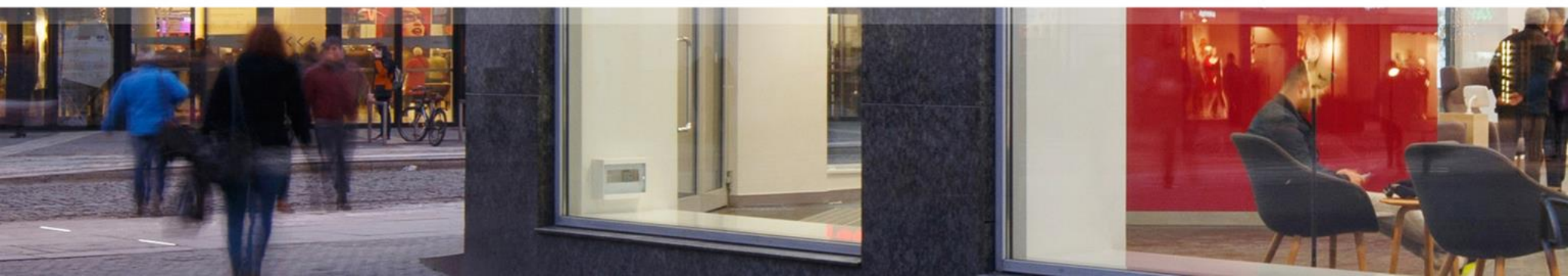




Prezentacja na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium S.A.

Wyniki Banku Millennium za 2018 rok i nabycie Euro Banku

25 Marca 2019 r



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 oraz dokumentami dostarczonymi na dzisiejsze Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Dane finansowe prezentowane poniżej dotyczą poziomu skonsolidowanego Grupy Banku Millennium. Dane te są oparte na opublikowanych raportach finansowych z dwiema korektami pro-forma:

- 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 z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu. Ponieważ relacje w księgowości zabezpieczeń zmieniają się w czasie, a księgowość zabezpieczeń nie musi obejmować całości portfela walutowych transakcji swapowych (FX, CIRS i IRS), 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.
- Zgodnie z bieżącym rozumieniem standardu MSSF9, niewielka część portfela kredytowego jest wyceniana wartością godziwą poprzez rachunek zysków i strat. W związku z tym, że korekta wartości godziwej tego portfela ma podobny skutek ekonomiczny jak korekta z tytułu utraty wartości, została ona wyłączona z całkowitego dochodu operacyjnego i dodana do linii kosztu ryzyka.

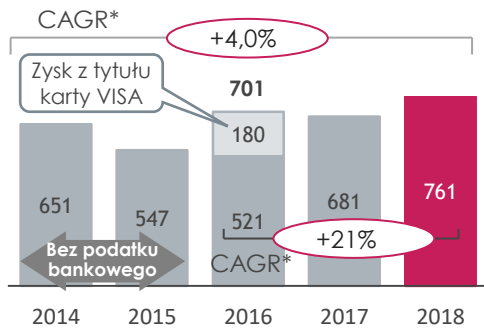
Twierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się jedynie do daty, w której powstały i są oparte o wiedzę, informacje i opinie z tego dnia. Bank nie przyjmuje na siebie obowiązku publikowania żadnych aktualizacji, modyfikacji czy zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej prezentacji,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

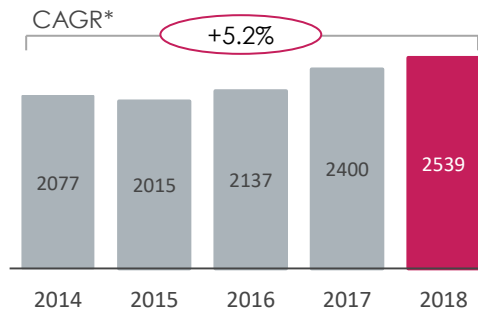
# PODSUMOWANIE OSIĄGNIĘĆ W LATACH 2014-2018 (1)

Konsekwentny wzrost wyniku na działalności podstawowej rekompensujący otoczenie niskich stóp procentowych i nowych podatków. Poprawa efektywności kosztowej oraz adekwatności kapitałowej, przy stabilnym koszcie ryzyka oraz niskim poziomie kredytów zagrożonych.

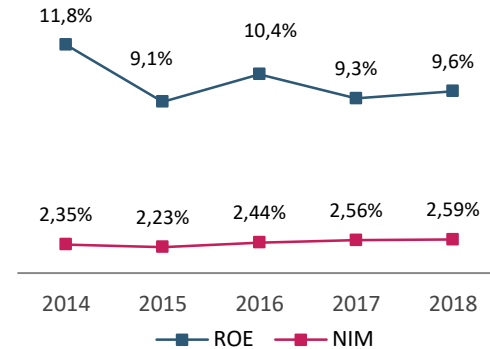
Zysk netto (w mln PLN)



