



GRUPA BANKU MILLENNIUM

Prezentacja wyników za I poł. 2019 roku - pierwsza konsolidacja **Euro Banku S.A.**



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.

Dane finansowe prezentowane poniżej dotyczą poziomu skonsolidowanego Grupy Banku Millennium i 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.

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 1 POŁ. 2019 R.

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

NABYCIE EURO BANKU

Po uzyskaniu informacji o braku zastrzeżeń ze strony KNF transakcję zamknięto w dniu 31/5/2019r.

Umowa nabycia

Zamknięcie

Fuzja prawna

Fuzja operacyjna

Dzień 0 (5 listopada 2018r.)

Dzień 1 (31 maja 2019r.)

Dzień 2 (październik 2019r.)

Dzień 3 (listopad 2019r.)



• Jeden właściciel

- Dwa podmioty prawne
- Dwie marki
- Dwa systemy

• Jeden właściciel • Jeden podmiot prawny

- Dwie marki
- Dwa systemy

• Jeden właściciel • Jeden podmiot prawny • Jedna marka • Jeden system

Dzień 0



Początek transakcji -
podpisanie Umowy
Transakcji

Dzień 1



Efektywna zmiana
właściciela, ale pozostają
dwa podmioty prawne

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

Dzień 2



Po uzyskaniu zatwierdzeń
sądowych, KNF i
Akcjonariuszy

Fuzja prawna to moment
połączenia obu banków w
jeden podmiot - oficjalny
wpis Połączonego Banku
do Krajowego Rejestru
Sądowego (KRS)

Dzień 3



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

NABYCIE EURO BANKU

Wstępny wpływ finansowy zakupu Euro Banku w Dniu 1 (zamknięcie transakcji zakupu dokonane w dniu 31/5/2019)

Wstępne rozliczenie transakcji nabycia Euro Banku zamkniętej w Dniu 1 w finansach Grupy (*):

	(mln PLN)
Wstępna kalkulacja Wartości Firmy	
Cena przekazana zgodnie z pierwotną umową	1 833,0
Nabyta wartość aktywów netto (NAV) – wstępna	1 550,0
Korekta Ceny - wstępna	+11,0
Suma korekt do wartości godziwej (Fair Value): **	158,3
-Korekty dotyczące portfela kredytowego	179,7
-Pozostałe korekty do wartości godziwej	(21,4)
Wartość Firmy (Goodwill) - wstępna	(135,7)
Wpływ Dnia 1 na Rachunek Zysków i Strat Grupy	
Odpis (przed podatkiem) wg MSSF 9 dla koszyka 1 dotyczący nabytego portfela kredytowego (koszyk 1 i 2) Euro Banku ***	(80,6)
Odroczony podatek	15,4
Wpływ netto Dnia 1	(65,2)

(*) Wartość wstępnego rozliczenia może zostać skorygowana w ciągu 12 miesięcy od dnia Transakcji (**) Ustalenie wartości godziwej aktywów i pasywów zgodnie ze standardem MSSF 3. Różnica między wartością godziwą a aktywami netto Euro Banku wpływa na Wartość Firmy (Goodwill) oraz na skonsolidowane fundusze własne (do wyliczenia wskaźników kapitałowych) (***) Szacunek 12 miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych (ECL) na wartości godziwej portfela kredytów zgodnie z MSSF 9.



PREZENTACJA WYNIKÓW ZA 1 POŁ. 2019 R.

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

KLUCZOWE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

mln PLN	1 poł. 19	1 poł. 18	Zmiana r/r	2 kw. 19	1 kw. 19	Zmiana kw./kw.
Wynik z tyt. odsetek	1084,7	892,9	21,5%	584,3	500,3	16,8%
Wynik z tyt. prowizji	338,2	336,6	0,5%	175,0	163,2	7,3%
Dochód operacyjny ogółem	1563,4	1325,3	18,0%	822,6	740,8	11,0%
Koszty ogółem	-756,0	-632,2	19,6%	-371,6	-384,5	-3,4%
Koszty bez opłat BFG	-660,0	-562,6	17,3%	-359,5	-300,4	19,7%
Odpisy na utratę wartości	-230,2	-113,4	103,0%	-157,9	-72,3	118,3%
- Odpisy na utr. wartości bez odpisów Dnia 1 ECL za 12-m-cy	-149,6	-113,4	32,0%	-77,3	-72,3	6,8%
Podatek bankowy od aktywów	-110,0	-100,7	9,3%	-58,6	-51,4	14,2%
Zysk netto	333,6	347,9	-4,1%	173,7	160,0	8,6%
Zysk netto bez zdarzeń jednor.	411,3	366,8	12,1%	221,7	190,0	16,7%
NIM	2,66%	2,54%	+0,12 pp	2,80%	2,53%	+0,27 pp
Koszty/dochody skorygowany (*)	46,0%	46,3%	-0,3 pp	47,3%	44,6%	+2,7 pp
Kosz Ryzyka bez odpisów Dnia 1	52 bps	47 bps	5 bps	51 bps	55 bps	-4 bps
ROE skorygowany (*) od początku roku	8,7%	9,5%	-0,8 pp	-	-	-
ROE znormalizowany (**) od pocz. roku	9,7%	9,5%	+0,2 pp	-	-	-

(*) Skorygowany o roczną opłatę BFG na fundusz restrukturyzacji, poprzez równomierne rozliczenie jej w skali roku (1/2 uwzględniona w 1 poł. roku)

(**) przy równym rozkładzie opłaty restrukturyzacyjnej BFG w ciągu roku, bez 27 mln PLN rozwiązania rezerwy na aktywa podatkowe w I kw. i bez 81 mln PLN rezerw (Dzień 1) utworzonych w II kw. na portfel kredytowy Euro Banku (MSSF9 wpływ 12 mies. ECL na portfele koszyka 1 i 2)

KLUCZOWE POZYCJE BILANSU I INNE, ISTOTNE WSKAŹNIKI

mln PLN	Czerwiec 19	Czerwiec 18	Zmiana r/r	Marzec 19	Zmiana kw./kw.
Aktywni klienci (tys.) (*)	1 947	1 714	233	1 897	50
W tym Internet i mobilni (*)	1 513	1 264	249	1 469	44
Środki klientów	85 590	69 236	23,6%	75 478	13,4%
Depozyty	76 828	59 831	28,4%	66 673	15,2%
Depozyty klientów indywidualnych	57 638	43 303	33,1%	47 827	20,5%
Kredyty	67 855	50 256	35,0%	53 940	25,8%
Kredyty hipotecz. walut. bez EB	13 818	14 698	-6,0%	14 186	-2,6%
Kredyty bez walutowych kredytów hipotecznych	53 019	35 558	49,1%	39 754	33,4%
Kredyty/Depozyty	88,3%	84,0%	+4.3 p.p.	80,9%	+7.4 p.p.
Wsk. kredytów zagrożonych utratą wartości (**)	4,3%	4,7%	-0.4 p.p.	4,4%	-0.1 p.p.
Wskaźnik pokrycia kredytów zagrożonych (***)	62%	76%	-14 p.p.	73%	-11 p.p.
CET1 = T1	16,9%	21,3%	-4.4 p.p.	21,5%	-4.6 p.p.
TCR	20,1%	23,4%	-3.3 p.p.	25,6%	-5.5 p.p.

(*) bez Euro Banku

(**) udział kredytów koszyka 3 w kredytach brutto

(***) całkowite rezerwy do kredytów brutto koszyka 3

GŁÓWNE DANE FINANSOWE ZA II KW. 2019 R.

Dalsza poprawa rentowności wyłączając wpływ wstępnej konsolidacji Euro Banku;
Wykorzystanie nadwyżki kapitału na zakup; bardzo wysoka płynność

Rentowność z wpływem Euro Banku

- Zysk netto za 1 poł. 2019 roku wyniósł **334 mln PLN** z **65 mln PLN** wpływem netto rezerw na portfel Euro Banku (Dzień 1)
- Znormalizowany* zysk netto wyniósł **411 mln PLN** i wzrósł o **12%** w ujęciu rocznym
- Znormalizowany* ROE wyniósł **9,7%**, a wskaźnik koszty/dochody **46%**

Przyśpieszenie wzrostu przychodów podstawowych Koszty z wpływem Euro Banku oraz składki na BFG

- Wynik z tytułu odsetek wzrósł o **21,5%** r/r; bez Euro Banku wzrósł o **14,7%** r/r i **4,7%** kw./kw.
- Wynik z tytułu prowizji niezmienny w skali roku, ale widoczny wzrost **7,3%** w ujęciu kwartalnym (bez Euro Banku)
- Koszty operacyjne wzrosły o **19,6%** r/r, jednak po wyłączeniu wpływu Euro Banku i składek na BFG koszty wzrosły o **10,9%** w ujęciu rocznym

Utrzymana wysoka jakość aktywów i płynność

- Wskaźnik kredytów z utratą wartości (koszyk 3) na poziomie **4.3%** przy pokryciu rezerwami ogółem w wysokości **62%** (portfel Euro Banku w koszyku 3 skonsolidowany według wartości netto)
- Koszt Ryzyka na poz. **52 p.b.** (w ujęciu rocznym) bez wstępnego odpisu portfela Euro Banku (ECL 12 m)
- Wskaźnik kredyty/depozyty na niskim poziomie **88%**

Współczynniki kapitałowe pod wpływem zakupu Euro Banku

- Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) Grupy na poziomie **20,1%** oraz wskaźnik CET1 na poziomie **16,9%** już z uwzględnieniem Euro Banku
- Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) Banku na poziomie **20,5%** oraz wskaźnik CET1 na poziomie **16,9%**

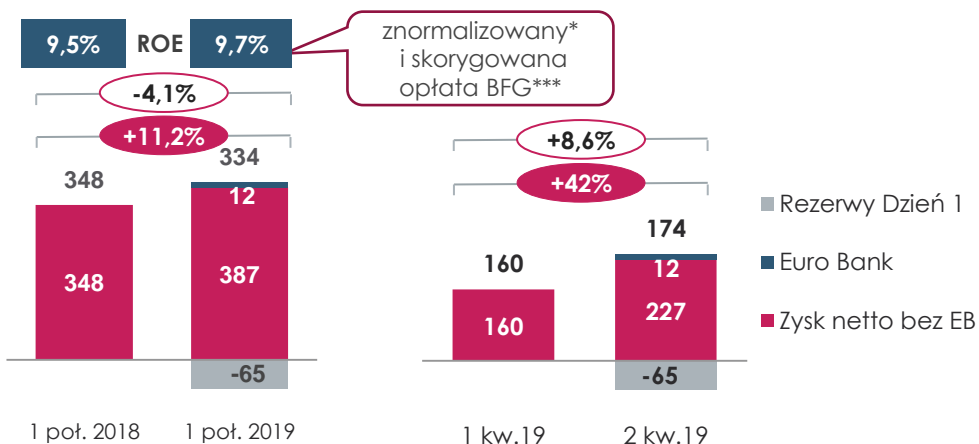
(*) w ujęciu znormalizowanym tzn. przy równym rozkładzie opłaty restrukturyzacyjnej BFG w ciągu roku, bez 27 mln PLN zwolnienia rezerwy na aktywa podatkowe w I kw. i 81 mln PLN (65 mln netto) rezerw (Dzień 1) utworzonych w II kw. na portfel kredytowy Euro Banku (MSSF9 wpływ 12 mies. ECL na portfele koszyka 1 i 2)

