



Prezentacja na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium S.A.

Wyniki Banku Millennium za 2019 rok i nabycie Euro Banku

20 Marca 2020 r



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), w szczególności z raportami finansowymi i bieżącymi oraz dokumentami dostarczonymi na dzisiejsze Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

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.

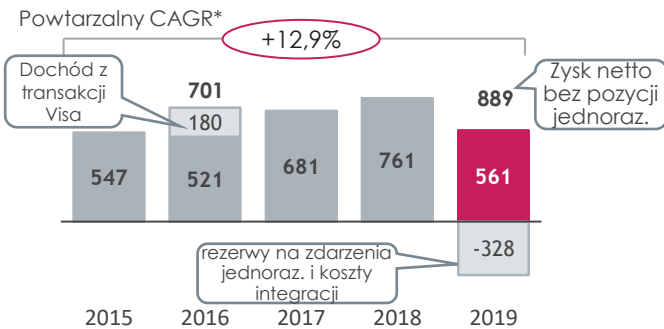
Twierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się jedynie do daty, w której powstały i są oparte o wiedzę, informacje i opinie z tego dnia. Bank nie przyjmuje na siebie obowiązku publikowania żadnych aktualizacji, modyfikacji czy zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej prezentacji,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

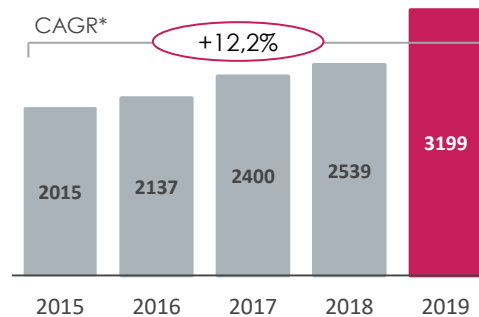
PODSUMOWANIE OSIĄGNIĘĆ LAT 2015-2019 (1)

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

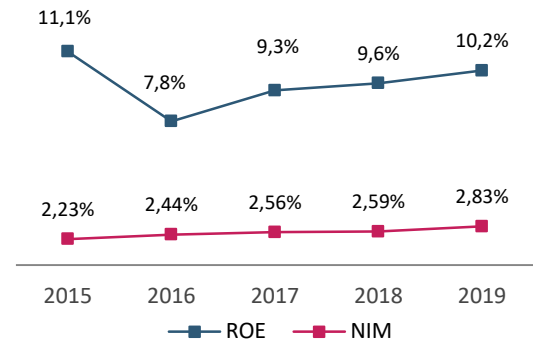
Wynik (mln PLN)



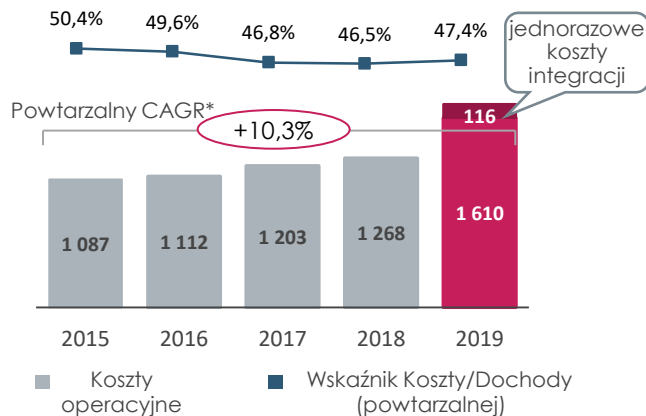
Wynik na działalności podstawowej (mln PLN)



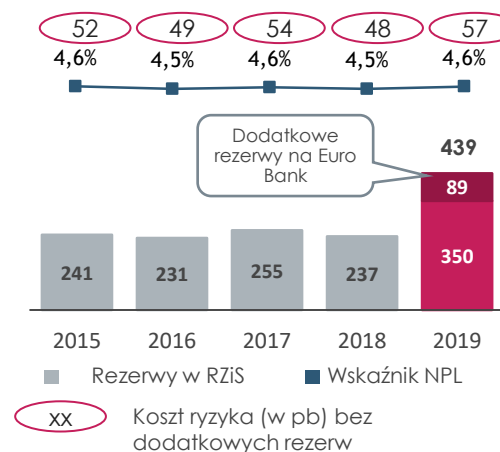
ROE** & NIM (mln PLN)



