

Załącznik do Raportu bieżącego nr 6/2023

WSTĘPNE NIEAUDYTOWANE WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM ZA 4 kw. 2022 r./2022 r.

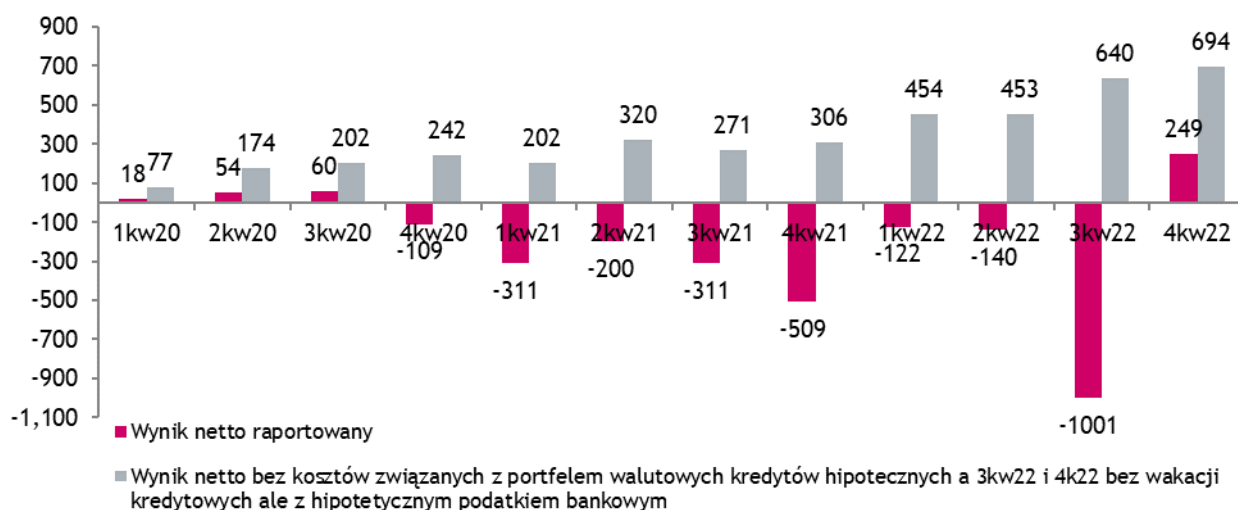
WYNIKI FINANSOWE W SKRÓCIE

Po okresie negatywnych wyników, 4kw22 przyniósł długo oczekiwany dodatni wynik netto. Zysk netto w wysokości 249 mln zł został osiągnięty przez Grupę Kapitałową Banku Millennium S.A. („Grupa BM”, „Grupa”) pomimo wysokich kosztów związanych z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych („walutowe kredyty hipoteczne”) (617 mln zł po podatku) i pokazuje siłę działalności podstawowej. Pozytywna korekta szacowanego kosztu wakacji kredytowych (80 mln zł po podatku) była czynnikiem jednorazowym w 4kw22, ale nawet po korekcie o ten element i po uwzględnieniu hipotetycznego podatku od aktywów („podatek bankowy”), Grupa BM również zaraportowałaby wysoki dodatni dwucyfrowy zysk netto. Wierzmy, iż ten pozytywny wynik jest początkiem powrotu do trwałej rentowności oraz stałego procesu odbudowy kapitału i poprawy współczynników kapitałowych, zakładając brak innych jednorazowy wydarzeń.

W całym 2022 roku, raportowany wynik netto pozostał ujemny (1 015 mln zł). Wart uwagi jest jednak fakt, iż strata ta była niższa niż strata netto w wysokości 1 332 mln w 2021 roku pomimo, że w roku bieżącym wystąpiła trudniejsza kombinacja znaczących negatywnych czynników. W 2022 roku koszty związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych były na poziomie porównywalnym do tego w roku 2021 (2 363 mln zł po podatku w porównaniu z 2 430 mln zł) ale dodatkowo wyniki były obciążone ogromnymi kosztami związanymi z wakacjami kredytowymi (1 073 mln zł po podatku) oraz znaczącymi kosztami związanymi z Systemem Ochrony Banków Komercyjnych (IPS) (224 mln zł po podatku).