RENTOWNOŚĆ I EFEKTYWNOŚĆ KOSZTOWA

Zysk netto pod wpływem jednorazowego odpisu (MSSF9 na kredyty Euro Banku);
Zyskowność uległa poprawie: ROE 9,7%, a wsk. koszty/dochody 46,0%

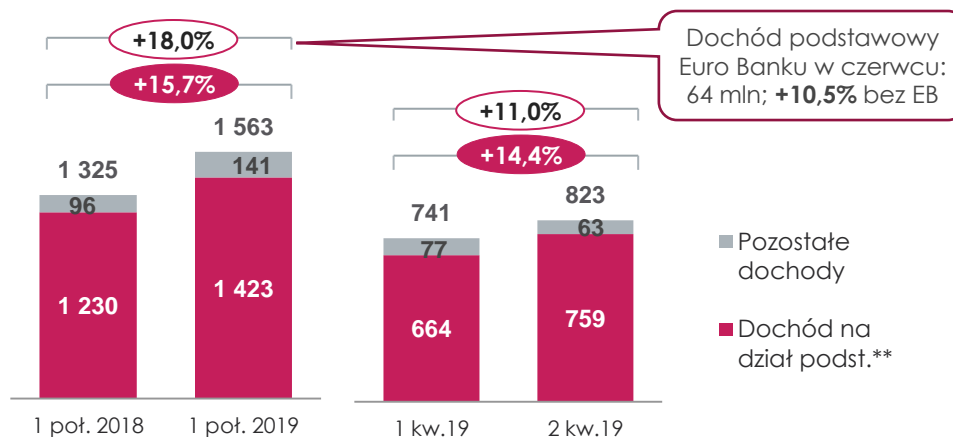
Zysk netto

(mln PLN)



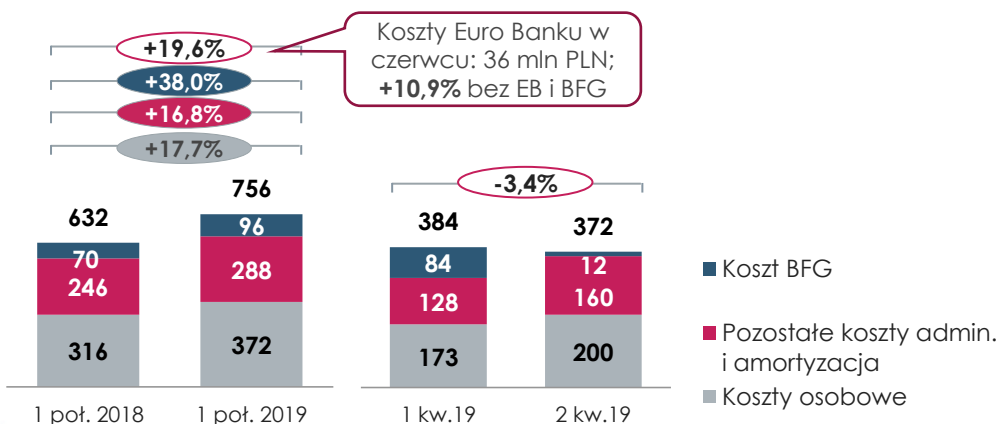
Dochody operacyjne

(mln PLN)

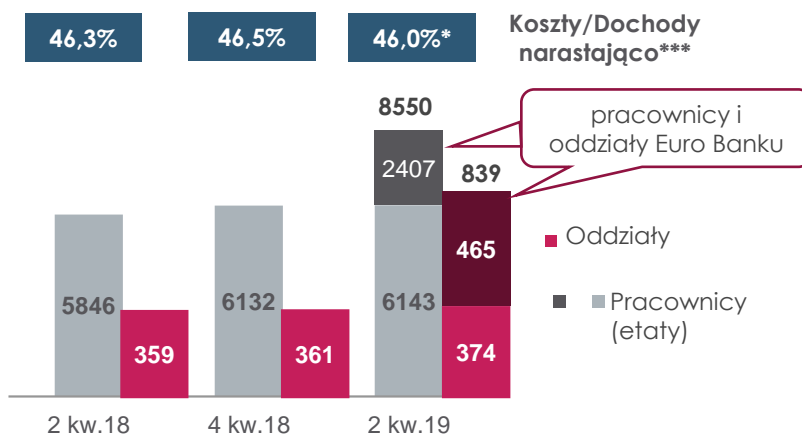


Koszty operacyjne

(mln PLN)



Koszty/dochody, oddziały i pracownicy



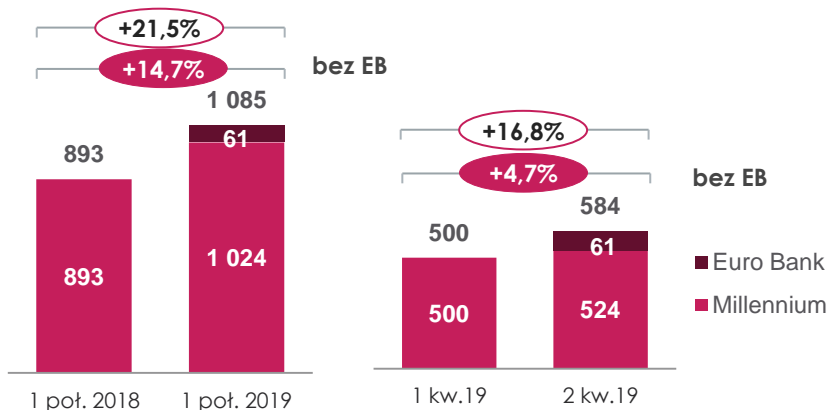
(*) Bez 27 mln PLN zwolnienia rezerwy na aktywa podatkowe w I kw. i bez 81 mln PLN (65 mln PLN netto) rezerw (Dzień 1) utworzonych w II kw. na portfel kredytowy Euro Banku
(**) Wynik z tytułu odsetek + Wynik z tyt. prowizji (***) skorygowany o równy rozkład opłaty restrukturyzacyjnej BFG w okresie roku (1/2 traktowany jako powtarzalny w 1 poł.)

DOCHÓD Z TYTUŁU ODSETEK I PROWIZJI

Dalszy silny wzrost dochodu z tytułu odsetek;
Prowizje na stabilnym poziomie przy wyraźnym odbiciu w kwartale

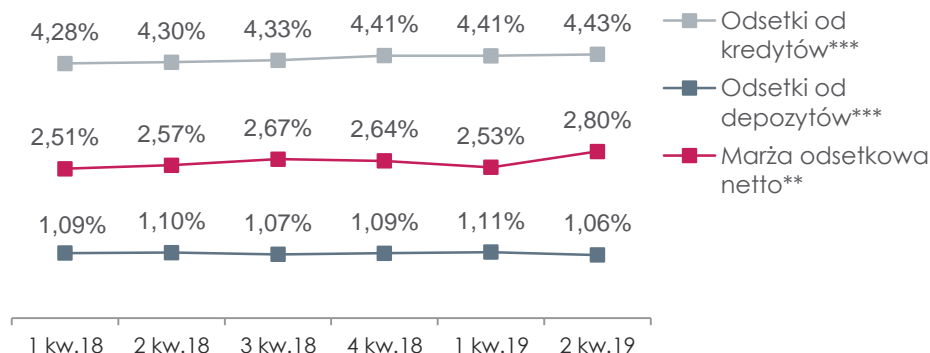
Wynik z tytułu odsetek*

(mln PLN)



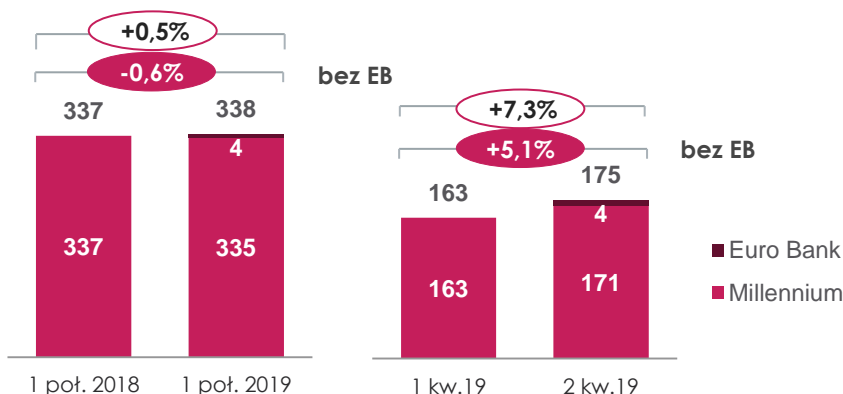
Odsetki od kredytów i depozytów

(mln PLN)



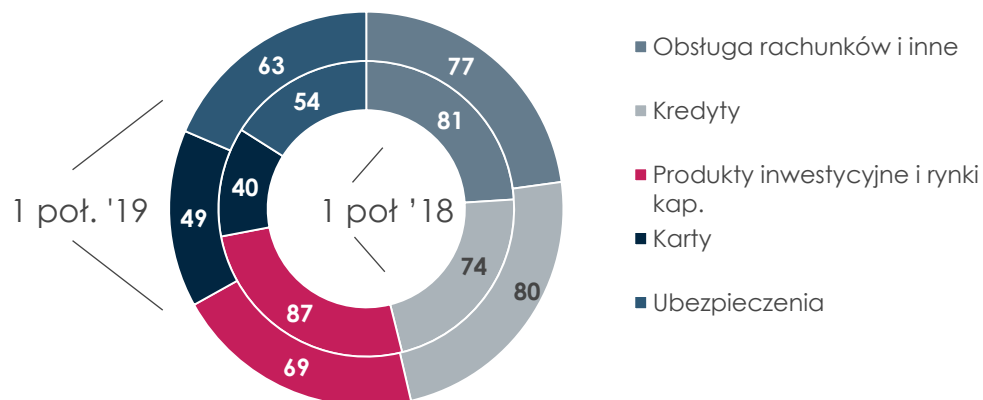
Wynik z tyt. prowizji

(mln PLN)



