



GRUPA BANKU MILLENNIUM

Prezentacja wyników za 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), w szczególności z raportami finansowymi i bieżącymi.

Prezentowane dane finansowe są na skonsolidowanym poziomie Grupy Banku Millennium.

Dane finansowe Euro Banku są przedstawione w następujący sposób: w rachunku zysków i strat za ostatnie 7 miesięcy 2019 roku, w pozycjach bilansowych na koniec września i grudnia 2019 oraz w danych dotyczących sprzedaży, jak wskazano na wykresach.

Dane opierają się na opublikowanych sprawozdaniach finansowych, z dwoma 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.

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 2019 R.

- > **Zakup Euro Banku**
- > Wyniki finansowe
- > Rozwój biznesu
- > Załączniki

ZAKUP EURO BANKU

Jedna z najszybszych i najbardziej bezproblemowych fuzji na rynku polskim zakończona 11 listopada 2019 r.

Umowa transakcji:

Domknięcie

Fuzja prawna

Fuzja operacyjna

Dzień 0 (5 listopada 2018r.)



Dzień 1 (31 maja 2019r.)



Dzień 2 (1 października 2019r.)



Dzień 3 (11 listopada 2019r.)



• Jeden właściciel

- Dwa podmioty prawne
- Dwie marki
- Dwa systemy

• Jeden właściciel • Jeden podmiot prawny

- Dwie marki
- Dwa systemy

- Jeden podmiot prawny
- Jedna marka
- Jeden system

Dzień 0



Początek transakcji -
podpisanie Umowy
Transakcji

Dzień 1



Efektywna zmiana
własności, ale pozostają
dwa podmioty prawne

MSSF3 Wartość godziwa
aktywów/ pasywów oraz
MSSF9 obciążenie portfela
koszyków 1-2 (wyliczenie
ECL 12 miesięcy)

Dzień 2



Po uzyskaniu koniecznych
zatwierdzeń przez Walne
Zgromadzenia obu banków
oraz KNF, Bank Millennium
zakończył kolejny etap
integracji - rejestracja fuzji
prawnej w Krajowym Sądzie
Rejestrowym (KRS) nastąpiła
1 października

Dzień 3



Rozpoczęcie codziennej
działalności operacyjnej
jako jeden bank - jedna
marka, wspólna oferta
produktowa, jedna sieć
oddziałów i obsługa
klienta z zastosowaniem
wspólnej platformy
IT/cyfrowej

ZAKUP EURO BANKU

Wzrost pozycji rynkowej Banku Millennium po fuzji w zakresie większości kluczowych wskaźników rynkowych

Bank Millennium **przed**

Czerwiec 2019

Obszar	Wartość	Pozycja rynkowa (*)
# aktywnych klientów detalicznych, mln	1,9	#8
# klientów cyfrowych, mln	1,5	#6
Aktywa ogółem, mld PLN (**)	82,3	#7
Kredyty konsumpcyjne, mld PLN	8,3	#8

Bank Millennium **po**

Grudzień 2019 r.



Obszar	Wartość	Pozycja rynkowa (*)
# aktywnych klientów detalicznych, mln	2,6 (+32%)	#7 (+1) (**)
# klientów cyfrowych, mln	1,8 (+21%)	#5 (+1) (**)
Aktywa ogółem, mld PLN	98,1 (+19%)	#7 (=)
Kredyty konsumpcyjne, mld PLN	15,1 (+82%)	#5 (+3)

(*) pozycja na podstawie danych PRNews

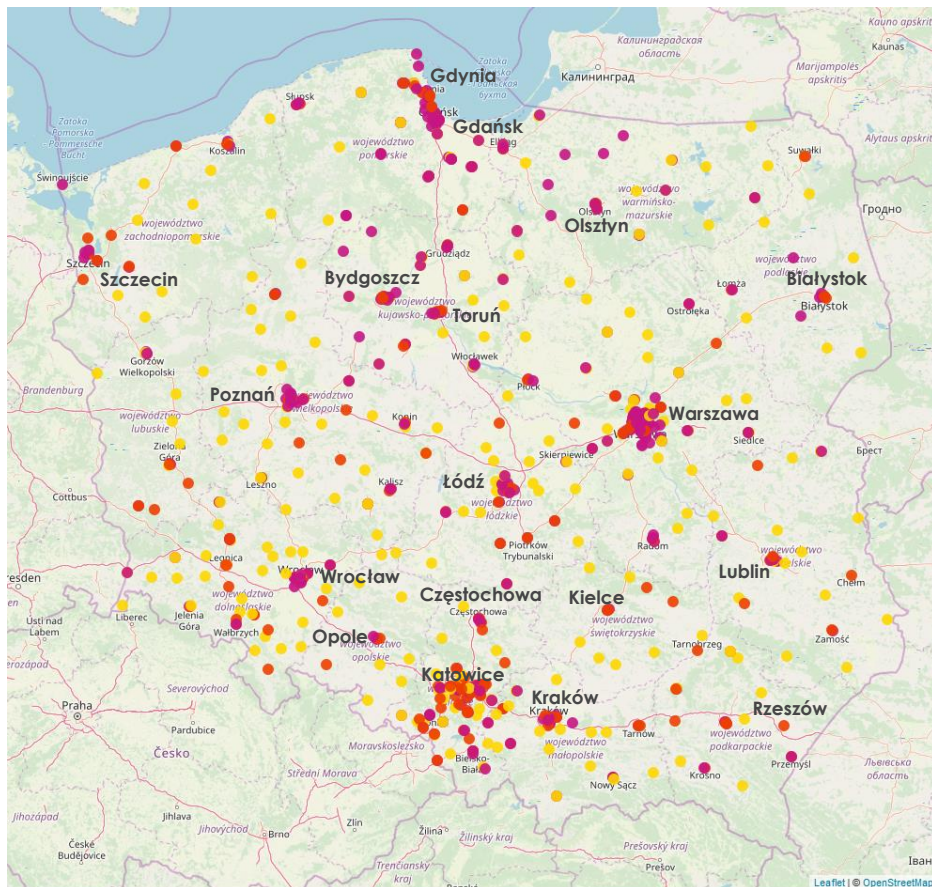
(**) dane szacunkowe Banku na podstawie danych III kw. dla rynku i wzrostu wynikającego z fuzji z Euro bankiem

(***) po wyłączeniu zdarzeń wynikających z przejęcia Euro Banku i wpływu pozycji bilansowych

ODDZIAŁY BANKU MILLENNIUM

Połączona sieć 830 oddziałów po przejęciu

Sieć dystrybucji Banku Millennium



Po połączeniu z Euro Bankiem obecność Banku Millennium w mniejszych miejscowościach została znacznie rozszerzona

- ● 602 własne oddziały
- 228 oddziały franczyzowe



Po fuzji Bank Millennium jest silniejszym i bardziej konkurencyjnym bankiem



Baza Klientów

- ✓ Po fuzji Bank uzyskał dostęp to **ok. 1 mln dodatkowych klientów**, co spowodowało wzrost portfela Banku Millennium
- ✓ Profil pozyskanego portfela jest bardziej skoncentrowany na produktach pożyczkowych, w szczególności pożyczkach gotówkowych i kredytach ratalnych



Koszty operacyjne

- ✓ Model sieci oddziałów stał się bardziej elastyczny i lżejszy poprzez **połączenie podejścia tradycyjnego i franczyzy**
- ✓ **Zwiększona skala biznesu** i silny udział w rynku kluczowych produktów (np. pożyczkach gotówkowych i kartach) pozwala istotnie poprawić warunki współpracy z kluczowymi partnerami



Dostęp do Klientów

- ✓ Rozbudowana sieć oddziałów umożliwia uwzględnienie **dodatkowych 200 miast** w Polsce
- ✓ Szersza sieć oddziałów stanowi **lepszą bazę sprzedaży kredytów hipotecznych** własnymi kanałami jak również finalny kanał dla pośredników (umowy są podpisywane w oddziałach)



Bank cyfrowy

- ✓ Scalony portfel klientów otwiera nowe możliwości szybkiego wzrostu **sprzedaży w obszarze cyfrowym** z uwagi na ograniczoną dotąd ofertę Eurobanku dla jego klientów
- ✓ Zdolność do lewaryzacji **dostępu do wszystkich produktów w kanałach cyfrowych dla byłych klientów Euro Banku**
- ✓ **Okazje do dosprzedaży** Na podstawie wydajnych procesów Banku Millennium i szerokiej gamy produktów i różnorodnych usług



Oferta

- ✓ **Działalność w zakresie kredytów ratalnych** rozwinięta przez eurobank stanowi źródło istotnych doświadczeń odnośnie decyzji o wartości tego kanału pozyskiwania klientów i **możliwościach sprzedaży krzyżowej**
- ✓ Uzyskane po fuzji nowe rynki mogą pomóc **zwiększyć skalę linii obsługi mikro-przedsiębiorstw**, która jest obecnie rozwijana

WYDATKI ZWIĄZANE Z FUZJĄ

Nadzwyczajny efekt finansowy przejęcia Euro Banku (z wyłączeniem bieżących wyników konsolidacji)

(mln PLN)

Nadzwyczajny efekt finansowy przejęcia Euro Banku w RZiS Grupy

	I kw.19	II kw.19	III kw.19	IV kw.19	Razem 2019
Koszty integracji*	2,0	17,8	44,3	52,2	116,3
- z czego amortyzacja	-	-	-	0,8	0,8
Dodatkowe rezerwy na portfel Euro Banku**	-	80,6	8,0	0	88,6
Razem efekt ujemny brutto	1,9	98,4	52,3	52,2	204,9
Efekt ujemny netto	1,5	79,7	42,4	42,3	165,9

- **Koszty integracji:** aktualne szacunki są niższe niż oryginalnie planowane: 80 mln PLN wydatków* jest oczekiwane na 2020 r., co w sumie da poniżej 300 mln PLN (w stosunku do pierwotnie planowanych 350 mln PLN)
- **Synergie** zaczną być widoczne w roku 2020: ponad 100 mln PLN

(*) Koszty (OPEX) w RZiS bezp. związane z nabyciem Euro Banku, procesem połączenia i integracją. Wydatki: dodatkowo, w 2019 roku wystąpiły wydatki w kwocie 37 mln PLN w drodze Korekty Ceny Zakupu (PPA) oraz 33 mln PLN rozliczone przez nakłady inwestycyjne (CAPEX) (**) 12-mies. oczekiwane straty kredytowe (ECL) szacowane wg wartości godziwej portfela kredytowego zgodnie z MSSF 9 (w D1 w II kw.) plus dodatkowe rezerwy na normalne kredyty przekwalifikowane po D1.



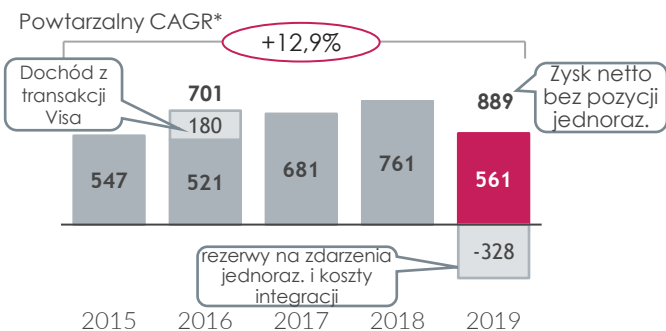
PREZENTACJA WYNIKÓW ZA 2019 R.

- > Zakup Euro Banku
- > **Wyniki finansowe**
- > Rozwój biznesu
- > Załączniki

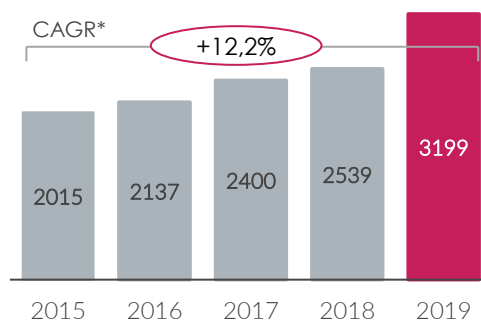
STRESZCZENIE OSIĄGNIĘĆ LAT 2015-2019 (1)

Zyskowość pomimo obciążeń regulacyjnych, kosztów integracji i ryzyk prawnych.
Niski poziom kredytów zagrożonych i solidna pozycja kapitałowa.

