



Millennium
bank



Prezentacja na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium S.A

Wyniki Banku Millennium S.A. oraz
Grupy Banku Millennium S.A.
za 2023 rok

27 marca 2024 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 opierają się na opublikowanych sprawozdaniach finansowych, z następującymi korektami pro-forma:

- Bank zmienił sposób ujmowania odsetek instrumentów pochodnych które nie spełniają formalnych zasady rachunkowości zabezpieczeń, i od 1 stycznia 2021r. odsetki te są ujmowane w raportowanych wyniku z tytułu odsetek.
- 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”.
- Od 3-ciego kwartału 2022 r., część kosztów dobrowolnych ugód z posiadaczami kredytów mieszkaniowych w walutach obcych jest prezentowana w „wyniku z modyfikacji” i koszty te nie są w niniejszej prezentacji zaliczone do kosztów ryzyka.
- Koszt wakacji kredytowych jest prezentowany w przychodach odsetkowych/wyniku netto z odsetek. Dla zachowania porównywalności, w niniejszej prezentacji wynik odsetkowy netto/NIM i inne wartości są prezentowane również po korekcie o ten koszt.

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

AGENDA



Tło
makroekonomiczne

01

Wyniki finansowe

02

Strategia 2024

03

Walutowe kredyty
hipoteczne

04

Polityka
dywidendowa

05



01

PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.

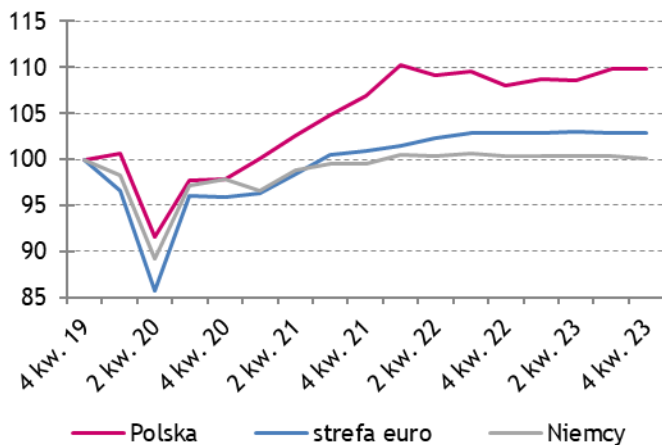
Tło makroekonomiczne

PRZEGLĄD MAKROEKONOMICZNY

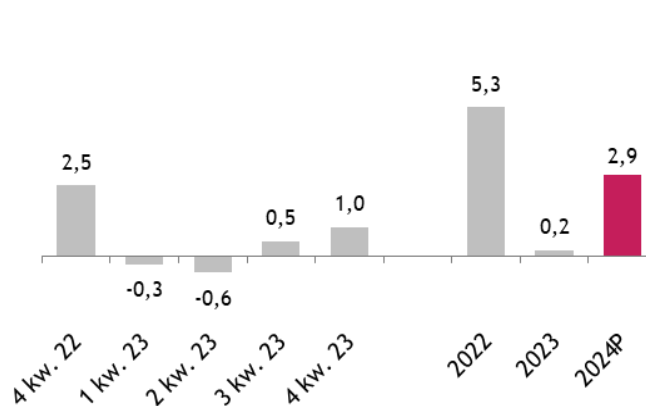
2023: rok spowolnienia gospodarczego, szybkiego spadku inflacji i wysokich stóp procentowych

2024: rok mocnego wzrostu gospodarczego, niskiego bezrobocia oraz nadal relatywnie wysokich stóp procentowych

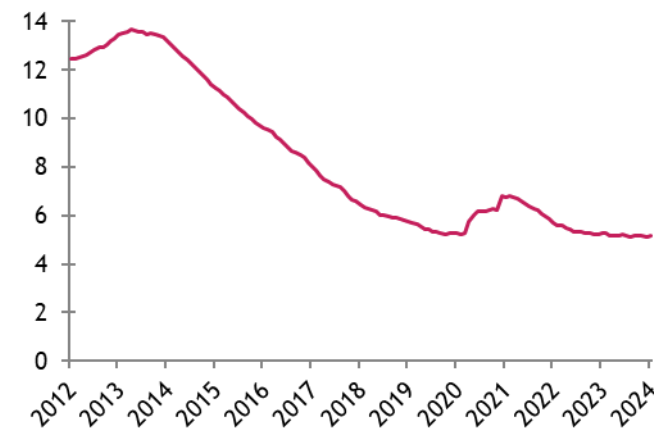
PKB (sa, 4 kw. 19 = 100)



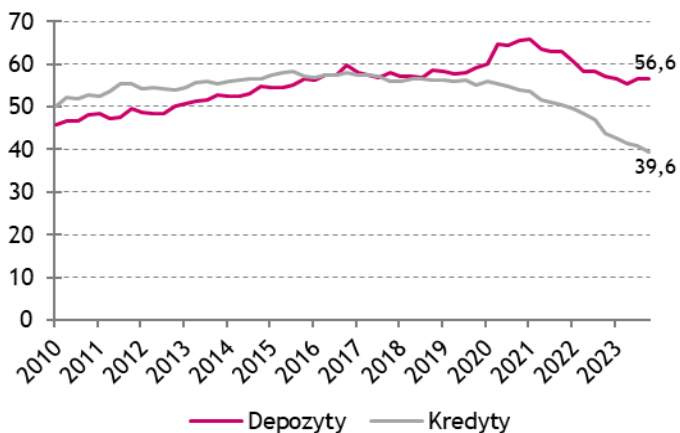
Dynamika PKB w Polsce (% r/r)



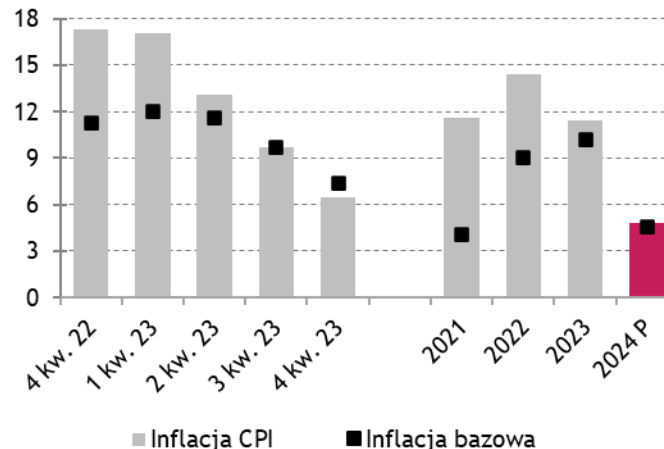
Stopa bezrobocia rejestrowanego (sa, %)



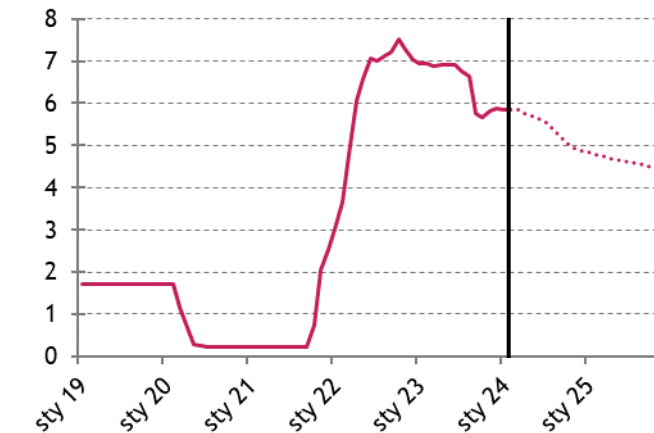
Kredyty i depozyty (% PKB)



Inflacja CPI (% r/r)



Stawka WIBOR 3M i oczekiwania rynkowe (%)





03



PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.

