

ING Bank Śląski S.A.

Ogłoszenie wstępnej umowy zakupu 45%
udział w kapitale NN TFI

18 grudnia 2018 roku

Informacje o transakcji

Przedmiot transakcji

- Nabycie 94 500 akcji NN Investment Partners TFI S.A. (NN TFI), reprezentujących 45% udziału w kapitale oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu NN TFI
- Sprzedający - NN Investment Partners International Holdings B.V.
- Kupujący - ING Investment Holding (Polska) S.A. (poprzednio ING ABL S.A.), 100% spółka zależna ING Bank Śląskiego S.A. (Bank)

Wartość transakcji

- Wartość transakcji - 177,2 mln zł (za 45%), co implikuje wskaźnik P/E na poziomie 8,9x (2017 rok) oraz P/AuM na poziomie 2,3% (listopad 2018 roku)
- Cena zakupu zostanie powiększona o 2,5% w skali roku za okres pomiędzy 1 stycznia 2018 roku oraz dniem finalizacji Transakcji
- Kupujący będzie uprawniony do otrzymania dywidend począwszy od dywidendy wypłaconej z zysku netto za 2018 rok

Wartość nabycia, wpływ na pozycję kapitałową

- Ostateczna cena nabycia będzie podlegała korekcie zgodnie z warunkami przewidzianymi w umowie; Bank poinformuje o niej w oddzielnym raporcie bieżącym
- Szacowany wpływ na skonsolidowany łączny współczynnik kapitałowy oraz na współczynnik Tier 1 wynosi ok -15p.b.

Warunki zawieszające i warunki współpracy

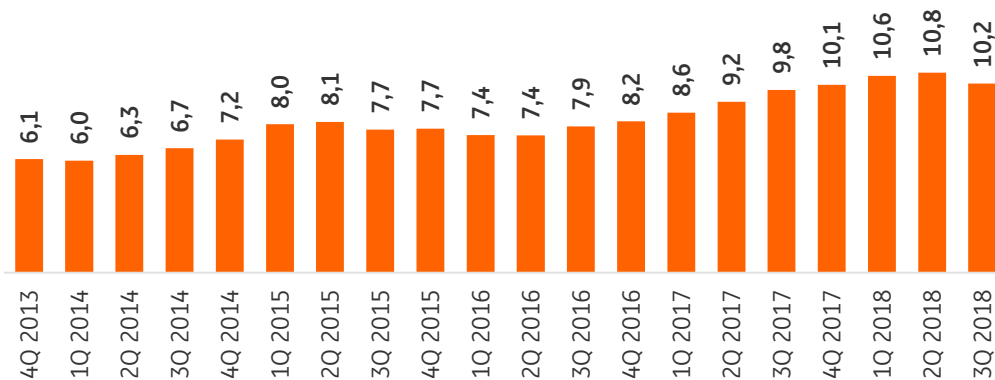
- Zgodnie z Umową Zakupu, kluczowym warunkiem przeprowadzenia Transakcji jest niezgłoszenie sprzeciwu przez Komisję Nadzoru Finansowego; oczekujemy zamknięcia transakcji w II kw. 2019 roku
- Poza Umową Zakupu, strony transakcji, zawarły umowę akcjonariuszy NN TFI, która określa przede wszystkim zasady współpracy akcjonariuszy NN TFI w zakresie dot. ładu korporacyjnego NN TFI po nabyciu akcji NN TFI przez Kupującego oraz zasady realizacji wspólnych przedsięwzięć Banku oraz NN TFI

Uzasadnienie strategiczne transakcji

Cele

- Strategicznie, Grupa Kapitałowa ING Banku Śląskiego chce promować długoterminowe oszczędzanie klientów, również poprzez ofertę produktów inwestycyjnych
- Chcemy czuć się jeszcze bardziej odpowiedzialni za rozwiązania, które dostarczamy naszym klientom w zakresie inwestycji

Wartość produktów inwestycyjnych Banku (mld zł)



Uzasadnienie

- Zdecydowaliśmy się na współpracę kapitałową z jednym z kluczowych graczy na polskim rynku z silną marką, długoletnim doświadczeniem i wynikami funduszy - NN TFI
- Fundusze NN TFI mają najwyższy udział w portfelu Banku (ze względu na długoletnią i bardzo dobrą historię współpracy)
- Wierzymy, że transakcja będzie miała również pozytywny wpływ na szybsze przekształcanie oszczędności bilansowych klientów Banku w fundusze inwestycyjne - dzięki wzmocnieniu wizerunku Banku nie tylko jako silnej marki z ofertą oszczędnościową, ale również ofertą inwestycyjną
- Oferta produktowa NN TFI obejmuje większość celów inwestycyjnych naszych klientów (np. Konto Funduszowe, Plany Emerytalne)
- Bank ma bardzo zdywersyfikowany portfel zbudowany z NN TFI (pod względem zarówno liczby jak i rodzaju dystrybuowanych funduszy)
- Obecna strategia rozwoju dystrybucji funduszy inwestycyjnych NN TFI jest zgodna ze strategią oraz zasadami etyki biznesowej Banku