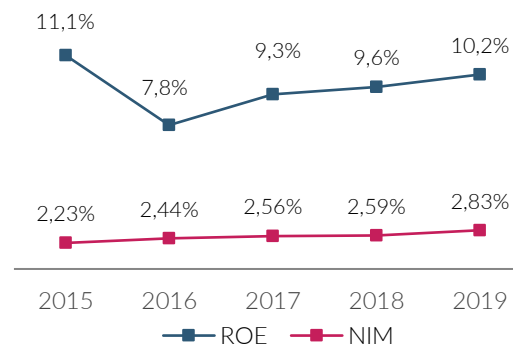
Wynik (mln PLN)



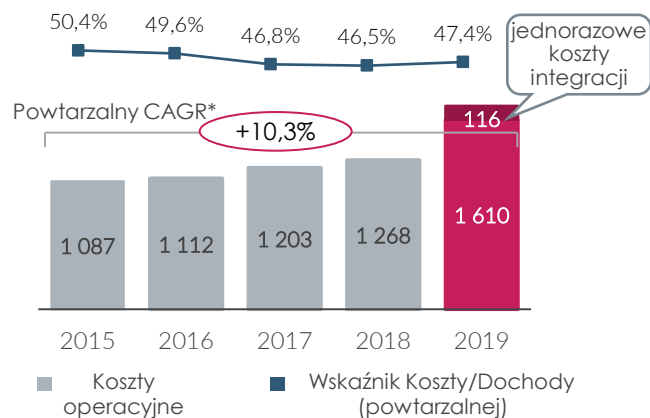
Wynik na działalności podstawowej (mln PLN)



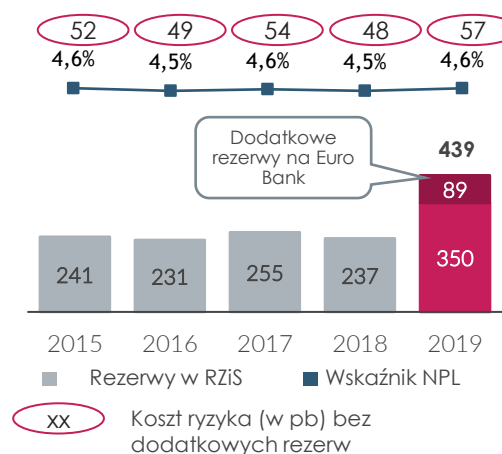
ROE** & NIM (mln PLN)



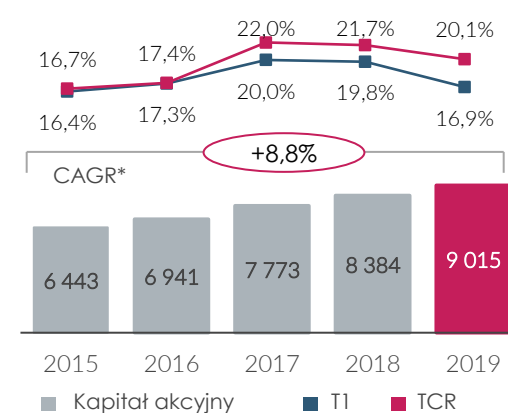
Koszty i wskaźnik Koszty/Dochody (mln PLN)



Rezerwy i udział NPL (mln PLN)



Adekwatność kapitałowa (mln PLN)



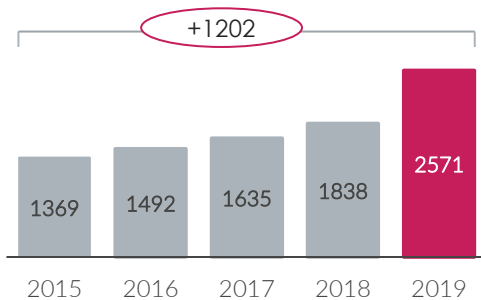
(*) Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu

(**) skorygowany o pozycje jednorazowe

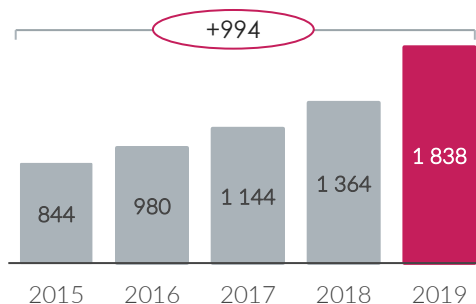
PODSUMOWANIE OSIĄGNIĘĆ LAT 2015-2019 (2)

Solidny wzrost organiczny przyspieszony połączeniem z Euro Bankiem w 2019 r.

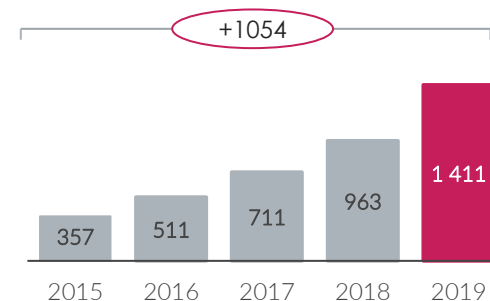
Aktywni klienci detaliczni (w tys.)



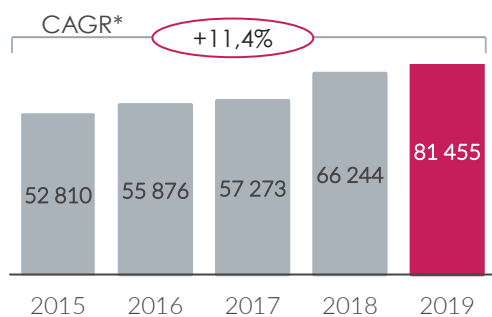
Aktywni klienci online (w tys.)



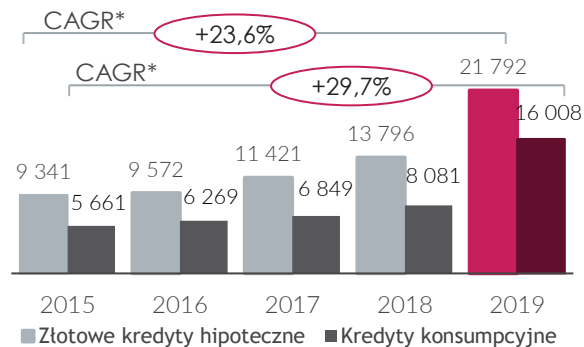
Aktywni klienci mobilni (w tys.)



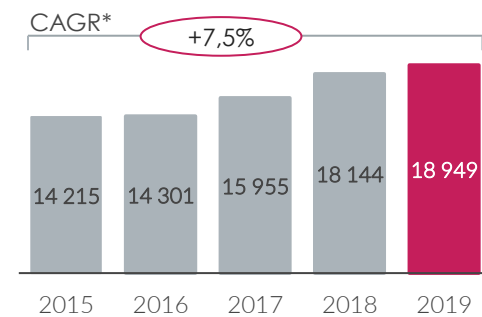
Depozyty klientów (mln PLN)



Kredyty detaliczne w PLN (mln PLN)



Kredyty dla przedsiębiorstw (mln PLN)



(*) Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu

GŁÓWNE DANE FINANSOWE ZA 2019 R.

Uwieńczona sukcesem integracja z Euro Bankiem z solidnym wzrostem na koniec roku. Koszty integracji i dodatkowe rezerwy miały wpływ na zysk 2019 r.

Zysk pod wpływem integracji i dodatkowych rezerw

- Zysk netto 2019 roku w wys. **561 mln PLN**, spadek o 26% r/r albo wzrost o 17% po korekcie o pozycje jednorazowe (*)
- ✓ **205 mln PLN** (166 mln PLN po podatku) kosztów integracji zw. z Euro Bankiem oraz rezerw na Dzień 1 połączenia
- ✓ **223 mln PLN** rezerw na ryzyko prawne z wiązane z kredytami hipotecznymi w walutach obcych
- Zysk netto IV kw. w wys. **27 mln PLN** lub **274 mln PLN** po skorygowaniu o pozycje jednorazowe (*)
- Znormalizowany* ROE w wys. **10,2%**, a Koszty/Dochody na poz. **47,4%**

Utrzymana wysoka jakość aktywów i płynność

- Wskaźnik kredytów z utratą wartości na poziomie **4,56%**
- Skorygowany Koszt Ryzyka** na poziomie **57** p.b.
- Wskaźnik kredyty/depozyty na niskim poziomie **86%**

Dochody i koszty pod wpływem połączenia

- Przychody operacyjne wzrosły o **27%** r/r
- Wynik z pozycji odsetek wzrósł o **33%** r/r
- Koszty operacyjne wzrosły o **36%** r/r (**27%** bez kosztów integracji).
- Rezerwa na zwroty prowizji z tytułu pożyczek gotówkowych po orzeczeniu TSUE: **66 mln PLN**

Solidna pozycja kapitałowa i niższe bufory regulacyjne

- Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) Grupy na poziomie **20,1%** oraz wskaźnik CET1 na poziomie **16,9%** uwzględniając zysk za pierwszą poł. 2019
- KNF obniżył bufor związany z kredytami hipotecznymi w walutach obcych do **4,9%** oraz bufor testu warunków skrajnych (związ. z dywidendą) do **3%**
- Zarząd zarekomenduje WZA pozostawienie całego zysku netto za rok 2019

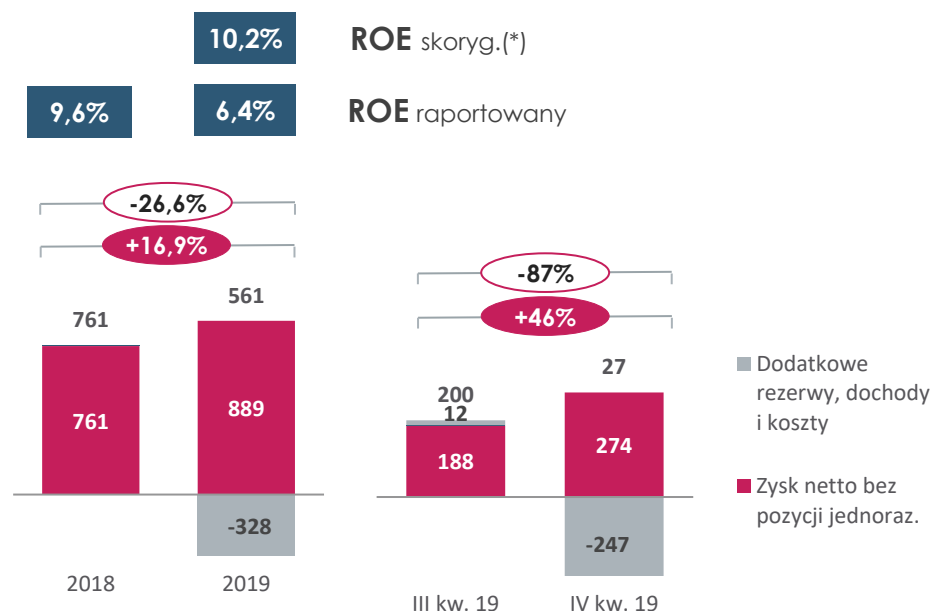
(*) Koszty jednorazowe: 1. koszty integracji (116 mln PLN) i dod. rezerwy na ryzyko (89 mln PLN) na objęty fuzją Euro Bank, 2. 27 mln PLN z uwolnienia rezerwy na aktywa podatkowe (I kw.), 3. 45 mln PLN z dodatniego przeszacowania udziałów w PSP (III kw.), 4. 223 mln PLN rezerw na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych (4 kw.), (**) rezerwy netto ogółem do średnich kredytów netto, bez dodatkowych rezerw na portfel przejętego Euro Banku i ryzyko prawne portfela walutowego

ZYSKOWNOŚĆ

- Bez integracji z Euro Bankiem i jednorazowych rezerw, ROE wyniósł 10,2%;
- Przychody operacyjne wzrosły o 27% r/r przy 7 mies. wyników połączonego banku

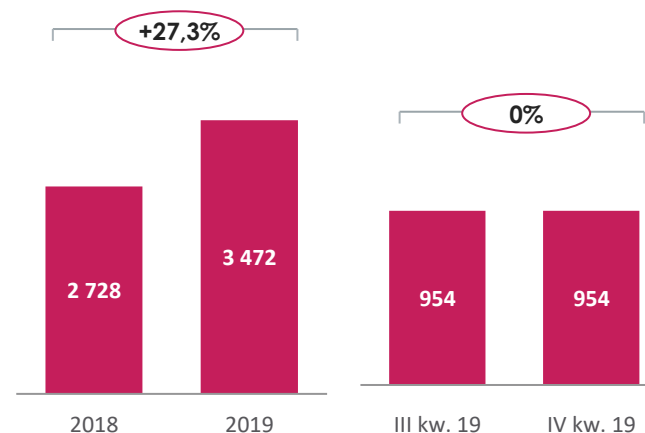
Zysk netto

(mln PLN)