Struktura wyniku z tyt. prowizji

(mln PLN)

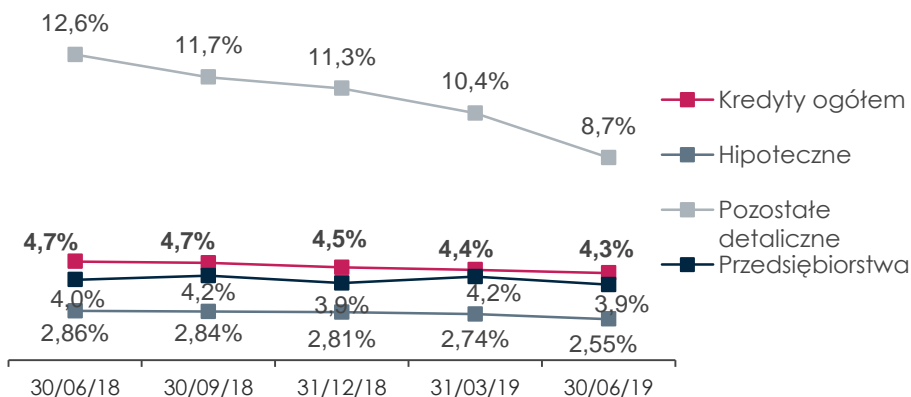


(*) Dane pro-forma: marża na wszystkich instrumentach pochodnych, zabezpieczających kredyty walutowe jest prezentowana w Wyniku z odsetek, a w ujęciu księgowym część tej marży (28.1 mln PLN in 1 poł. '19 i 24,1 mln PLN w 1 poł. '18) jest ujęta w wyniku z aktywów i pasywów finansowych przeznaczonych do obrotu
(**) Marża odsetkowa netto: NIL (pro-forma)/średnie aktywa pracujące, w tym Euro Bank w II kw. 2019 (***) bez Euro Banku, odsetki z transakcji swap w kredytach

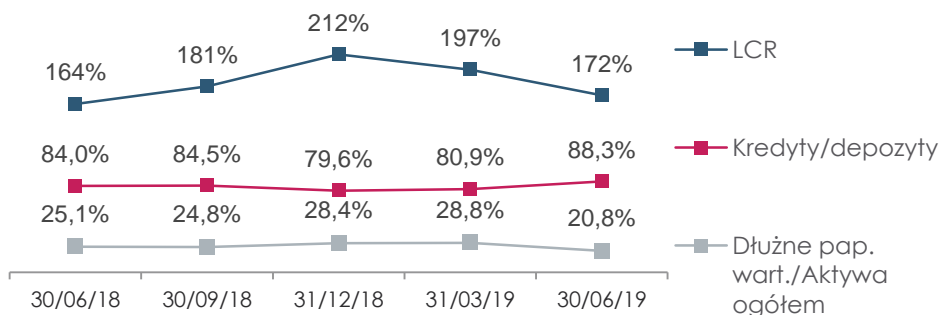
JAKOŚĆ AKTYWÓW, PŁYNNOŚĆ I KAPITAŁ

Utrzymanie wysokiej jakości aktywów i niskiego kosztu ryzyka po transakcji zakupu;
Silna płynność; nadwyżka kapitału wykorzystana na zakup Euro Banku

Kredyty z utratą wartości (MSSF9 koszyk 3):

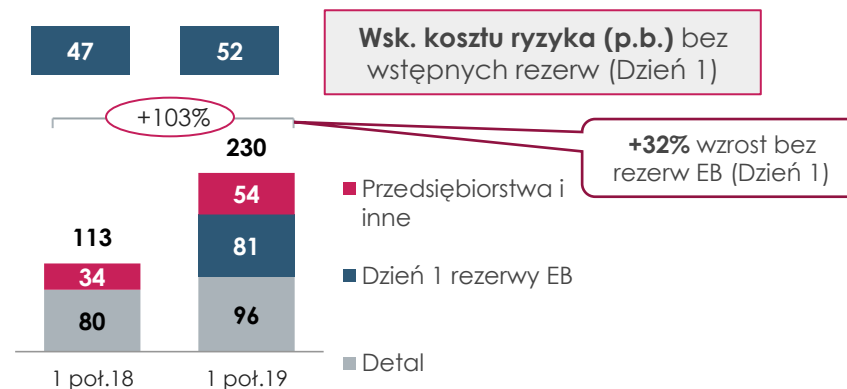


Wskaźniki płynności:

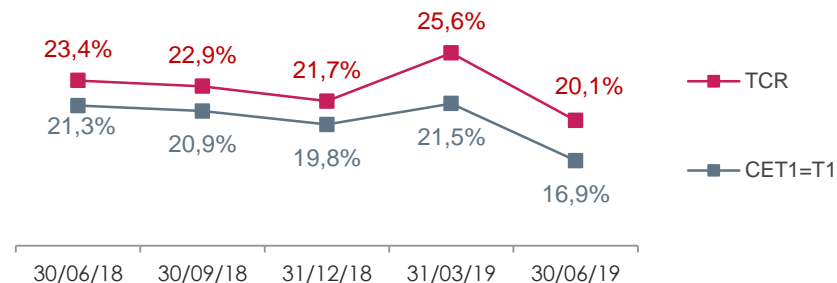


Koszt ryzyka **

(mIn PLN)



Wskaźniki kapitałowe Grupy***



(*) portfele kredytów pracujących Euro Banku zostały skonsolidowane po wartości godziwej, kredyty w koszyku 3 po wartości netto (***) Współczynniki kapitałowe Banku (w ujęciu jednostkowym): TCR 20.5% i CET1 16.9%

(**) Wskaźnik rezerwy netto utworzone (w tym korekta do wartości godziwej portfela kredytów i efekt modyfikacji kredytów) do kredytów netto średnio



PREZENTACJA WYNIKÓW ZA 1 POŁ. 2019 R.

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

GLÓWNE DANE BIZNESOWE ZA II KW. 2019 R.

Przyspieszenie organicznego wzrostu w połączeniu z pierwszą konsolidacją biznesu Euro Banku

Bankowość detaliczna (bez Euro Banku)

- **1,9 mln** aktywnych klientów (+233 tys. w ujęciu rocznym) oraz **1,5 mln** posługujących się kanałami cyfrowymi
- **1,1 mld PLN** nowych pożyczek gotówkowych sprzedanych w II kw. (+34% r/r) oraz **1 mld PLN** kredytów hipotecznych (+20% r/r)
- **14,4%** rocznego wzrostu depozytów (lub **33,1%** z Euro Bankiem)

Bankowość korporacyjna

- Dalszy solidny wzrost kredytów dla przedsiębiorstw: **+11,5%** r/r
- Wolumen depozytów wzrósł o **+16,1%** r/r
- Wzrost sprzedaży leasingu i faktoringu ok. **7%** r/r

Jakość i innowacje

- Udostępnienie w Millenet wniosku on-line do nowego programu **Rodzina 500+ i Dobry Start 300+**
- **Gwiazda Bankowości (*)** **1-sze miejsce** w rankingu „Relacja z Klientem” oraz **2-gie miejsce** w rankingach „Wzrost” i „Innowacyjność”
- **1,2 mln** pobrań aplikacji **goodie**

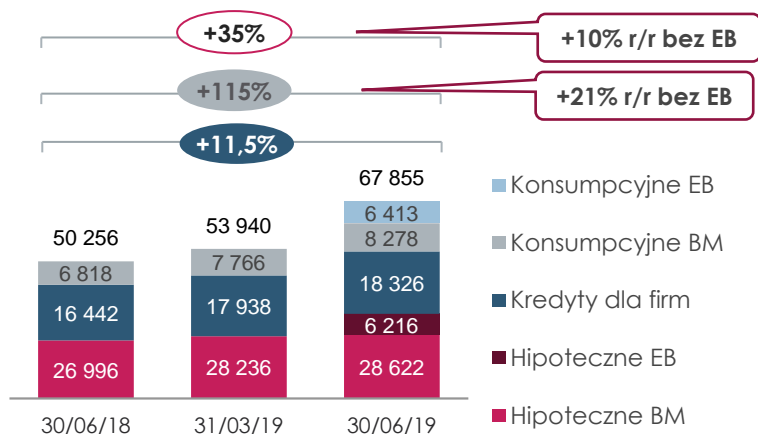
(*) „Gwiazda bankowości” to konkurs organizowany przez Dziennik Gazeta Prawna i PwC

KREDYTY I DEPOZYTY

Silny, dwucyfrowy wzrost organiczny biznesu plus wyraźny wpływ wolumenów Euro Banku na segment detaliczny

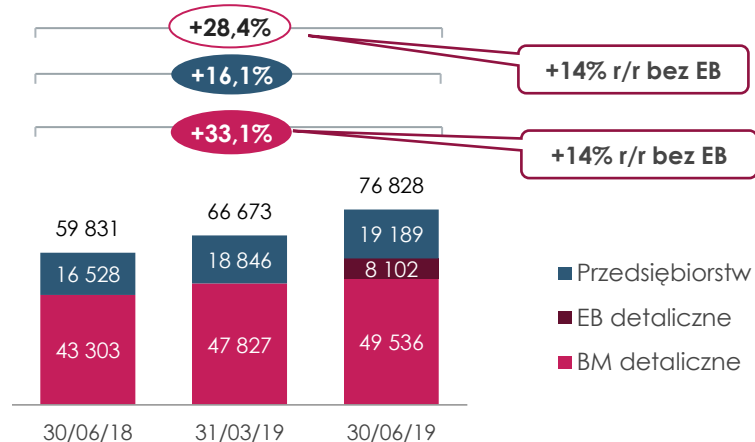
Portfel kredytowy Grupy (netto)

(mln PLN)

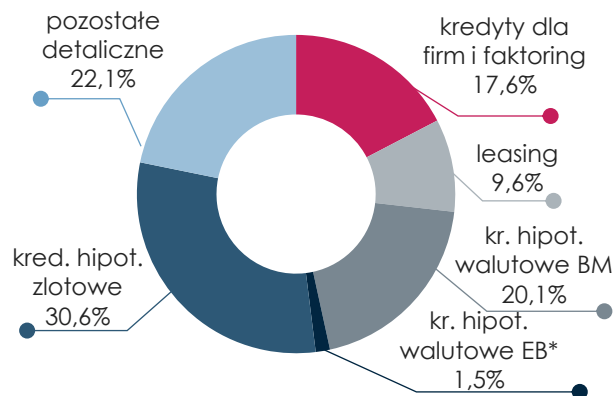


Depozyty klientów

(mln PLN)