Po wyłączeniu zarówno kosztów związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi a także kosztów wakacji kredytowych oraz dodając hipotetyczny podatek bankowy, wynik netto w 4kw22 wyniósłby 694 mln zł, a za cały rok 2022 wyniósłby 2 241 mln zł.

Wynik netto: raportowany oraz skorygowany (mln zł)



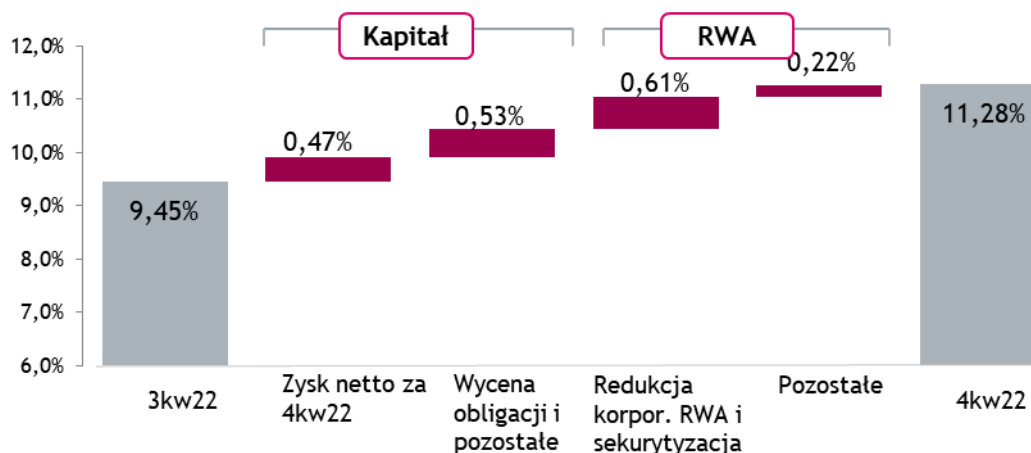
Współczynniki kapitałowe powyżej wymaganych minimalnych poziomów

Współczynniki kapitałowe poprawiły się istotnie w 4kw22. Skonsolidowany wskaźnik TCR wzrósł do poziomu 14,4% na koniec 2022 roku z poziomu 12,4% na koniec września 2022 r, podczas gdy wskaźnik T1 wzrósł odpowiednio do 11,3% z 9,4%. Poprawa ta była efektem zarówno wyższego kapitału

regulacyjnego (pozytywny wynik w 4kw22, poprawa wyceny portfela obligacji) jak i niższych aktywów ważonych ryzykiem (RWA) i w rezultacie niższego wymogu kapitałowego. Ten ostatni był głównie efektem zmniejszenia portfela kredytowego (między innymi spłaty/spisania/sprzedaż części ekspozycji kredytowych) oraz transakcji sekurytyzacyjnej.

Jednocześnie w 4kw22 obniżeniu przez regulatora uległy minimalne wymagane wskaźniki kapitałowe dla Banku Millennium. Było to efektem obniżki bufora P2R w grudniu 2022 r. Minimalny poziom wskaźnika TCR na poziomie skonsolidowanym wynosił 12,7% na koniec 2022 roku, podczas gdy dla wskaźnika T1 poziom ten wynosił 10,2%. W rezultacie, zarówno skonsolidowane wskaźniki kapitałowe jak i te „solo” powróciły do poziomów znacząco powyżej wymaganych minimów.