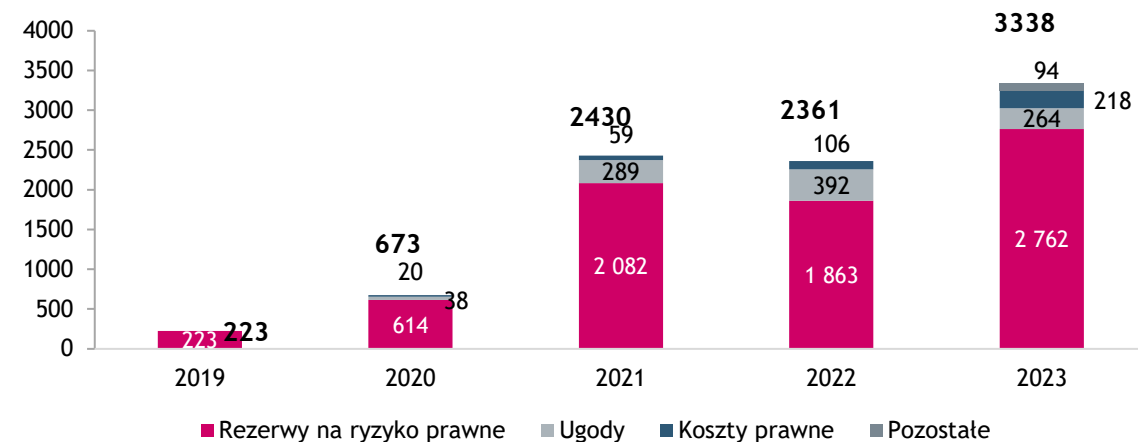
Wyniki finansowe

WYSOKA RENTOWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ

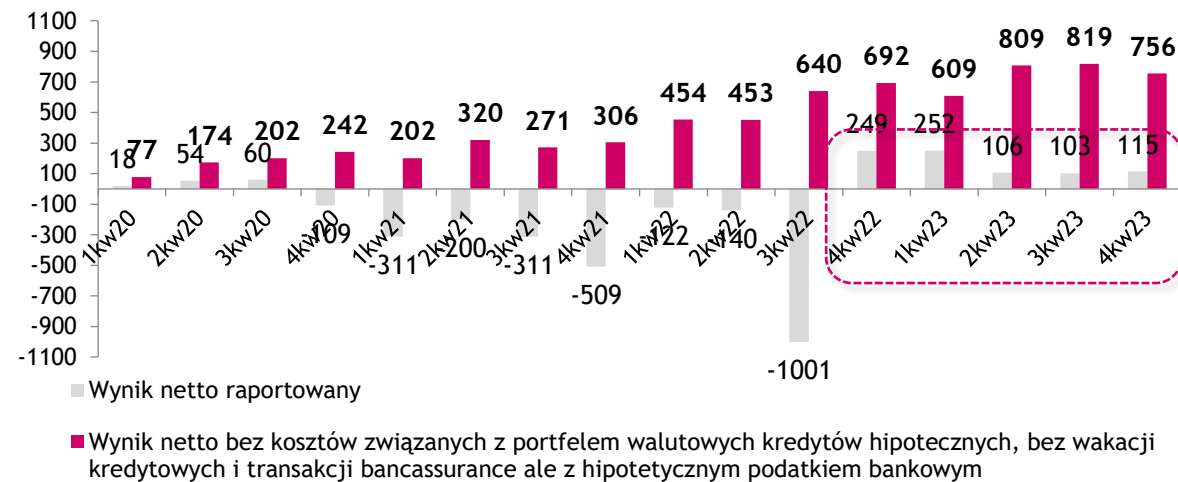
Zyski z działalności podstawowej przekroczyły sumę wszystkich kosztów związanych z portfelem hipotek walutowych. Dodatnie kwartalne wyniki netto raportowane od 4kw22 oraz znaczący zysk netto w całym 2023 r.

- Grupa BM* z powrotem trwale na „pozytywnej ścieżce” z dodatnimi kwartalnymi wynikami raportowanymi od 4kw22. Poprawa nastąpiła po okresie strat netto (4kw20 - 3kw22) które spowodowane były znaczącymi kosztami związanymi z portfelem hipotek walutowych (rezerwy na ryzyko prawne, koszty prawne, koszty dobrowolnych ugód) oraz wysokimi kosztami zewnętrznymi (wakacje kredytowe).
- W ostatnich kwartałach zyski z działalności podstawowej przekraczały utrzymujące się wysokie koszty związane z portfelem hipotek walutowych.
- Raportowany zysk netto za 2023 r. przełożył się na zwrot z kapitału (ROE) w wysokości 9%.

Koszty związane z walutowymi kredytami hipot. (mln zł po podatku)



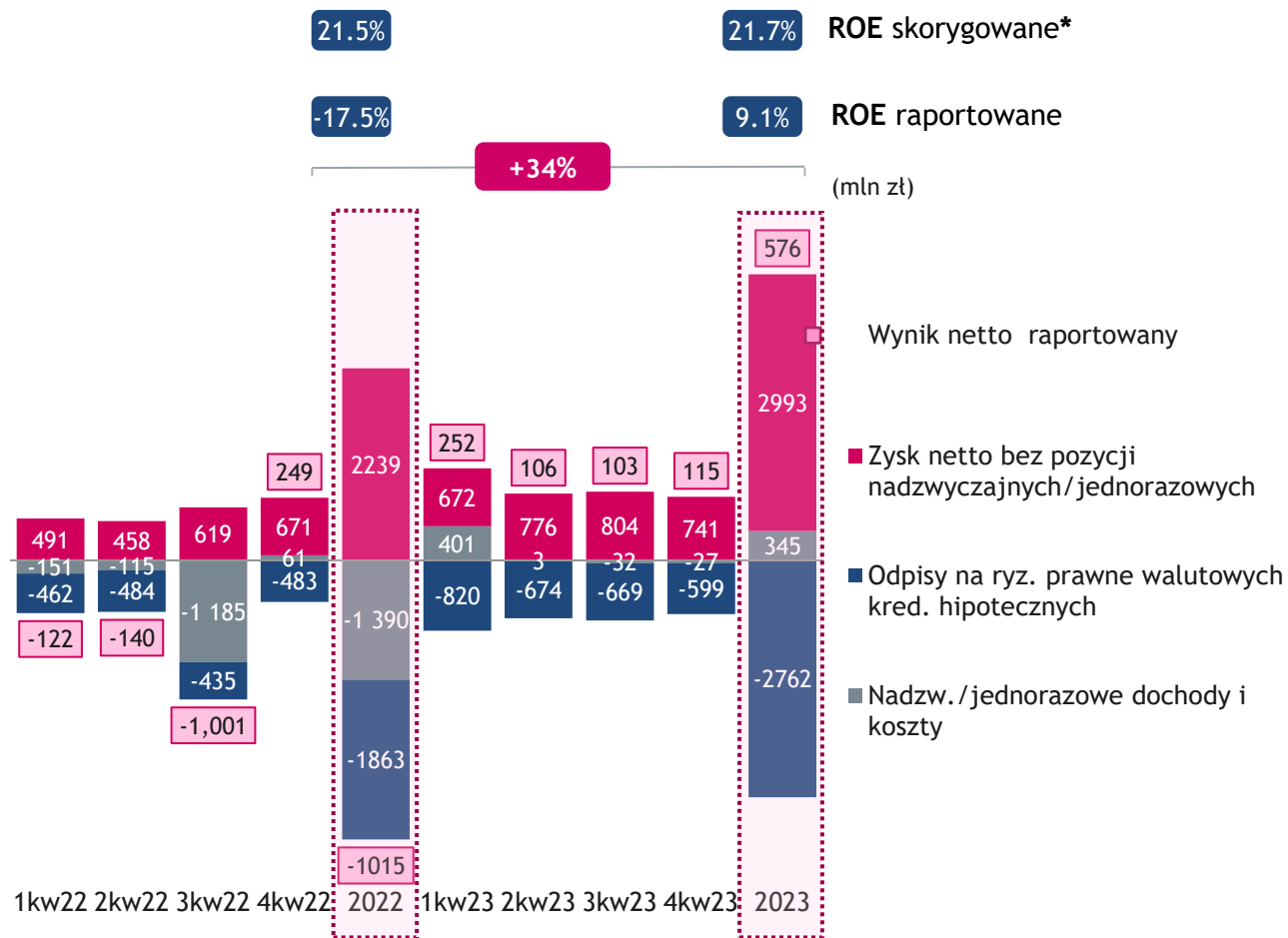
Wyniki netto: raportowane i skorygowane (mln zł)