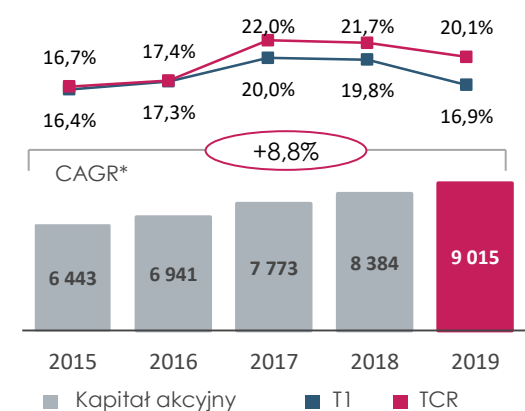
Koszty i wskaźnik Koszty/Dochody (mln PLN)



Rezerwy i udział NPL (mln PLN)



Adekwatność kapitałowa (mln PLN)

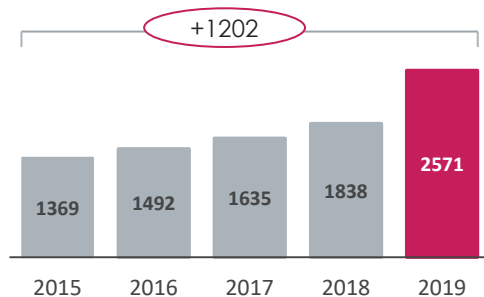


(*) Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu (**) skorygowany o pozycje jednorazowe

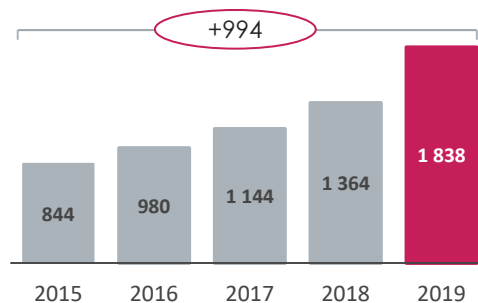
PODSUMOWANIE OSIĄGNIĘĆ LAT 2015-2019 (2)

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

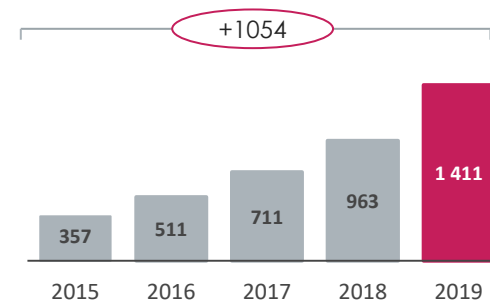
Aktywni klienci detaliczni (w tys.)



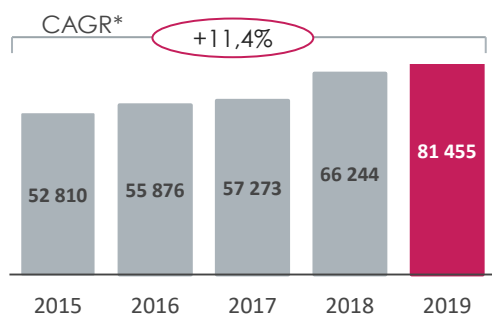
Aktywni klienci online (w tys.)



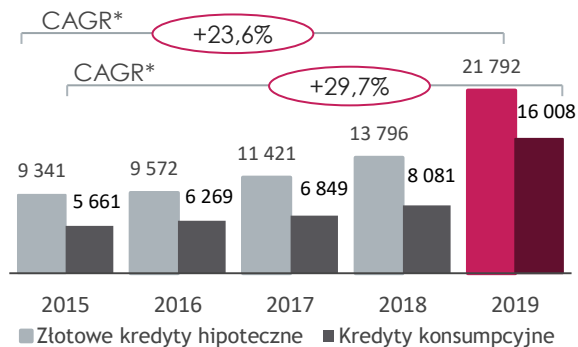
Aktywni klienci mobilni (w tys.)