Wskaźnik T1 dla Grupy - główne determinanty zmian 4kw22



Istotne nadzwyczajne pozycje RZiS / zmiany prezentacyjne

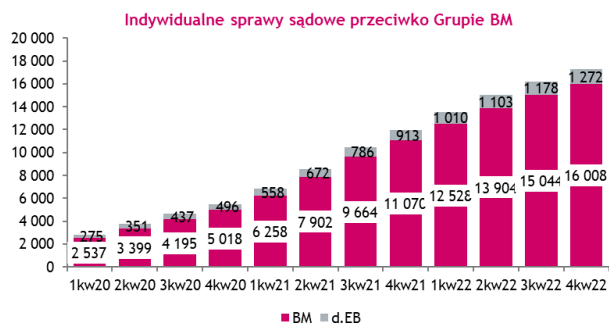
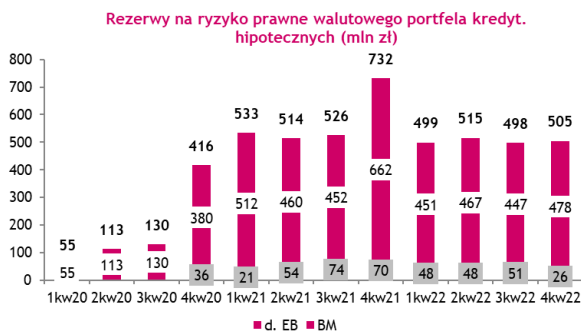
W 4kw22, Grupa BM obniżyła o 99 mln zł (przed podatkiem; 80 mln zł po podatku) swoją prognozę kosztu wakacji kredytowych, opierając się na faktycznym wskaźniku partycypacji w 2-gim półroczu 2022 r. oraz szacowanym poziomie partycypacji wśród uprawnionych kredytobiorców w roku 2023. W rezultacie, w 2022 roku, koszt wakacji kredytowych obciążył wyniki kwotą 1 324 mln zł przed podatkiem/1 073 mln zł po podatku.

Ponadto, w celu ujednoczenia z praktyką rynkową, Grupa BM zmieniła sposób w jaki prezentuje wpływ kosztu wakacji kredytowych w RZiS i jest on obecnie prezentowany jako element przychodów odsetkowych / wyniku odsetkowego netto.

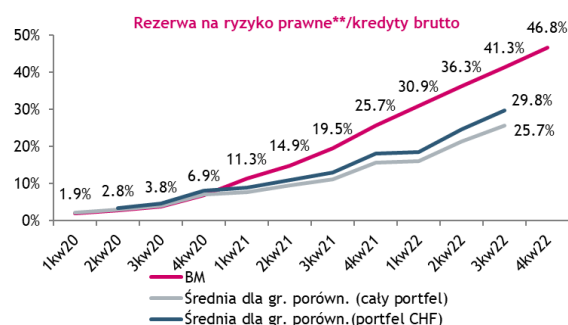
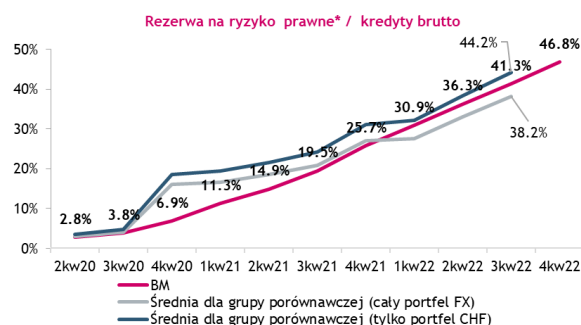
Ryzyko prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych i koszty z nim związane

Podobnie jak w ostatnich okresach sprawozdawczych, koszty związane z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych (rezerwy na ryzyko prawne, koszty związane z tzw. dobrowolnymi ugodami oraz koszty prawne) pozostawały na wysokim poziomie i nadal stanowiły obciążenie dla poprawiającej się rentowności podstawowej działalności Grupy.

Całkowite rezerwy na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi („rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne”) w 4kw22 wyniosły 505 mln zł (przed podatkiem) (2022 r.: 2 017 mln zł), w tym 478 mln zł (2022 r.: 1 844 mln zł) dotyczyło portfela hipotek walutowych udzielonych przez Bank. Dalsze zwiększenie tych rezerw w 4kw22 wynikało z aktualizacji parametrów w metodologii tworzenia rezerw przez Bank, odzwierciedlając, inter alia, napływ roszczeń sądowych oraz wyższy odsetek spraw przegranych przez banki.



Na koniec grudnia 2022 r., saldo rezerw na portfel walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank wyniosło 4 986 mln zł (co odpowiadało 46,8% ubruttwionego portfela kredytów walutowych) a rezerwy na portfel walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez dawny Euro Bank 409 mln zł.



