



Millennium
bank

Prezentacja na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium S.A

Wyniki Banku/Grupy Millennium za 2020 rok,
propozycja dot. dywidendy oraz informacja o
walutowych kredytach hipotecznych

24 marca 2021 r.

ZASTRZEŻENIE



Niniejsza prezentacja została przygotowana przez Bank Millennium dla jego interesariuszy, wyłącznie w celach informacyjnych. Informacje, prezentowane w niniejszej prezentacji, należy odczytywać wraz z innymi informacjami, publikowanymi przez Bank (na www.bankmillennium.pl), w szczególności sprawozdania finansowe i raporty bieżące.

Prezentowane dane finansowe są na skonsolidowanym poziomie Grupy Banku Millennium.

Dane finansowe Euro Banku są prezentowane jak następuje: pozycje RZiS za ostatnich 7 miesięcy 2019 r. w bilansie na koniec czerwca i grudnia 2019 r. oraz w danych sprzedażowych, jak wskazano na wykresach.

Dane opierają się na opublikowanych sprawozdaniach finansowych, z dwoma korektami pro-forma:

- Bank przygotowuje swe sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, toteż jedynie odsetki od instrumentów pochodnych, zgodnych z formalnymi zasadami rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane, jako Wynik z tytułu odsetek, podczas gdy pozostałe odsetki od instrumentów pochodnych, są księgowane w wyniku na aktywach i zobowiązaniach finansowych, przeznaczonych do obrotu. Ponieważ przedmiotowa relacja rachunkowości zabezpieczeń zmienia się w czasie i nie musi obejmować całego portfela swapów walutowych oraz walutowo-procentowych, Bank w niniejszej prezentacji przedstawia dane pro forma, które całość marży na instrumentach pochodnych prezentują w Wyniku z tytułu odsetek. Zdaniem Banku, ww. podejście pozwala na lepsze zrozumienie kształtowania się Wyniku z tytułu odsetek, gdyż uwzględnia istotę transakcji na instrumentach pochodnych, które są związane z zarządzaniem płynnością w zakresie aktywów i pasywów w walutach zagranicznych.
- Zgodnie z obecnym rozumieniem standardu MSSF9, niewielka część portfela kredytowego jest wyceniana do wartości godziwej przez rachunek wyników. Ponieważ korekta tego portfela według wartości godziwej ma zbliżony skutek ekonomiczny do korekty o utratę wartości, zostało to wyłączone w niniejszej prezentacji z Dochodów operacyjnych ogółem i ujęte w pozycji „koszt ryzyka”.

Niniejszej prezentacji nie należy traktować, jako rekomendacji zakupu papierów wartościowych, oferty, zaproszenia, lub zachęcania do oferty zakupu, inwestycji, lub zawarcia jakiejkolwiek transakcji na papierach wartościowych, w szczególności w zakresie papierów wartościowych Banku Millennium.

AGENDA



Tło
makroekonomiczne

01

Wpływ COVID-19 i
reakcja Banku

02

Wyniki finansowe

03

Propozycja dot.
dywidendy

04

Propozycja
Przewodniczącego
KNF dotycząca
walutowych kredytów
hipotecznych

05

A hand holding a black marker is drawing a line graph on a grid background. The graph features several jagged lines and two teardrop-shaped callouts. The overall image has a light blue and white color scheme with a subtle grid pattern.

01

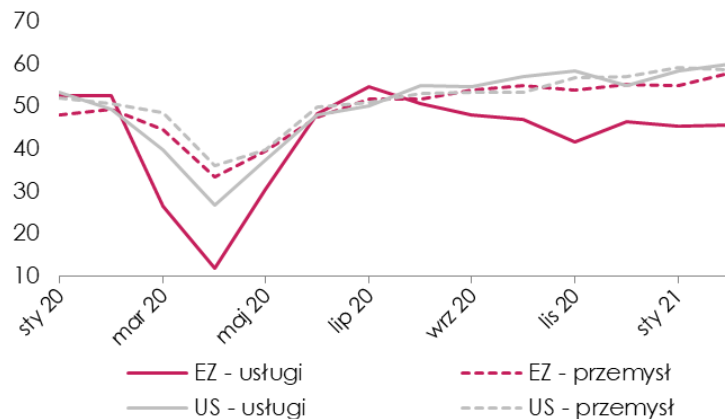
PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.

Tło makroekonomiczne

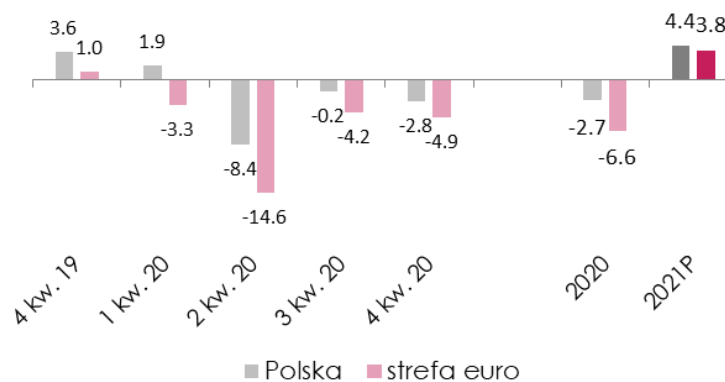
PRZEGLĄD MAKROEKONOMICZNY

2020 rokiem bezprecedensowego wstrząsu gospodarczego

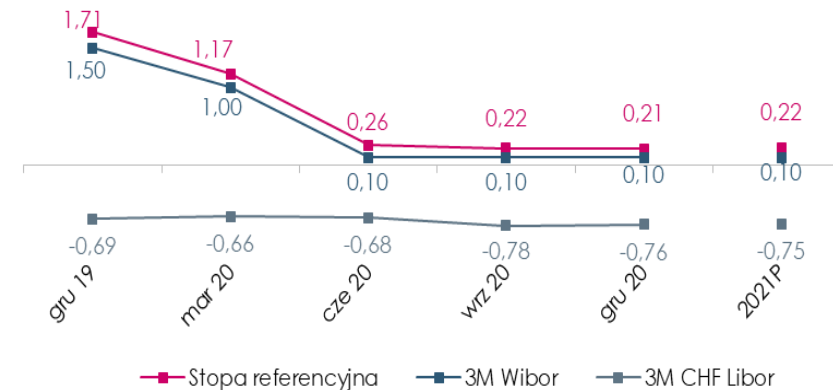
Wskaźniki PMI dla strefy euro i USA (pkt)