Przychody operacyjne

(mln PLN)



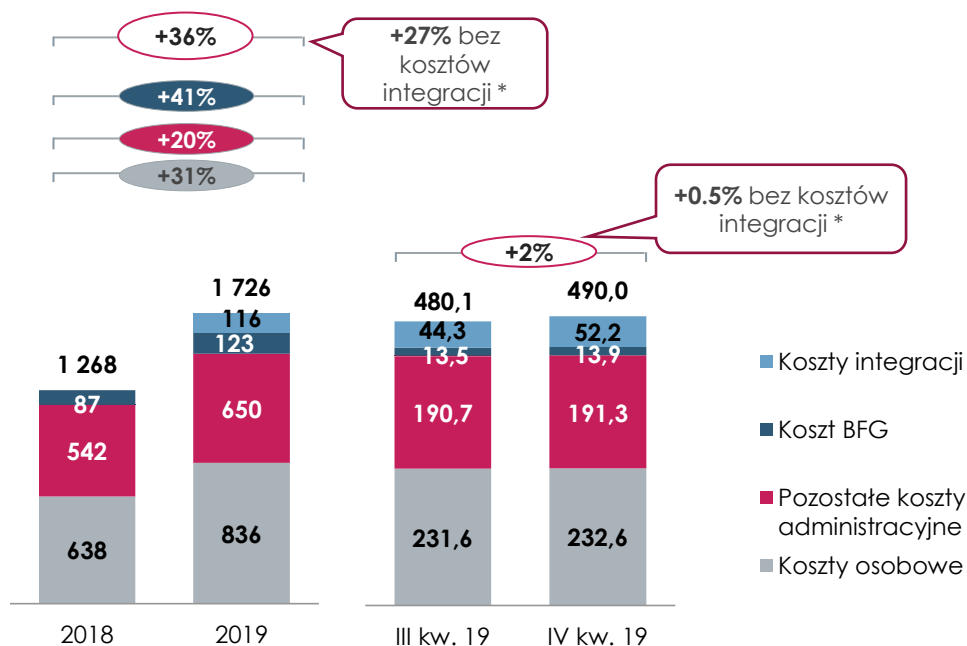
(*) bez kosztów jednoraz.: 1. koszty integracji (116 mln PLN) i dod. rezerwy na ryzyko (89 mln PLN) na objęty fuzją Euro Bank, 2. 27 mln PLN z uwolnienia rezerwy na aktywa podatkowe (I kw.), 3. 45 mln PLN z dodatniego przeszacowania udziałów w PSP (III kw.), 4. 223 mln PLN rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi w walutach obcych (IV kw.),

EFEKTYWNOŚĆ KOSZTOWA

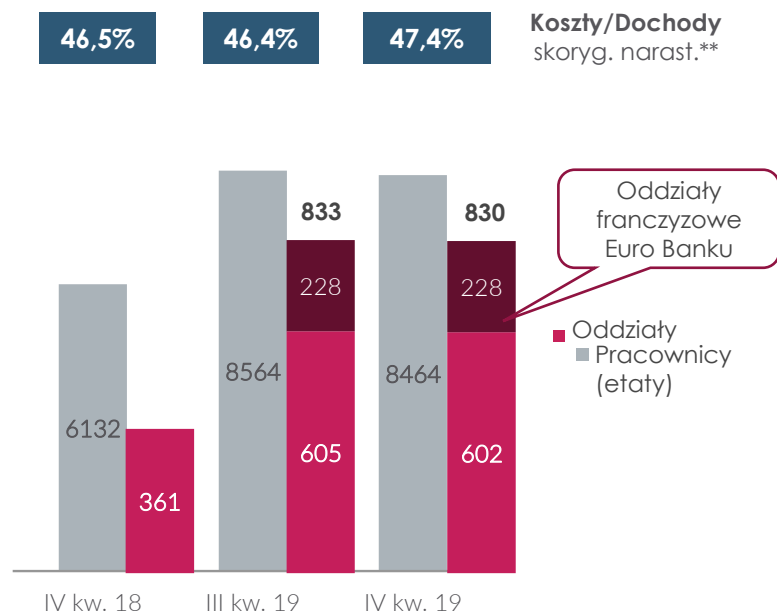
- Koszty integracji w latach 2019/20 będą niższe niż pierwotnie planowano;
- Synergie rozpoczną się od 2020 roku

Koszty operacyjne

(mln PLN)



Koszty/dochody, oddziały i pracownicy



Wstępny plan zamknięcia 60 oddziałów w 2020 i redukcja 260 etatów w I kwartale
Synergie zaczną być widoczne w roku 2020: ponad 100 mln PLN

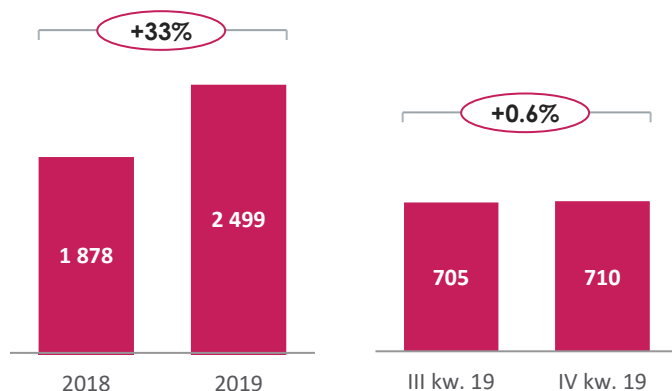
(*) dodatkowe koszty administracyjne bezp. związane z nabyciem Euro Banku, procesem połączenia i integracji (116 mln PLN w 2019 r.)
 (**) bez dochodów jednorazowych i kosztów integracji; przy równym rozkładzie opłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG w całym roku (w III kw.); raportowany wskaźnik koszty/dochody na koniec 2019 r. był na poziomie 49,7%

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK I PROWIZJI

Wynik z pozycji odsetek wzrósł o 33% w skali roku;
Marża NIM ograniczona przez zwrot opłat od pożyczek gotówkowych

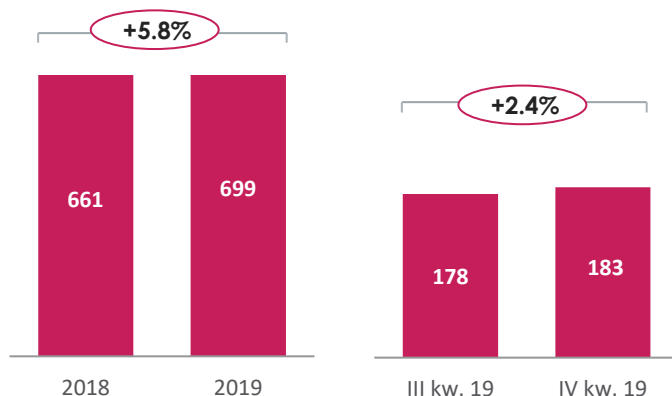
Wynik z tyt. odsetek *

(mln PLN)

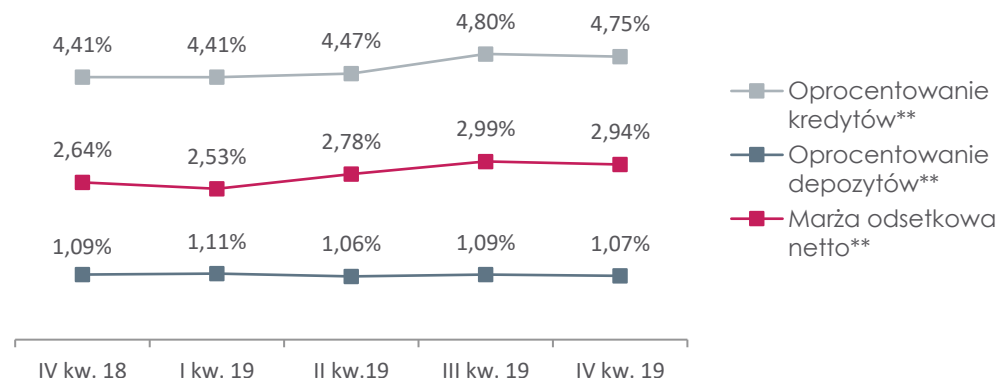


Wynik z tyt. prowizji

(mln PLN)

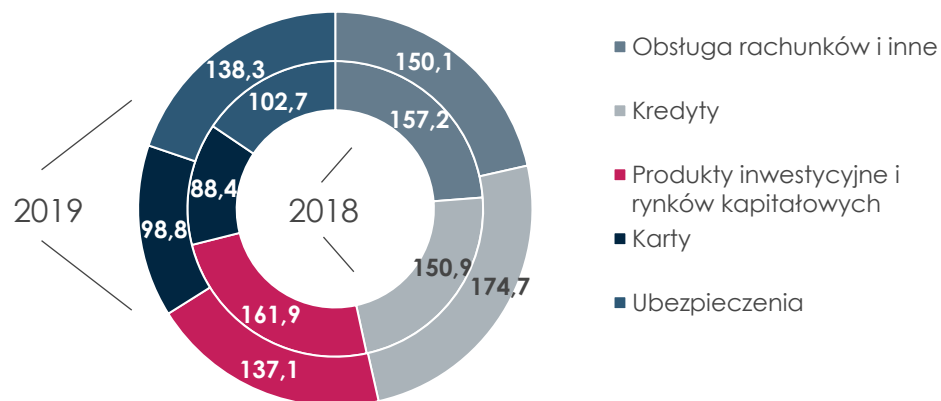


Odsetki od kredytów i depozytów



Struktura wyniku z tyt. prowizji

(mln PLN)



(*) Dane pro-forma: marża na wszystkich instrumentach pochodnych, zabezpieczających kredyty walutowe, jest prezentowana w Wyniku z odsetek, a w ujęciu księgowym część tej marży (62.5 mln PLN w 2019 r. i 60.4 mln PLN w 2018 r.) jest ujęta w wyniku z aktywów i pasywów finansowych przeznaczonych do obrotu

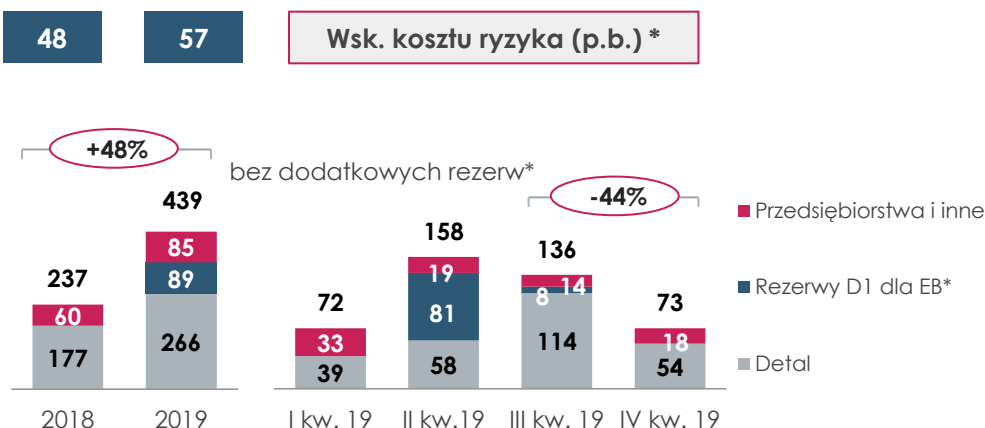
(**) uwzględniając Euro Bank od 1 czerwca 2019 r., NIM i zysk na kredytach uwzględniają odsetki od swapów