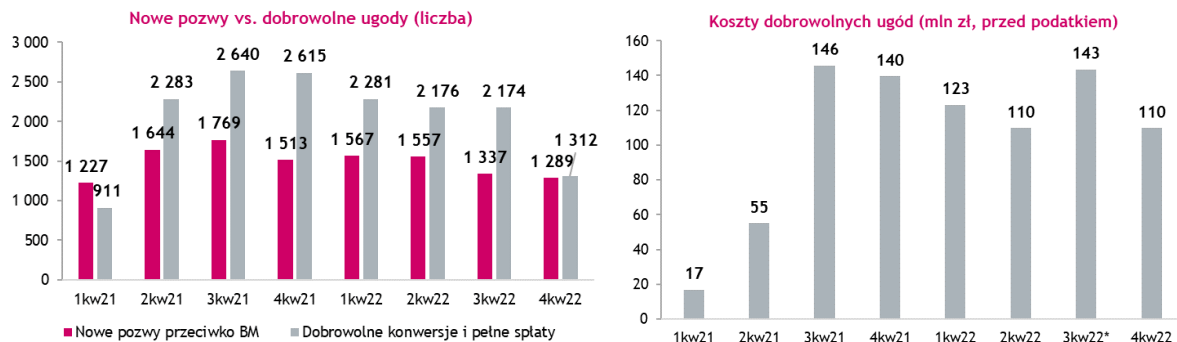
(*) włączając rezerwy na umowy, (**) bez rezerw na umowy,

Uwaga: rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne/walutowe kredyty hipoteczne brutto (po korekcie IFRS9 tam gdzie standard stosowany); bez portfela d. EB

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Bank miał 16 008 umów kredytowych i dodatkowo 1 272 umowy kredytowe z byłego Euro Banku będących przedmiotem prowadzonych obecnie indywidualnych sporów sądowych (z wyłączeniem roszczeń wniesionych przez bank przeciw klientom, tzw. spraw windykacyjnych), dotyczących klauzul indeksacyjnych w walutowych kredytach hipotecznych.

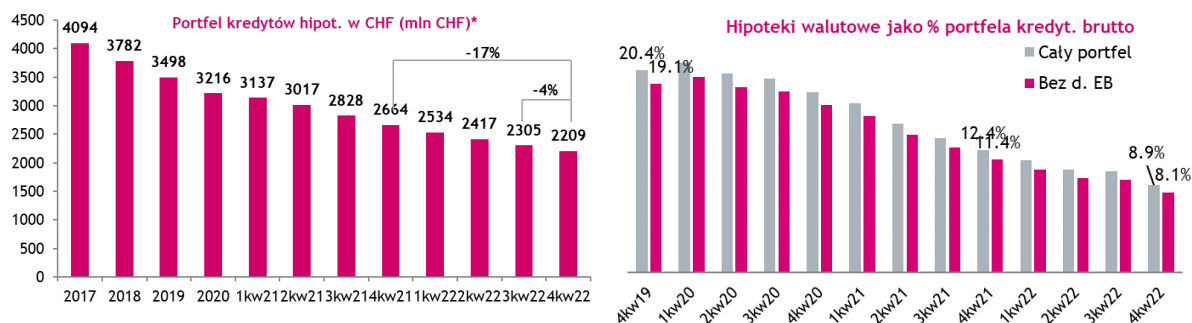
Bank przykładą wysoką wagę do redukcji swojego portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz związanego z nim ryzyka i dlatego pozostaje otwarty na indywidualnie negocjowane polubowne rozwiązania (między innymi przewalutowania kredytów na zł, przedterminowe częściowe lub całkowite spłaty, łącznie „dobrowolne umowy”). W wyniku tych negocjacji oraz innych naturalnych czynników, w 2022 roku liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych zmniejszyła się o niemal 9 600 do 38 011, co stanowi porównywalny rezultat do tego w roku 2021 (10 300). Liczba dobrowolnych ugód w 4kw22 wyniosła 1 312, nieco mniej niż w poprzednich kwartatach. Mimo to, był to siódmy z kolei kwartał w którym spadek liczby aktywnych umów walutowych kredytów hipotecznych (oraz liczba dobrowolnych ugód) był większy niż napływ nowych indywidualnych pozwów sądowych przeciwko Bankowi. W całym 2022 r., liczba dobrowolnych ugód wyniosła 7 943 w porównaniu z 8 449 w roku 2021. Od początku roku 2020, kiedy oferta ugód została aktywniej uruchomiona, zawarto niemal 18,000 polubownych ugód.