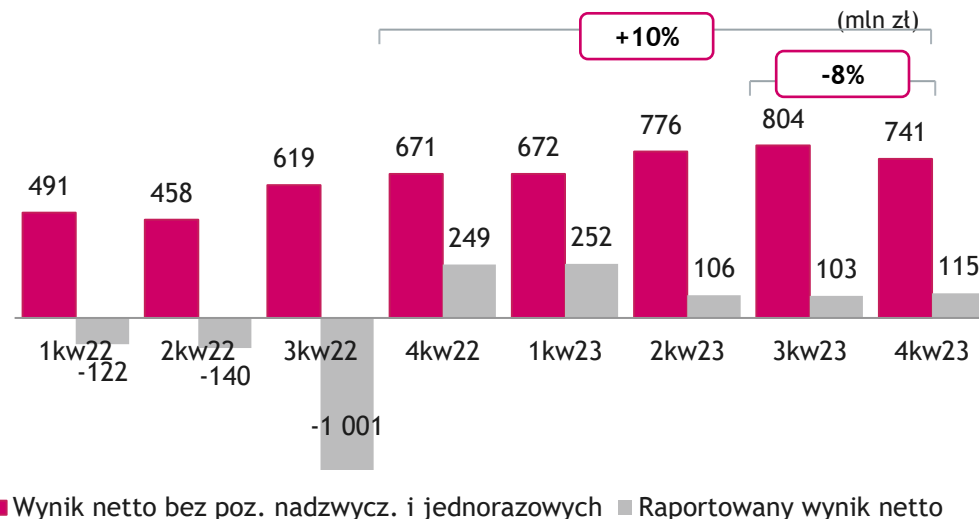
GLÓWNE DANE FINANSOWE ZA 2023 r.

Znacząco dodatni raportowany zysk netto 576 mln zł w 2023r. Zysk netto skorygowany wyniósł 2 993 mln zł, +34% r/r. Skorygowane ROE na stabilnym poziomie blisko 22%.

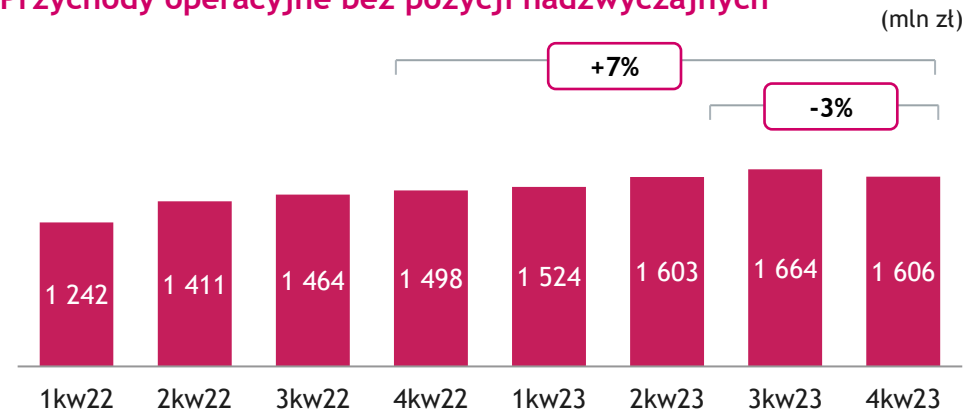
Zysk netto



Zysk netto bez pozycji nadzwyczajnych*



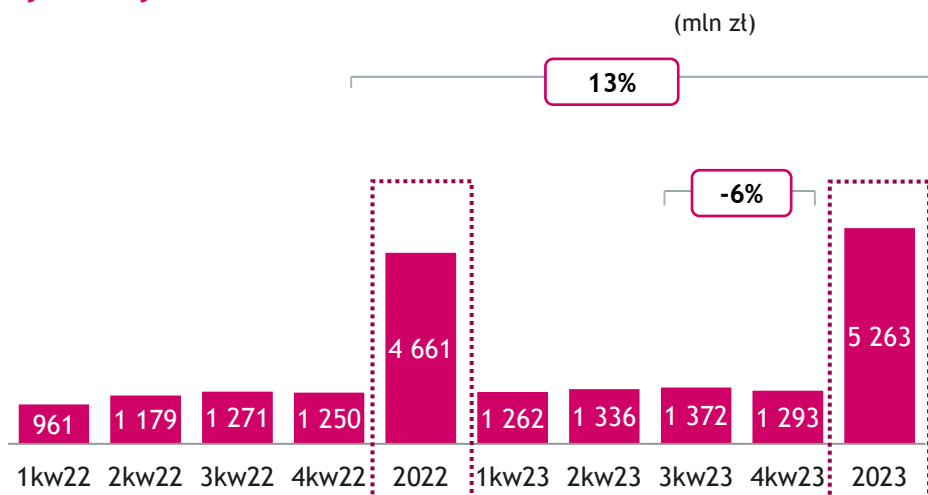
Przychody operacyjne bez pozycji nadzwyczajnych**



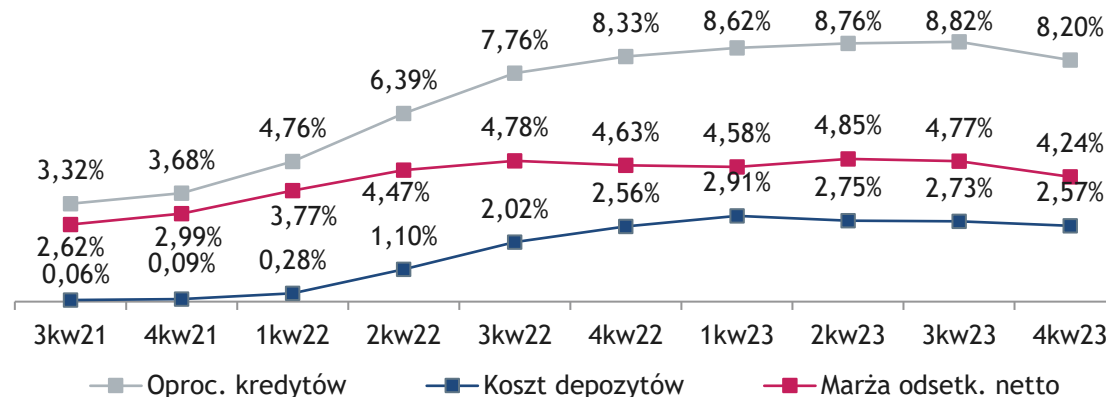
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK I PROWIZJI

Tempo wzrostu wyniku z odsetek r/r wyhamowało do 13%. Marża odsetkowa niższa w 4kw23 ze względu na koszty obligacji MREL i zmianę struktury aktywów odsetkowych; koszt depozytów niższy o 16 pkt baz.