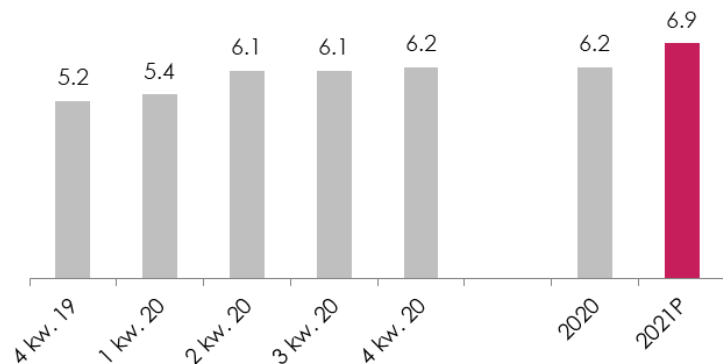
Wzrost PKB w Polsce i w strefie euro (% r/r)



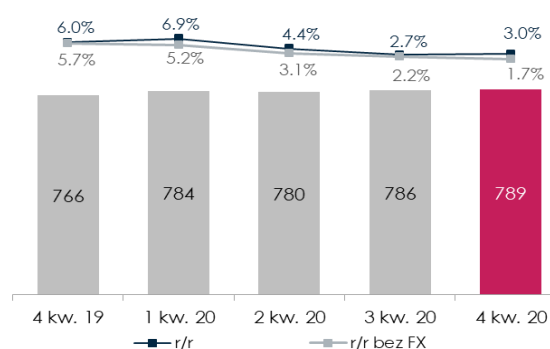
Stopy procentowe (%)



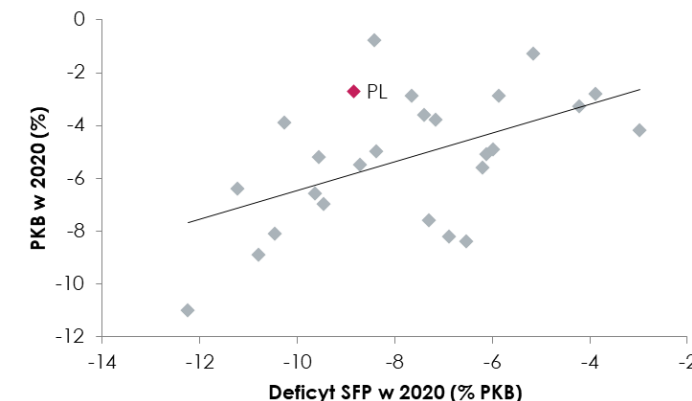
Stopa bezrobocia rejestrowanego (%)



Kredyty dla gospodarstw domowych (mld zł, % r/r)



Deficyt SFP i dynamika PKB w UE*



02



PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.

**Wpływ pandemii COVID-19 i
reakcja Banku**

BANKOWOŚĆ W CZASIE PANDEMII COVID-19 ORAZ DOSTOSOWANIE DO „NOWEJ NORMALNOŚCI”

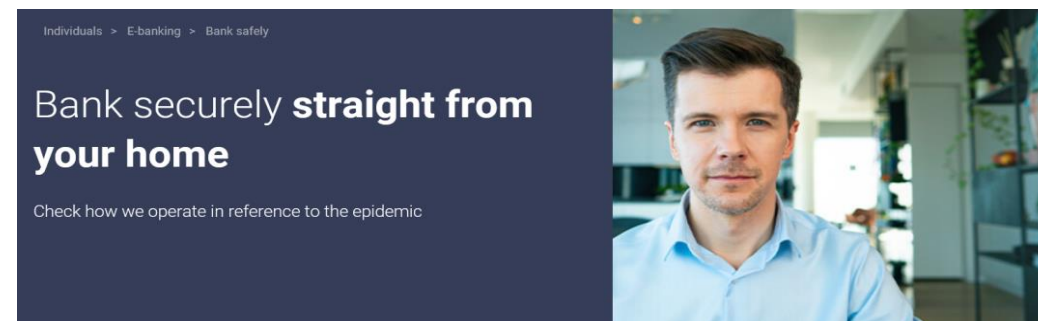
Wspieraliśmy naszych klientów i pracowników w czasie pandemii

Wsparcie dla klientów:

- Bezdotykowe transakcje kartowe do 100 zł bez zatwierdzania kodem PIN
- Większość transakcji można zrealizować bezpiecznie i **zdalnie z domu**
- Założenie ROR w pełni online z wykorzystaniem selfie
- Wdrożenie nowego wniosku dla programu Dobry Start
- Dedykowana komunikacja na **stronie internetowej** i na banerach w portalu
- **Spersonalizowane kampanie**; wiadomości SMS, PUSH, skrzynka odbiorcza w Millenecie i aplikacji mobilnej, wiadomości kontekstowe w systemie i na stronie internetowej
- **Wakacje kredytowe i sprzedaż online pożyczek gotówkowych**
- **Śledzenie online wniosku o kredyt hipoteczny**
- **Dostęp do platformy PUE ZUS** umożliwiającej dostęp do bonów turystycznych
- **Wzrost udziału podpisu elektronicznego** w procesach bankowości przedsiębiorstw

Elastyczna reakcja na zmieniające się warunki pandemiczne:

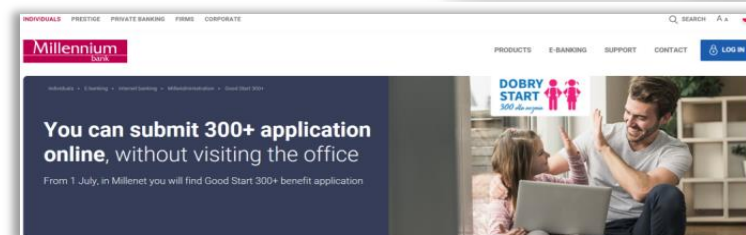
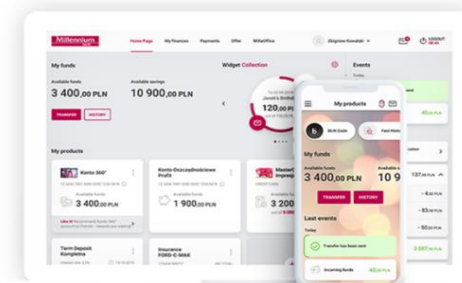
- Obecność w centrali zmniejszono do 33% na zasadzie rotacyjnej, począwszy od 31 sierpnia, a dalsze ograniczenia wprowadzono w połowie października
- Sieć oddziałów wróciła do normalnego funkcjonowania przy pełnym utrzymaniu środków/procedur ochronnych; oddziały mini w galeriach handlowych częściowo zamknięte z powodu restrykcji rządowych



You can do so much **without leaving your home**

Remember that in Millenet and mobile app you will make most transactions safely and remotely

- ✓ Bank Millennium mobile app and Millenet online banking system are available 24/7
- ✓ you can sort out many administrative matters through Millenet online banking system in MilleAdministration tab
- ✓ pay for online shopping and in a stationary store make contactless payments by phone or card



REAKCJA BANKU NA KRYZYS

- Bank stanął wobec bezprecedensowych, kryzysowych warunków, związanych z pandemią COVID-19
- Sytuacja ta wpłynęła na Bank zarówno na poziomie operacyjnym jak i ekonomiczno-finansowym, wymagając złożonej reakcji
- Każdy kryzys, poza ryzykami, przynosi także z nowymi możliwościami, zmieniającymi uwarunkowania rynkowe