W 4kw22, koszty związane z dobrowolnymi umowami wyniosły 110 mln zł (przed podatkiem, ujęte w linii wynik z pozycji wymiany a także w linii wynik z modyfikacji) (w całym 2022 r.: 486 mln zł) podczas gdy koszty prawne, ujęte w kosztach administracyjnych oraz pozostałych kosztach operacyjnych, 55 mln zł w okresie i 131 mln zł w całym roku 2022. .



(*) Zmiana w porównaniu do pierwotnie podanej kwoty

W efekcie powyższych trendów, portfel hipotek walutowych Banku zmniejszył się o 4% w ciągu 4kw22 (w CHF, brutto, bez wpływu alokowanej rezerwy na ryzyko prawne) podczas gdy tempo spadku r/r wyniosło 17%. Udział całego portfela hipotek walutowych (brutto pomniejszone o alokowane rezerwy na ryzyko prawne) w portfelu kredytów brutto Grupy spadł do 8,9% na koniec roku 2022, podczas gdy udział hipotek walutowych udzielonych przez Bank spadł do poziomu 8,1%.



(*) kredyty udzielone przez Bank Millennium

Uwaga: wg. metodologii KNF która, między innymi, nie uwzględnia rezerwy na ryzyko prawne, na koniec roku 2022 r. udział walutowych kredytów hipotecyjnych wynosił 13,1%

Po wyłączeniu wszystkich kosztów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecyjnych (4kw22: 643 mln zł przed podatkiem, 617 mln zł po podatku), korekcie o koszty wakacji kredytowych (4kw22: + 99 mln zł przed podatkiem, +80 mln zł po podatku) oraz dodaniu hipotetycznego podatku bankowego (92 mln zł), Grupa BM zaraportowałaby w 4kw22 zysk netto w wysokości 694 mln zł w porównaniu ze skorygowanym zyskiem kwartalnym w 4kw21 w wysokości 306 mln zł. W całym roku 2022, skorygowany zysk netto wyniósłby 2 421 mln zł w porównaniu ze skorygowanym wynikiem w roku 2021 w wysokości 1 098 mln zł.

Główne osiągnięcia finansowe oraz biznesowe Grupy

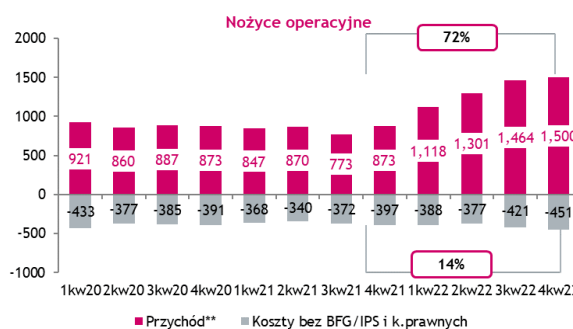
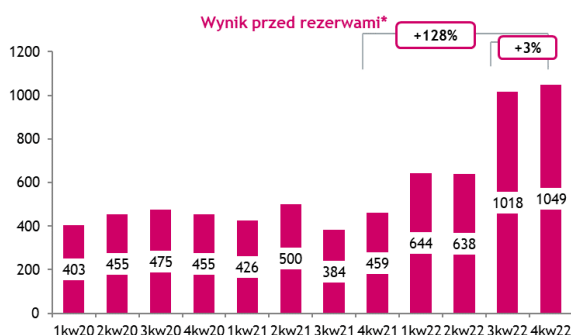
Trendy w działalności podstawowej pozostawały silne ze wzrostem przychodów podstawowych skorygowanych o koszt wakacji kredytowych w 4kw22 o 48% r/r (2022 r.: +54% r/r) podczas gdy przychody ogółem z wyłączeniem kosztu wakacji kredytowych wzrosły o 55% r/r (2022 r.: +50% r/r), komfortowo powyżej wzrostu raportowanych kosztów operacyjnych (4kw22: +8% r/r, 2022 r.: +27% r/r). Skorygowane (wyłączając koszty związane z portfelem walutowych kredytów hipotecyjnych, BFG/IPS oraz wakacjami kredytowymi), w 4kw22 przychody wzrosły o 72% r/r, podczas gdy koszty o 14% r/r.