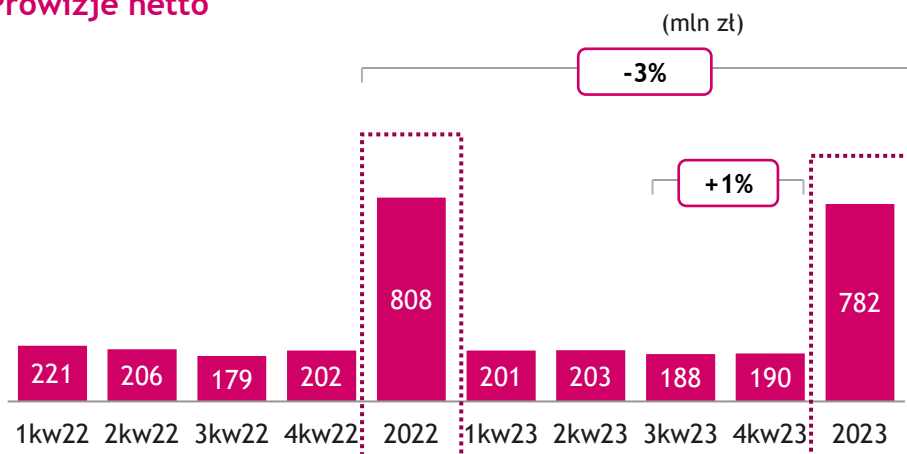
Wynik z tytułu odsetek*



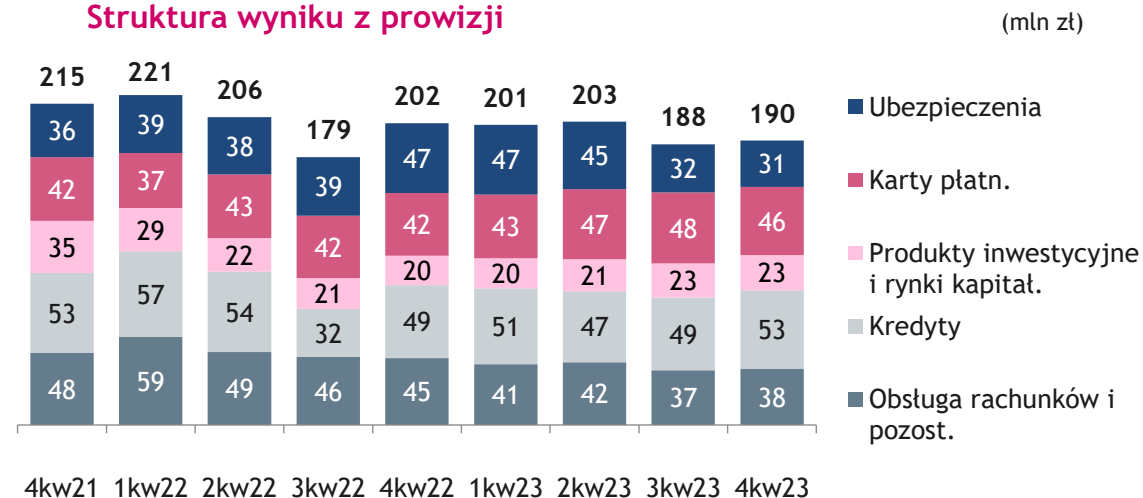
Oprocentowane kredytów* i depozytów (średnia kwartalna)



Prowizje netto



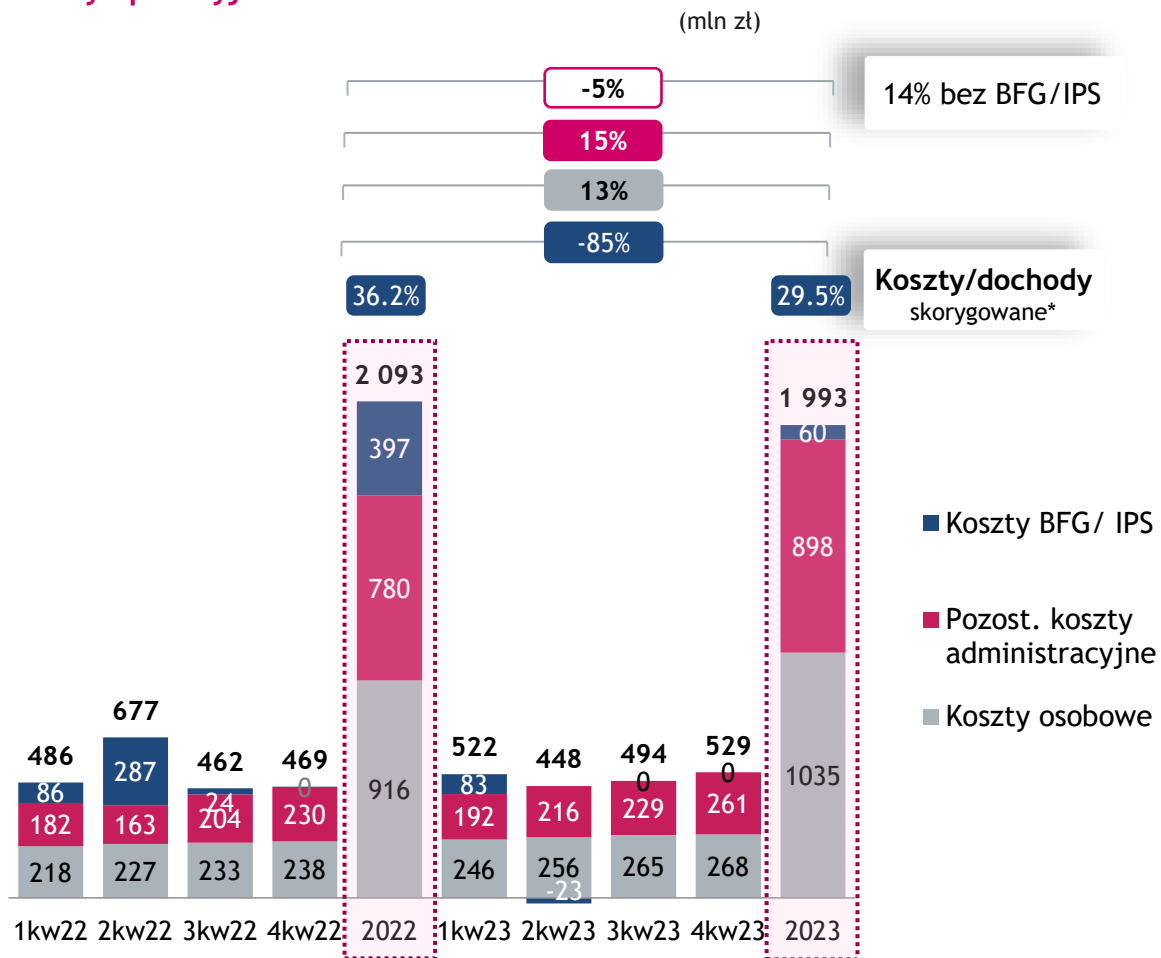
Struktura wyniku z prowizji



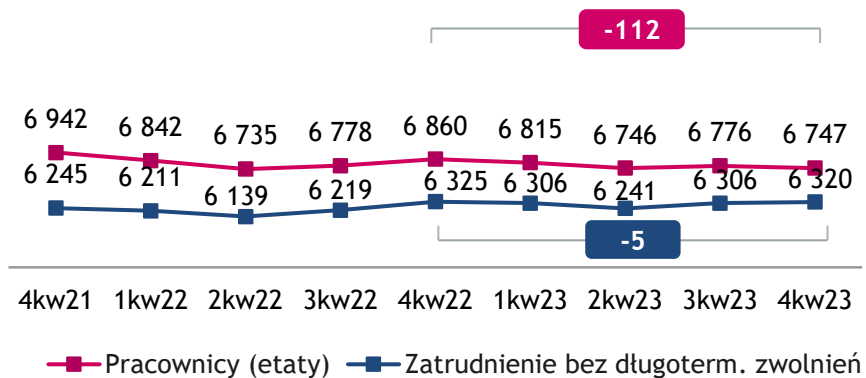
EFEKTYWNOŚĆ

Koszty operacyjne spadły o 5% r/r i wzrosły o 14% r/r bez BFG/IPS. Wskaźnik K/D na rekordowo niskim poziomie 29,5% wspierany przez znaczący wzrost przychodów operacyjnych oraz racjonalne zarządzanie kosztami.