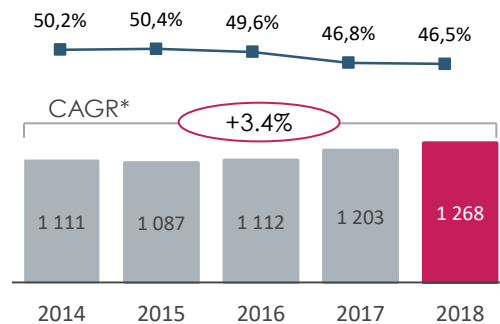
Wynik na działalności podst. (w mln PLN)



ROE & NIM (w mln PLN)

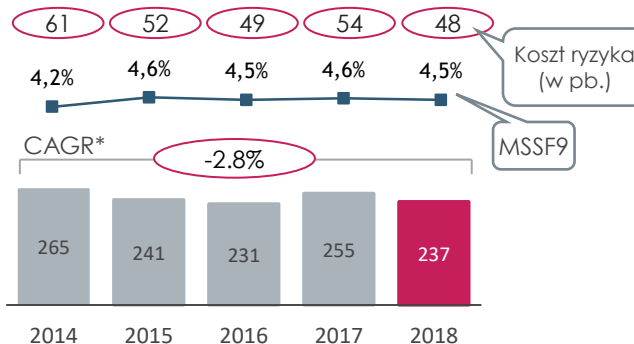


Koszty & wsk. koszty/dochody (w mln PLN)



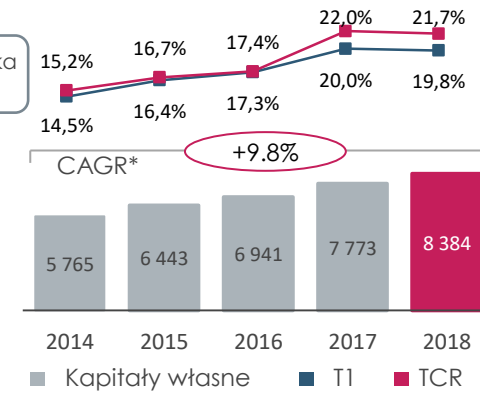
■ Koszty operacyjne ■ Koszty/dochody (powtarzalne)

Rezerwy oraz wsk. kr. zagroż. (w mln PLN)



■ Rezerwy wynikowe ■ Wskaźnik kredytów zagr.

Adekwatność kapitałowa (w mln PLN)



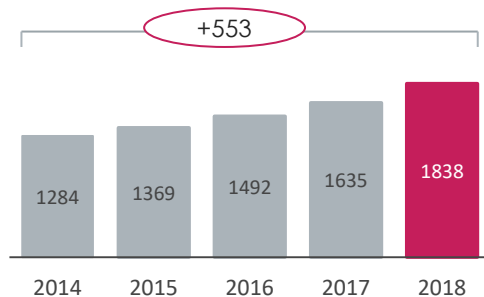
■ Kapitały własne ■ T1 ■ TCR

(\*) Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu

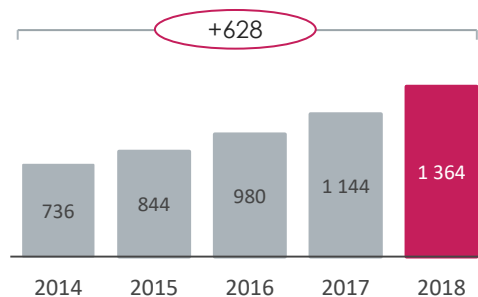
## PODSUMOWANIE OSIĄGNIĘĆ W LATACH 2014-2018 (2)

Wysoki wzrost aktywnych klientów wyprzedzający docelowy poziom przyjęty w Strategii 2020, wspomagany pozycją lidera w zakresie jakości (najwyższy wskaźnik NPS) oraz innowacjami cyfrowymi. Wzrost głównych produktów zgodnie ze strategią.

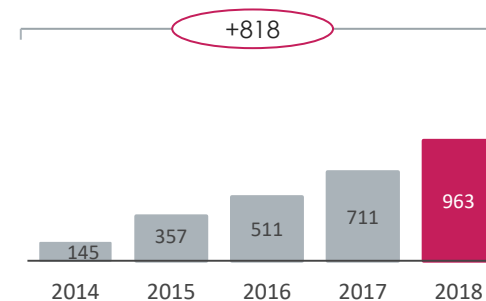
Aktywni klienci detaliczni (w tys.)



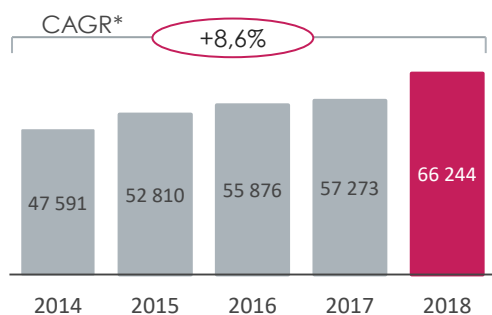
Aktywni klienci on-line (w tys.)