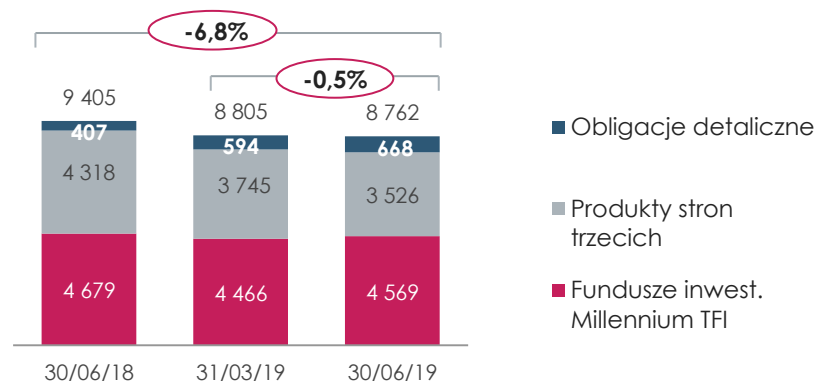


Struktura portfela kredytowego (brutto)



Produkty inwestycyjne, niedepozytowe*

(mln PLN)



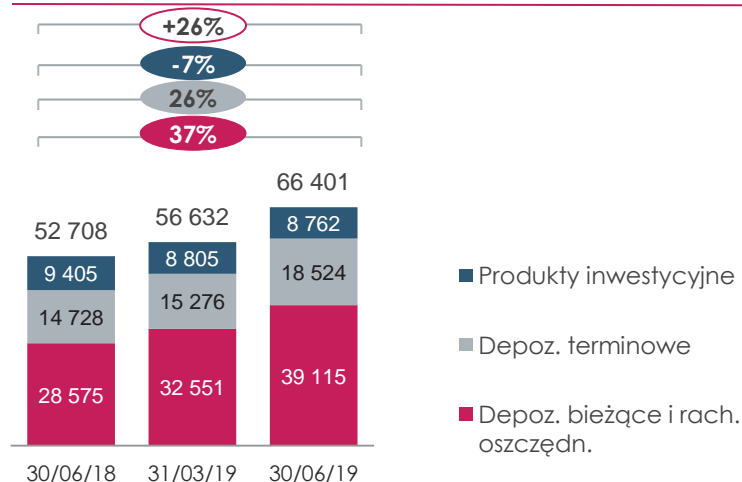
(*) Zabezpieczone przez gwarancje i umowę o zwolnieniu z odpowiedzialności z SocGen

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

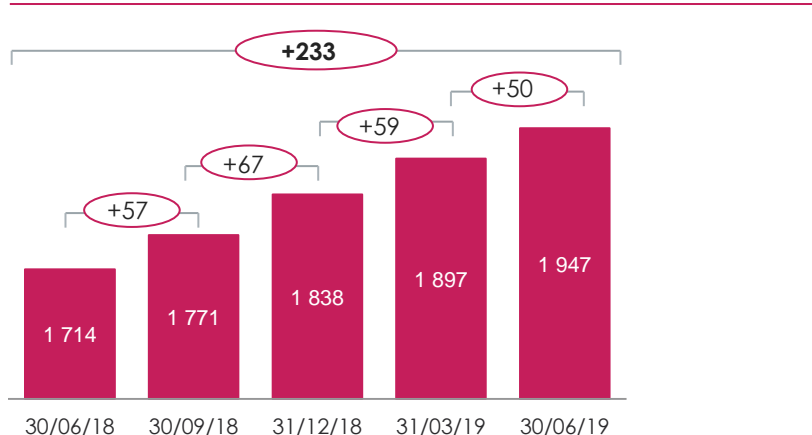
BANKOWOŚĆ DETALICZNA – DEPOZYTY I RACHUNKI

Dalszy silny wzrost organiczny sprzedaży detalicznej;
Środki klientów detalicznych w wys. 66 mld PLN z uwzględnieniem Euro Banku

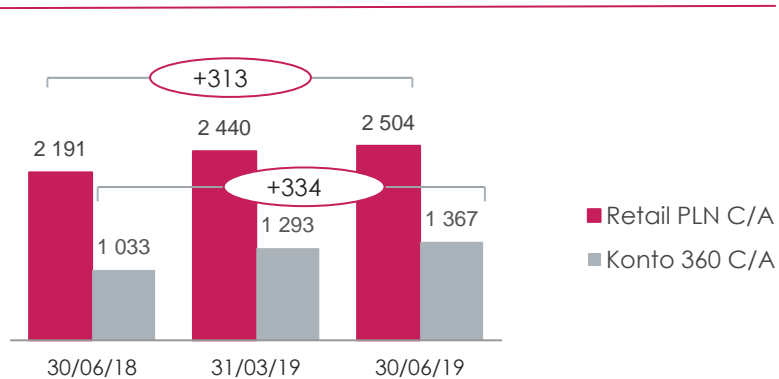
Środki klientów detalicznych (mln PLN)



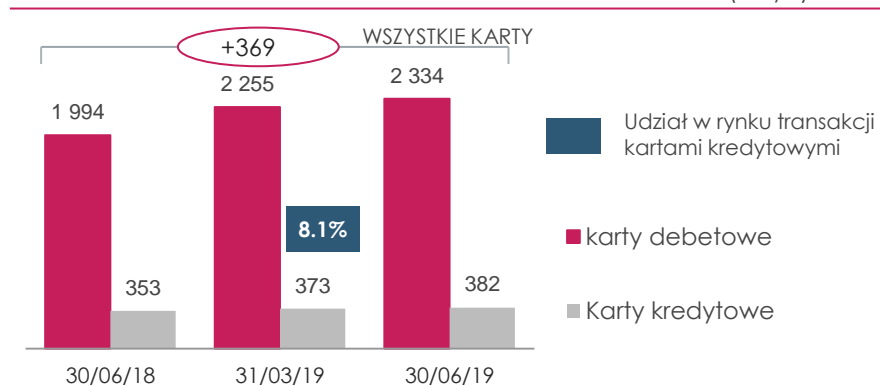
Aktywni klienci detaliczni * (w tys.)



Liczba rachunków bieżących * (w tys.)



Liczba kart debetowych i kredytowych * (w tys.)

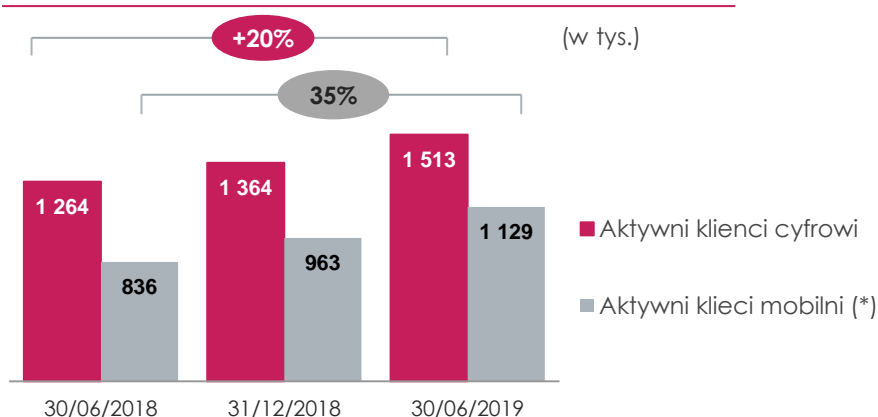


(*) bez Euro Banku

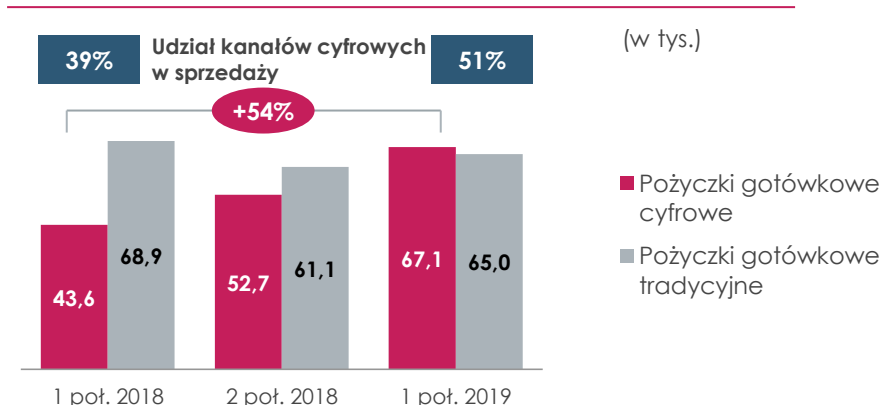
BANKOWOŚĆ DETALICZNA – KANAŁY CYFROWE (bez Eurobanku)

Silny wzrost liczby użytkowników cyfrowych do 1,5 mln;
Wysoki udział kanałów elektronicznych w sprzedaży produktów

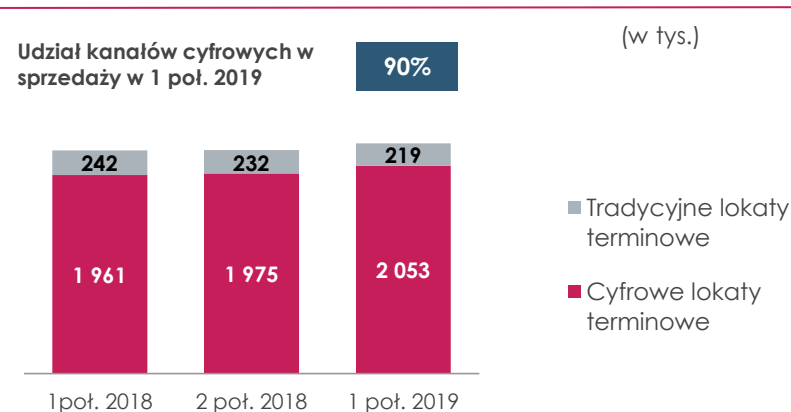
Aktywni klienci cyfrowi i mobilni



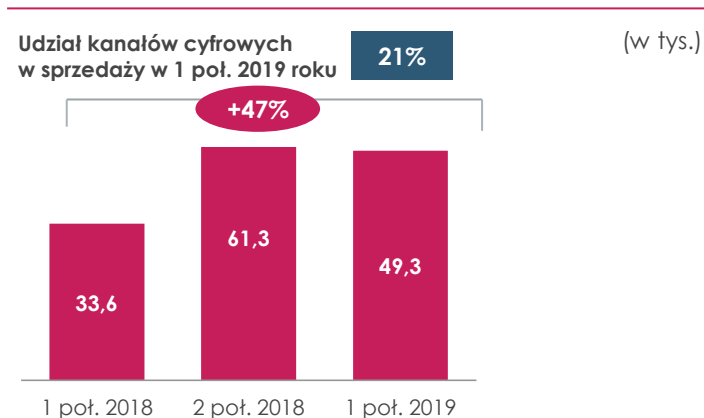
Pożyczki gotówkowe - kanały tradycyjne i cyfrowe