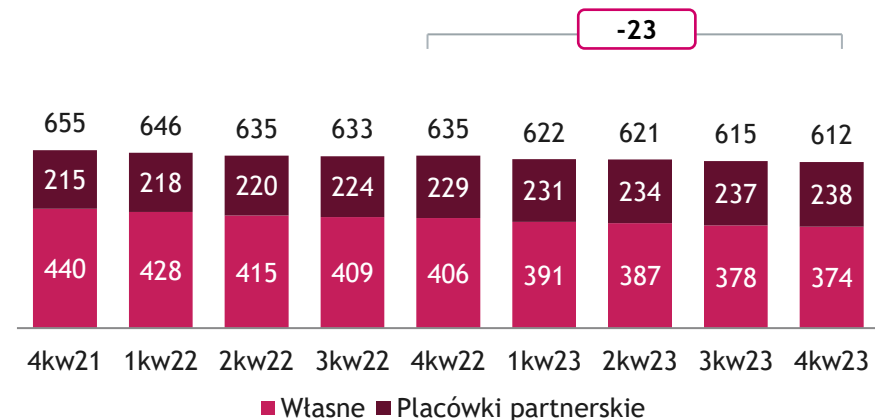
Koszty operacyjne



Pracownicy



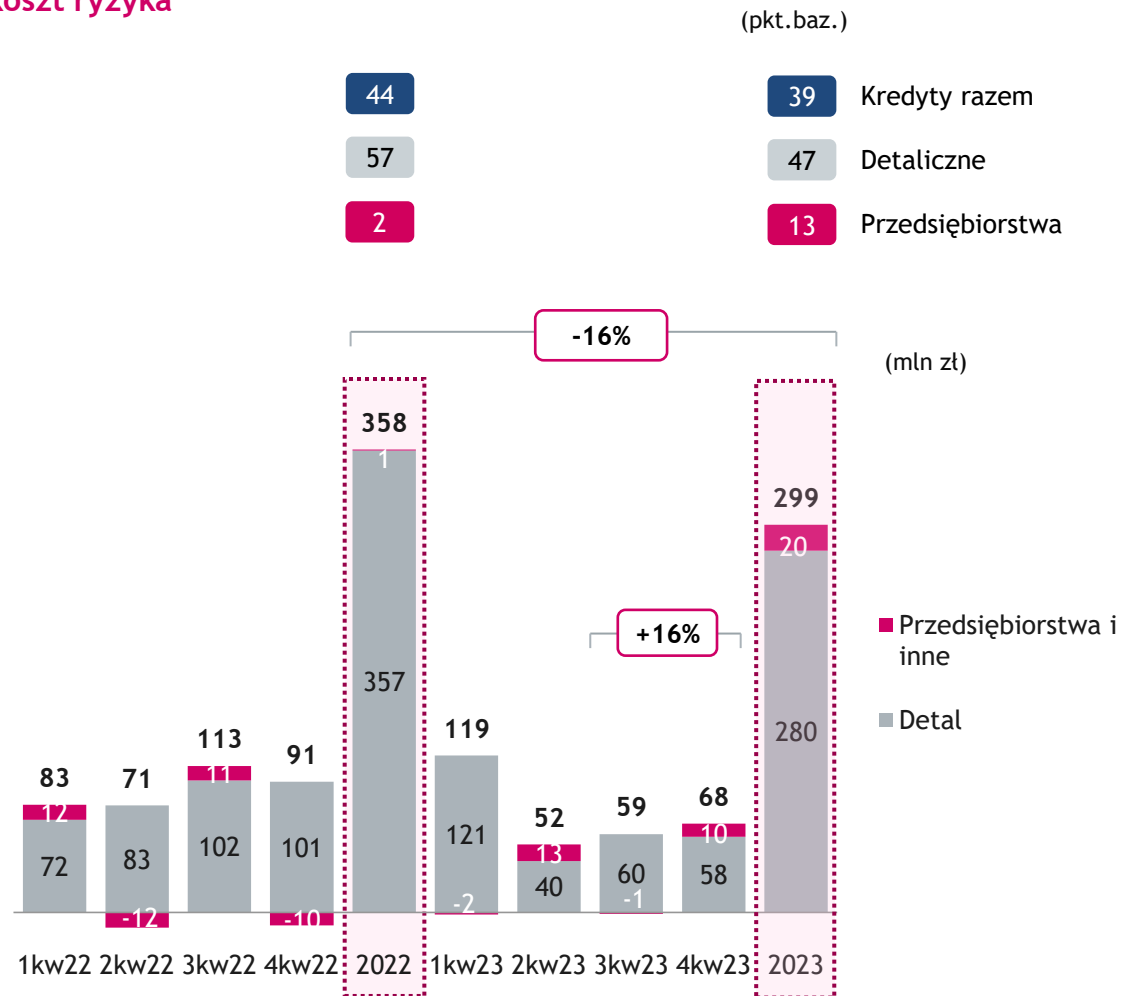
Sieć dystrybucji



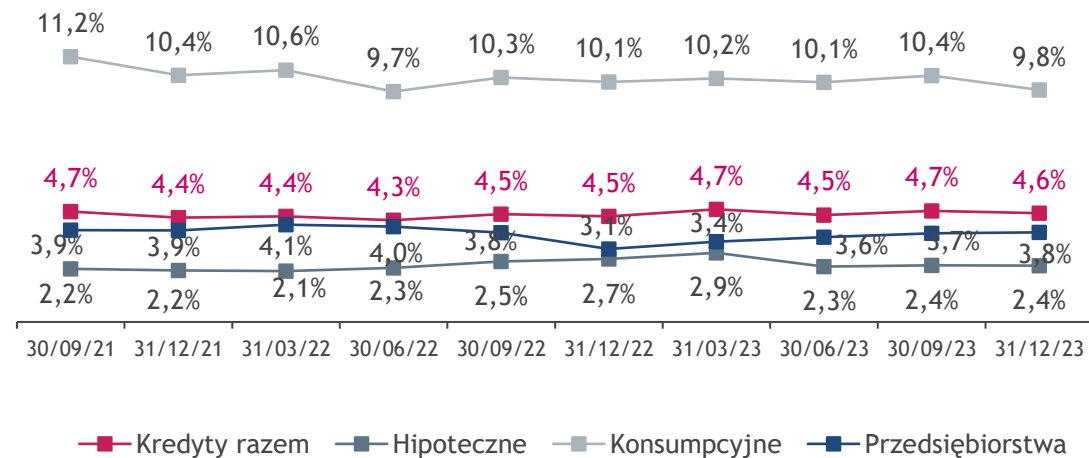
JAKOŚĆ AKTYWÓW

Wysoka jakość kredytów, niski koszt ryzyka i wyższe pokrycie rezerwami

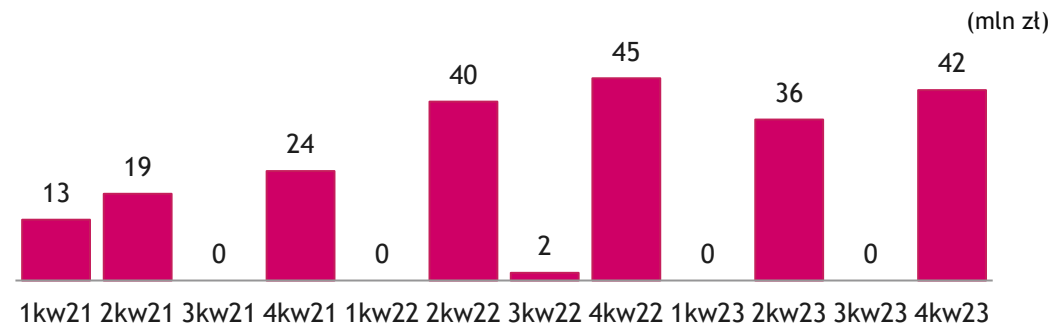
Koszt ryzyka



Kredyty z utratą wartości (MSSF9 koszyk 3 & POCI)



Wynik ze sprzedaży kredytów z utratą wartości (przed opodatk.)