Reakcja na kryzys miała 3 główne fazy:



**Zarządzanie kryzysem
& ciągłość biznesowa**
(Natychmiastowa reakcja)

Faza 1

Bank skupił się na etapie zarządzania kryzysem, zapewniając dostępność kluczowych procesów i ograniczając paniczne reakcje Klientów i Pracowników



**Efektywne zarządzanie
w warunkach kryzysowych**
(krótkoterminowo)

Faza 2

Przygotowanie do maksymalizacji poziomu odporności i przygotowanie na każdy scenariusz makroekonomiczny i finansowy



Odbudowa i nowa normalność
- dostosowanie do warunków pokryzysowych
(długoterminowo)

Faza 3

Zrozumienie nowej normalności, identyfikacja możliwości, dostosowanie usług i procesów przed konkurentami

Zespół Koordynacji Zarządzania w Pandemii

Nowy Projekt - Millennium w dobie COVID-19

Przygotowanie 2021



03

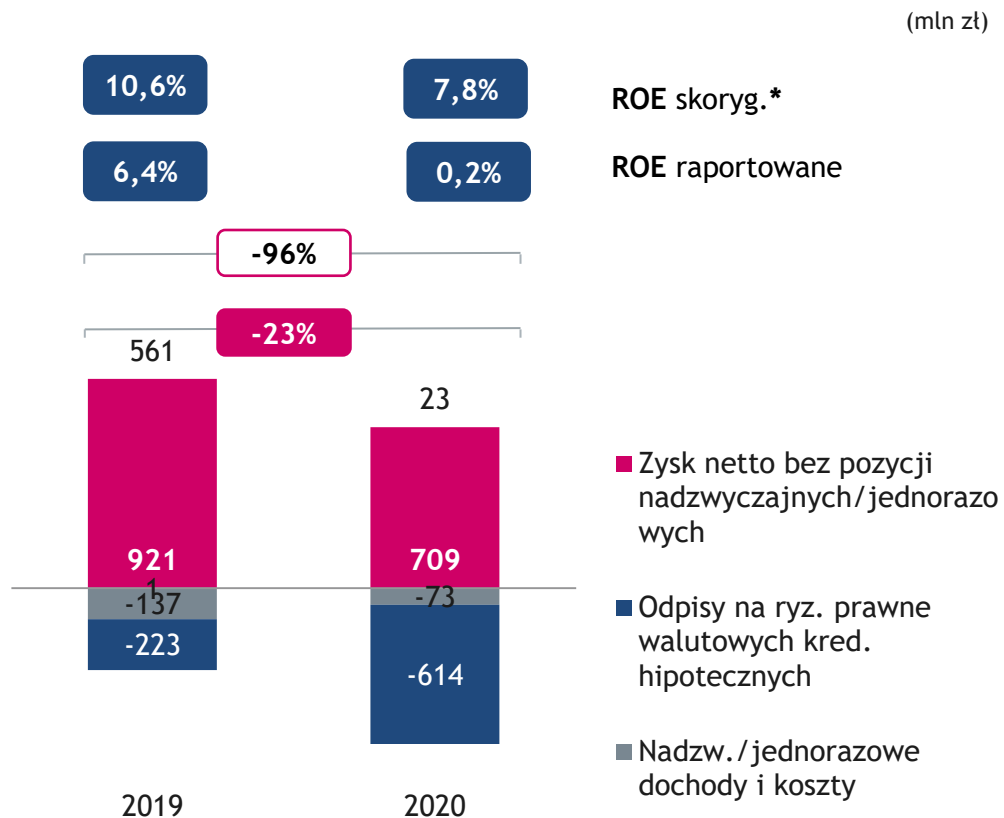
PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.

Wyniki finansowe

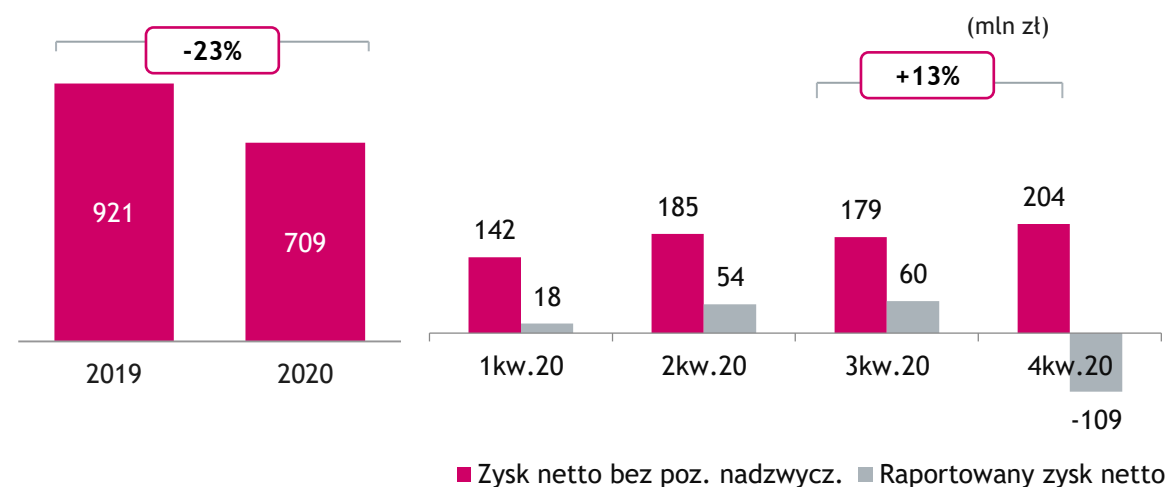
GŁÓWNE DANE FINANSOWE ZA 2020 R.

Bez kosztów integracji Euro Banku i pozycji nadzwyczajnych, 2020 ROE na poziomie 7,8%; wzrost doch. oper. o 3% r/r