Skorygowany zysk przed rezerwami (bez kosztów związanych z hipotekami walutowymi) w 4kw22 wzrósł o 128% r/r podczas gdy odpowiednik dla całego roku 2022 o 89% r/r.

Grupa BM: skorygowane wyniki (mln zł)

| | 1kw21 | 2kw21 | 3kw21 | 4kw21 | 1kw22 | 2kw22 | 3kw22 | 4kw22 | r/r | kw/kw | 2022 | r/r |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|-------------|-----------|--------------|------------|
| Wynik odsetkowy netto* | 622 | 655 | 669 | 767 | 961 | 1,179 | 1,271 | 1,250 | 63% | -2% | 4,661 | 72% |
| Oplaty netto | 205 | 209 | 202 | 215 | 221 | 206 | 179 | 202 | -6% | 13% | 808 | -3% |
| Inne przychody** | 20 | 6 | -97 | -109 | -64 | -84 | 13 | 48 | - | 271% | -87 | -52% |
| Całkowite przychody** | 847 | 870 | 773 | 873 | 1,118 | 1,301 | 1,464 | 1,500 | 72% | 2% | 5,383 | 60% |
| Koszty bez BFG i kosztów prawnych kredytów walutowych | -368 | -340 | -372 | -397 | -388 | -377 | -421 | -451 | 14% | 7% | -1,638 | 11% |
| BFG | -53 | -30 | -17 | -17 | -86 | -287 | -24 | 0 | - | - | -397 | 236% |
| Wynik przed odpisami | 426 | 500 | 384 | 459 | 644 | 638 | 1,018 | 1,049 | 128% | 3% | 3,348 | 89% |
| Koszty portfela FX (prawne i ugody) | -24 | -66 | -162 | -185 | -142 | -135 | -193 | -165 | -11% | -14% | -636 | 46% |
| Rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne bez EB | -512 | -460 | -452 | -662 | -451 | -467 | -447 | -478 | -28% | 7% | -1,844 | -12% |
| Koszt ryzyka*** | -76 | -57 | -83 | -82 | -83 | -71 | -113 | -91 | 11% | -20% | -358 | 20% |
| Wakacje kredytowe | | | | | | | -1,423 | 99 | - | - | -1,324 | - |
| Zysk netto raportowany | -311 | -200 | -311 | -509 | -122 | -140 | -1,001 | 249 | -149% | - | -1,015 | -24% |
| Zysk netto bez kosztów związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi | 202 | 320 | 271 | 306 | 454 | 453 | -424 | 866 | 183% | -304% | 1,349 | 23% |
| Zysk netto bez kosztów związanych z walut. kredyt. hipot. i bez wakacji kredyty ale z hipotetycznym podatkiem bankowym | 202 | 320 | 271 | 306 | 454 | 453 | 640 | 694 | 127% | 8% | 2,241 | 104% |

(*) wynik odsetkowy bez wpływu kosztów wakacji kredytowych, (**) bez wyniku na portfelu FV, kosztów dobrowolnych konwersji, części kosztów prawnych oraz pozycji neutralizujących rezerwy na ryzyko prawne portfela kredytów walutowych d.EB, (***) w tym wynik na portfelu FV, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, modyfikacje

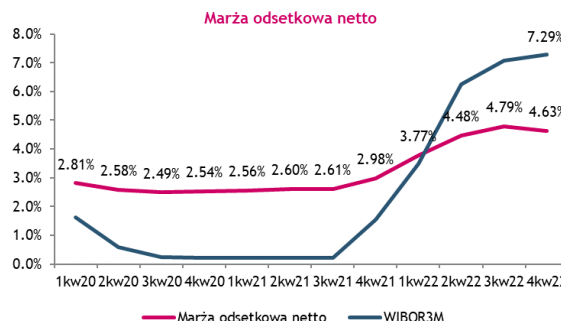
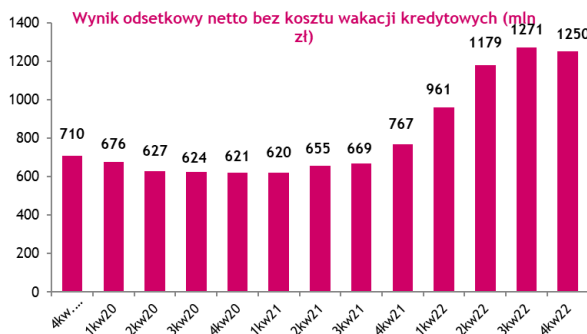