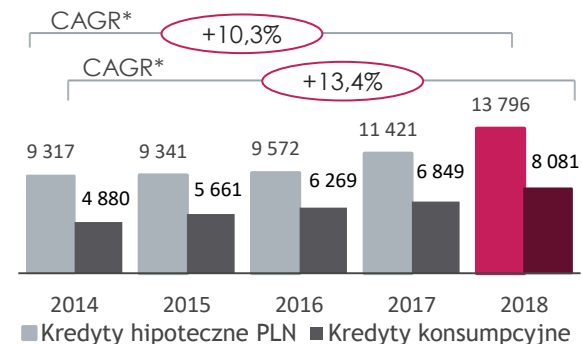
Aktywni klienci mobilni (w tys.)



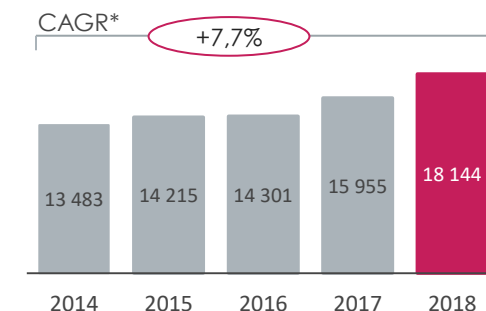
Depozyty klientów (w mln PLN)



Kredyty detaliczne w PLN (w mln PLN)



Kredyty dla przedsiębiorstw (w mln PLN)



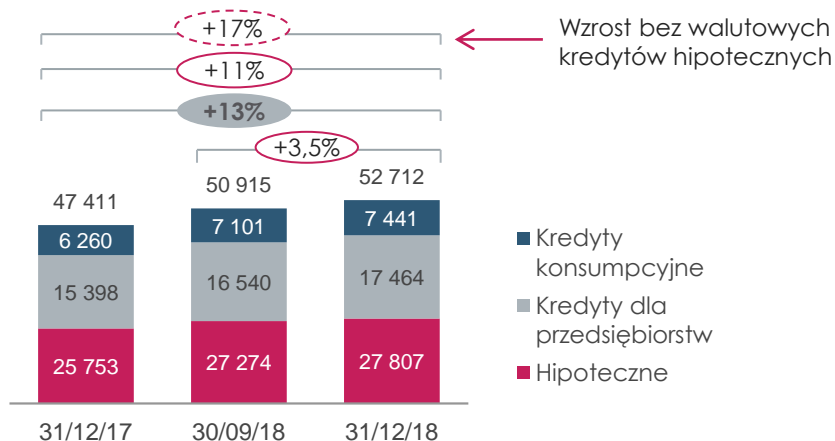
## KREDYTY I DEPOZYTY

Silny wzrost wolumenów biznesowych:

- kredyty +17% (z wyłączeniem walutowych kredytów hipotecznych)
- depozyty +16%

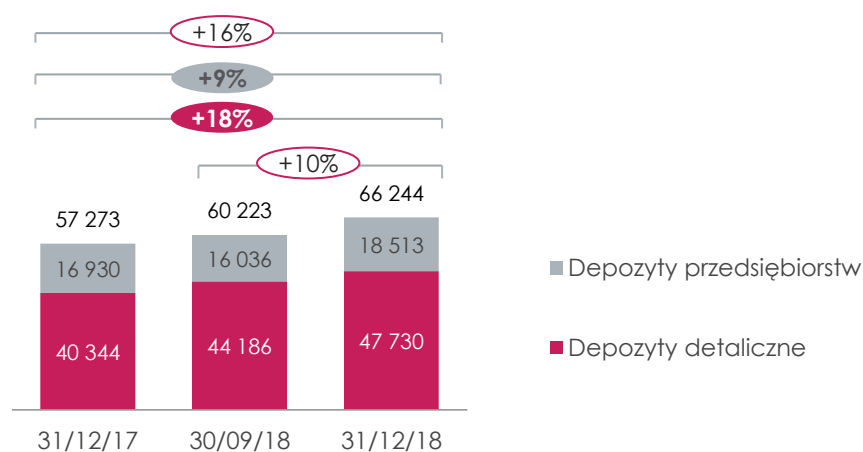
### Portfel kredytowy Grupy (netto)

(w mln PLN)

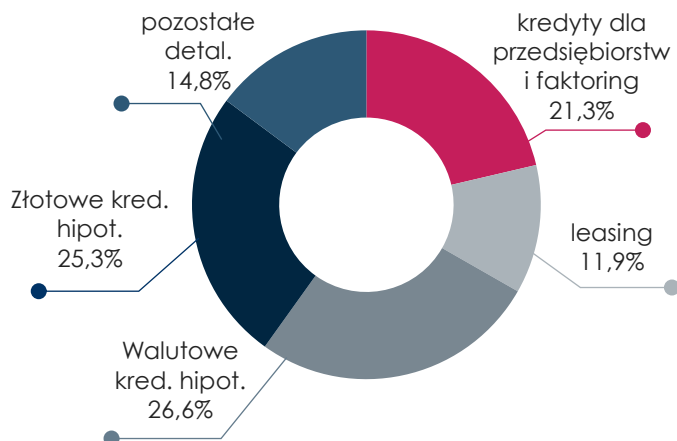


### Depozyty klientów

(w mln PLN)