JAKOŚĆ AKTYWÓW, PŁYNNOŚĆ I KAPITAŁ

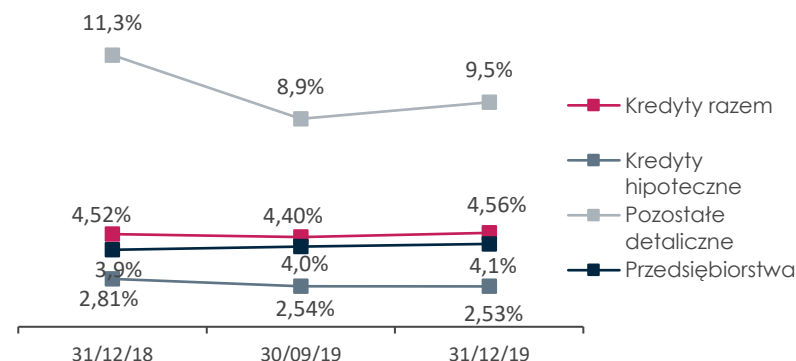
Jednorazowe rezerwy na portfel Euro Banku;
Utrzymana wysoka jakość aktywów i płynność

Koszt ryzyka

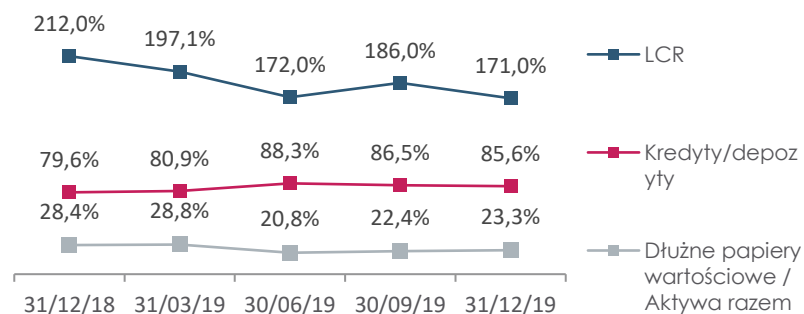
(mln PLN)



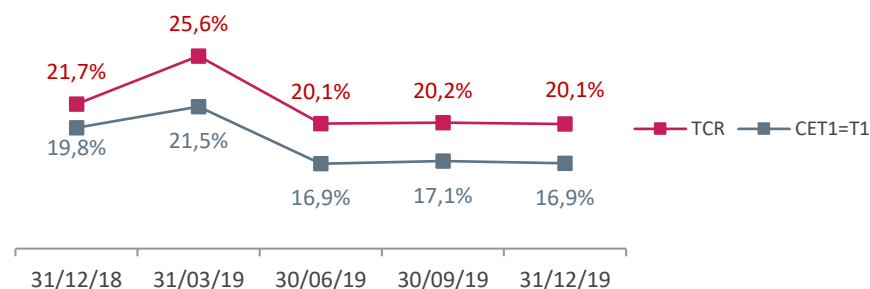
Kredyty z utratą wartości (MSSF9 koszyk 3/POCI)



Wskaźniki płynności



Wskaźniki kapitałowe Grupy **



(*) Rezerwy netto razem, utworzone (w tym korekta do wartości godziwej portfela kredytów i efekt modyfikacji kredytów) do kredytów netto średnio; bez dodatkowych rezerw na Dzień1, związanych z przejęciem, zawiązanych na portfel kredytowy Euro Banku (**) Współczynniki kapitałowe Banku (w ujęciu jednostkowym): TCR 20,0% i CET1 16,8%

WALUTOWE KREDYTY HIPOTECZNE

223 mln PLN rezerw utworzonych na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi
Bufor kapitałowy II filaru specjalnie przypisany do ryzyka walutowych kredytów hipotecznych
Konstruktywne podejście i działania, zmniejszające ryzyko, funkcjonują od szeregu lat

Statystyki spraw sądowych dot. walut.kred. hipot. - Bank

- Na koniec roku 2019 Bank miał 2010 umów kredytowych objętych indywidualnymi sporami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych walutowych kredytów hipotecznych.
- Do 31.12.2019 tylko 19 spraw zostało ostatecznie rozstrzygniętych, z tego znakomita większość na korzyść Banku.
- Dodatkowo, pod koniec 2014 złożony został pozew zbiorowy obejmujący 3 281 umów kredytowych (sprawa jest nadal przed pierwszą rozprawą, przewidzianą na marzec 2020 r.).
- Agresywna kampania reklamowa, obserwowana publicznie i zachęcająca do zgłaszania roszczeń wobec banków, może doprowadzić do wzrostu liczby spraw sądowych.

Działania zmniejszające ryzyko

Bank podejmuje szereg działań na różnych poziomach, wobec różnych interesariuszy, w celu zmniejszenia ryzyka prawnego i ryzyka postępowania sądowego w zakresie portfela walutowych kredytów hipotecznych:

- Ograniczanie przyszłych roszczeń sądowych - Bank jest otwarty na indywidualne negocjowanie korzystnych warunków przedterminowej spłaty (częściowej, lub całkowitej) lub przewalutowania kredytów na PLN.
- Obrona spraw w sądzie - Bank będzie nadal podejmować wszelkie możliwe działania, aby bronić swych interesów w sądach, jednocześnie będąc otwartym na porozumienie się z klientami w sądzie na rozsądnych warunkach.
- Konstruktywne podejście i współpraca z urzędami np. UOKiK i Rzecznikiem Finansowym oraz KNF.

Statystyki orzeczeń sądów w Polsce *

- Spory sądowe dotyczą ok. 1,7% udzielonych kredytów walutowych.
- Ponad 70% sporów zostało ostatecznie rozstrzygniętych na korzyść banków na przestrzeni 2019 r.
- Liczba spraw, pozytywnie rozstrzygniętych dla banków w pierwszej instancji, wyniosła ok. 60%.
- Na koniec roku 2019 toczyło się 16 252 spraw sądowych (13 390 dotyczyło kredytów indeksowanych, a 2 862 denominowanych).

Rezerwy na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych

- Z uwagi na zwiększone ryzyko prawne, Bank zdecydował się utworzyć 223 mln PLN rezerw na ryzyko prawne, związane z walutowymi kredytami hipotecznymi.
- Bank prowadził prace zmierzające do ustalenia metodologii kalkulacji rezerw uwzględniającej nie tylko obecne sprawy sądowe, ale także potencjalne sprawy w przyszłości (podejście portfelowo), zgodnie z rekomendacją audytora zewnętrznego.
- Kalkulacja rezerwy opiera się z jednej strony na liczbie aktualnych jak i potencjalnych przyszłych sprawach sądowych, złożonych w określonym horyzoncie czasowym, których stroną Bank jest lub będzie, a z drugiej strony na prawdopodobieństwie i kwocie wypływu środków, w przypadku określonego orzeczenia sądu.
- Bank posiada specyficzne dodatkowe wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka walutowych kredytów hipotecznych, które na koniec 2019 roku wynosiły 4.95 p.p. (co odpowiada 1,85 mld PLN). Ten bufor kapitałowy obejmuje również część związaną z ryzykiem prawnym walutowych kredytów hipotecznych.

(*) na podstawie danych zebranych przez ZBP z 11 polskich banków



PREZENTACJA WYNIKÓW ZA 2019 R.

- > Zakup Euro Banku
- > Wyniki finansowe
- > **Rozwój biznesu**
- > Załączniki

GLÓWNE DANE BIZNESOWE ZA 2019 R.

- Realizacja celów organicznego wzrostu;
- Przyspieszenie tempa wzrostu dzięki połączeniu

Bankowość detaliczna

- 2,6 mln** aktywnych klientów (40% r/r), dzięki fuzji z Euro Bankiem (+494 tys.) i wzrostowi organicznemu (+240 tys.)
- roczny wzrost depozytów o **28%** (10% bez EB)
- roczny wzrost kredytów o **44%** (12% bez EB)
- Ponad 4 mld PLN** sprzedaży pożyczek gotówkowych i kredytów hipotecznych, ze znacznym wzrostem w skali roku: **+28%** oraz **+26%** r/r
- Na sprzedaż pożyczek gotówkowych w IV kw. wpłynęła migracja Euro Banku, nowy apetyt na ryzyko i cena (związek także ze zwrotami opłat z powodu spłat przedterminowych)
- Podwojenie tempa pozyskiwania nowych rachunków mikrobiznesu (**26%** założono on-line)
- 89 tys.** to łączna liczba klientów mikroprzedsiębiorstw

Bankowość przedsiębiorstw

- Wolumeny na rachunkach bieżących wzrosły o **+19%** r/r
- Wzrost kredytów dla przedsiębiorstw: **+7%** r/r
- 6.5%** rocznego wzrostu sprzedaży faktoringu
- Rosnąca liczba i wolumen transakcji na wszystkich głównych produktach dla przedsiębiorstw

Jakość i innowacje

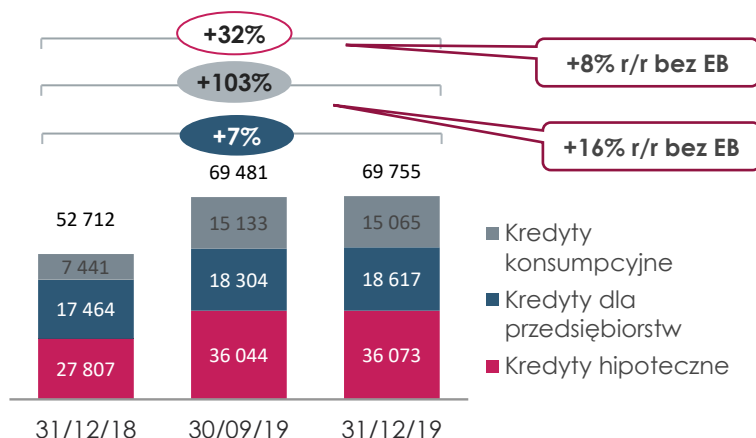
- Najwyższy wśród banków w Polsce **wskaźnik NPS (52)**
- Najlepszy projekt strony internetowej w Europie Środkowej i Wschodniej** wg Global Finance
- 1,5 mln** pobrań aplikacji **goodie**

KREDYTY I DEPOZYTY

Mocne wzrosty wolumenów przyśpieszone przez przejęcie Euro Banku

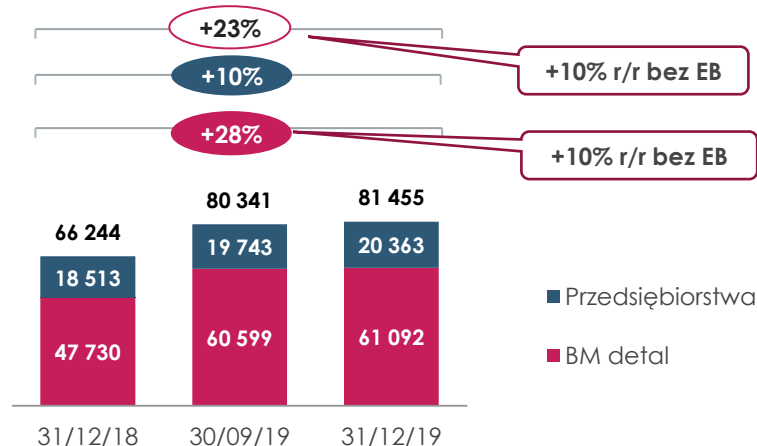
Portfel kredytowy Grupy (netto)

(mln PLN)

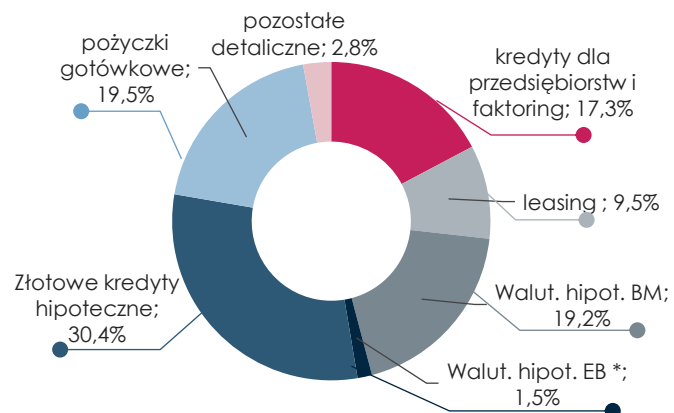


Depozyty klientów

(mln PLN)