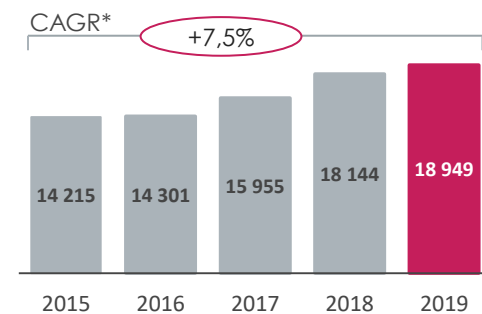
Depozyty klientów (mln PLN)



Kredyty detaliczne w PLN (mln PLN)



Kredyty dla przedsiębiorstw (mln PLN)



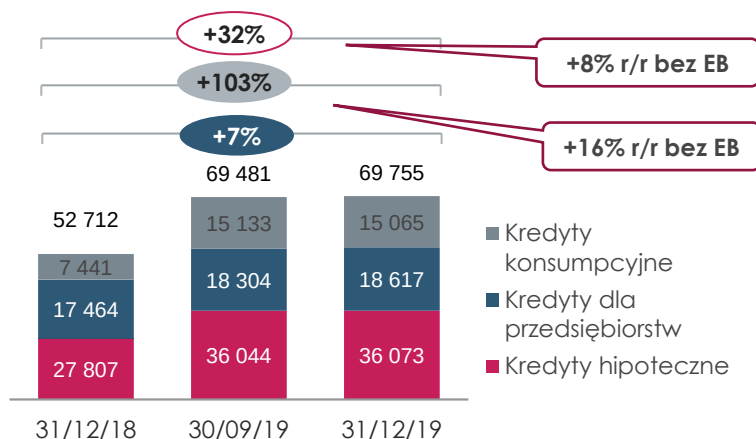
(*) Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu

KREDYTY I DEPOZYTY

Mocne wzrosty wolumenów przyśpieszone przez przejęcie Euro Banku

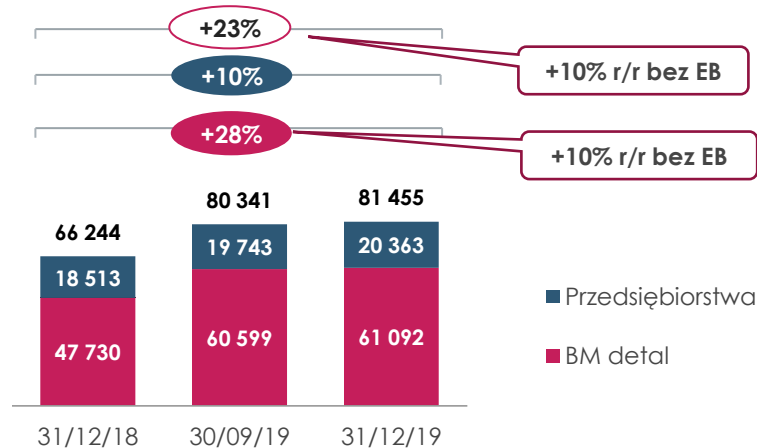
Portfel kredytowy Grupy (netto)

(mln PLN)

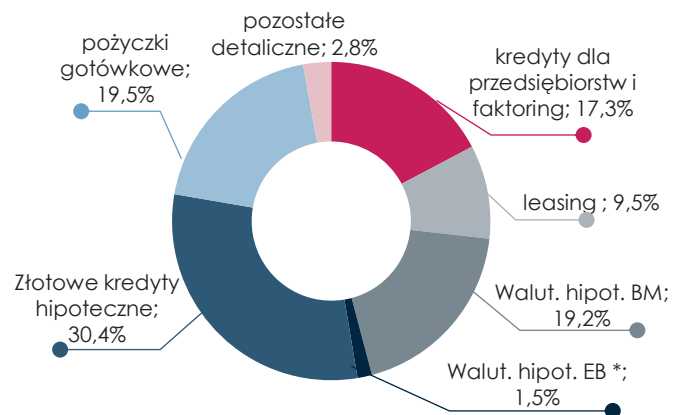


Depozyty klientów

(mln PLN)



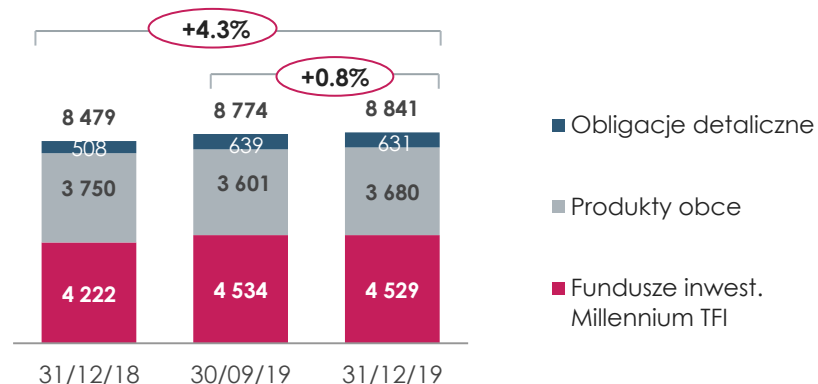
Struktura portfela kredytowego (brutto)