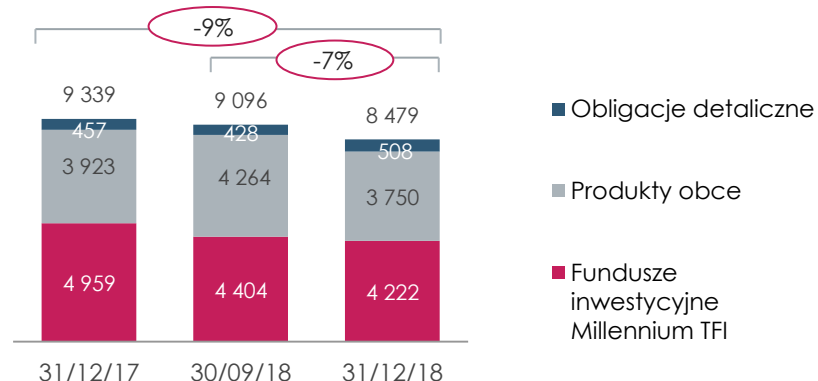


### Struktura portfela kredytów (brutto)



### Niedepozytowe produkty inwestycyjne \*

(w mln PLN)



(\* w tym fundusze inwestycyjne, produkty oszczędnościowo-ubezpieczeniowe i obligacje detaliczne)

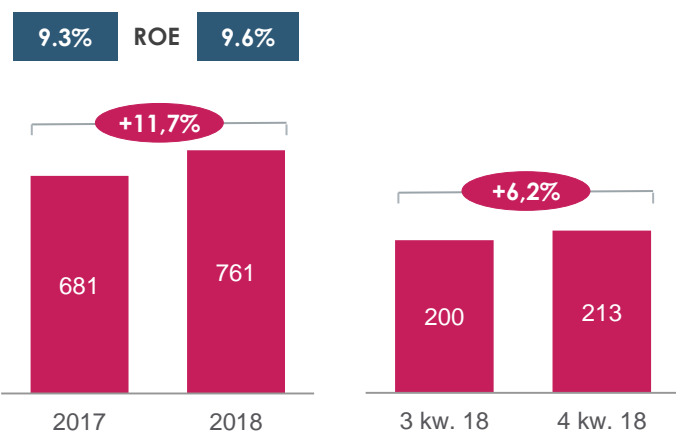


# ZYSKOWNOŚĆ I EFEKTYWNOŚĆ KOSZTOWA

Rekordowy zysk netto; poprawa ROE i wskaźnika koszty/dochody.

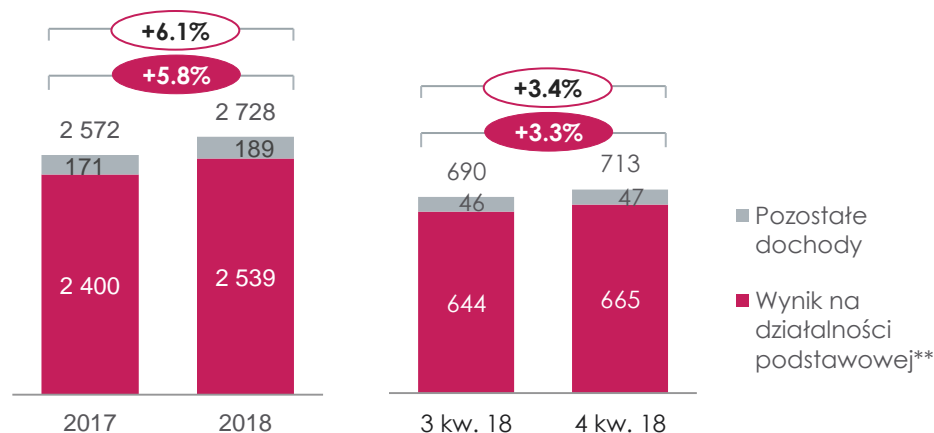
## Zysk netto

(w mln PLN)