Lokaty terminowe - kanały tradycyjne i cyfrowe



Konta osobiste otwarte online



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

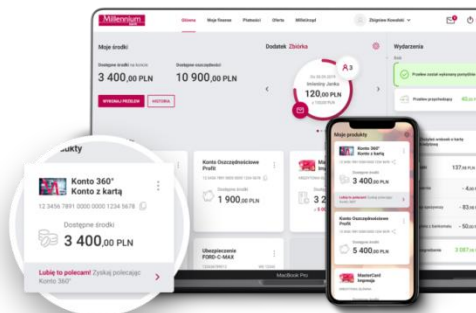
NOWE ROZWIĄZANIA W MILLENECIE I APLIKACJI MOBILNEJ

Rozszerzenie Millenetu o wnioski Rodzina 500+ i dobry start 300+;
Udostępnienie środowiska produkcyjnego API *



PSD2

udostępnienie specjalnego interfejsu dostępnego otwartej bankowości w standardzie PolishAPI (*)



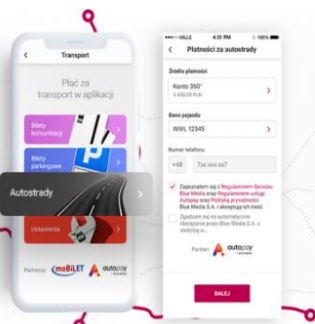
New Digital Experience (NDE)

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



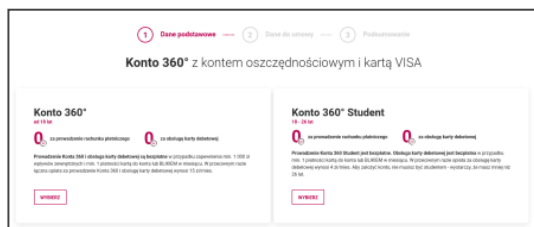
Wnioski Rodzina 500+ i Dobry Start 300+

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



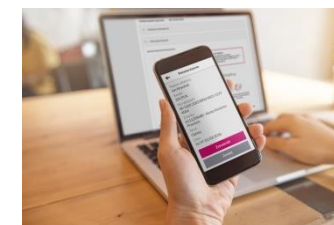
Autopay

Automatyczne płatności za autostrady w aplikacji Banku Millennium



Wniosek o konto

Optymalizacja i udoskonalenie procesu wnioskowania o konto



Mobilna Autoryzacja

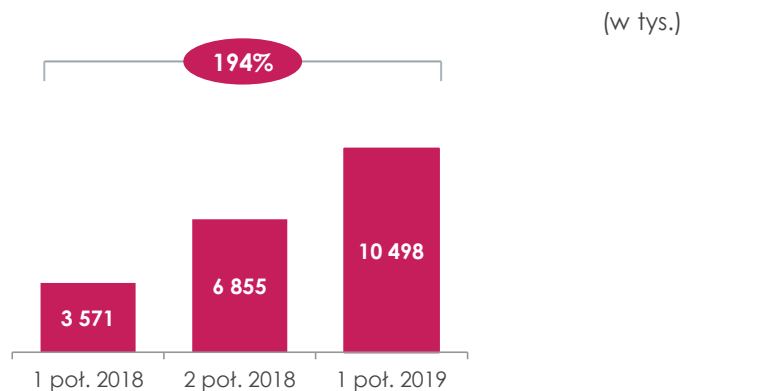
100 000 klientów korzystających z autoryzacji transakcji w Millenecie poprzez aplikację mobilną

(*) Standard PolishAPI to kluczowy element otwartej bankowości (open banking) na polskim rynku. Definiuje interfejs na potrzeby usług świadczonych przez strony trzecie w oparciu o dostęp do rachunków płatniczych, czyli usługi wprowadzane przez znowelizowaną dyrektywę w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego (PSD2).

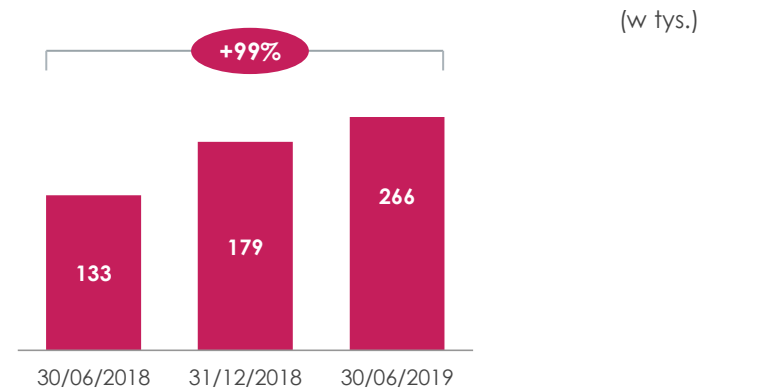
BANKOWOŚĆ DETALICZNA – KANAŁY MOBILNE (bez Eurobanku)

Silny wzrost sprzedaży produktów za pośrednictwem aplikacji mobilnych

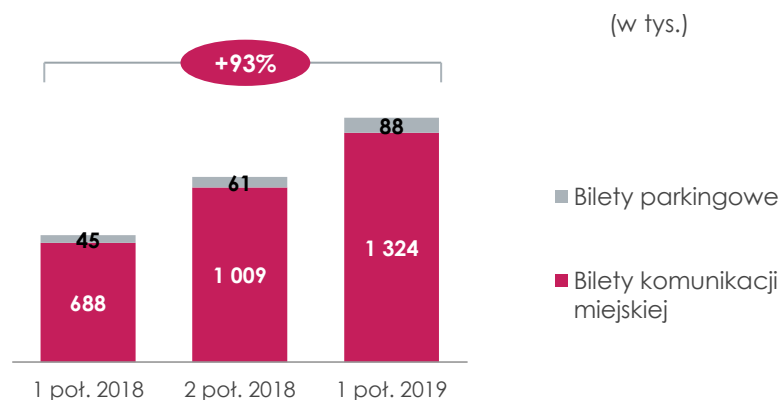
Transakcje BLIKIEM (*)



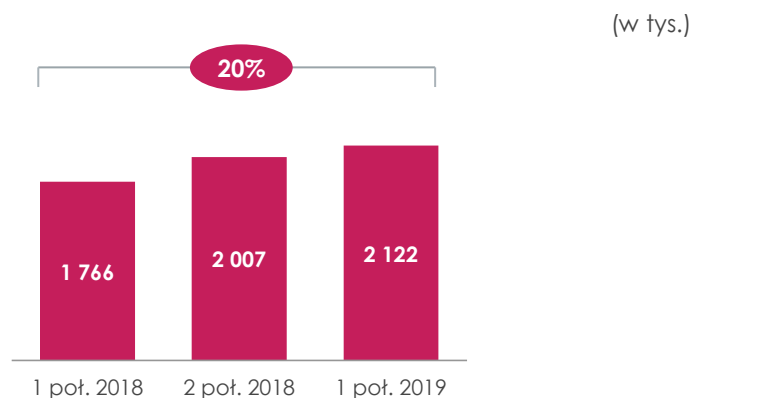
Portfolio kart HCE (**)



Bilety komunikacji miejskiej i parkomaty



Doładowania telefonu (***)

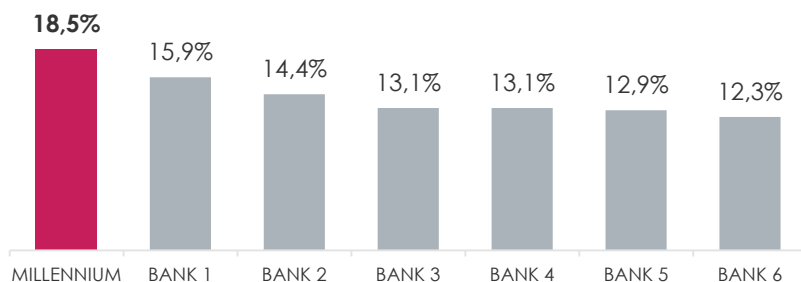


(*) polski system płatności mobilnych (**) płatności zbliżeniowe telefonem z wykorzystaniem technologii HCE (***) usługa doładowania telefonu na kartę dostępna w Millenecie i aplikacji mobilnej

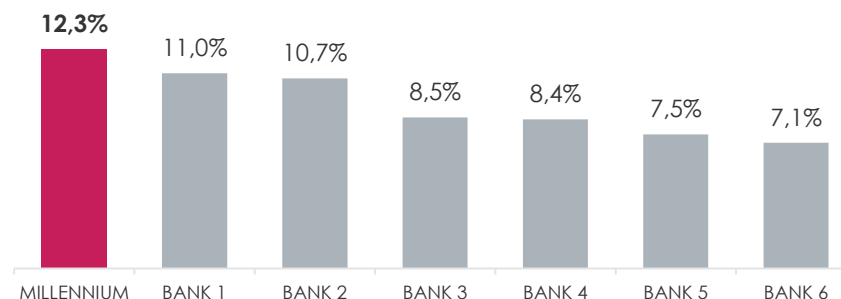
WYSOKIE ZAINTERESOWANIE USŁUGAMI E-ADMINISTRACJI

Ponad 300 tysięcy nowych 500+ wniosków i 300+, co daje relatywnie najwyższy wynik (w porównaniu do aktywnych użytkowników bankowości internetowej).

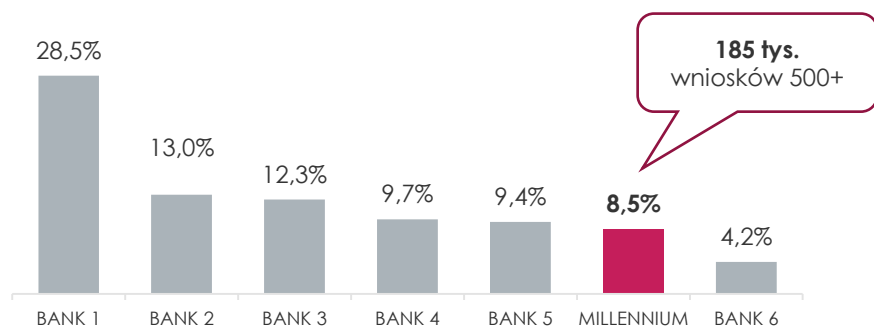
% klientów bankowości internetowej (*) (500+)



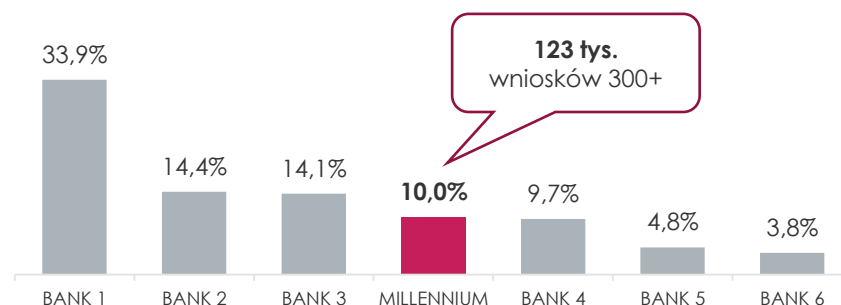
% klientów bankowości internetowej (*) (300+)



Udział w rynku (500+)



Udział w rynku (300+)



(*) Źródło danych: <https://prnews.pl/raport-prnews-pl-rynek-bankowosci-internetowej-i-kw-2019-443468> (dostęp: 23.07.2019)

GOODIE – platforma smartshoppingowa Banku Millennium

Wysoka dynamika wzrostu pobrań aplikacji i korzystania przez klientów goodie

1.2 mln

Pobrań od startu aplikacji

300 tys.