(*) Pokrycie gwarancją i zabezpieczeniem SocGen

Produkty inwestycyjne, niedepozytowe **

(mln PLN)



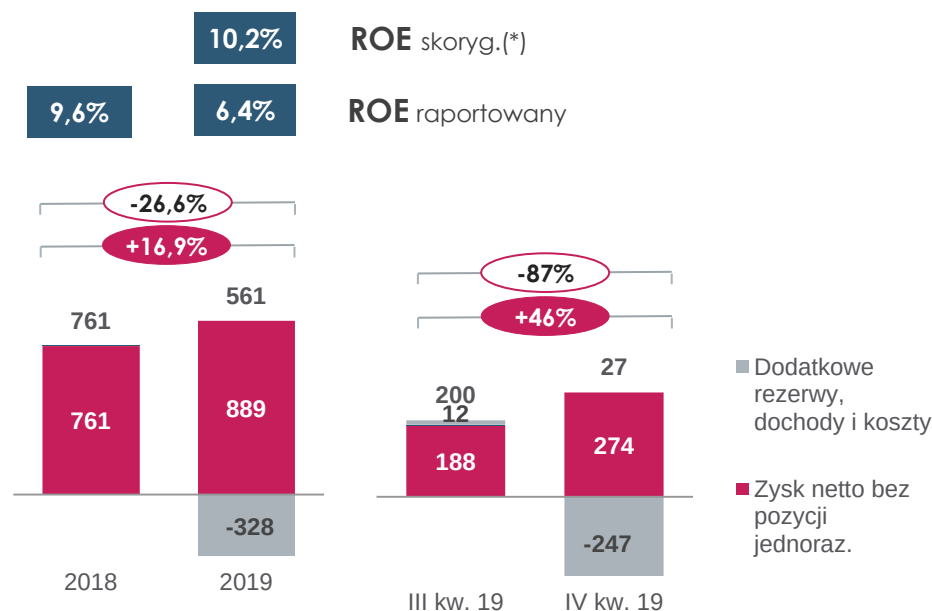
(**) w tym fundusze inwestycyjne, produkty oszczędnościowo-ubezpieczeniowe i obligacje detaliczne

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

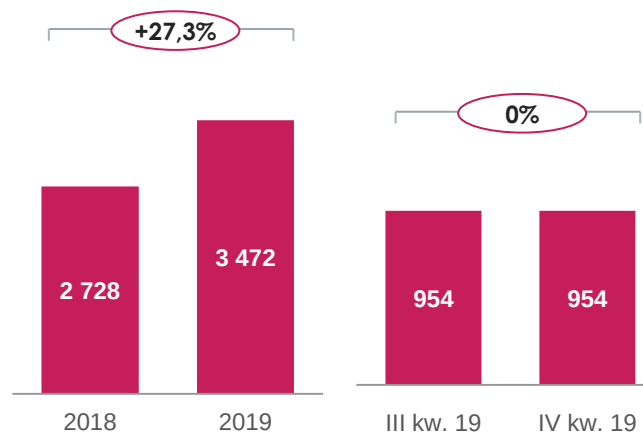
Zysk netto

(mln PLN)



Przychody operacyjne

(mln PLN)