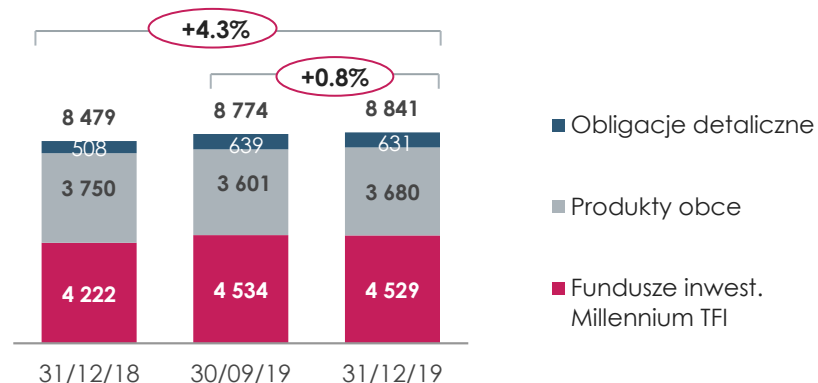
Struktura portfela kredytowego (brutto)



(*) Pokrycie gwarancją i zabezpieczeniem SocGen

Produkty inwestycyjne, niedepozytowe **

(mln PLN)



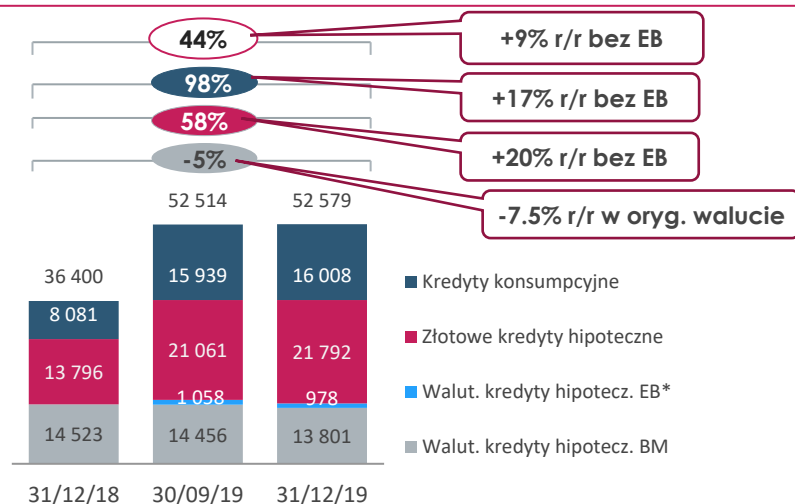
(**) w tym fundusze inwestycyjne, produkty oszczędnościowo-ubezpieczeniowe i obligacje detaliczne

BANKOWOŚĆ DETALICZNA – KREDYTY I ŚRODKI KLIENTÓW

Bardzo mocny wzrost kredytów i depozytów detalicznych;
Ponad 4 mld PLN sprzedaży pożyczek gotówkowych i kredytów hipotecznych w roku

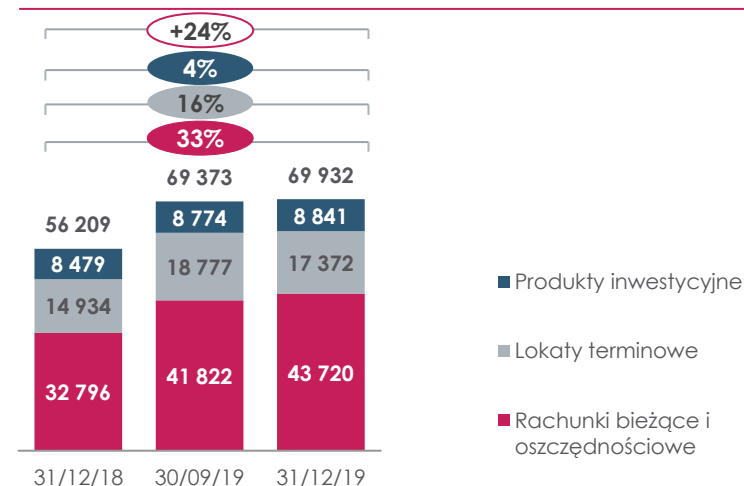
Kredyty detaliczne (brutto)

(mln PLN)



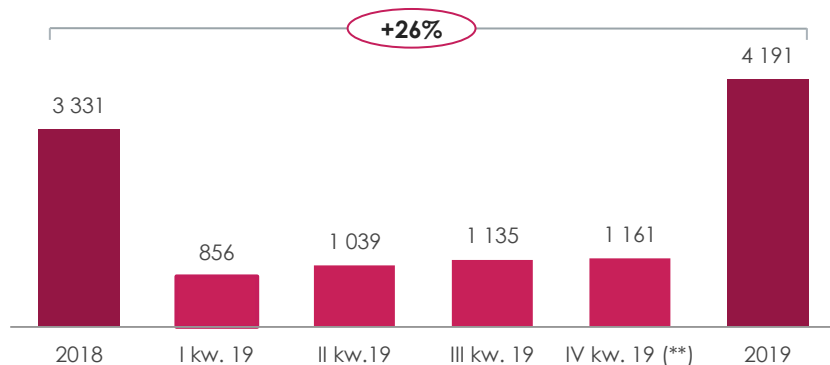
Środki klientów detalicznych

(mln PLN)



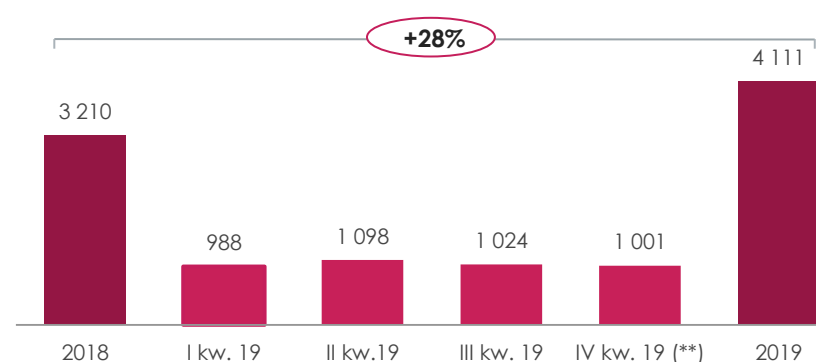
Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych

(mln PLN)



Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych

(mln PLN)



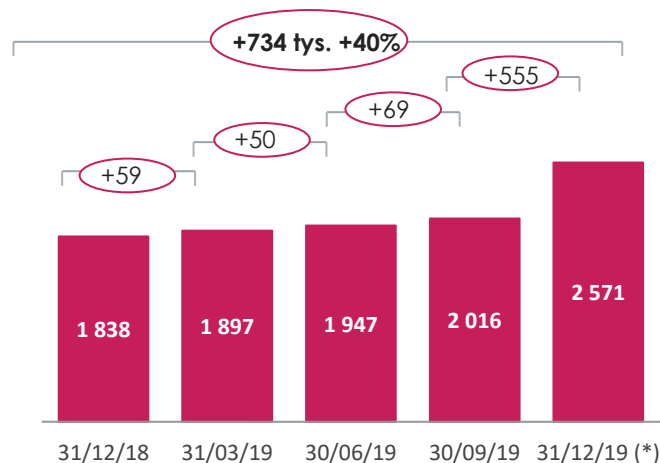
(*) Portfel walutowy Euro Banku – pokryty umową z SocGen o 100% zabezpieczeniu i 80% gwarancji

(**) Klienci byłego Euro Banku od 9.11.2019 r.

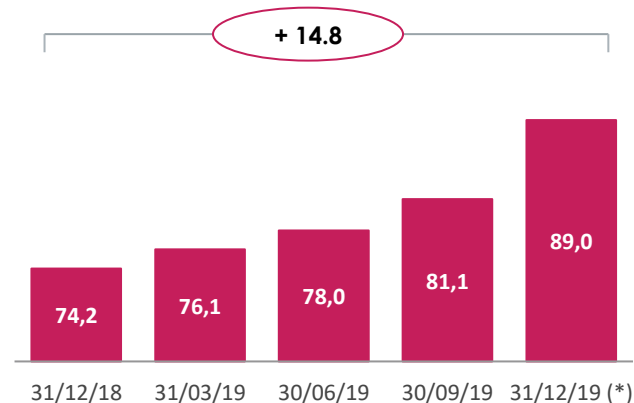
BANKOWOŚĆ DETALICZNA - LICZBA KLIENTÓW I RACHUNKÓW

Liczba aktywnych klientów detalicznych sięgnęła 2,6 mln po integracji z Euro Bankiem

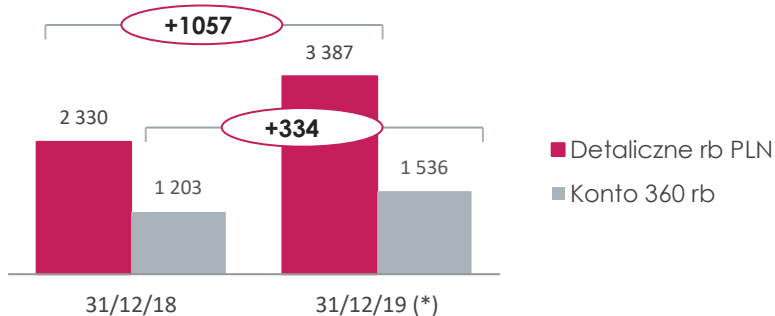
Aktywni klienci detaliczni (w tys.)



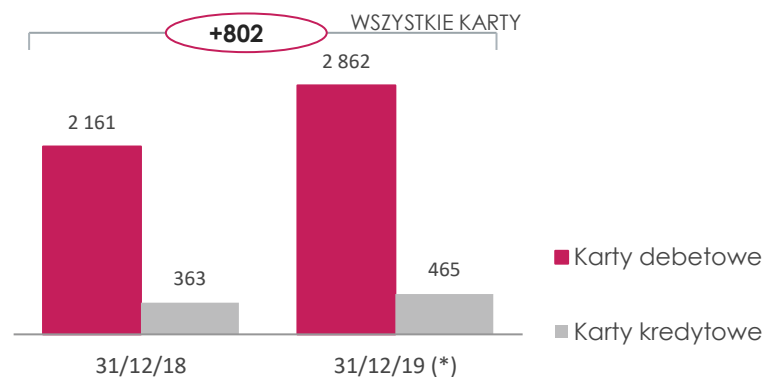
Aktywni klienci mikrobiznesowi (w tys.)



Liczba rachunków bieżących (w tys.)



Liczba kart debetowych i kredytowych (w tys.)

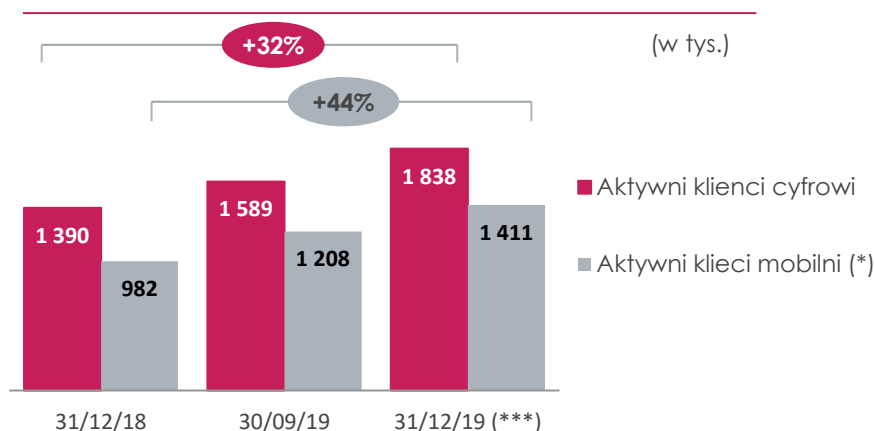


(*) dane z klientami byłego Euro Banku

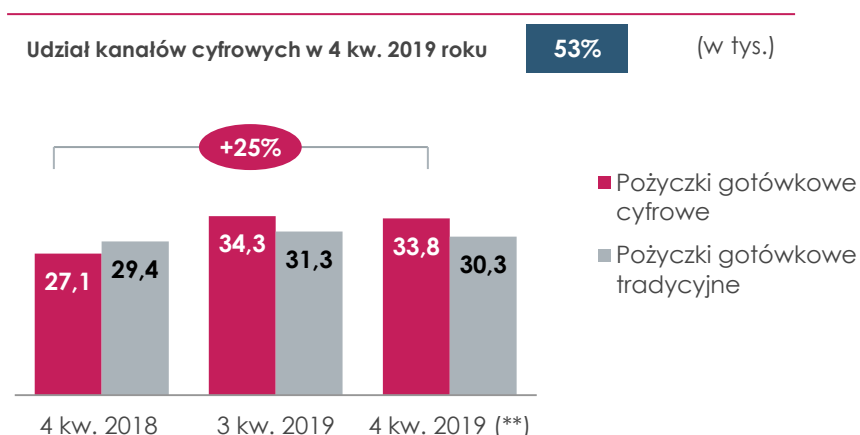
BANKOWOŚĆ DETALICZNA – CYFROWI KLIENCI I PRODUKTY

- Wzrost liczby użytkowników cyfrowych, przyspieszony przez fuzję z Euro Bankiem;
- Wysoki udział kanałów elektronicznych w sprzedaży produktów