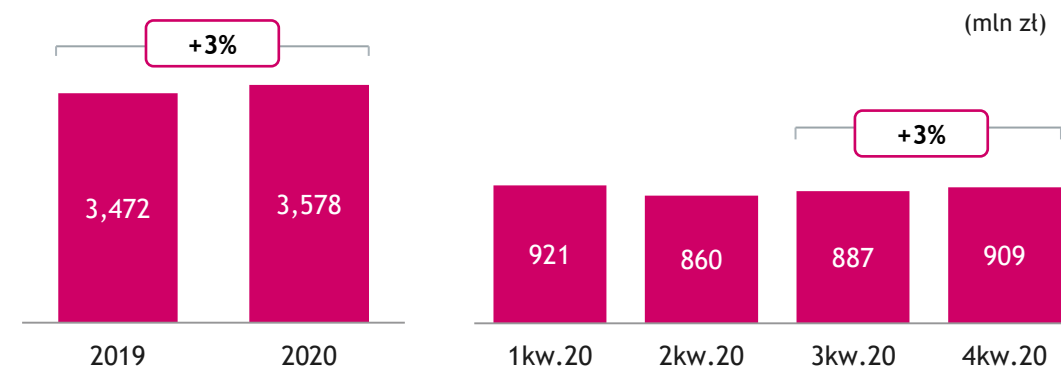
Zysk netto narastająco



Zysk netto bez pozycji nadzwyczajnych



Przychody operacyjne

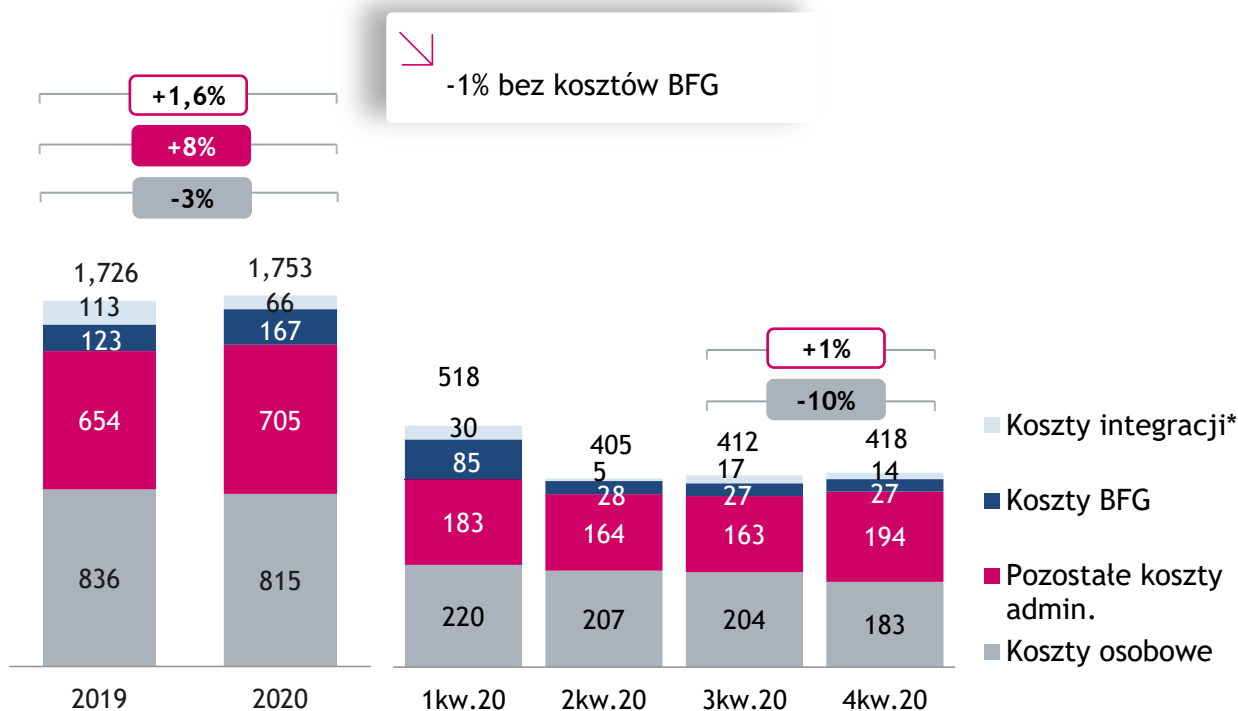


EFEKTYWNOŚĆ KOSZTOWA

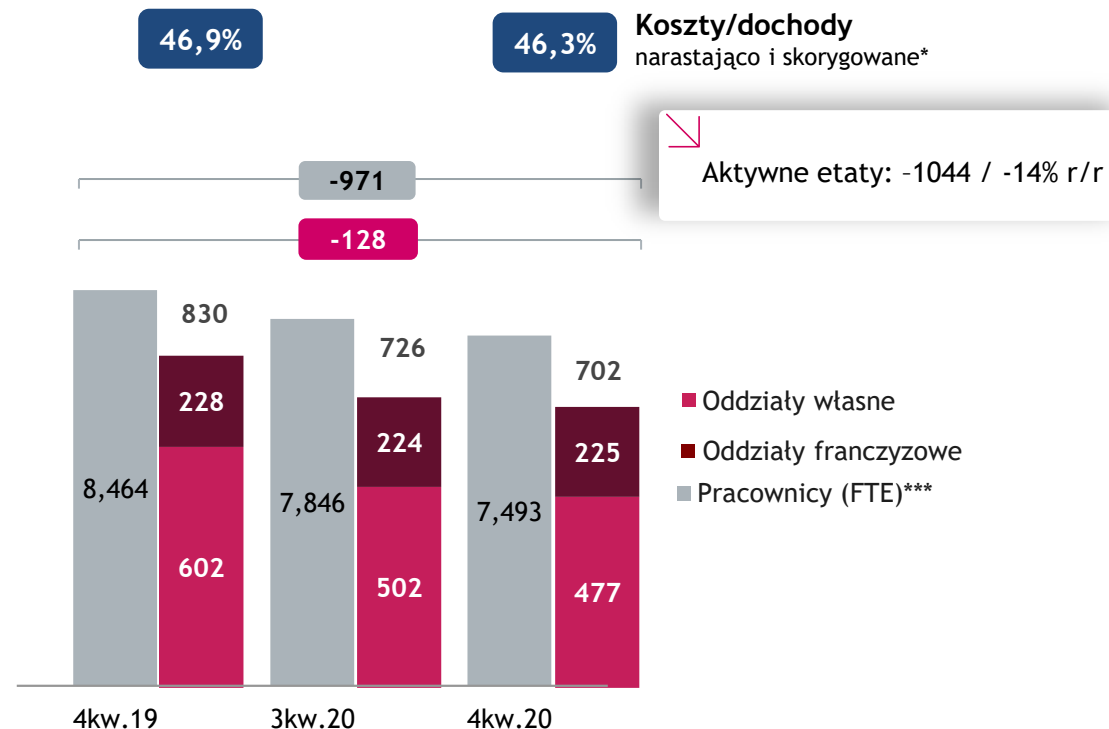
Koszty bez BFG spadły -1% r/r. Spadek kosztów osobowych szczególnie w 4 kw. (-10% kw./kw.)