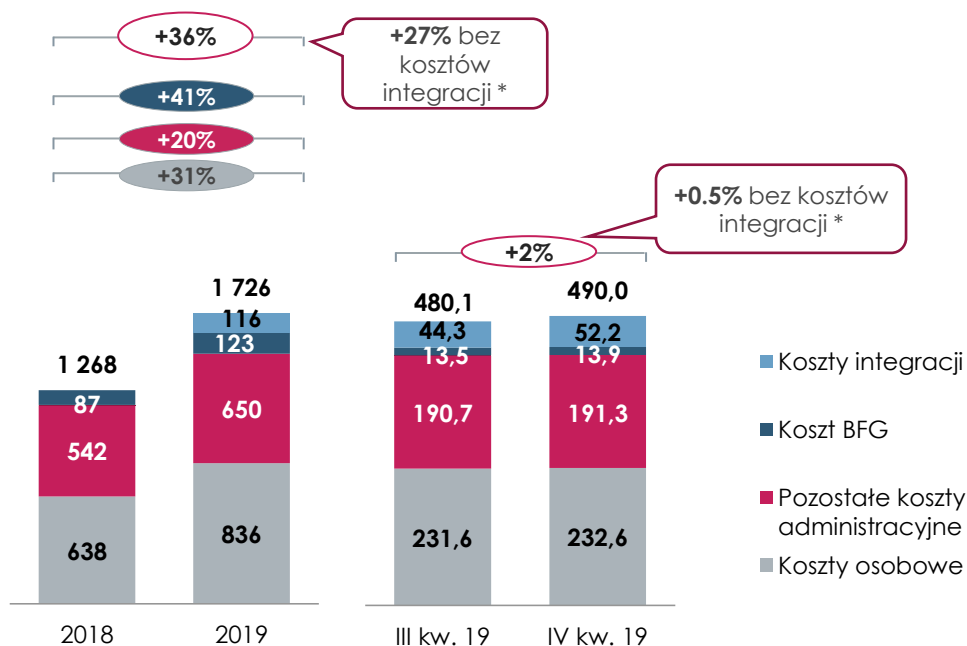
(*) bez kosztów jednoraz.: 1. koszty integracji (116 mln PLN) i dod. rezerwy na ryzyko (89 mln PLN) na objęty fuzją Euro Bank, 2. 27 mln PLN z uwolnienia rezerwy na aktywa podatkowe (I kw.), 3. 45 mln PLN z dodatniego przeszacowania udziałów w PSP (III kw.), 4. 223 mln PLN rezerw na ryzyko prawne związane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

EFEKTYWNOŚĆ KOSZTOWA

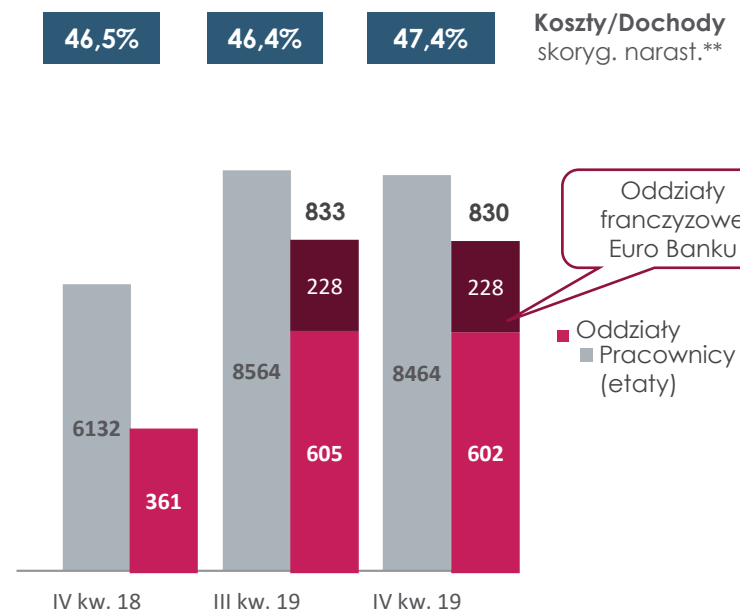
- Koszty integracji w latach 2019/20 będą niższe niż pierwotnie planowano;
- Synergie rozpoczną się od 2020 roku

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.)

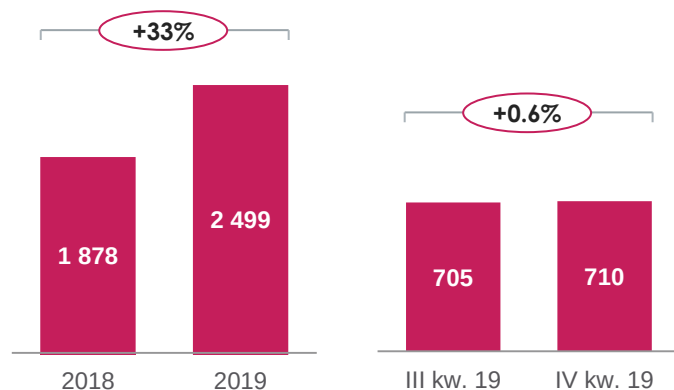
(**) bez dochodów jednorazowych i kosztów integracji; przy równym rozkładzie opłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG w całym roku (w III kw.); raportowany wskaźnik koszty/dochody na koniec 2019 r. był na poziomie 49,7%