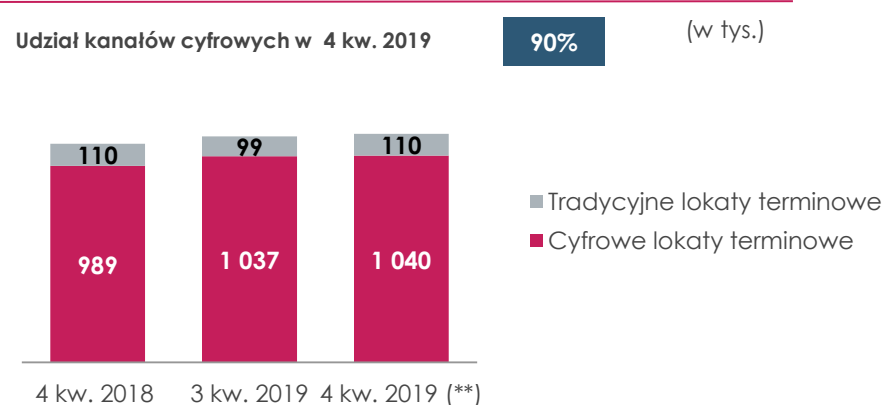
Aktywni klienci cyfrowi i mobilni



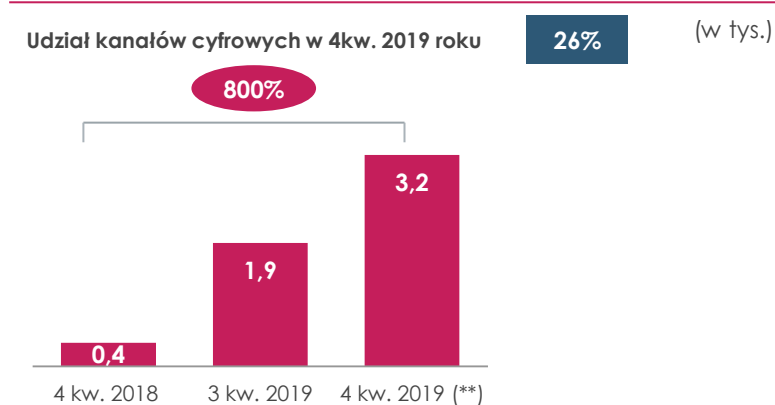
Kanały tradycyjne i cyfrowe – pożyczki gotówkowe



Kanały tradycyjne i cyfrowe – Lokaty terminowe



Rachunki bieżące mikroprzedsiębiorstw otwarte online



(*) klienci detaliczni aktywnie korzystający z aplikacji mobilnej i mobilnego Millenetu

(**) Klienci byłego Euro Banku od 9.11.2019 r.

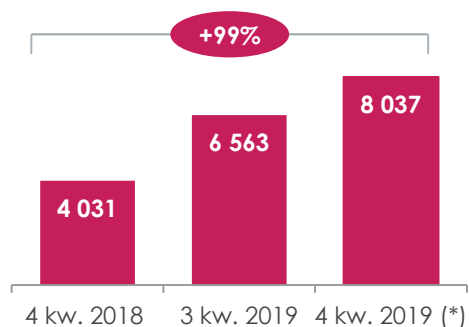
(***) dane z klientami byłego Euro Banku

BANKOWOŚĆ DETALICZNA – PRODUKTY I USŁUGI ONLINE

Zawiązanie współpracy między Polskim Standardem Płatności a Mastercard w celu umożliwienia płatności zbliżeniowych za pomocą BLIKA

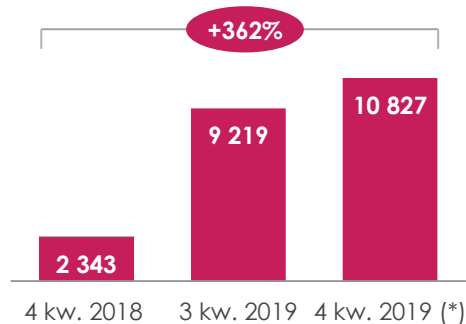
Transakcje BLIKIEM

(w tys.)



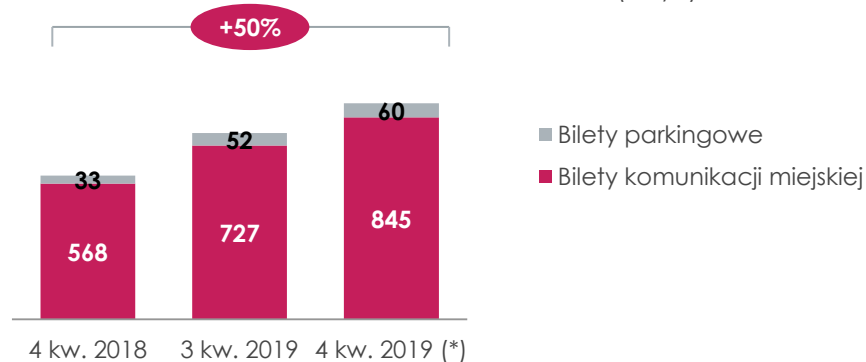
Płatności zbliżeniowe telefonem

(w tys.)



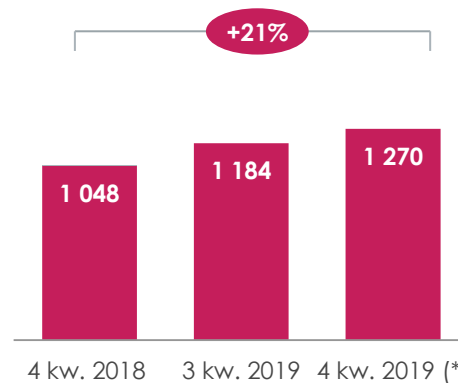
Bilety komunikacji miejskiej i parkomaty

(w tys.)



Doładowania telefonu

(w tys.)



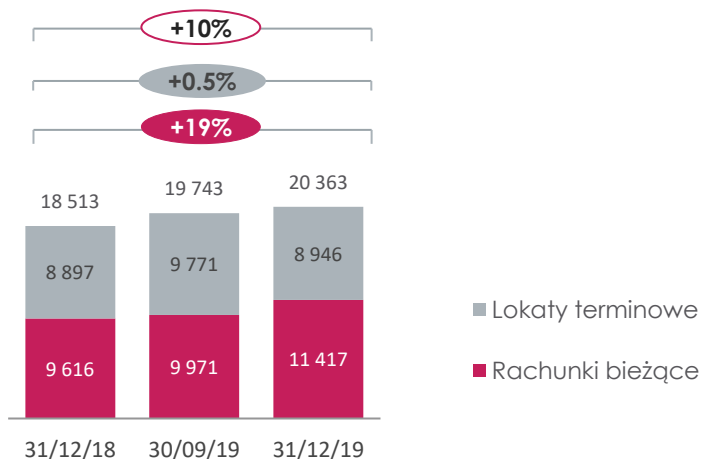
(*) klienci byłego Euro Banku od 9.11.2019 r.

BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW – DEPOZYTY I KREDYTY

Wysoka dynamika 19% r/r sald na rachunkach bieżących

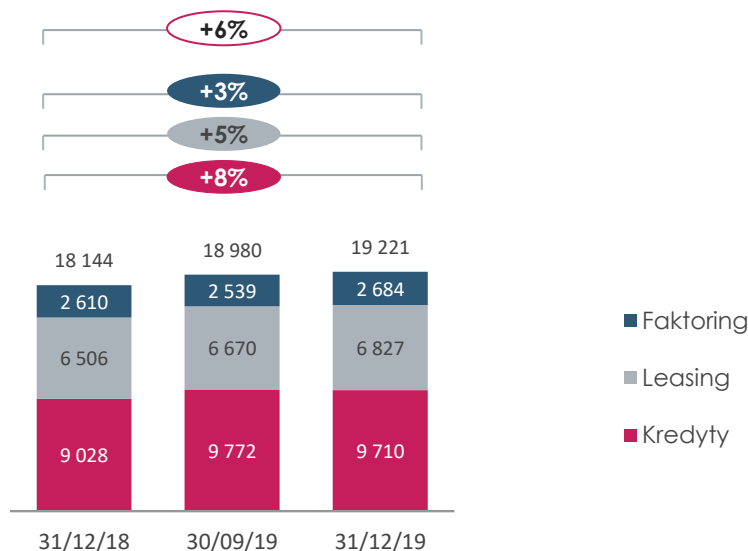
Depozyty przedsiębiorstw

(mln PLN)



Kredyty dla przedsiębiorstw (brutto)

(mln PLN)



Uwagi

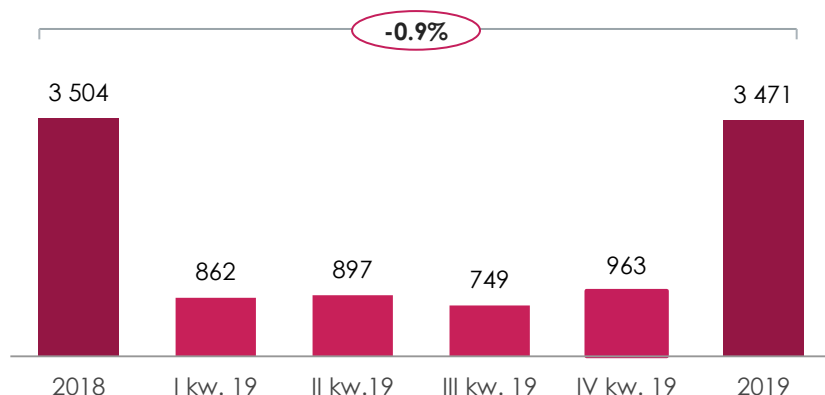
- Znaczne tempo wzrostu rachunków bieżących przedsiębiorstw na poziomie 19% r/r
- Kredyty dla przedsiębiorstw rosły szybciej, niż leasing i faktoring
- Rosnąca liczba i wolumen transakcji na wszystkich głównych produktach dla przedsiębiorstw

BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW – KREDYTY I TRANSAKCJE

Wzrost sprzedaży faktoringu utrzymany, lecz leasing nieco spadł r/r, z silnym odbiciem w IV kw.; mocne finansowanie handlu

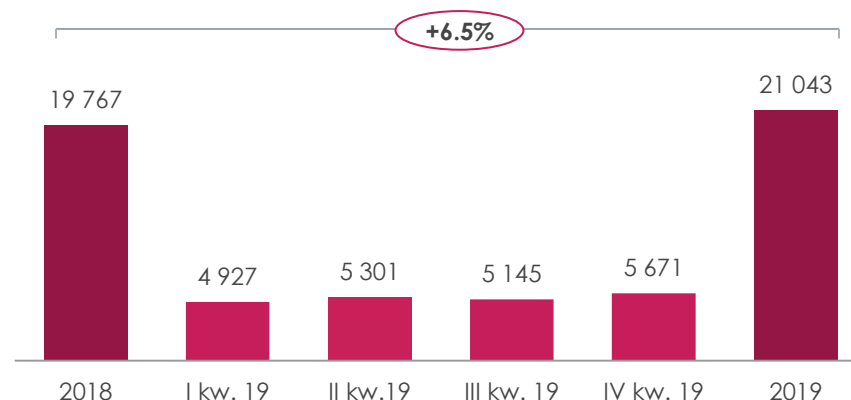
Leasing - nowa sprzedaż

(mln PLN)



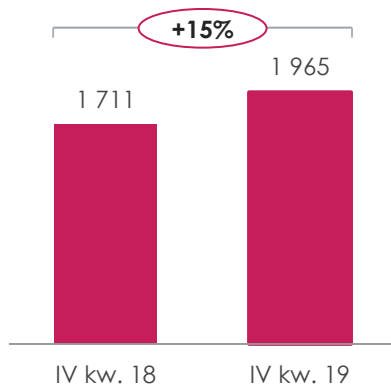
Faktoring – obroty

(mln PLN)



