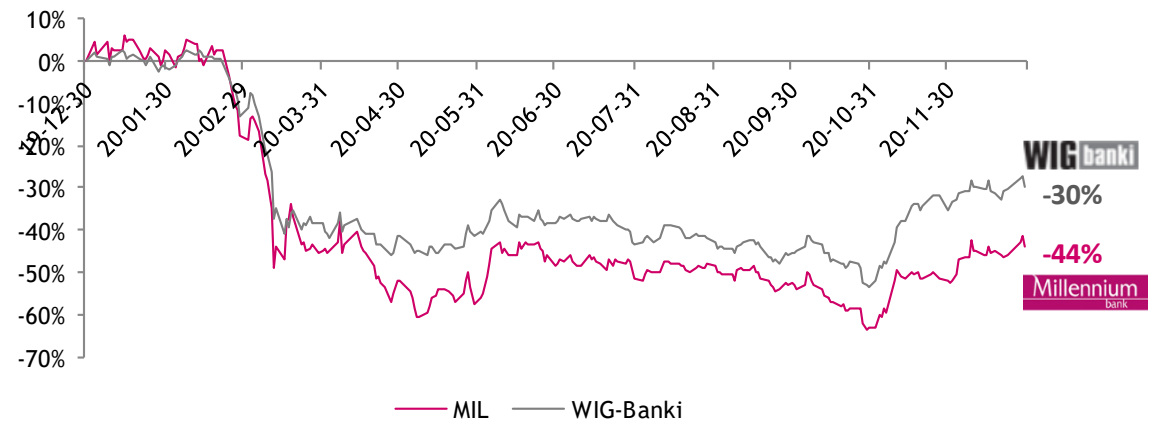
Moody's **Baa1 / P2/ baa3 / stable outlook**

Fitch **BBB- / F3/ bbb- / Rating Watch Negative**

Bank Millennium: notowania akcji od początku roku



Bank Millennium: notowania akcji w 2020 r.





04

↓

PREZENTACJA FIRMY

Wyniki finansowe

KLUCZOWE POZYCJE RACHUNKU WYNIKÓW

mIn zł	2020	2019	Zmiana r/r	IV kw. 2020 r.	III kw. 2020 r.	Zmiana kw./kw.
Wynik z tytułu odsetek	2 583,1	2 499,4	3,3%	624,6	628,6	-0,6%
Wynik z tytułu prowizji	746,1	699,2	6,7%	192,7	179,8	7,2%
Dochody operacyjne ogółem	3 577,8	3 471,5	3,1%	909,5	887,2	2,5%
Koszty ogółem	-1 752,8	-1 726,1	1,5%	-417,7	-412,1	1,4%
<i>Koszty bez integracji z EB i BFG</i>	-1 519,5	-1 489,6	2,0%	-377,2	-367,5	2,6%
Rezerwy na kredyty stracone (w tym Covid-19)	-621,3	-439,0	41,5%	-165,4	-156,3	5,8%
Rezerwa na ryzyko prawne walut. kred. hipotecznych	-713,6	-223,1	219,8%	-415,9	-129,7	220,8%
Podatek bankowy od aktywów	-279,1	-248,0	12,6%	-70,1	-67,8	3,4%
Zysk netto	22,8	560,7	-95,9%	-109,1	60,1	-281,3%
<i>Zysk netto bez pozycji jednoraz.*</i>	709,5	921,1	-23,0%	203,5	179,4	13,5%
NIM	2,61%	2,84%	-0,23 p.p.	2,53%	2,49%	0,04 p.p.
Koszty/Dochody narastająco	49,0%	49,7%	-0,7 pp			
Koszty/Dochody skoryg. (*) narastająco	46,7%	46,9%	-0,2 p.p.			
Koszt ryzyka narast.	83 p.b.	68 p.b.	+15 p.b.			
ROE narast.	0,2%	6,4%	-6,2 p.p.			
ROE skoryg. (*) narast.	7,8%	10,6%	-2,8 p.p.			

KLUCZOWE POZYCJE BILANSOWE

mln zł	Grudzień 2020	Grudzień 2019	Zmiana r/r	Wrzesień 2020	Zmiana kw/kw
Aktywni klienci (tys.) (*)	2 633	2 571	62	2 631	2
w tym Internet i mobilni (*)	2 053	1 838	215	2 022	31
Środki Klientów	90 264	90 295	0,0%	94 133	-4,1%
Depozyty	81 511	81 455	0,1%	85 852	-5,1%
Depozyty klientów indywidualnych	61 875	61 092	1,3%	61 933	-0,1%
Kredyty	74 088	69 615	6,4%	72 590	2,1%
Walutowe kredyty hipoteczne bez EB	13 140	13 493	-2,6%	13 515	-2,8%
Kredyty bez walutowych kredytów hipotecznych	59 960	55 151	8,7%	58 084	3,2%
Wskaźnik kredyty/depozyty	90,9%	85,5%	5,4 pp	84,6%	6,6 pp
Wskaźnik kredytów z utratą wartości (*)	4,95%	4,6%	0,4 pp	4,7%	0,3 pp
Wskaźnik pokrycia	65,7%	62,5%	3,2 pp	68,0%	-2,3 pp
CET1 = T1	16,5%	16,9%	-0,4 pp	17,0%	-0,5 pp
TCR	19,5%	20,1%	-0,6 pp	20,0%	-0,5 pp

GLÓWNE DANE FINANSOWE ZA 4 KW. 2020/2020 r.

Niskie stopy procentowe i pozycje nadzwyczajne wpływają na wyniki

4 kw. 2020

NII stabilny, NIM w górę

+4bp kw/kw

Wzrost opłat

+7% kw/kw

Spadek kosztów osobowych

-10% kw/kw

2020

Wzrost przychodów r/r

+3%

Niewielki wzrost kosztów

+2%

Wzrost pokrycia rezerwami

DPD90+ 119%

GLÓWNE INFORMACJE BIZNESOWE ZA 4 kw. 2020 r./2020 r.

Biznes detaliczny szybko wraca do poziomów przed COVID-em (lub wyższych), poprawa w bank. przedsiębiorstw

4 kw. 2020

Sprzedaż kredytów hipotecznych

>2,0 mld zł

Aktywa w zarządzaniu

+7% kw/kw

Karty debetowe

>3 mln

2020

Sprzedaż kredytów hipotecznych

6,8 mld +57%

Aktywni klienci cyfrowi

>2,0 mln

Kredyty

+6% r/r

RELACJE Z INWESTORAMI - KONTAKT

Kierujący Departmentem Relacji z Inwestorami

Dariusz Górski

Tel: +48 514 509 925, +48 22 598 1115

e-mail: dariusz.gorski@bankmillennium.pl

Katarzyna Stawinoga

Tel: +48 22 598 1110

e-mail: katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl

Marek Miśków

Tel: +48 22 598 1116

e-mail: marek.miskow@bankmillennium.pl



www.bankmillennium.pl



[Kanał na YouTube](#)



[@BankMillennium](#)