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

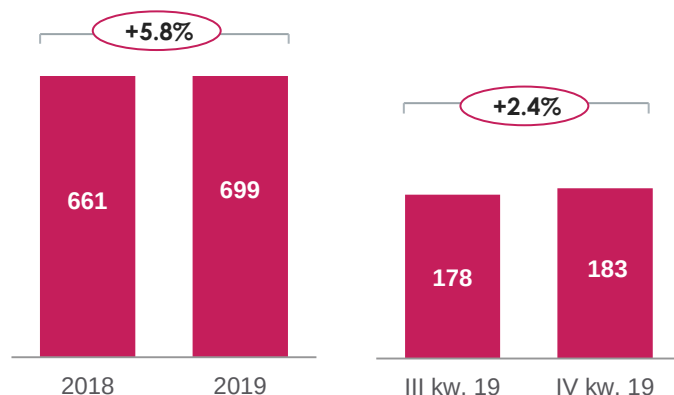
Wynik z tyt. odsetek *

(mln PLN)

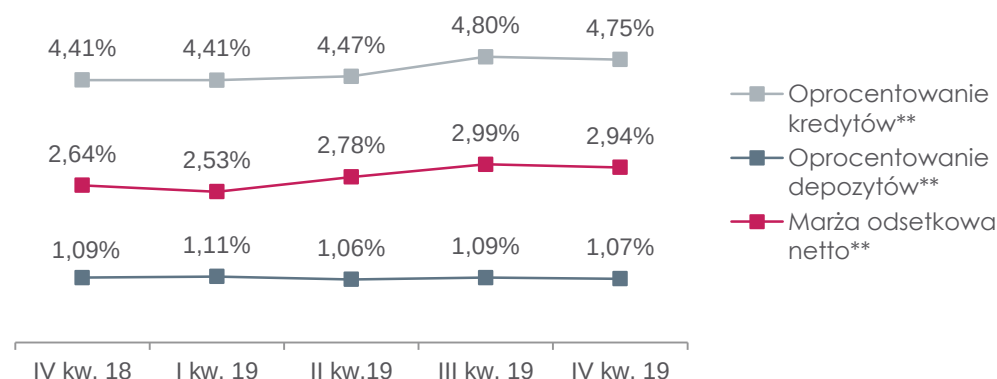


Wynik z tyt. prowizji

(mln PLN)

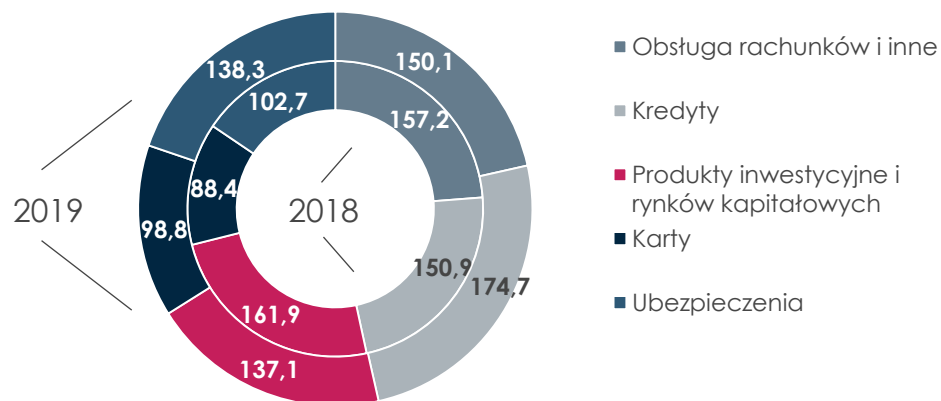


Odsetki od kredytów i depozytów



Struktura wyniku z tyt. prowizji

(mln PLN)



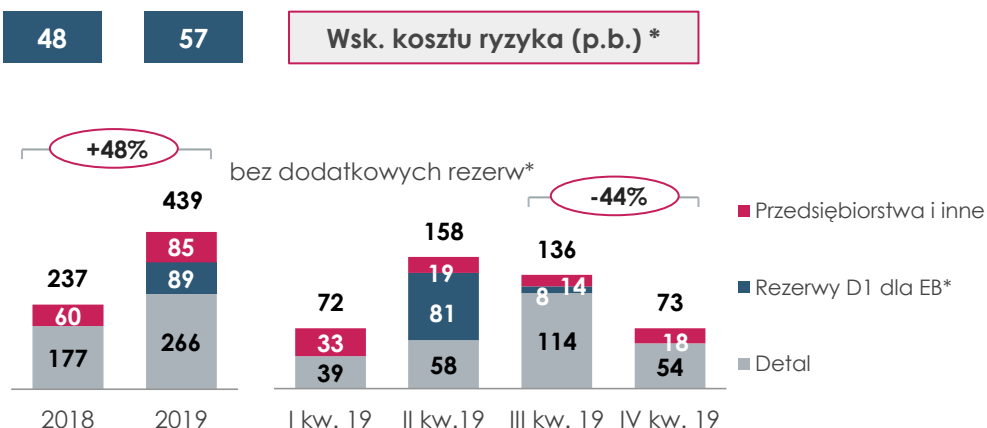
(*) Dane pro-forma: marża na wszystkich instrumentach pochodnych, zabezpieczających kredyty walutowe, jest prezentowana w Wyniku z odsetek, a w ujęciu księgowym część tej marży (62.5 mln PLN w 2019 r. i 60.4 mln PLN w 2018 r.) jest ujęta w wyniku z aktywów i pasywów finansowych przeznaczonych do obrotu
(**) uwzględniając Euro Bank od 1 czerwca 2019 r., NIM i zysk na kredytach uwzględniają odsetki od swapów