Pobrań aplikacji w 2019

Nowe funkcjonalności w 2019:

- Pieczątkowe programy w foodcourtach galerii handlowych
- Mapy galerii handlowych

480 tys.

Założonych Kart Stałego Klienta w **43** galeriach handlowych

215 tys.

Założonych kart pieczątkowych kawiarni i restauracji

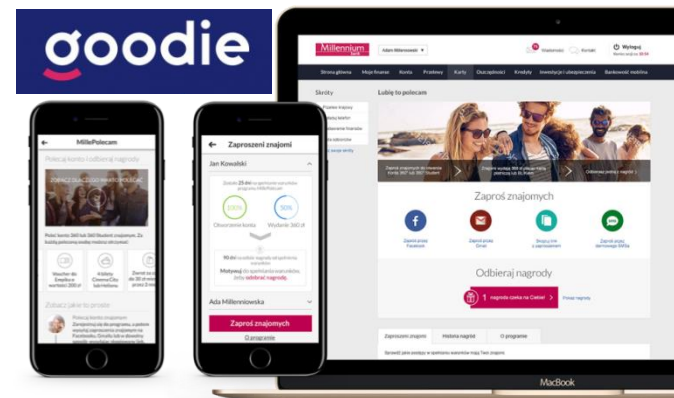
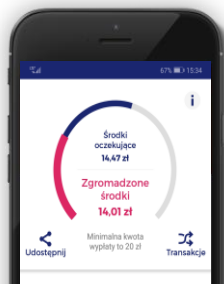
2.8 tys.

Zagregowanych ofert dla użytkowników goodie od **1300 marek**

310 tys.

Transakcji cashback przez **21 000** aktywnych użytkowników goodie (od 09.2018)

goodie

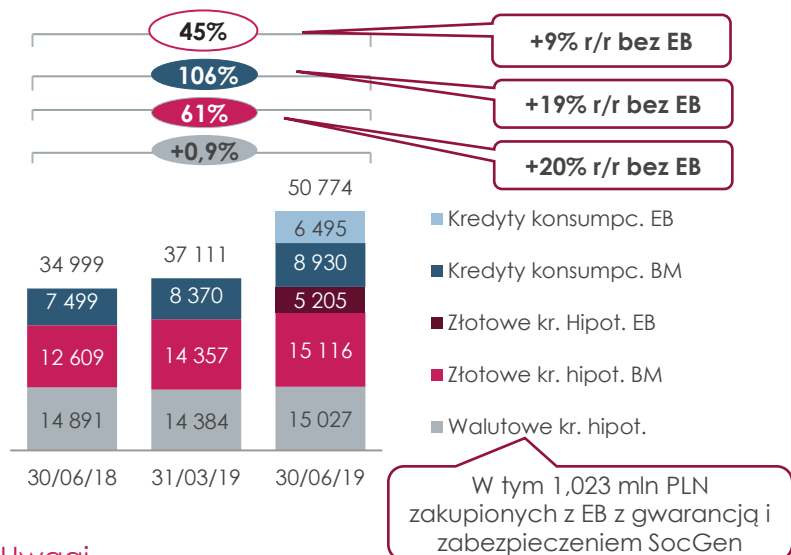


BANKOWOŚĆ DETALICZNA – KREDYTY

Ponad 1 mld kwartalnej sprzedaży pożyczek gotówkowych i hipotek (organicznie);
Znaczny wzrost kredytów detalicznych po zakupie Euro Banku

Kredyty detaliczne (brutto)

(mln PLN)

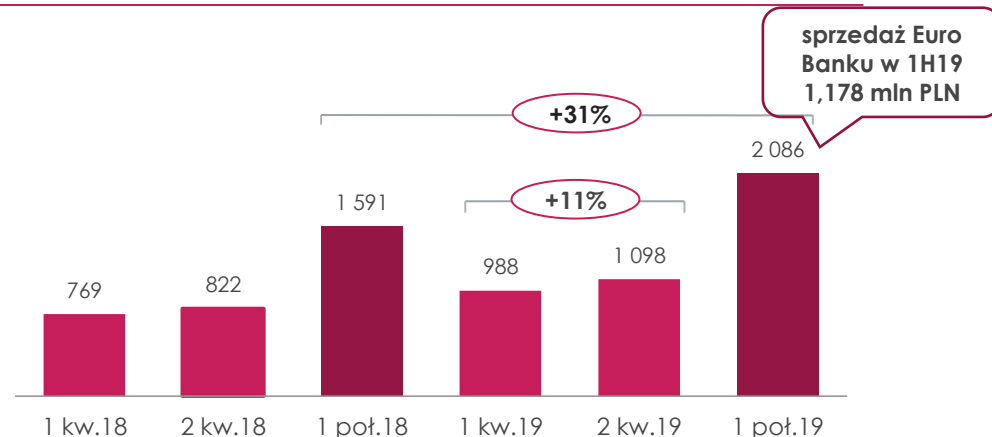


Uwagi

- Silny organiczny wzrost kredytów detalicznych o +9% r/r: Złotowe kredyty hipoteczne +20% r/r i kredyty konsumpcyjne +19% r/r.
- Wzrost wzmocniony zakupem Euro Banku: kredyty detaliczne ogółem +45% r/r (wzrost portfela detal. bez walutowych kredytów hip. osiągnął +78% r/r)
- Przyspieszenie tempa sprzedaży pożyczek gotówkowych i złotych kr. hipotecznych (bez EB) z rekordowym wynikiem w II kw. przekraczającym 1 mld PLN w obu przypadkach.

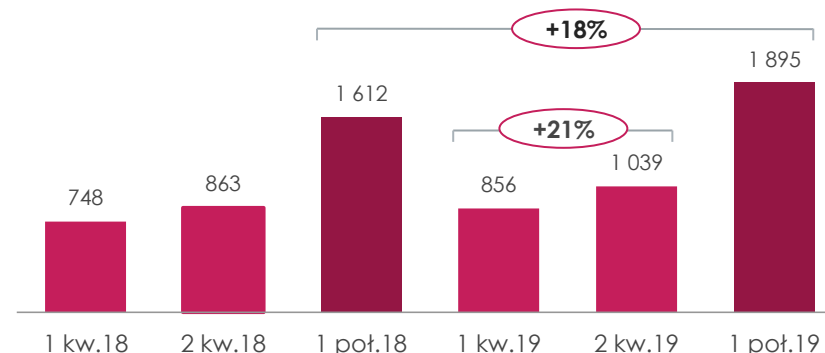
Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych*

(mln PLN)



Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych*

(mln PLN)



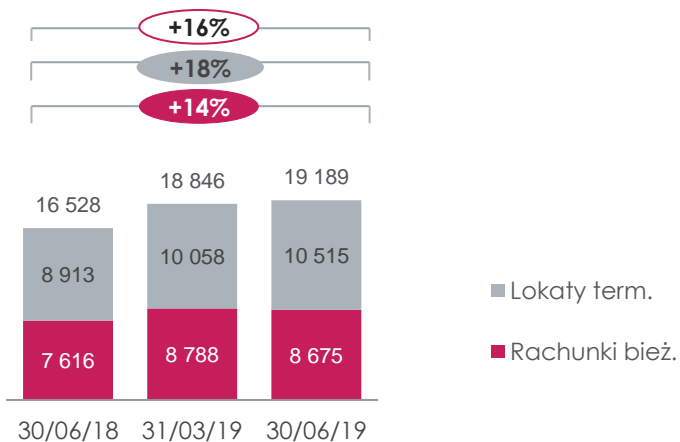
(*) bez Euro Banku

BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW – DEPOZYTY I KREDYTY

Bankowość przedsiębiorstw dalej rośnie w tempie dwucyfrowym

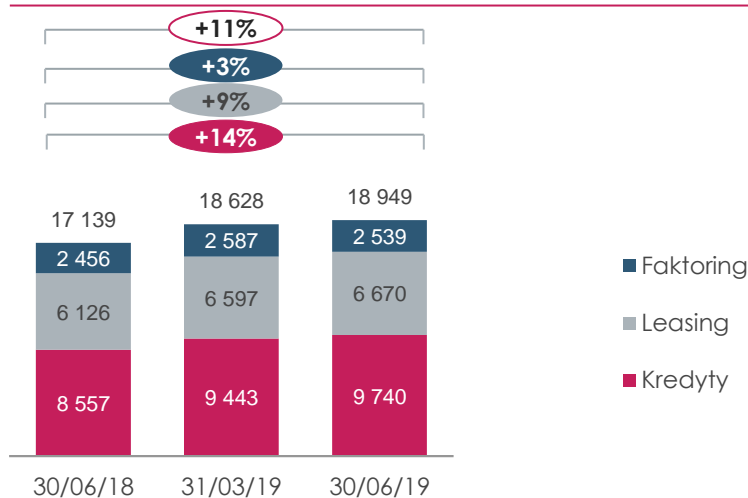
Depozyty przedsiębiorstw

(mln PLN)



Kredyty dla przedsiębiorstw

(mln PLN)

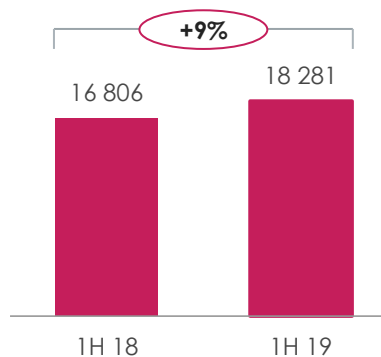


Uwagi

- Dalsze wysokie tempo wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw: +10.6% r/r
- Silny wzrost depozytów przedsiębiorstw: +16.1% r/r
- Utrzymany silny wzrost transakcji przedsiębiorstw

Wolumen transakcji FX

(w tys.)