Koszty operacyjne

(mln zł)



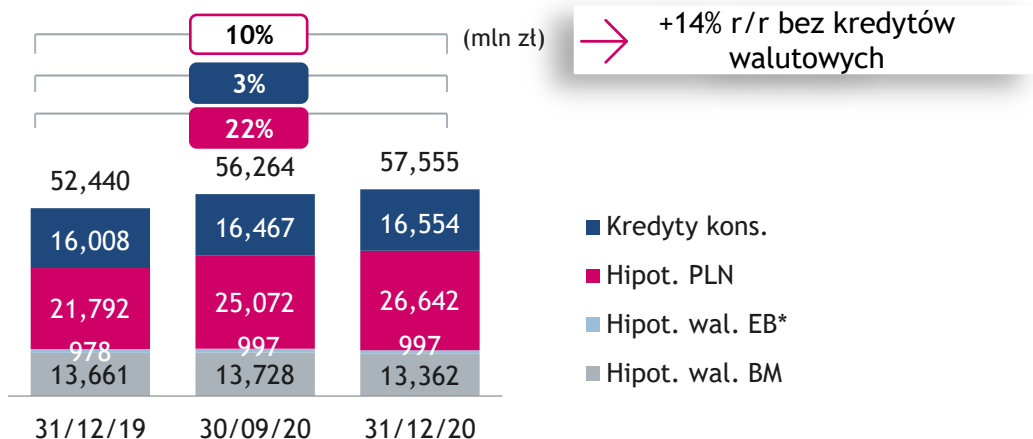
Koszty/dochody, oddziały i pracownicy



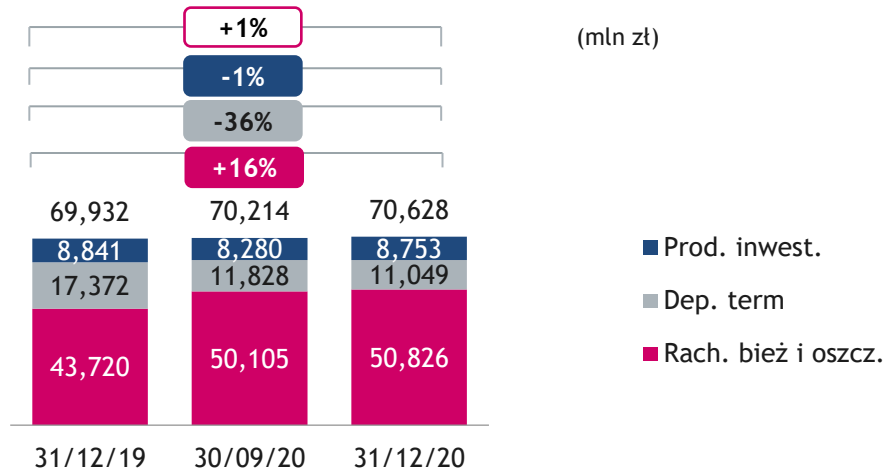
BANKOWOŚĆ DETALICZNA - KREDYTY I ŚRODKI KLIENTÓW

Solidny wzrost kredytów detalicznych dzięki kredytom hipotecznym; wysoka dynamika wzrostu wolumenów rachunków bieżących

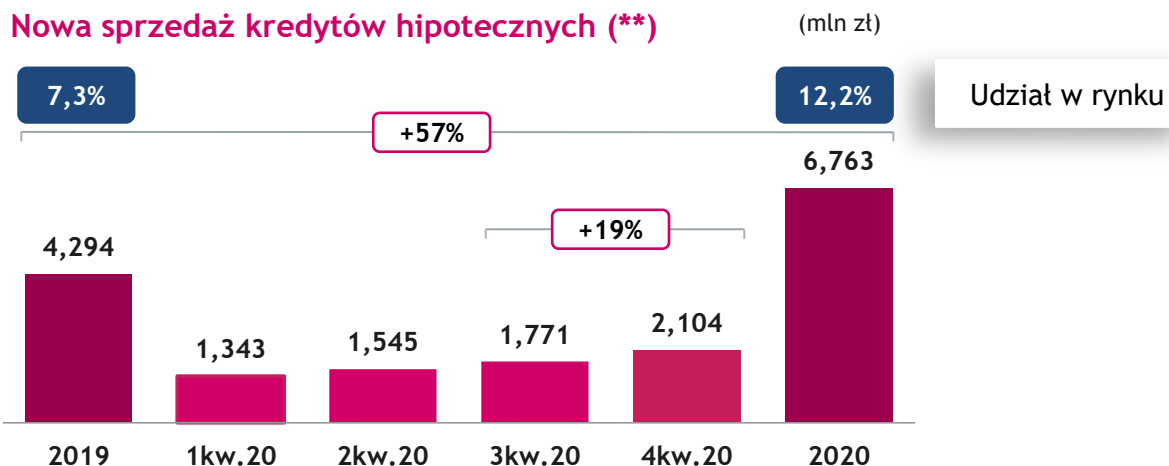
Kredyty detaliczne (brutto)



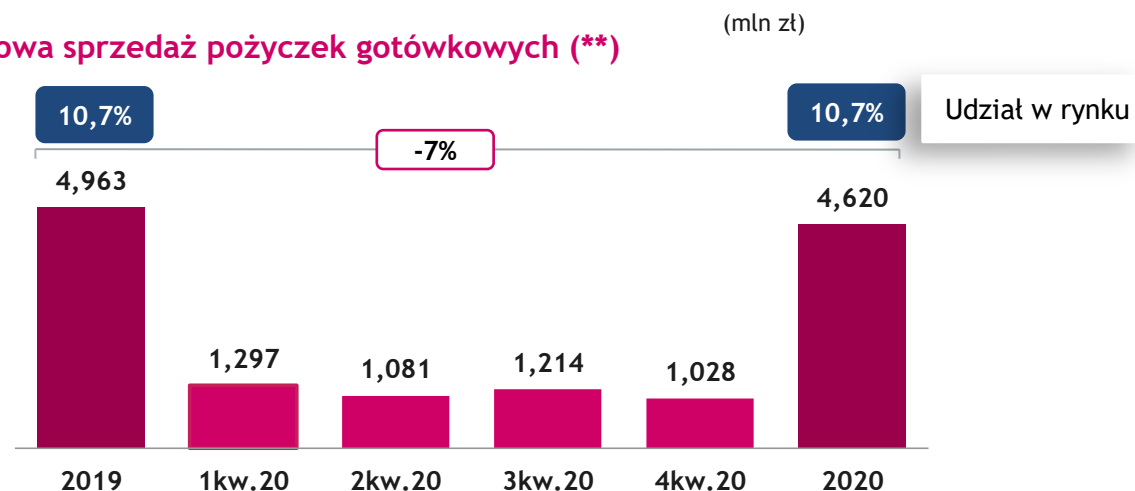
Środki klientów detalicznych



Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych (**)



Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych (**)



(*) Kredyty z Euro Banku - pokryte w 100% zabezpieczeniem i w 80% umową gwarancyjną SocGen