JAKOŚĆ AKTYWÓW, PŁYNNOŚĆ I KAPITAŁ

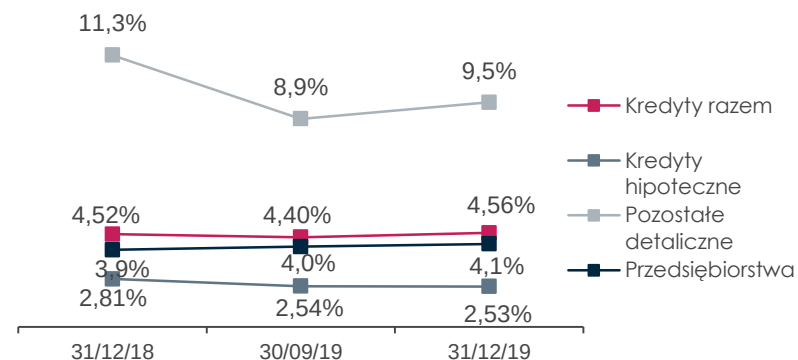
Jednorazowe rezerwy na portfel Euro Banku;
Utrzymana wysoka jakość aktywów i płynność

Koszt ryzyka

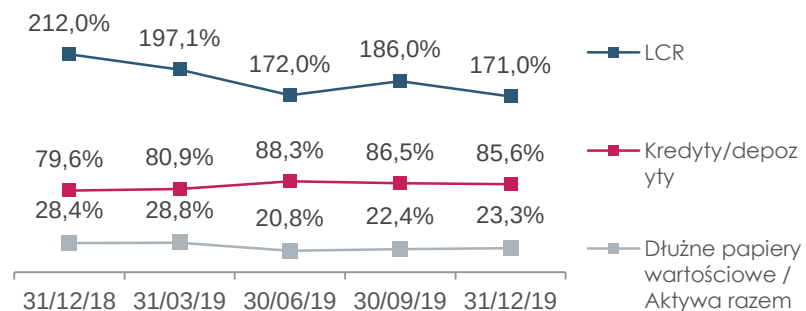
(mln PLN)



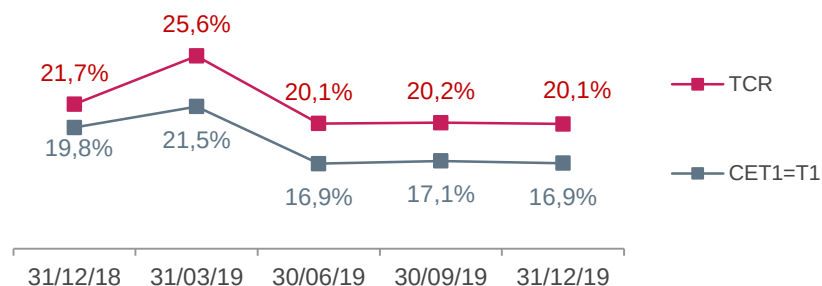
Kredyty z utratą wartości (MSSF9 koszyk 3/POCI)