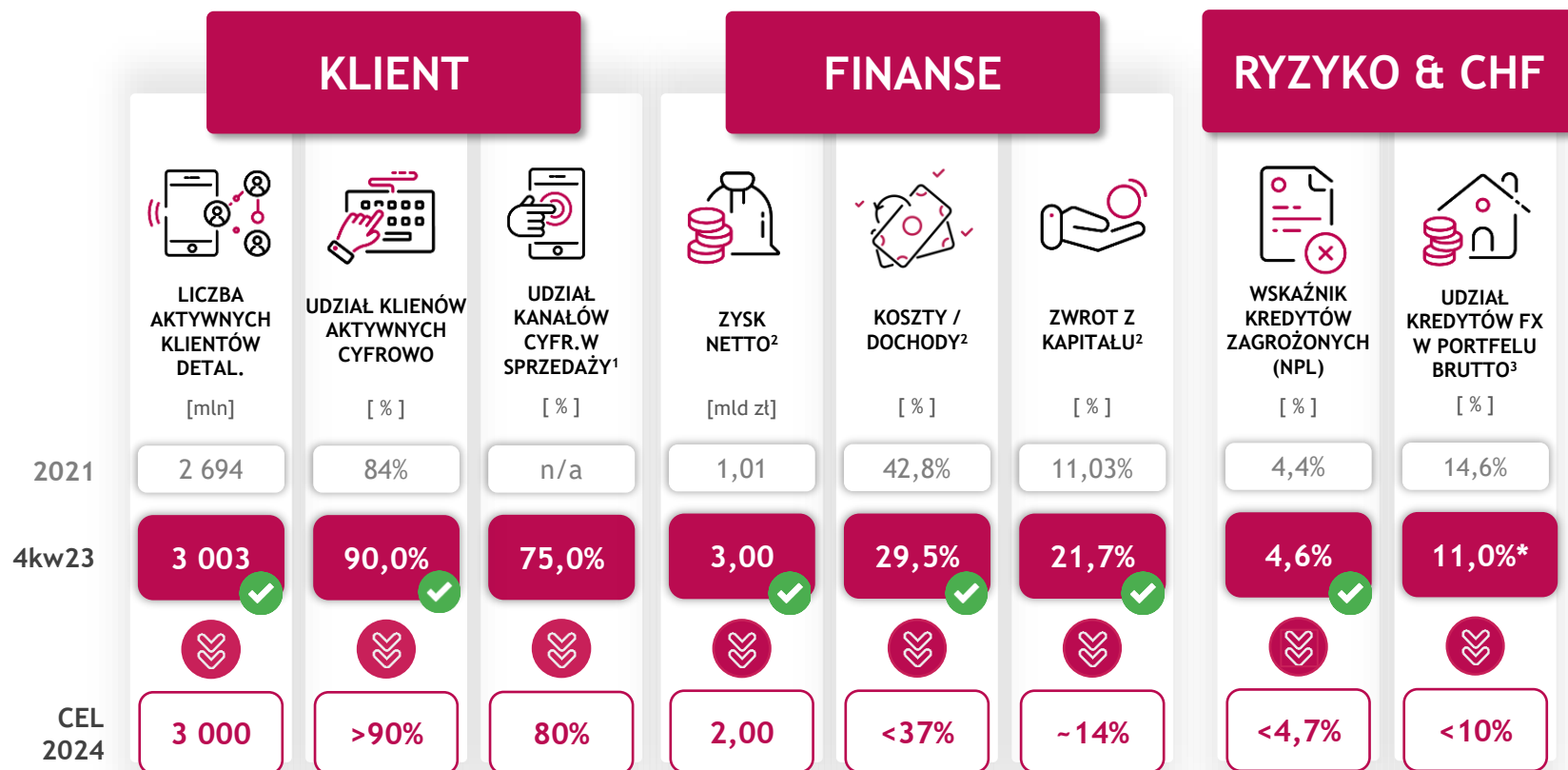


PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.

Realizacja strategii 2022-2024

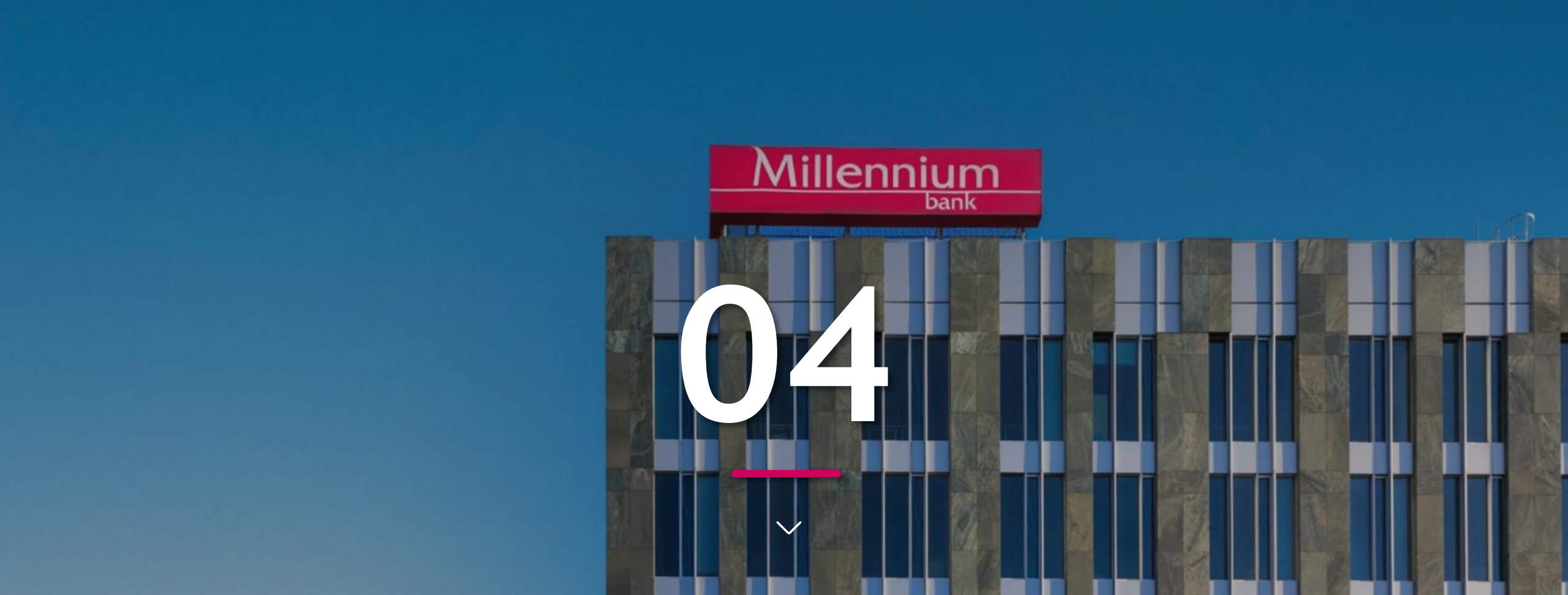
STRATEGIA 22-24 | W TRAKCIE REALIZACJI STRATEGII “INSPIROWANEJ LUDŹMI”

Przekroczyliśmy już planowany na koniec 2024 r. poziom 3 milionów aktywnych klientów z imponującym poziomem 90% udziału kanałów cyfrowych, zaplanowanych do końca 2024 r. Kontynuujemy wysiłki żeby osiągnąć pozostałe kluczowe cele naszej strategii.



KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA (4kw23)

- Liczba aktywnych klientów ponad 3 milionów, cel planowany na koniec 2024 r.
- Potwierdzenie wiodącej pozycji w zakresie jakości w rankingu Przyjazny Bank Newsweeka oraz znakomitej oferty dla klientów biznesowych przez ranking Bank Przyjazny Firmom Forbes
- Zakończona sekurytyzacja portfela pożyczek niehipotecznych (7,2 mld zł)
- Dalszy rozwój aplikacji dla klientów korporacyjnych (Forex Trader)
- Międzynarodowe uznanie w zakresie różnorodności przez Financial Times oraz rozwiązań cyfrowych przez Euromoney

The image shows the facade of a Millennium bank building. At the top, there is a red sign with the text "Millennium bank" in white. Below the sign, the building's facade is composed of vertical panels in shades of blue and grey. A large white number "04" is centered on the facade. Below the number, there is a red horizontal line and a white downward-pointing chevron symbol.