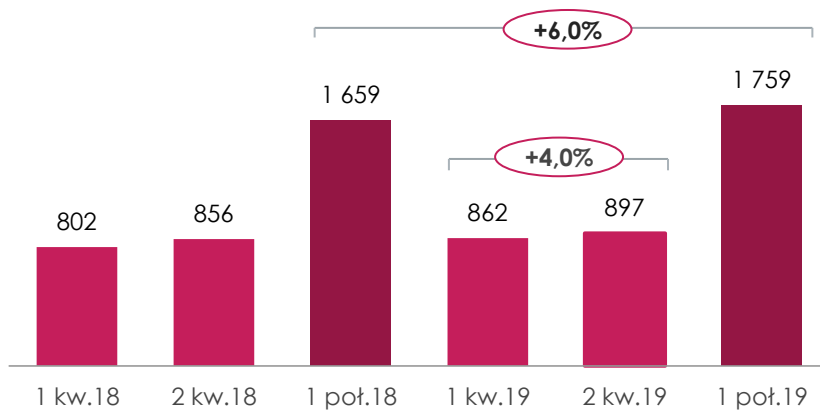


BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW – NOWE KREDYTY

Silny wzrost sprzedaży leasingu i faktoringu oraz finansowania handlu.

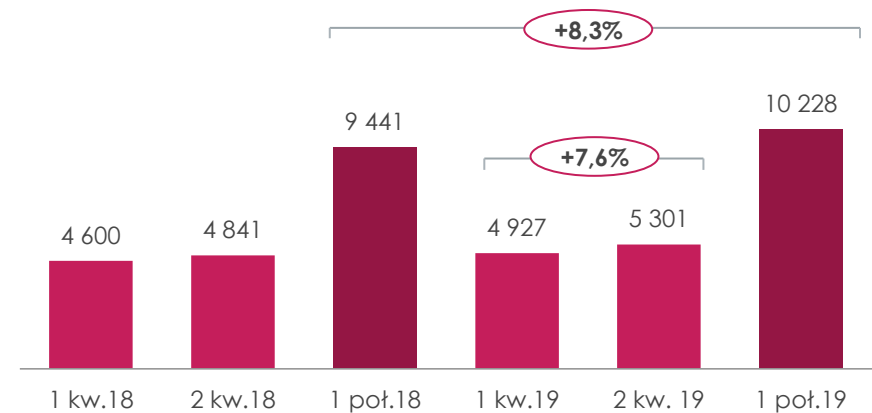
Leasing - nowa sprzedaż

(mln PLN)



Faktoring – obroty

(mln PLN)



Uwagi

- Wzrost sprzedaży faktoringu i leasingu: odpowiednio +8% i +6% r/r
- Innowacyjna platforma usługowa w zakresie e-gwarancji już osiągnęła udział 30% wszystkich wydanych gwarancji



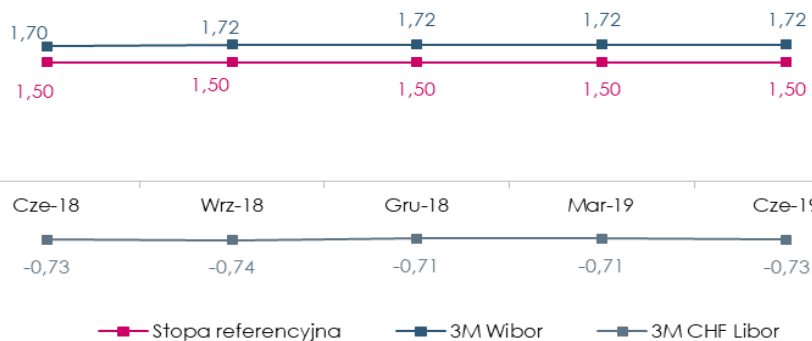
PREZENTACJA WYNIKÓW ZA 1 POŁ. 2019 R.

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

PRZEGLĄD MAKROEKONOMICZNY

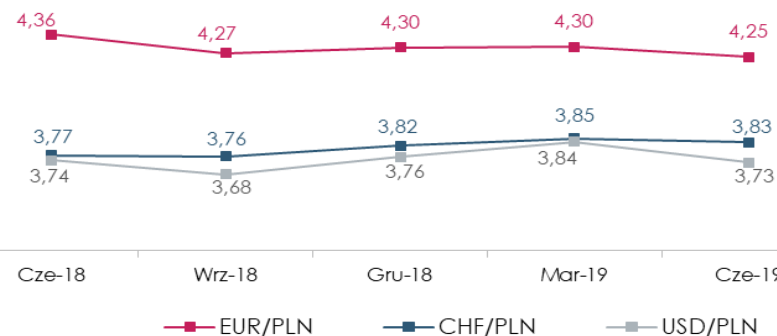
Wzrost gospodarczy pozostaje solidny, jedna spowalnia. Konsumpcja i inwestycje pozostają głównymi motorami gospodarki. Inflacja powyżej celu NBP, jednak stopy wciąż na rekordowo niskim poziomie.

Kształtowanie się stóp procentowych (%)



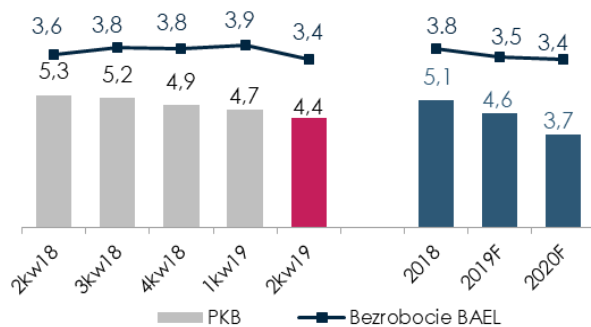
kw./ kw. (pkt. baz.)	0	0	-2
r/r (pkt. baz.)	0	2	0

Kształtowanie się kursów walutowych

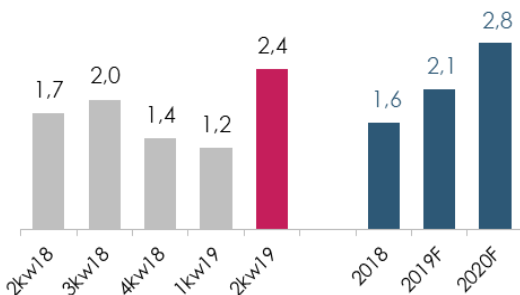


kw. / kw.	-1.1%	-0.5%	-2.7%
r/r	-2.5%	1.6%	-0.3%

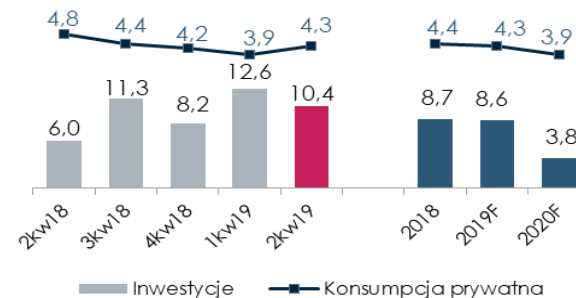
Stopa bezrobocia i dynamika PKB (% r/r)



Inflacja (% r/r)



Inwestycje i konsumpcja (% r/r)



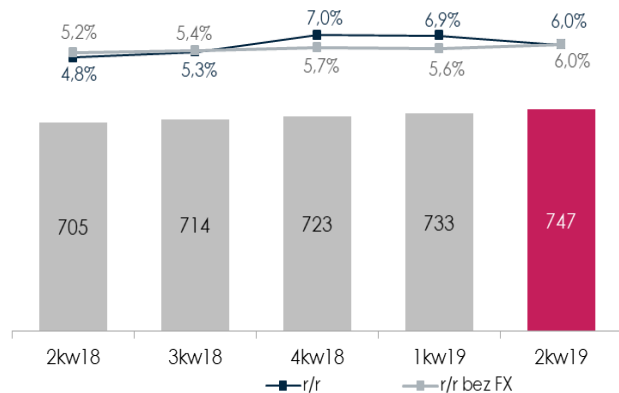
Źródło: NBP, GUS, Bank Millennium

PRZEGLĄD MAKROEKONOMICZNY

Wzrost depozytów pozostaje mocny szczególnie w segmencie gospodarstw domowych. Dynamika kredytów wyhamowała, częściowo ze względu na zmiany kursu walutowego.

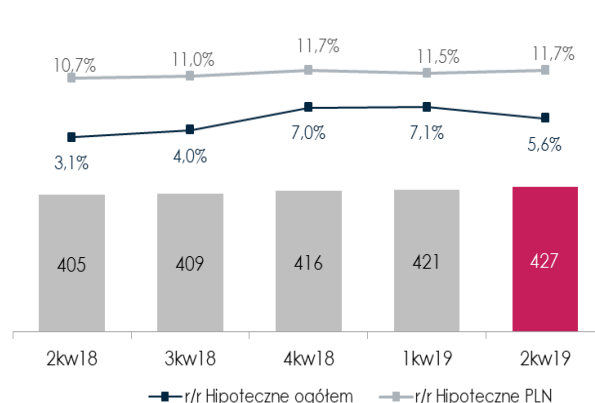
Kredyty dla gospodarstw domowych

(PLN mld, % r/r)



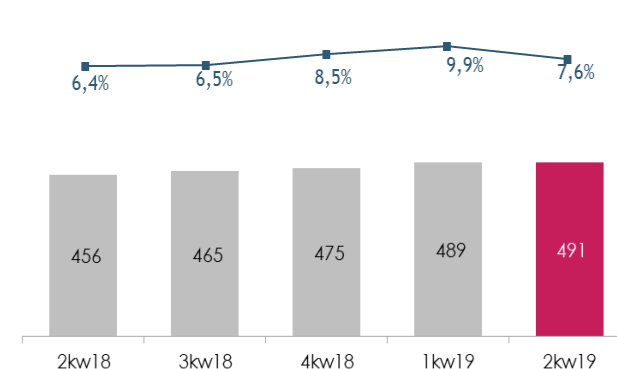
Kredyty mieszkaniowe gosp. domowych

(PLN mld, % r/r)



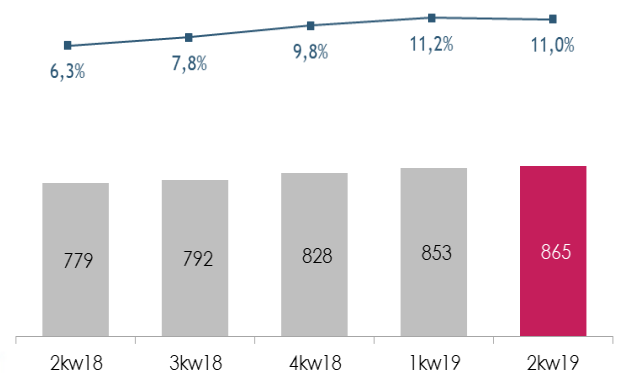
Kredyty korporacji

(PLN mld, % r/r)