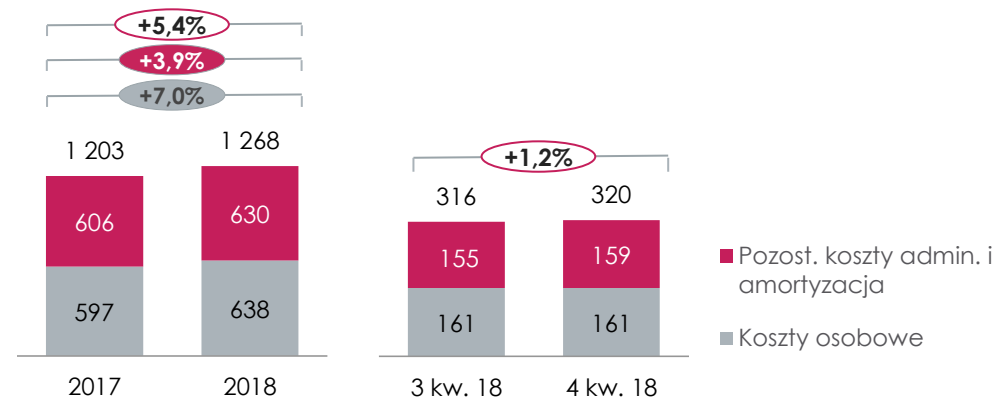


## Dochód operacyjny \*

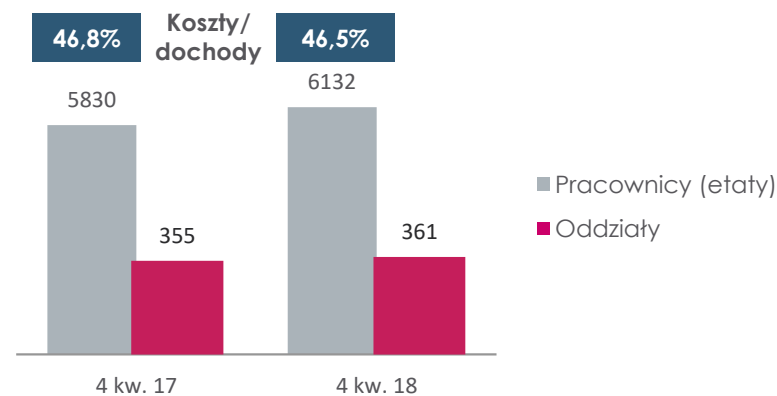
(w mln PLN)



## Koszty operacyjne (w mln PLN)



## Koszty/dochody; oddziały i pracownicy



(\*) pro-forma, w tym pozostałe dochody i koszty operacyjne netto, bez wyniku na portfelu kredytowym prezentowanym wg. wartości godziwej

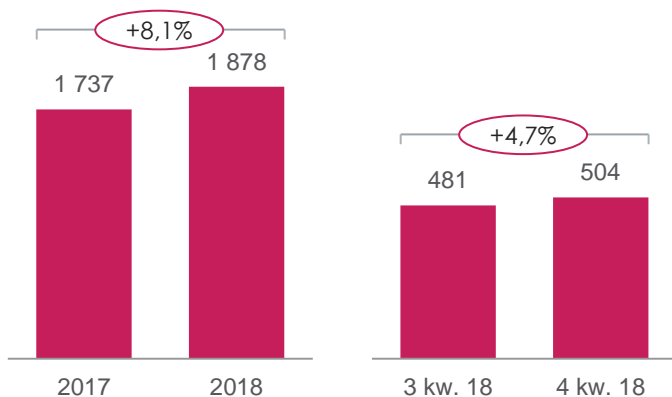
(\*\*) Wynik z tyt. odsetek + wynik z tyt. prowizji

## WYNIK Z ODSETEK I PROWIZJI

Solidny wzrost wyniku z tytułu odsetek.  
Prowizje pod ujemnym wpływem wyników oraz wydarzeń na rynkach kapitałowych.

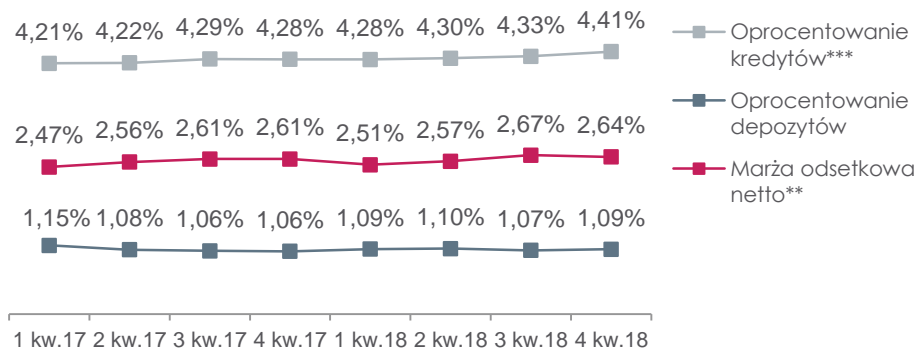
### Wynik z tytułu odsetek \*

(w mln PLN)



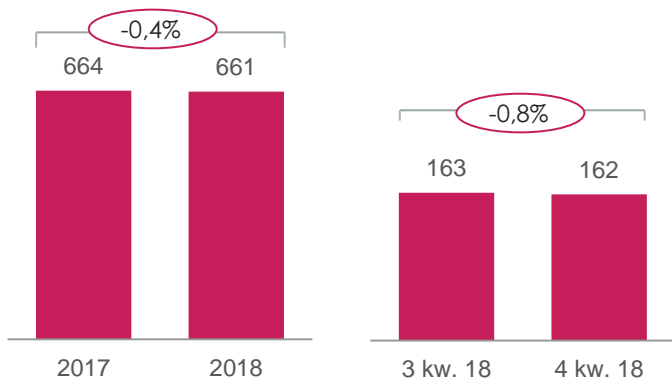
### Oprocentowanie kredytów i depozytów

(w mln PLN)