Millennium
bank

04



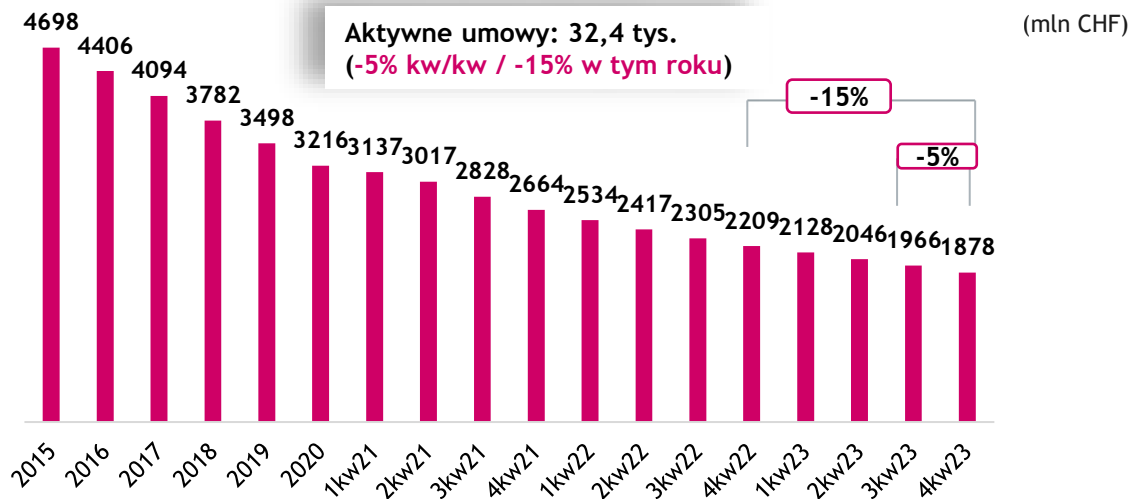
PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.

Walutowe kredyty hipoteczne

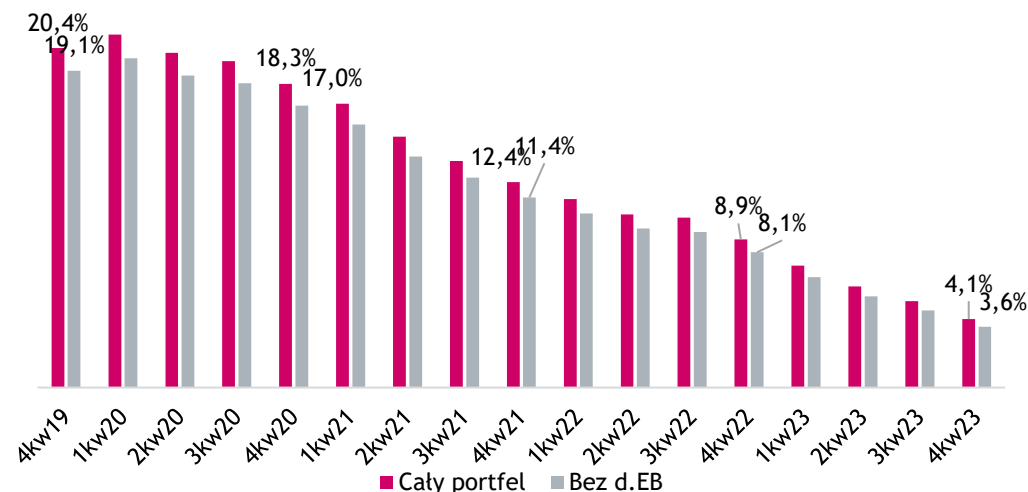
PORTFEL WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH (1/2)

Utrzymane wysokie tempo zmniejszania się portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych

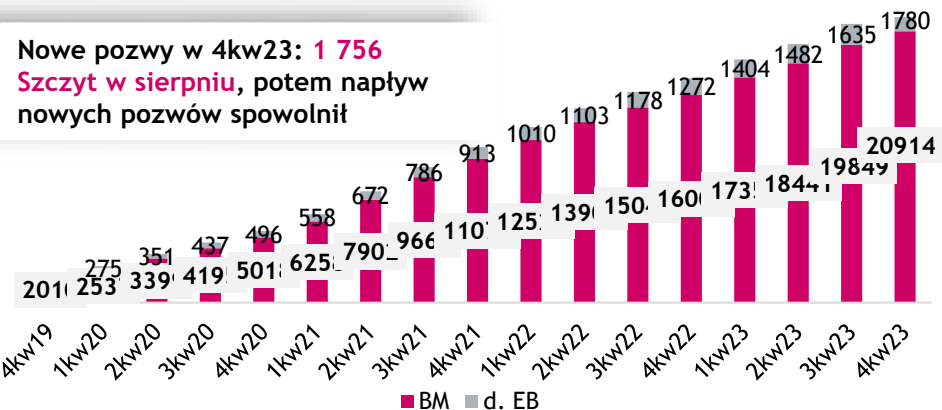
Walutowe kredyty hipoteczne* (brutto bez rezerw na ryzyko prawne)



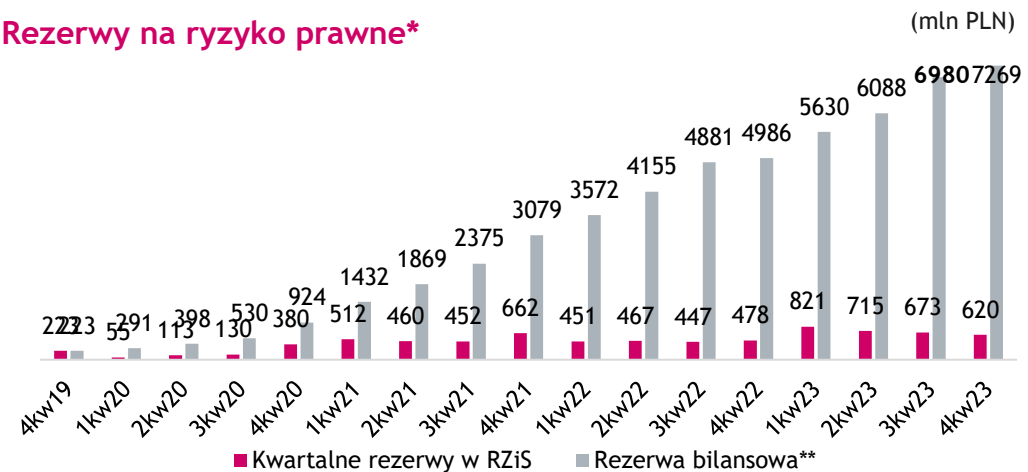
Walutowe kredyty hipoteczne jako % całkowitego portfela brutto (brutto pomniejszone o alok. rezerwy na ryzyko prawne)