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%

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

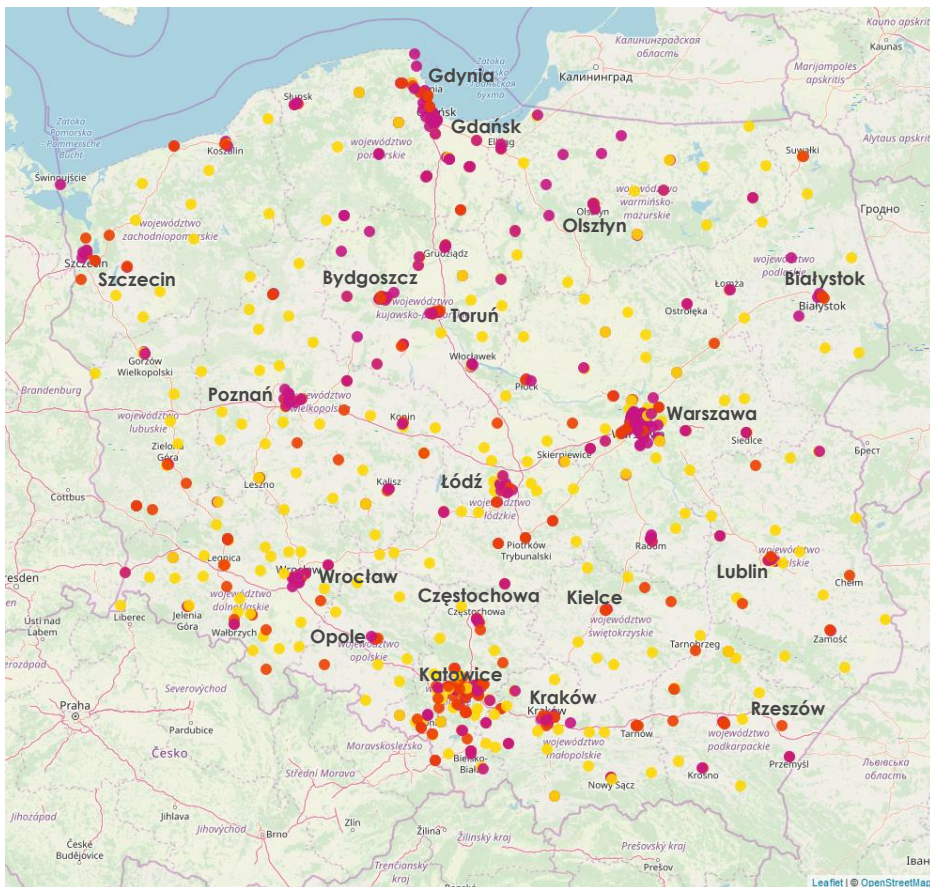
(**) dane szacunkowe Banku na podstawie danych III kw. dla rynku i wzrostu wynikającego z fuzji z Euro bankiem

(***) 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



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 w roku 2019 (*), przedstawionej grudniu 2019 r. i biorąc pod uwagę przeprowadzone w 2019 roku (bez emisji akcji) przejęcie i późniejsze połączenie z Euro Bankiem, Zarząd Banku przedstawia Walnemu Zgromadzeniu propozycję zatrzymania całego zysku netto wypracowanego w roku 2019 r. w kapitałach własnych Banku, w tym na pokrycie efektu rozliczenia połączenia z Euro Bank S.A..

Kapitały, Wskaźniki adekwatności, zysk netto	Grupa Banku Millennium	Bank Millennium
Kapitał własny na 31.12.2019 r. (tys zł)	8 941 519	8 690 087
Łączny współczynnik wypłacalności (TCR) - na 31.12.2019 r.	20,1%	20,0%
Współczynnik wypłacalności podstawowy T1 – na 31.12.2019 r.	16,9%	16,7%
Zysk netto za 2019 r. (tys zł)	560 732	600 683
Pokrycie efektu rozliczenia połączenia z Euro Bank S.A.	-	39 957 (**)
Przeznaczenie na kapitał rezerwowy (tys zł)	-	560 726

(*) Wysokie współczynniki kapitałowe na koniec roku 2019 pozwalałyby na wypłatę dywidendy, gdyby nie dodatkowe kryteria K1 i K2 dla banków mających portfele walutowych kredytów hipotecznych, które KNF utrzymała, ogłaszając w grudniu 2019 r. zalecenie w zakresie polityki banków odnośnie dywidend.

(**) Wynik finansowy netto, osiągnięty przez spółkę przejmowaną (Euro Bank S.A.) od dnia objęcia konsolidacją do dnia poprzedzającego dzień połączenia, pomniejszony o dodatkowe odpisy aktualizujące na portfelu (Euro Bank S.A.) bez rozpoznanej utraty wartości wraz z korektami konsolidacyjnymi rozpoznany za ten okres w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, został wykazany w sprawozdaniu finansowym Banku w pozycji kapitałów własnych jako „Zyski zatrzymane” w kwocie minus 39 956 tys. złotych.