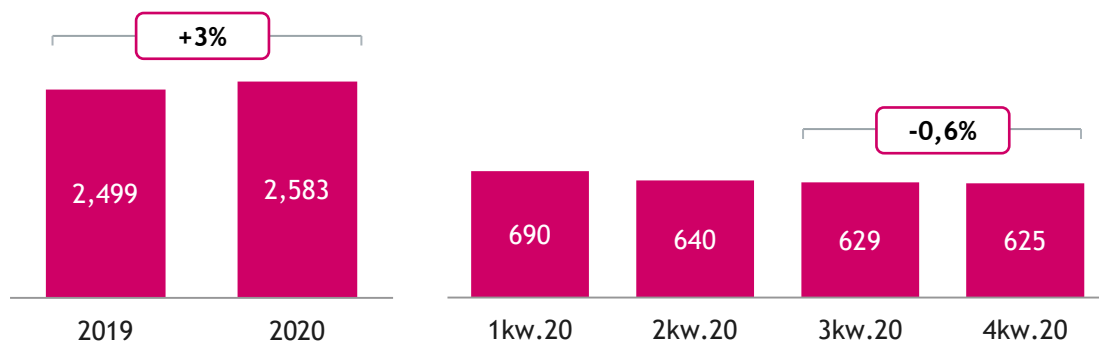
(**) z danymi sprzedaży Euro Banku z 1 czerwca 2019 r.

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK I PROWIZJI

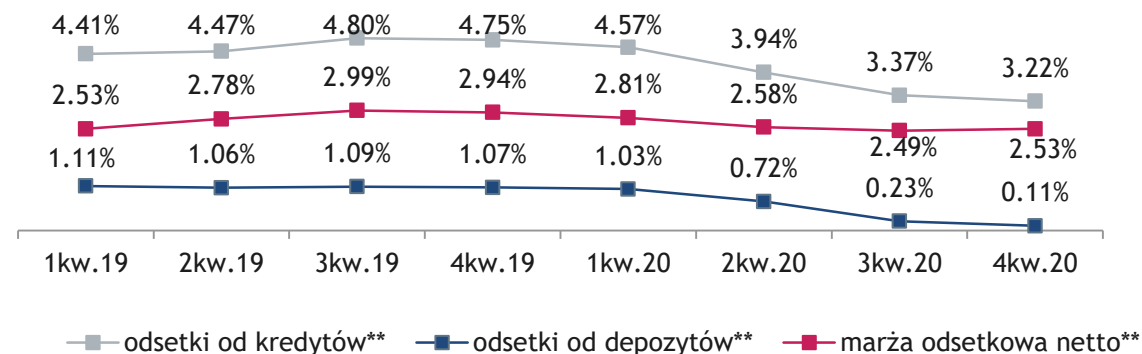
Wynik z tytułu odsetek w 2020 r. wzrósł o 3% r/r; wynik z tytułu prowizji wzrósł o 7% r/r

Wynik z tytułu odsetek *

(mln zł)

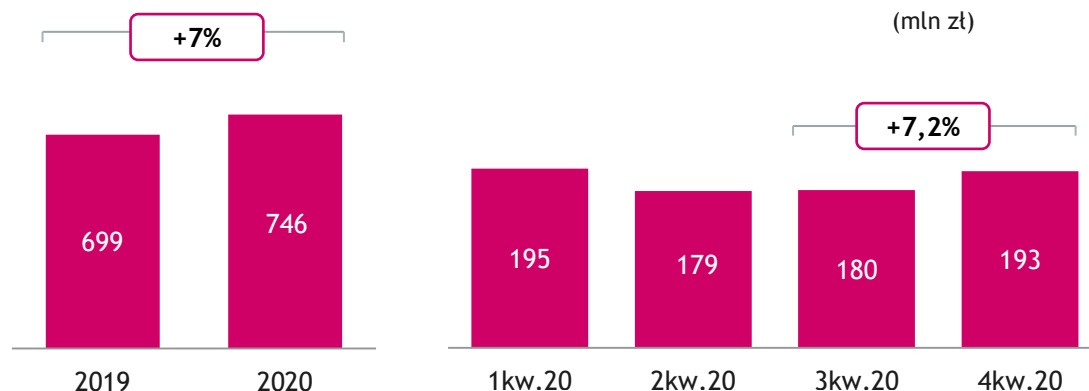


Oprocentowane kredytów i depozytów (średnia kwartalna)



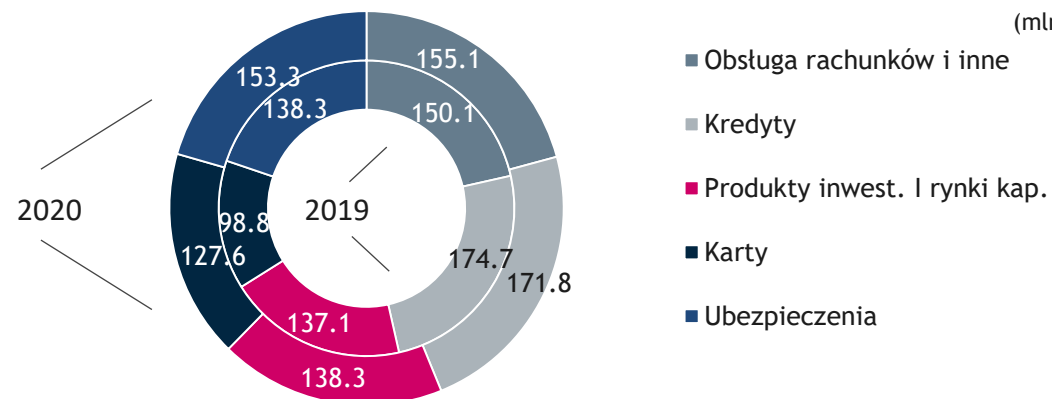
Prowizje netto

(mln zł)



Struktura wyniku z tyt. prowizji

(mln zł)