Aktywne indywidualne pozwy przeciwko klauzuli indeksacyjnej



Rezerwy na ryzyko prawne*

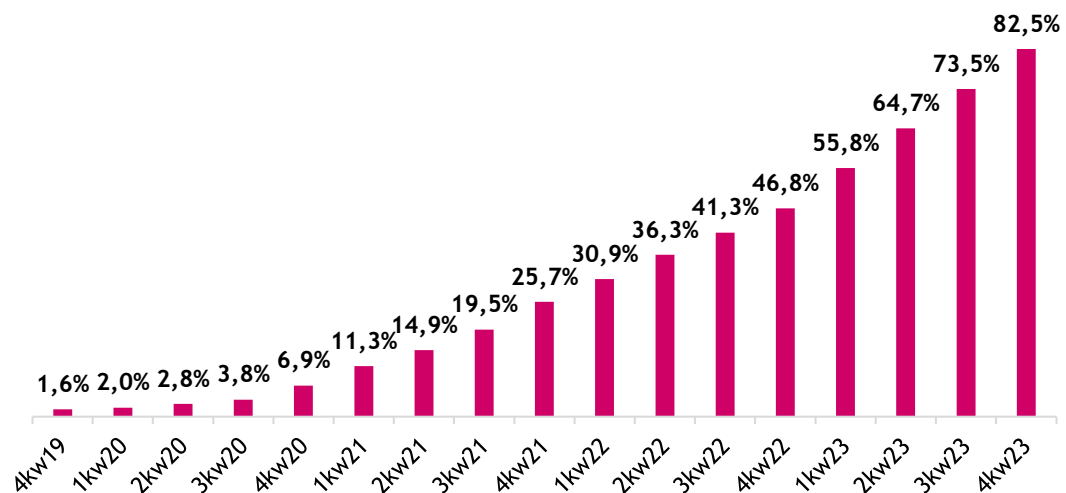


(* bez d.EB; (**) rezerwa bilansowa; może się różnić od sumy obciążeń w RZiS ze względu na, między innymi, zmiany kursów walut oraz wykorzystanie rezerw

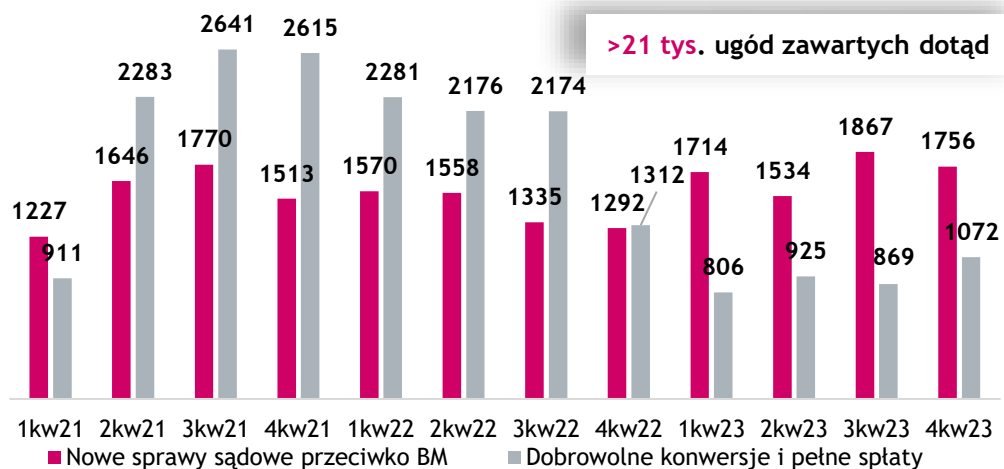
PORTFEL WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH (2/2)

Liczba polubownych ugód zawartych do dzisiaj przekroczyła 21 tys., co odpowiadało 35% liczby aktywnych umów na koniec 2019 r.

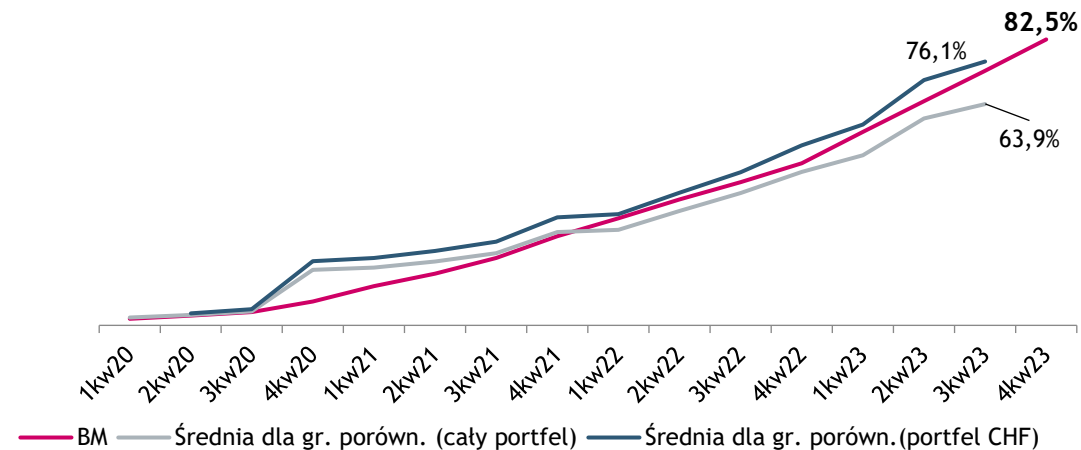
Rezerwy na ryzyko prawne jako % portfela walutowych kredytów*



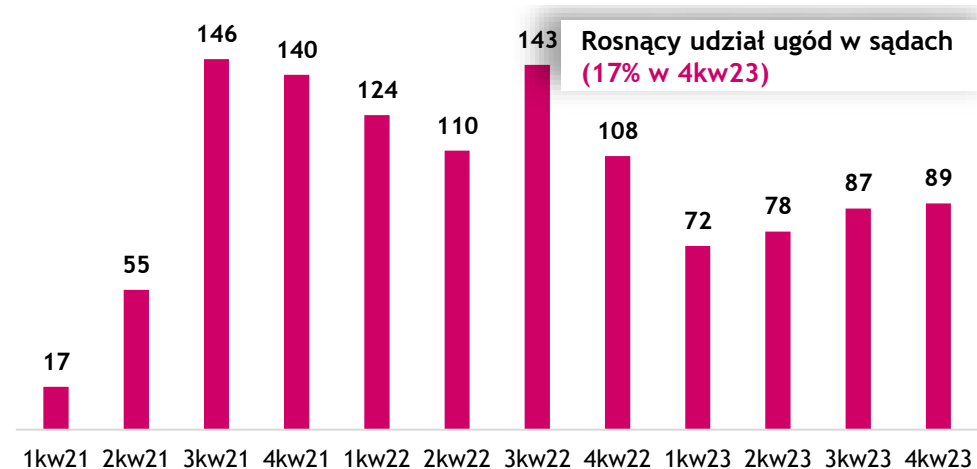
Nowe sprawy sądowe*** vs. dobrowolne ugody (liczba)



Rezerwy na ryzyko prawne/portfel aktywnych hipot. walutowych** (% kredytów brutto)



Koszty dobrowolnych ugód



(*) bez a.e.b, (**) średnia dla grupy porównawczej z rezerwami na ugody, (***) włączając pozwy które pierwotnie były elementem pozwu grupowego



PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.

Polityka dywidendowa/przeznaczenie zysku netto

PROPOZYCJA PRZEZNACZENIA ZYSKU ZA ROK 2023 NA KAPITAŁ REZERWOWY

Uchwała nr 5

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

Bank Millennium S.A. odnotował zysk netto w 2023 roku. Zgodnie z założeniami Planu Ochrony Kapitału oraz Planu Naprawy, a także uwzględniając sformułowane w piśmie z 22 lutego 2024 r. zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) dotyczące niewypłacania dywidendy, Zarząd uznaje za zasadne i celowe wnioskowanie wobec Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku o podjęcie uchwały aby zysk netto Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2023 r. w kwocie 510 259 398,40 zł przeznaczyć w całości na kapitał rezerwowy.

Kapitały własne, wskaźniki kapitałowe, wynik netto	Grupa Banku Millennium S.A.	Bank Millennium S.A.
Kapitał własny na 31.12.2023 r. (tys. zł)	6 894 895	6 614 263
Łączny współczynnik wypłacalności (TCR) - na 31.12.2023 r.	18,06%	19,04%
Współczynnik wypłacalności podstawowy T1 - na 31.12.2023 r.	14,73%	15,40%
Wynik netto za 2023 r. (tys. zł)	575 717	510 259
Przeznaczenie zysku netto na kapitał zakładowy (tys. zł)	-	510 259