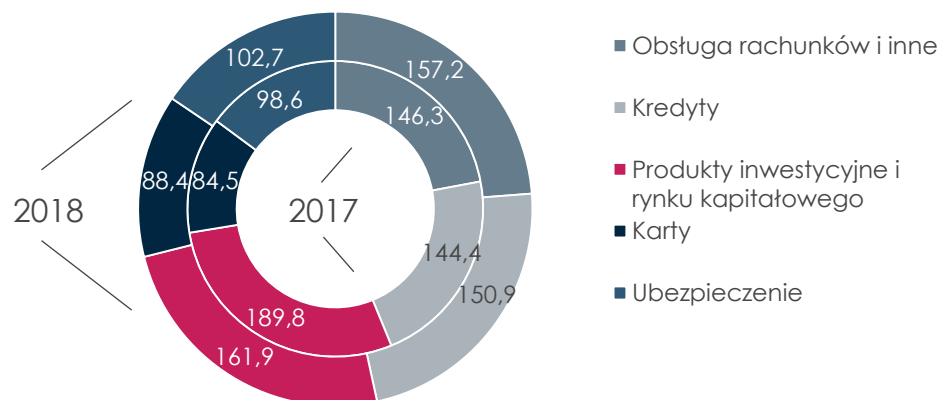
### Wynik z tytułu prowizji

(w mln PLN)



### Struktura wyniku z tytułu prowizji

(w mln PLN)



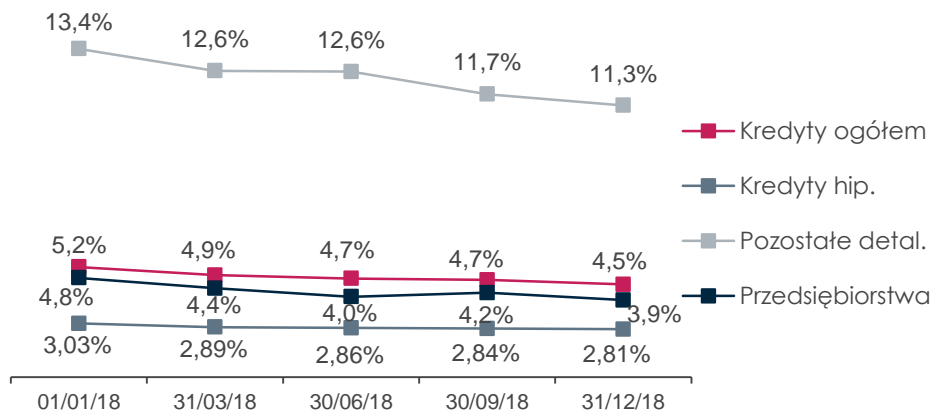
(\*) dane pro-forma: marża ze wszystkich derywatów zabezpieczających kredyty walutowe jest w wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (PLN 60,4 mln w 2018 r. oraz PLN 40,4 mln w 2017 r.) została przedstawiona w wynikach z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu (\*\*) Marża odsetkowa netto: wynik z tytułu odsetek (pro-forma)/średnie aktywa pracujące (\*\*\*) w tym odsetki z transakcji swapowych

# JAKOŚĆ AKTYWÓW, PŁYNNOŚĆ I KAPITAŁ

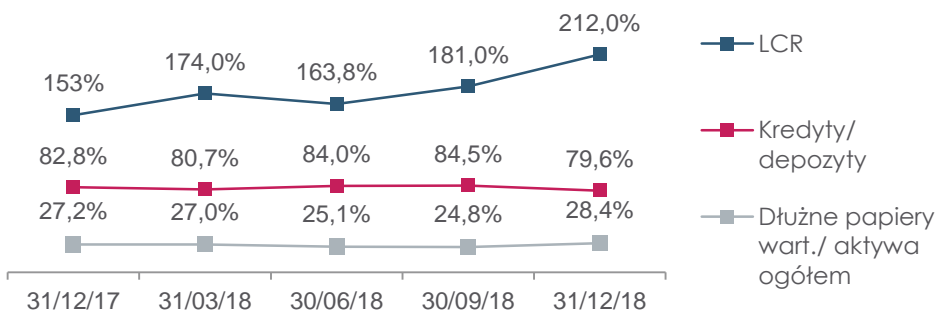
Solidna jakość aktywów i płynność.

Koszt ryzyka spójny z założonymi poziomami oraz średnią historyczną.