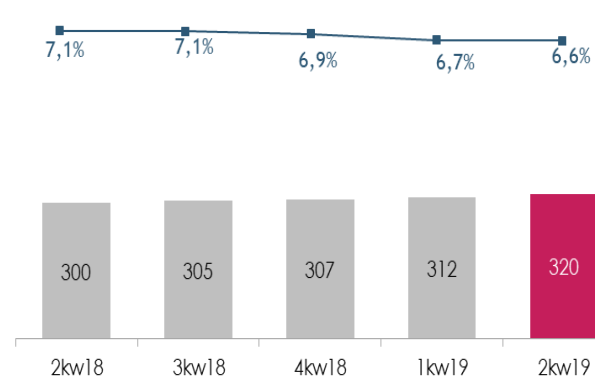
Depozyty gospodarstw domowych

(PLN mld, % r/r)



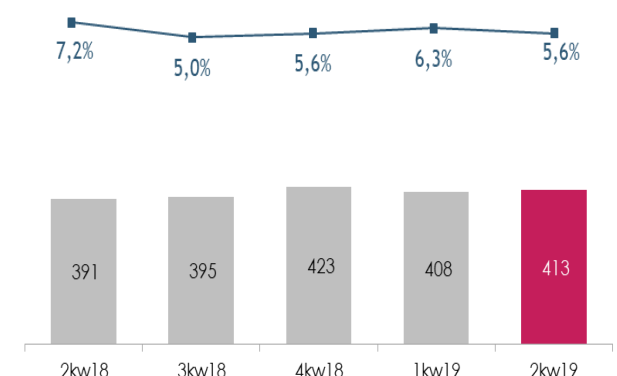
Kredyty niemieszkania gosp. domowych

(PLN mld, % r/r)



Depozyty korporacji

(PLN mld, % r/r)

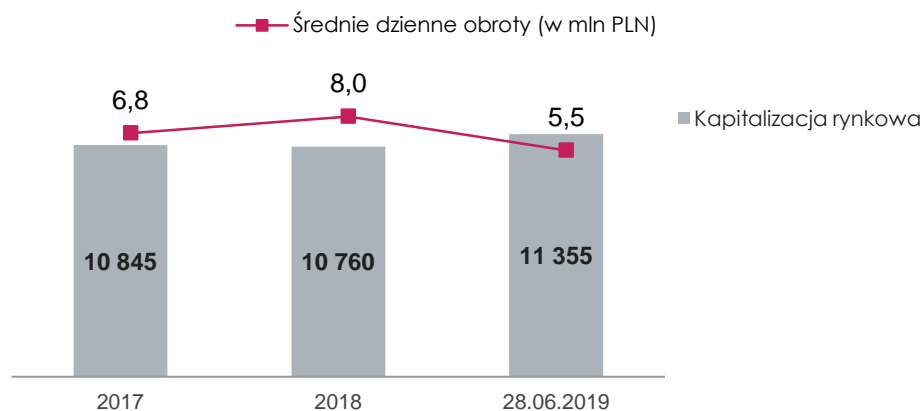


KURS AKCJI BANKU

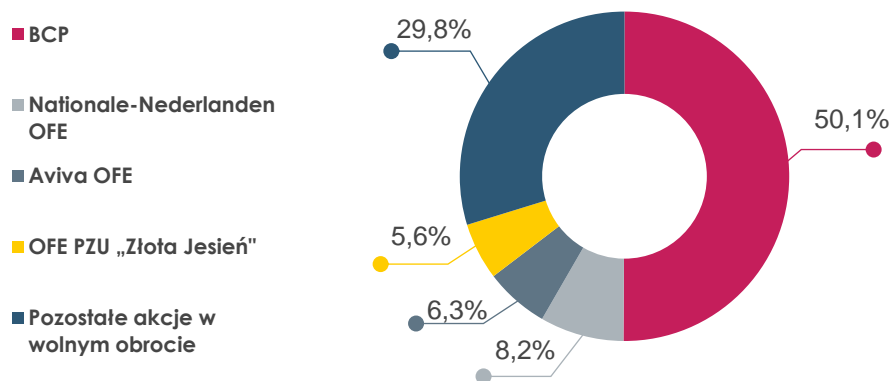
Wzrost kursu akcji Banku ponownie przewyższył wszystkie główne indeksy na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Kapitalizacja rynkowa/płynność

(w mln PLN)



Struktura akcjonariatu Banku Millennium (*)



(*) zgodnie z informacją z raportu bieżącego z dnia 25.03.2019 opublikowanego po Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku Millennium

Notowania akcji Banku Millennium/główne indeksy (zmiana roczna na dzień 28.06.2019r.)

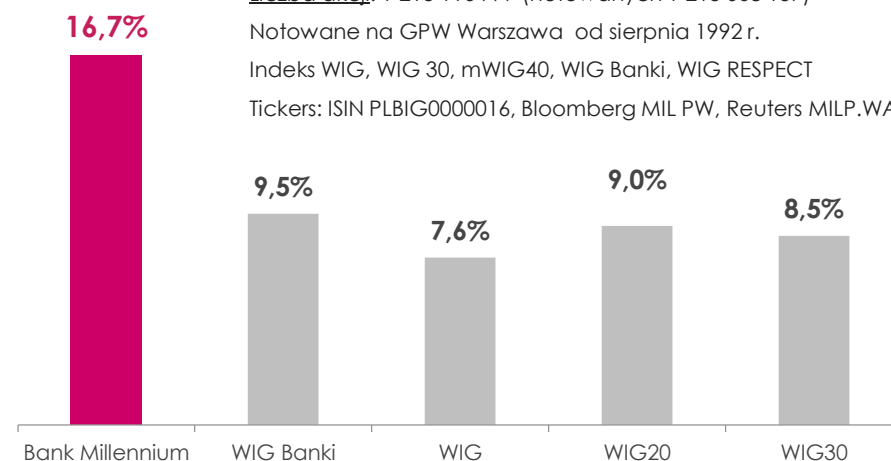
Akcje Banku Millennium:

Liczba akcji: 1 213 116 777 (notowanych 1 213 008 137)

Notowane na GPW Warszawa od sierpnia 1992 r.

Indeks WIG, WIG 30, mWIG40, WIG Banki, WIG RESPECT

Tickers: ISIN PLBIG0000016, Bloomberg MIL PW, Reuters MILP.WA



Bieżące ratingi Banku

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

Aktualny rating Banku:

Moody's Baa1 / P2/ baa3 / stabilna perspektywa

Fitch BBB- / F3/ bbb- / stabilna perspektywa

LIDER RYNKU W JAKOŚCI

Potwierdzone po raz kolejny przez różne niezależne rankingi

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”.**

Najlepszy bank w Polsce według magazynu Global Finance



Bank Millennium został uznany za **najlepszy bank w Polsce** w dorocznym konkursie Best Bank Awards, organizowanym przez magazyn Global Finance.

Wyboru zwycięskich banków dokonali redaktorzy magazynu Global Finance po szeroko zakrojonych konsultacjach z ekspertami z zakresu bankowości z całego świata.

Najbardziej transparentna firma wśród spółek z indeksu mWIG40



Bank został laureatem rankingu „**Transparentna Spółka Roku 2018**”. Zestawienie wyróżnia spółki komunikujące się z rynkiem w najbardziej przejrzysty i regularny sposób. Bank Millennium uzyskał najwyższą, maksymalną liczbę punktów wśród wszystkich spółek uczestniczących w rankingu.

SYNTECYCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(mln PLN)

	1 poł.2018 pro-forma	1 poł.2019 pro-forma	zmiana r/r	1kw 2019 pro-forma	2kw 2019 pro-forma	zmiana kw/kw
Pro-forma						
Wynik z tyt. odsetek*	892,9	1 084,7	21,5%	500,3	584,3	16,8%
Wynik z tyt. prowizji	336,6	338,2	0,5%	163,2	175,0	7,3%
Pozost. przychody pozaodsetkowe**	95,8	140,6	46,8%	77,3	63,2	-18,2%
Przychody operacyjne	1 325,3	1 563,4	18,0%	740,8	822,6	11,0%
Koszty ogólne i administracyjne	-605,6	-683,0	12,8%	-351,1	-331,9	-5,4%
Amortyzacja	-26,6	-73,0	174,4%	-33,4	-39,6	18,6%
Koszty operacyjne ogółem	-632,2	-756,0	19,6%	-384,5	-371,6	-3,4%
Koszty ryzyka netto ***	-113,4	-230,2	103,0%	-72,3	-157,9	118,3%
Zysk operacyjny	579,7	577,2	-0,4%	284,0	293,2	3,2%
Podatek bankowy	-100,7	-110,0	9,3%	-51,4	-58,6	14,2%
Zysk przed opodatkowaniem	479,1	467,2	-2,5%	232,7	234,5	0,8%
Podatek dochodowy	-131,1	-133,6	1,9%	-72,7	-60,9	-16,3%
Zysk netto	347,9	333,6	-4,1%	160,0	173,7	8,6%
Księgowo						
Wynik z tyt. odsetek (wg MSSF)	868,8	1 056,5	21,6%	484,0	572,5	18,3%

(*) 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 (24,1 mln PLN w 1poł.18 i 28,1 mln PLN w 1poł.19) 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

30/06/2018	31/03/2019	30/06/2019	zmiana r/r
2 147	1 737	3 396	58,2%
520	414	712	36,9%
50 256	53 940	67 855	35,0%
109	797	74	-32,3%
18 268	23 717	19 529	6,9%
335	186	198	-40,9%
47	51	51	9,6%
264	631	928	251,0%
721	834	928	28,7%
72 666	82 307	93 670	28,9%

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

30/06/2018	31/03/2019	30/06/2019	zmiana r/r
1 166	1 868	1 908	63,7%
59 831	66 673	76 828	28,4%
94	56	21	
743	582	572	-23,0%
709	898	1 470	107,4%
116	105	108	-6,7%
702	1 545	1 646	134,6%
1 397	2 064	2 413	72,7%
64 758	73 790	84 966	31,2%
7 908	8 517	8 704	10,1%
72 666	82 307	93 670	28,9%



Relacje inwestorskie kontakt:

Artur Kulesza

Kierujący Departamentem Relacji Inwestorskich

Tel: +48 22 598 1115

e-mail: artur.kulesza@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



Twitter: [@BankMillennium](https://twitter.com/BankMillennium)