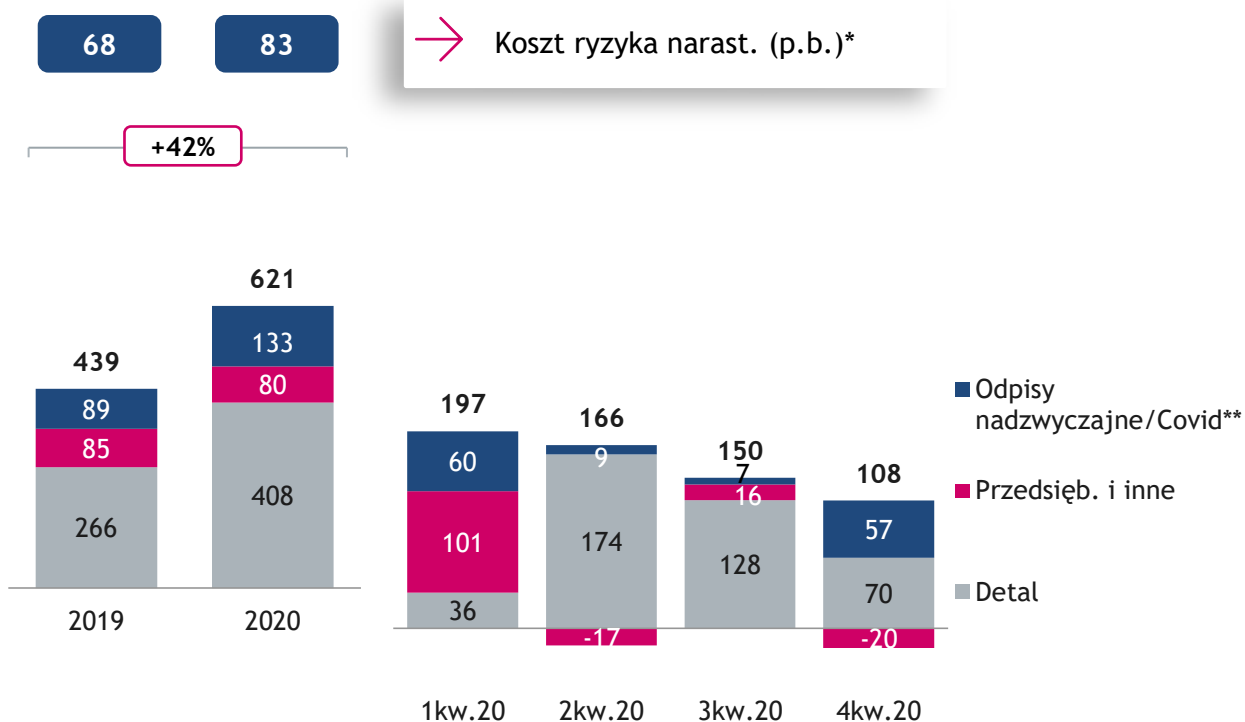
(*) Dane pro-forma: marża na wszystkich instrumentach pochodnych, zabezpieczających kredyty walutowe, jest prezentowana w Wyniku z odsetek, a w ujęciu księgowym część tej marży (34,5 mln zł w 2020 r. i 62,5 mln zł w 2019 r.) jest ujęta w wyniku z aktywów i pasywów finansowych przeznaczonych do obrotu (**) uwzględniając Euro Bank od 1 czerwca 2019 r., NIM i zysk na kredytach uwzględniają odsetki od swapów

JAKOŚĆ AKTYWÓW

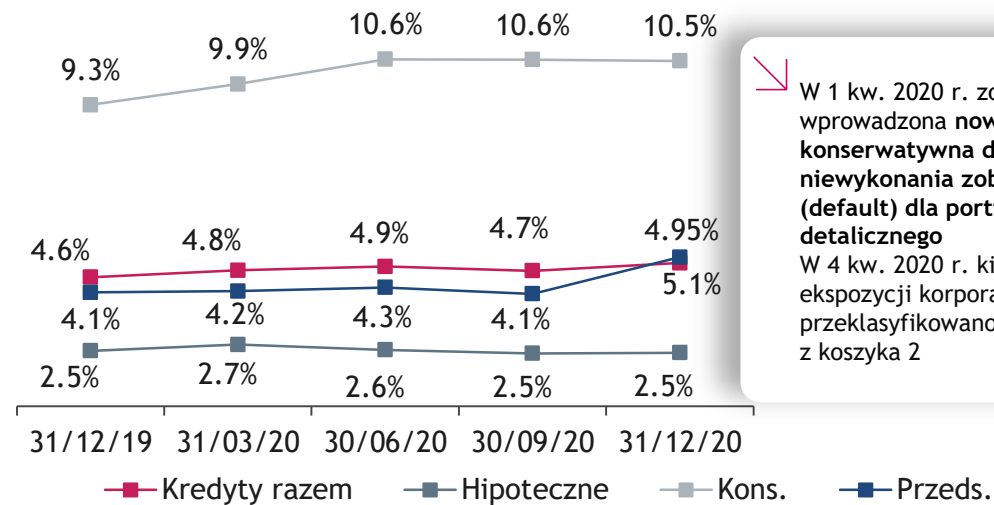
Stabilna jakość kredytów w detalu, pogorszenie w przedsiębiorstwach ze względu na szczególne przypadki przeniesione do koszyka 3

Koszt ryzyka

(mln zł)



Kredyty z utratą wartości (MSSF9 koszyk 3 & POCI)



↘ Zagrożone pożyczki konsumpcyjne w wys. 76 mln zł (kapitał; 69 mln zł pozabilansowo) sprzedano w IV kw. 2020 r. uzyskując zysk przed opodatk. w wys. 8.2 mln zł

↘ W 1 kw. 2020 r. została wprowadzona nowa bardziej konserwatywna definicja niewykonania zobowiązania (default) dla portfela detalicznego
W 4 kw. 2020 r. kilka dużych ekspozycji korporacyjnych przeklasyfikowano do koszyka 3 z koszyka 2



PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.

**Propozycja dotycząca
dywidendy**

PROPOZYCJA ZATRZYMANIA ZYSKU Z 2020 ROKU

Uchwała nr 6

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

Jednak biorąc pod uwagę:

- zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) z dnia 25 listopada i 22 grudnia 2020 r. w sprawie przestrzegania dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych,
- stanowisko KNF z dnia 16 grudnia 2020 r. w sprawie polityki dywidendowej banków (i innych podmiotów) w roku 2021,
- zalecenie KNF z dnia 13 stycznia 2021 r. w sprawie wstrzymania przez Bank wypłaty dywidendy w pierwszym półroczu 2021 roku,
- niepewność w zakresie warunków działania spowodowaną pandemią COVID-19,
- istniejące ryzyko prawne/operacyjne,

Zarząd Banku wnioskuję wobec Walnego Zgromadzenia propozycję zatrzymania całego zysku netto wypracowanego w roku 2020 w kapitałach własnych Banku.

Kapitały, Wskaźniki adekwatności, zysk netto

	Grupa Banku Millennium	Bank Millennium
Kapitał własny na 31.12.2020 r. (tys zł)	9 090 976	8 835 703
Łączny współczynnik wypłacalności (TCR) - na 31.12.2020 r.	19,5%	19,2%
Współczynnik wypłacalności podstawowy T1 - na 31.12.2020 r.	16,5%	16,2%
Zysk netto za 2020 r. (tys zł)	22 817	18 579
Przeznaczenie na kapitał rezerwowy (tys zł)	-	18 579



05



PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.

**Propozycja Przewodniczącego KNF
dotycząca
walutowych kredytów hipotecznych**

PROPOZYCJA PRZEWODNICZĄCEGO KNF DOT. HIPOTEK W WALUTACH OBCYCH

W dniu 8 grudnia 2020 roku, p. Jacek Jastrzębski, Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”), zaproponował wprowadzenie rozwiązania „sektorowego” w kwestii ryzyka związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi dla całego sektora. Rozwiązanie polegałoby na oferowaniu przez banki swoim klientom możliwości dobrowolnego przystępowania do układów, na podstawie których klient zawierałby z bankiem ugodę, tak jakby jego kredyt od samego początku był kredytem złotowym oprocentowanym za pomocą odpowiedniej stopy WIBOR powiększonej o marżę historycznie stosowaną do takiego kredytu.