## Kredyty z utratą wartości (MSSF 9 koszyk 3)

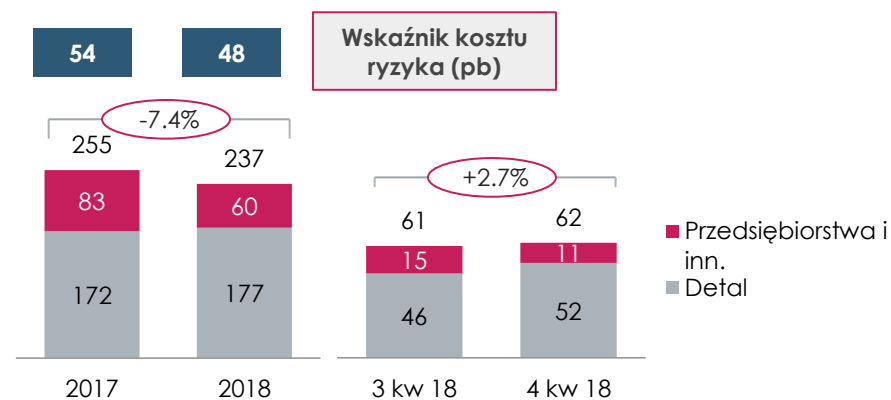


## Wskaźniki płynności

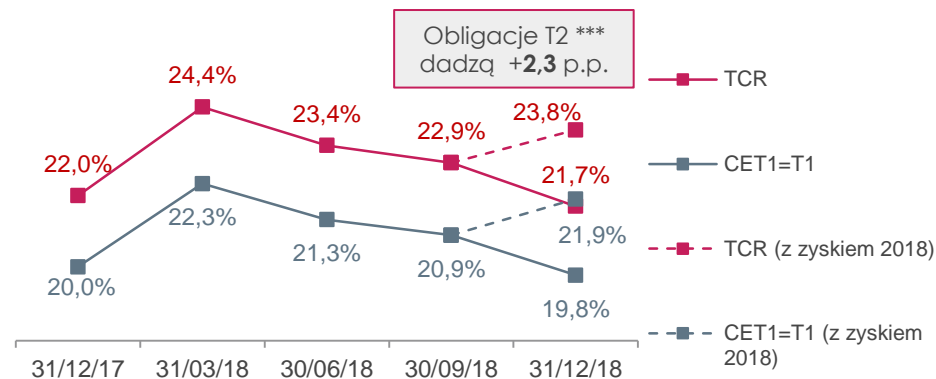


## Koszt ryzyka \*

(w mln PLN)



## Współczynniki kapitałowe Grupy \*\*





## NABYCIE EURO BANKU

5 listopada 2018 roku Bank Millennium i Société Générale podpisały umowę dotyczącą zakupu Euro Banku przez Bank Millennium. Przedmiotem transakcji było nabycie przez Bank Millennium ok. 99,8% akcji Euro Banku. 28 grudnia 2018 roku UOKiK wyraził zgodę na przejęcie kontroli nad Euro Bankiem.