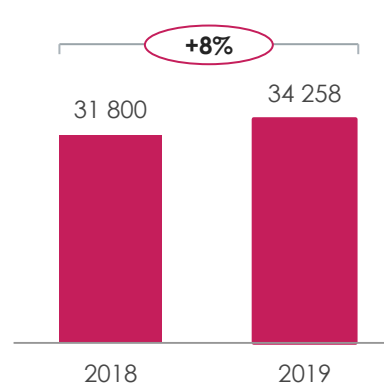
Wolumeny limitów na gwarancje i akredytywy

(mln PLN)



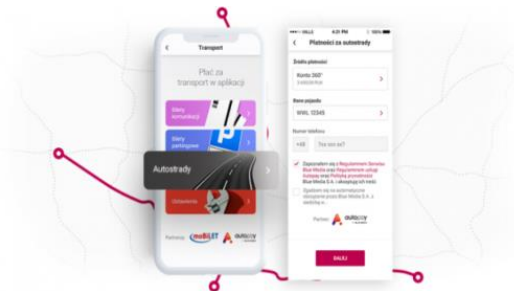
Wolumen transakcji walutowych

(mln PLN)



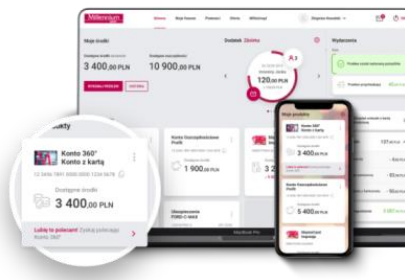
NOWE ROZWIĄZANIA W MILLENECIE I APLIKACJI MOBILNEJ

Kolejny rok innowacji i rozwoju; nowe rozwiązania, oparte na najnowocześniejszych technologiach, oferują łatwiejsze i wygodniejsze korzystanie z bankowości elektronicznej



Autopay

Automatyczne płatności za autostrady w aplikacji Banku Millennium



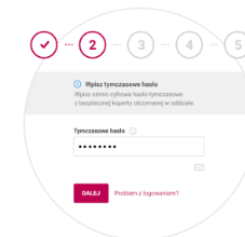
New Digital Experience (NDE)

Nowa strona główna w Millenecie i aplikacji mobilnej zawierająca między innymi sekcję Wydarzenia czy Dodatki jak np. Zbiórka



Wnioski z Programu Rodzina 500+ i Dobry start 300+

Udostępnienie w Millenecie wnioskowania w pełni online o świadczenia rodzinne z programów Rodzina 500+ oraz Dobry Start 300+



PSD 2

Nowa metoda aktywacji kanałów elektronicznych oraz dodatkowe zabezpieczenia przy uwierzytelnianiu operacji w Millenecie i aplikacji mobilnej



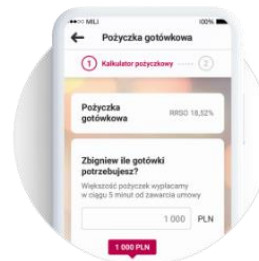
Bankowość otwarta

Środowisko produkcyjne API jest dostępne; **Usługa Finanse 360°** w etapie pilotażowym, oferuje Klientom możliwość dodania w Millenecie i aplikacji mobilnej ich rachunków w innych bankach



Tymczasowa blokada kart

Usługa pozwala zablokować dowolny typ karty płatniczej na krótki okres w aplikacji mobilnej i Millenecie



Konsolidacja pożyczek online

Proces konsolidacji wewnętrznej posiadanych pożyczek w aplikacji mobilnej



Integracja z eurobankiem

Połączenie systemów banków; 170 tys klientów zmigrowanych do kanałów elektronicznych, konwersja klientów w procesie migracji online wyniosła 94%.

GOODIE – PLATFORMA SMARTSHOPPINGOWA BANKU MILLENNIUM

Utrzymanie dynamiki wzrostu pobrań aplikacji; ciągły rozwój i nowe funkcjonalności

1,5 mln

Pobrań od startu aplikacji

570 tys.

Pobrań aplikacji w 2019

825 tys.

Założonych Kart Stałego Klienta i kart pieczętkowych w **59 różnych** programach lojalnościowych

85 mln zł

Wygenerowanego obrotu w cashback i niemal **3,5 mln zł** naliczonego zwrotu dla użytkowników.

37

Wirtualnych map w galeriach handlowych

Nowe funkcjonalności w 2019:

- Pieczętkowe programy w foodcourtach galerii handlowych
- Mapy galerii handlowych
- Pozycjonowanie wewnątrzbudynkowe w oparciu o sieć beaconów
- Akcje sprzedażowe dla galerii handlowych oparte o skanowanie paragonów
- eKarty podarunkowe

goodie





PREZENTACJA WYNIKÓW ZA 2019 R.

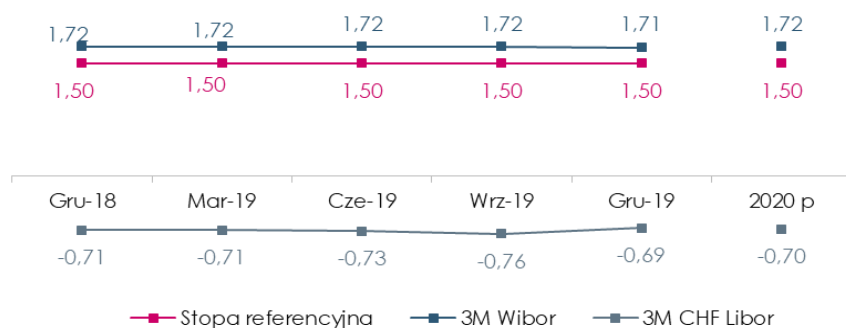
- > Zakup Euro Banku
- > Wyniki finansowe
- > Rozwój biznesu
- > **Załączniki**

PRZEGLĄD MAKROEKONOMICZNY

Wzrost gospodarczy w Polsce wyhamował, na co wpływ miały wygasające inwestycje publiczne, jednak w dalszym ciągu przekracza wzrost w większości krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Inflacja przyspieszyła i pozostanie powyżej celu NBP w kolejnych kwartałach.

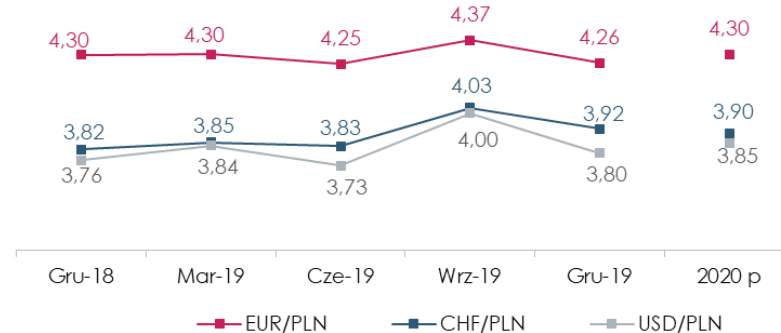
Kształtowanie się stóp procentowych

(%)



kw. / kw. (pkt. baz.)	0	-1	7
r/r (pkt. baz.)	0	-1	2

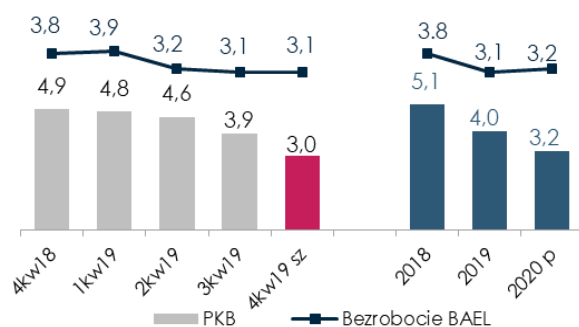
Kształtowanie się kursów walutowych



kw. / kw.	-2.6%	-2.6%	-5.1%
r/r	-1.0%	2.7%	1.0%

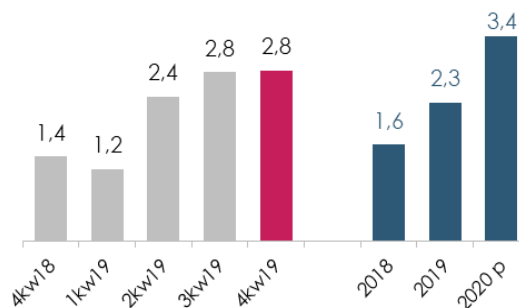
Stopa bezrobocia i dynamika PKB

(% r/r)



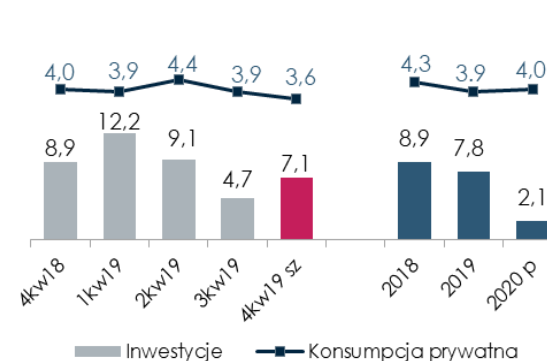
Inflacja

(% r/r)



Inwestycje i konsumpcja

(% r/r)



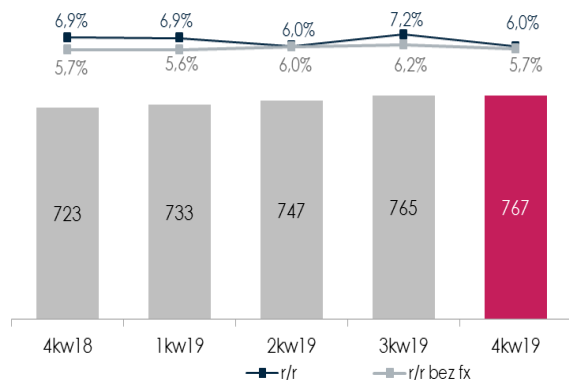
Źródło: NBP, GUS, sz – szacunek, p – prognoza Banku Millennium

PRZEGLĄD MAKROEKONOMICZNY

Wzrost depozytów wyhamował, choć wciąż pozostawał solidny. Dynamika kredytu zmniejszyła się, zarówno w sektorze gospodarstw domowych, jak i korporacji.

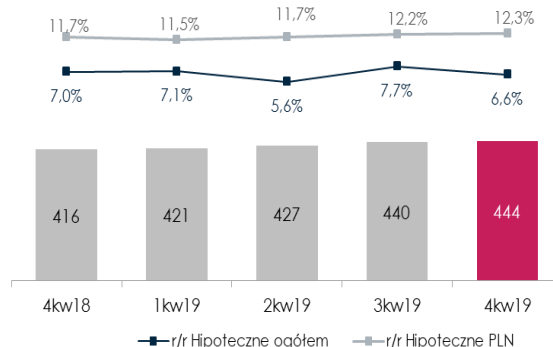
Kredyty dla gospodarstw domowych

(PLN mld, % r/r)



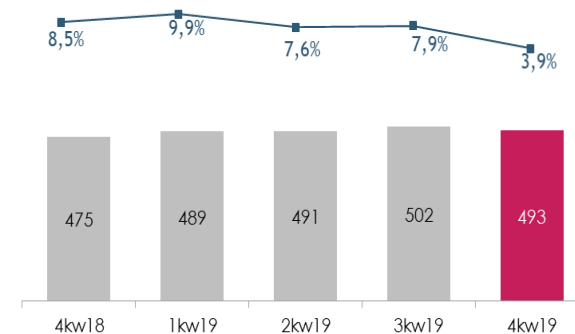
Kredyty mieszkaniowe gosp. domowych

(PLN mld, % r/r)



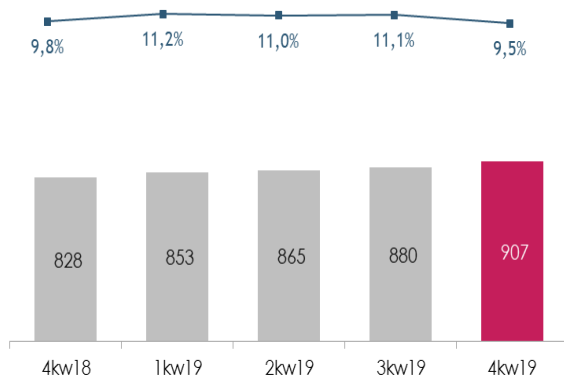
Kredyty korporacji

(PLN mld, % r/r)