Kamienie milowe:



Konsultacje/Grupa robocza

Po tym publicznym ogłoszeniu propozycja stała się przedmiotem konsultacji pomiędzy bankami; konsultacje były prowadzone pod auspicjami KNF i Związku Banków Polskich. Ogólnie rzecz biorąc, banki oceniały warunki, w których takie rozwiązanie można by wdrożyć, oraz jego dalsze skutki.



Kluczowe kwestie*

1. Korzystna opinia lub przynajmniej brak sprzeciwu ze strony istotnych instytucji publicznych.
2. Wsparcie jego realizacji przez NBP;
3. Poziom pewności prawnej umów dotyczących ugody, które byłyby podpisane z kredytobiorcami.
4. Poziom wpływu finansowego przed i po opodatkowanie.
5. Konsekwencje kapitałowe, w tym korekty regulacyjne poziomu wymogów kapitałowych związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi.

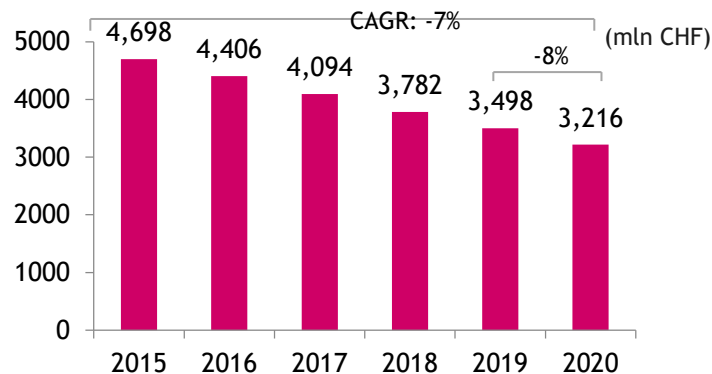


Zgody RN oraz akcjonariusz niezbędne jeśli Zarząd zarekomenduje przystąpienie do programu

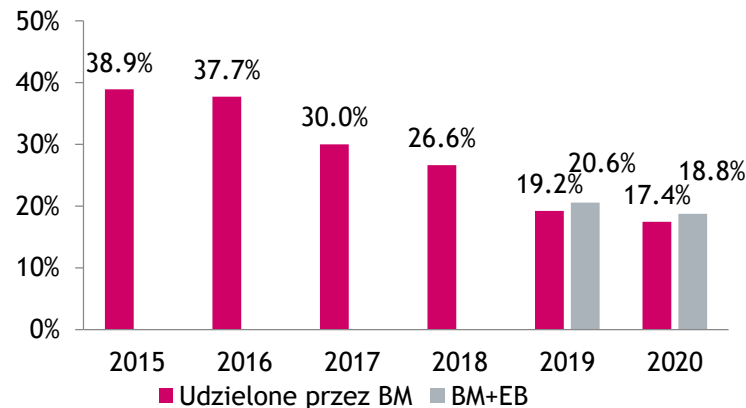
Jeżeli / kiedy będzie gotowa rekomendacja dotycząca programu, Zarząd przedłoży ją Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy biorąc pod uwagę istotność takiej decyzji oraz jej implikacji.

PORTFEL WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH BANKU MILLENNIUM

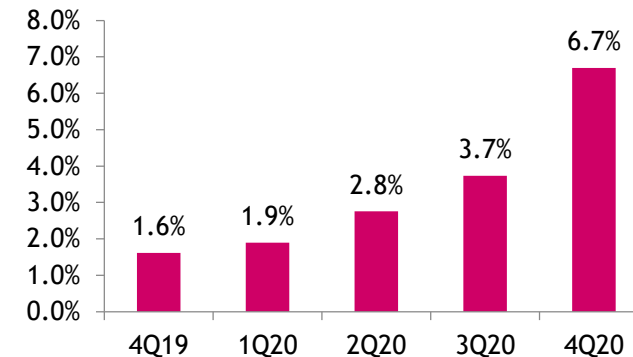
Kredyty hipoteczne w walutach obcych*



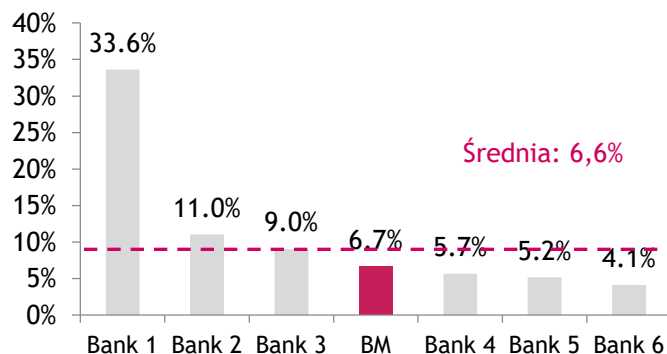
Walutowe kredyty hipoteczne jako % kredytów



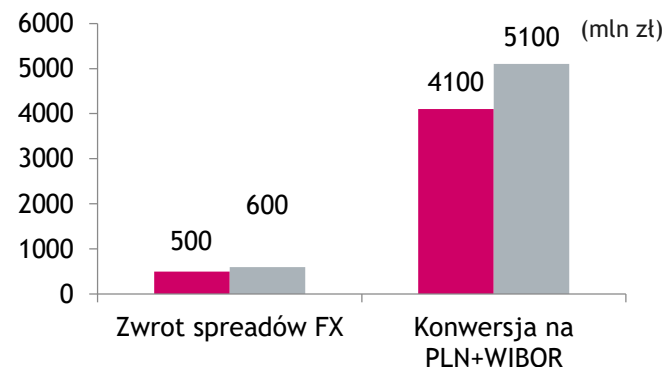
Rezerwy na ryzyko prawne (% portfela**)



Rezerwy na ryzyko prawne (% portfela)**



Potencjalne koszty konwersji wg. Przew. KNF***



Posiedzenie Sądu Najwyższego planowane na 13.04

- Pierwsza Sędzia Sądu Najwyższego (SN) zwróciła do Izby Cywilnej (IC) SN w pełnym składzie z pytaniami dot. walutowych kredytów hipotecznych.
- Posiedzenie odbędzie się w trybie niejawnym, podczas gdy treść uchwały ma być podana do publicznej wiadomości wraz z ustnymi uzasadnieniami.
- Wydanie uchwały wymaga obecności na posiedzeniu 2/3 Sędziów IC (min. 18).
- Uchwała IC SN w pełnym składzie ma moc zasady prawnej co oznacza iż jest wiążąca dla wszystkich sądów w Polsce.

(*) bez portfela d. Eurobanku, (**) w % of wartości brutto, z wył. kredytów d. Eurobanku, *** założony koszt konwersji 100% portfela, przed podatkiem