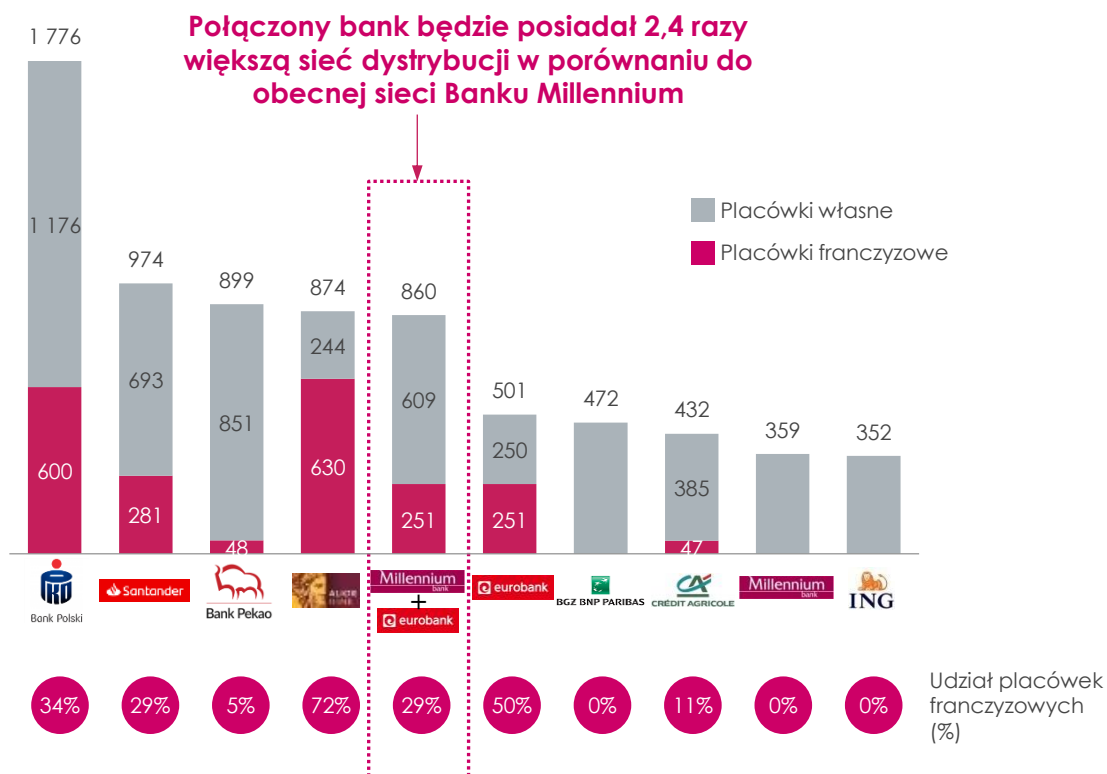
## UZASADNIENIE STRATEGICZNE

- 1 Nabycie pozwoli Bankowi Millennium zostać **bankiem nr 6 w atrakcyjnym segmencie detalicznych kredytów niehipotecznych**
- 2 **1,4 mln** nowych klientów pozwoli Bankowi Millennium osiągnąć pozycję **nr 6 pod względem liczby klientów detalicznych w Polsce**
- 3 Komplementarna sieć placówek ze znaczącą obecnością w małych miastach
- 4 Ryzyko portfela kredytów hipotecznych w CHF pokryte dzięki gwarancji oraz zwolnieniu z odpowiedzialności dostarczonych przez Société Générale S.A.
- 5 Znaczący wzrost efektywności dzięki korzyściom skali oraz wymianie najlepszych praktyk z docelowymi synergiami wynoszącymi **175 mln PLN** rocznie przed opodatkowaniem
- 6 **26%** wzrost zysku na akcję oraz **17%** zwrot z inwestycji w momencie osiągnięcia docelowych synergii

## UZUPEŁNIENIE SIECI DYSTRYBUCJI, WEJŚCIE W MODEL FRANCYZOWY

Bank Millennium i Euro Bank świetnie się uzupełniają pod względem pokrycia kraju placówkami. Po sfinalizowaniu przejęcia zwiększy się obecność Banku Millennium w mniejszych miastach.

### Liczba placówek własnych oraz franczyzowych w Polsce (1H 2018)



**200** nowych miejscowości w których pojawią się placówki z logo Millennium, zamieszkiwanych w sumie przez 4,5 mln mieszkańców

Ok. **55%** oddziałów połączonego banku zlokalizowanych w małych miastach (do 100 tys mieszkańców)

## HARMONOGRAM POŁĄCZENIA

Transakcja efektywnie wykorzystująca nadwyżki kapitału i sytuację płynnościową powinna być sfinalizowana w 1 połowie 2019 roku, po uzyskaniu wymaganych zgód.



## PROPOZYCJA ZATRZYMANIA ZYSKU Z 2018 ROKU

### Uchwała nr 5

Bank Millennium posiada politykę dotyczącą wypłaty dywidendy na poziomie pomiędzy 35% a 50% zysku netto, z uwzględnieniem zaleceń nadzorczych.

Uwzględniając stanowisko KNF w sprawie polityki dywidendowej banków (i innych podmiotów) w roku 2019, przedstawione w piśmie z dnia 15 stycznia 2019 r., a uzupełnione parametrami specyficznymi dla Banku przekazanymi w piśmie KNF z dnia 18 stycznia 2019 r., i biorąc pod uwagę planowane przejście Euro Bank S.A., Zarząd Banku przedstawia Walnemu Zgromadzeniu propozycję zatrzymania całego zysku netto wypracowanego w roku 2018 r. w kapitałach własnych Banku, w tym na pokrycie efektu wdrożenia MSSF 9 "Instrumenty finansowe" (\*)

<b>Kapitały, Wskaźniki adekwatności, zysk netto</b>	<b>Grupa Banku Millennium</b>	<b>Bank Millennium</b>
Kapitał własny na 31.12.2018 r. (tys zł)	<b>8 384 386</b>	<b>8 135 969</b>
Łączny współczynnik wypłacalności (TCR) - na 31.12.2018 r.	<b>21,7%</b>	<b>21,5%</b>
Współczynnik wypłacalności podstawowy T1 – na 31.12.2018 r.	<b>19,8%</b>	<b>19,6%</b>
Zysk netto za 2018 r. (tys zł)	<b>760 651</b>	<b>722 300</b>
Pokrycie efektu wdrożenia MSSF 9 "Instrumenty finansowe"	<b>257 351 (*)</b>	<b>235 414 (*)</b>
Przeznaczenie na kapitał rezerwowy (tys zł)	<b>503 300</b>	<b>486 886</b>

(\*) W dniu 1 stycznia 2018 r. Bank zaimplementował nowy standard MSSF 9 regulujący zasady klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych. Zgodnie z zapisami MSSF 9, efekt wynikający z wdrożenia nowych zasad rachunkowości został ujęty w bilansie otwarcia w pozycji kapitały własne Banku. W efekcie powyższego zyski zatrzymane Banku według stanu na dzień wdrożenia MSSF 9, to jest 1 stycznia 2018 r., zostały pomniejszone o kwotę wynikającą w głównej mierze z przyjęcia nowych zasad szacowania utraty wartości portfela kredytowego i zobowiązań pozabilansowych.