O NN TFI

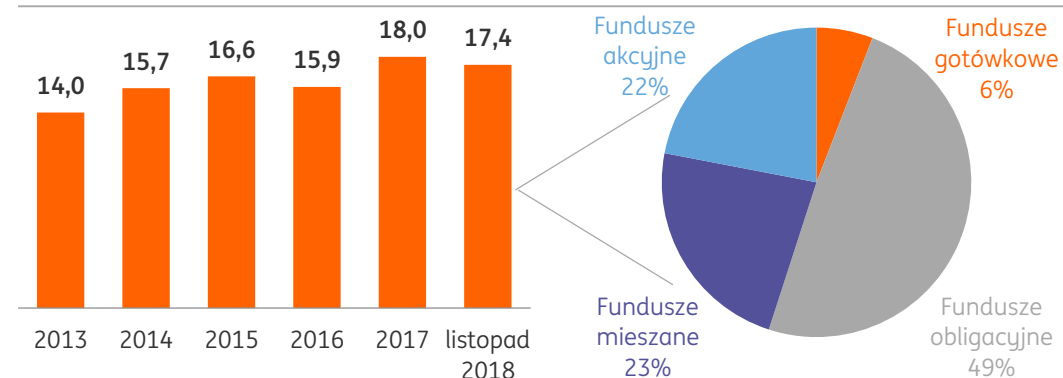
Kluczowe informacje

- Czwarte największe TFI w Polsce (w oparciu o poziom aktywów niededykowanych z listopada 2018 roku) z udziałem rynkowym na poziomie 8,9%
- Posiada szeroką paletę produktów (38 funduszy, w tym 2 fundusze rynku pieniężnego, 9 funduszy obligacyjnych, 10 funduszy mieszanych, 6 funduszy cyklu życia oraz 11 funduszy akcyjnych) oraz zdywersyfikowaną strukturę aktywów pod zarządzaniem

Wyniki finansowe (mln zł)

	2015	2016	2017
Przychody	216,6	176,4	189,2
Koszty	165,6	130,4	133,8
Zysk netto	40,7	36,6	44,3

Aktywa pod zarządzaniem* (mld zł)



*Prezentowane wartości AuM nie uwzględniają części aktywów zarządzanych portfelami i funduszami, ulokowanych w funduszach NN TFI (tzw. double) oraz aktywów, za które jest pobierana zryczałtowana opłata podstawowa

Nagrody i wyróżnienia

7 nagród Alfa

- Za najlepszy fundusz w swojej kategorii na polskim rynku w ostatnich trzech latach

1 wyróżnienie Alfa

- Za najlepsze TFI na polskim rynku w 2017 roku

IKE

- Najlepsze IKE w 2013, 2015, 2016, 2017 oraz 2018 roku

IKZE

- Najlepsze IKZE w 2017 oraz 2018 roku

Zastrzeżenia prawne

Prezentacja została przygotowana wyłącznie dla celów informacyjnych i jest adresowana do inwestorów, analityków i dziennikarzy. Niniejszej Prezentacji nie należy traktować jako zaproszenia lub oferty sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych, inwestycji lub transakcji, lub zachęty do składania ofert zakupu jakichkolwiek papierów wartościowych ani rekomendacji zawarcia jakiejkolwiek transakcji lub jakiejkolwiek akcji promocyjnej, w szczególności dotyczącej papierów wartościowych ING Banku Śląskiego S.A.

Twierdzenia dotyczące danych historycznych lub przyrostu wartości majątku nie oznaczają, że przyszłe wyniki za dowolny okres będą odpowiadać wynikom z lat poprzednich czy je przewyższą.

Niektóre oświadczenia zawarte w niniejszej prezentacji nie stanowią danych historycznych, w szczególności niektóre oświadczenia mają charakter przewidywań i prognoz na przyszłość i zostały oparte na wiedzy i informacjach dostępnych na dzień ich sporządzenia. Oświadczenia te przedstawiają poglądy i założenia ING Banku Śląskiego S.A., niemniej jednak ze względu na różne rodzaje ryzyka i inne znaczące czynniki, rzeczywiste wyniki, osiągnięcia i wydarzenia mogą różnić się od naszych oczekiwań.

ING Bank Śląski nie jest zobowiązany do publikowania jakichkolwiek aktualizacji lub zmian informacji, danych lub oświadczeń zawartych w niniejszej Prezentacji, za wyjątkiem sytuacji w której obowiązek publikacji wynika z odpowiednich przepisów prawa.

www.ing.pl

Kontakt do Biura Relacji Inwestorskich

ING Bank Śląski S.A.

Ul. Puławska 2,
02-566 Warszawa
Biuro Relacji Inwestorskich
E investor@ingbank.pl
F +48 32 602 09 97

Iza Rokicka

Dyrektor
Biuro Relacji Inwestorskich
T +48 22 820 44 16
E iza.rokicka@ingbank.pl

Maciej Kałowski

Starszy Specjalista
Biuro Relacji Inwestorskich
T +48 22 820 44 43
E maciej.kalowski@ingbank.pl