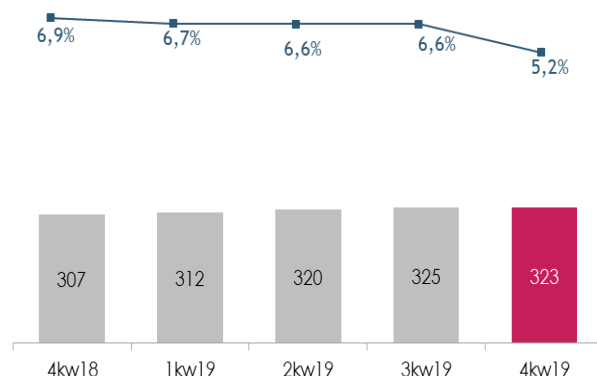
Depozyty gospodarstw domowych

(PLN mld, % r/r)



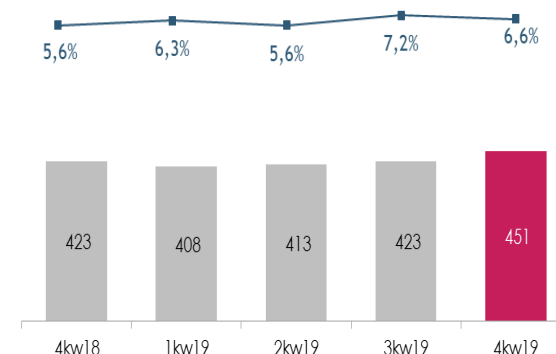
Kredyty niemieszkaniowe gosp. domowych

(PLN mld, % r/r)



Depozyty korporacji

(PLN mld, % r/r)



RATINGS AND MARKET RATIOS

Akcje Banku w nowym indeksie WIG-ESG Share price under pressure related to FX mortgage legal risk;

Bank Millennium w nowym indeksie



Zgodnie z komunikatem GPW z dnia 3 września 2019, w którym został ogłoszony portfel nowego indeksu WIG-ESG, **Bank Millennium znalazł się w gronie 4 najlepiej ocenianych spółek.**

Bank Millennium osiągnął najwyższy wynik zarówno w ocenie stosowania czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (współczynnik ESG na poziomie 1,0) oraz w ocenie stosowania zasad Kodeksu Dobrych Praktyk (współczynnik KDP na poziomie 1,0).

Ratingi Banku

W dniu 2.04.2019r. **agencja Moody's podwyższyła** rating Banku Millennium (trzeci raz w ciągu 18 miesięcy).

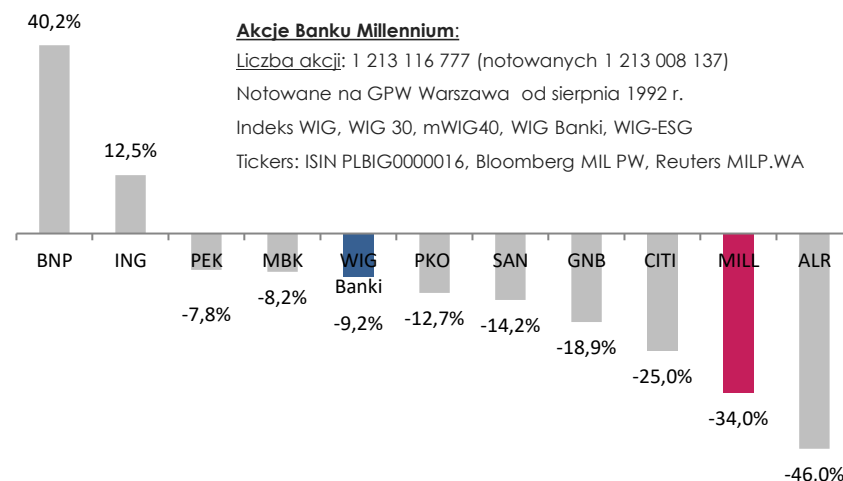
W dniu 15.10.2019 r. **agencja ratingowa Fitch potwierdziła** rating Banku Millennium. Perspektywa ratingu pozostała stabilna.

Current Banks's ratings:

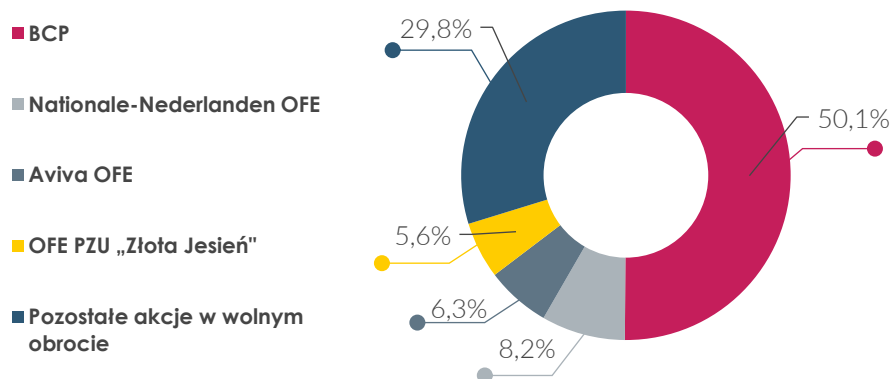
Moody's Baa1 / P2/ baa3 / stable outlook

Fitch BBB- / F3/ bbb- / stable outlook

Notowania akcji Banku Millennium na tle innych banków (zmiana roczna na dzień 30.12.2019r.)



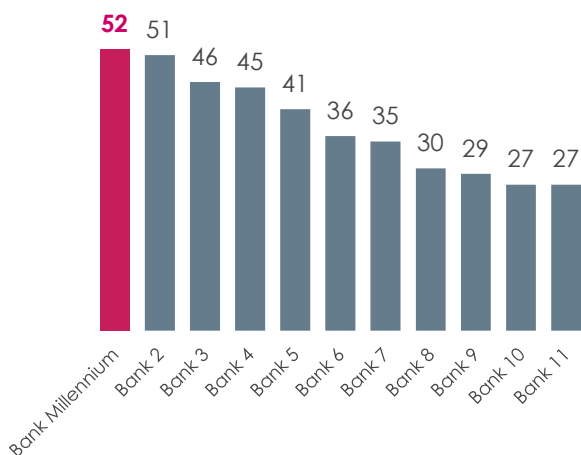
Struktura akcjonariatu Banku Millennium (31.12.2019 r.)



LIDER RYNKU W JAKOŚCI

Wysoka jakość ponownie potwierdzona niezależnymi rankingami; Najwyższy współczynnik rekomendacji NPS wśród polskich banków

Bank Millennium najczęściej polecanym bankiem



Według badania **ARC Rynek i Opinia** (*):

- **1 miejsce w kategorii „Satysfakcja”**, i 3 miejsce „Ocena punktów Styku”
- **Najwyższy wskaźnik rekomendacji NPS (52)**, wśród banków komercyjnych w Polsce

Najlepsza strona internetowa w Europie Środkowo-Wschodniej



Strona internetowa Banku Millennium została uznana za najlepszą w konkursie **Best Consumer Digital Banks**, organizowanym j przez międzynarodowy magazyn Global Finance. Uznanie zdobyły projekt i funkcjonalności strony internetowej.

Bank Millennium Gwiazdą relacji z klientem



W konkursie Gwiazdy Bankowości 2019, organizowanym przez Dziennik Gazetę Prawną i PwC, Bank stanął na podium aż trzy razy:

- **1 miejsce w kategorii „Relacja z klientem”** otrzymując tytuł „Gwiazda relacji z klientem” (ranking opierał się na opiniach klientów),
- **2 miejsce w kategoriach „Innowacyjność” oraz „Wzrost”.**

(*) ARC Rynek i Opinia „Monitor satysfakcji klientów detalicznych banków”.

SYNTETYCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Pro-forma (mln PLN)	2018 pro-forma	2019 pro-forma	zmiana r/r	3kw 2019 pro-forma	4kw 2019 pro-forma	zmiana kw/kw
Wynik z tyt. odsetek*	1 877,9	2 499,4	33,1%	705,2	709,5	0,6%
Wynik z tyt. prowizji	661,1	699,2	5,8%	178,3	182,6	2,4%
Pozost. przychody pozaodsetkowe**	188,7	273,0	44,7%	70,4	62,0	-12,0%
Przychody operacyjne	2 727,6	3 471,5	27,3%	953,9	954,1	0,0%
Koszty ogólne i administracyjne	-1 213,8	-1 545,2	27,3%	-426,4	-435,7	2,2%
Amortyzacja	-54,2	-180,9	233,5%	-53,6	-54,2	1,1%
Koszty operacyjne ogółem	-1 268,0	-1 726,1	36,1%	-480,1	-490,0	2,1%
Koszty ryzyka netto ***	-236,6	-439,0	85,6%	-136,4	-72,4	-46,9%
Rezerwy zw. z ryzykiem prawnym kredytów w CHF	0,0	-223,1	-	0,0	-223,1	
Zysk operacyjny	1 223,1	1 083,3	-11,4%	337,5	168,6	-50,0%
Podatek bankowy	-198,5	-248,0	24,9%	-68,8	-69,1	0,4%
Zysk przed opodatkowaniem	1 024,6	835,3	-18,5%	268,7	99,5	-63,0%
Podatek dochodowy	-264,0	-274,6	4,0%	-68,5	-72,5	5,8%
Zysk netto	760,7	560,7	-26,3%	200,1	27,0	-86,5%
Księgowo	2018	2019	zmiana r/r	3kw'19	4kw'19	zmiana kw/kw
Wynik z tyt. odsetek (wg MSSF)	1 817,5	2 436,9	34,1%	687,6	692,8	0,8%

(*) Dane pro-forma. Marża na wszystkich instrumentach pochodnych, zabezpieczających portfel kredytów walutowych, jest prezentowana w Wyniku z odsetek, a w ujęciu księgowym część tej marży (60,4 mln PLN w 2018 i 62,5 mln PLN w 2019) jest ujęta w Wyniku z instrumentów finansowych do obrotu

(**) Zawiera wynik z pozycji wymiany, wynik na wycenie i operacjach instrumentami finansowymi (pro-forma) oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, nie uwzględnia korekty wartości godziwej kredytów (***) koszty ryzyka obejmują odpisy na utratę wartości (dla wszystkich koszyków), korektę wartości godziwej kredytów i wynik z modyfikacji

SYNTETYCZNY BILANS

(mln PLN)

AKTYWA

Środki pieniężne w kasie i NBP
Kredyty i pożyczki dla banków
Kredyty i pożyczki dla klientów
Należności z transakcji reverse repo
Papiery dłużne
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)
Akcje i inne instrumenty finansowe
Aktywa trwałe materialne i niematerialne
Pozostałe aktywa
AKTYWA RAZEM

31/12/2018	30/09/2019	31/12/2019	Zmiana r/r
2 450	3 198	2 203	-10,1%
731	1 024	784	7,3%
52 712	69 481	69 755	32,3%
250	51	205	-17,9%
22 886	21 960	22 866	-0,1%
227	134	156	-31,4%
51	96	96	89,1%
307	968	1 009	228,5%
845	1 002	981	16,2%
80 459	97 914	98 056	21,9%

PASYWA I KAPITAŁ

Depozyty i pożyczki z innych banków
Depozyty klientów
Zobowiązania z transakcji repo
Zobowiązania finans. do obrotu i instrum. pochodne zabezpieczające
Zobowiązania z emisji papierów wartościowych
Rezerwy
Zobowiązania podporządkowane
Pozostałe pasywa
ZOBOWIĄZANIA RAZEM
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ RAZEM

31/12/2018	30/09/2019	31/12/2019	Zmiana r/r
1 789	1 756	1 579	-11,7%
66 244	80 341	81 455	23,0%
50	52	91	80,3%
608	828	780	28,2%
810	1 447	1 183	46,1%
112	111	305	171,0%
702	1 645	1 546	120,3%
1 759	2 812	2 176	23,7%
72 075	88 993	89 114	23,6%
8 384	8 921	8 942	6,6%
80 459	97 914	98 056	21,9%



Relacje inwestorskie kontakt:

Kierujący Departamentem Relacji Inwestorskich

Artur Kulesza

Tel: +48 22 598 1115

e-mail: artur.kulesza@bankmillennium.pl

Dariusz Górski

Tel: +48 514 509 925

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