(*) Raportowany zysk przed rezerwami na ryzyko kredytowe, wakacje kredytowe, Covid-19, wynik na portfelu FV, utratą wartości aktywów finansowych, modyfikacjami i kosztami związanymi z walutowymi kredytami hipotecznymi; (**) Przychody skorygowane o wynik na portfelu FV, koszty dobrowolnych ugód, koszty wakacji kredytowych oraz ryzyko prawne na walutowe kredyty hipoteczne d. EB

Istotne wydarzenia w 4kw22 były następujące:

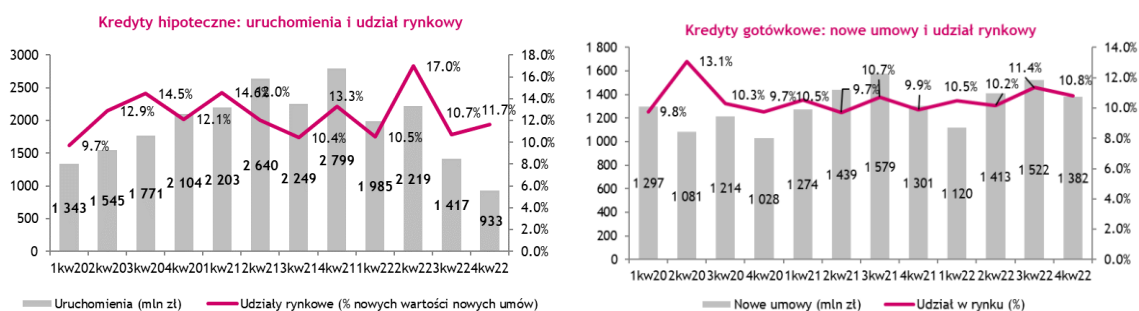
M wynik z odsetek skorygowany o koszt wakacji kredytowych nieco spadł kw/kw po sześciu kwartałach nieprzerwanego wzrostu; wzrost r/r pozostał na wysokim poziomie 63% ale zaczął zwalniać;

M kwartalna marża odsetkowa (NIM) zawężała się do 463 p.b. z 479 p.b. w 3kw22 głównie z powodu wyższego kosztu depozytów; marża aktywach dalej się poprawiała choć w wolniejszym tempie;

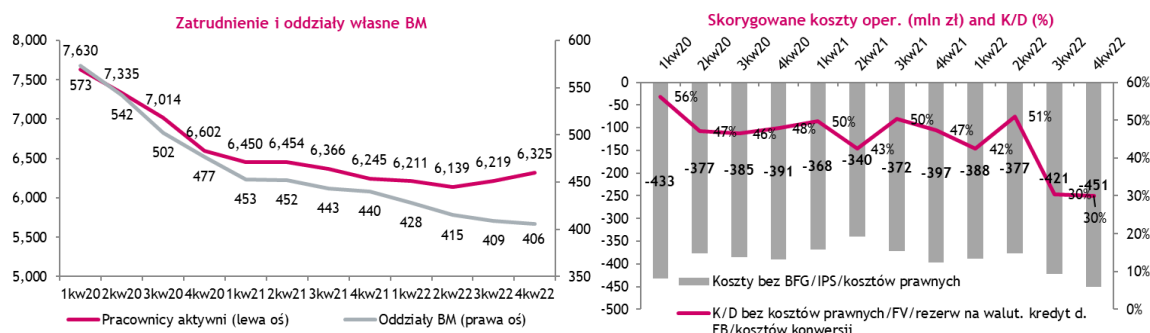


M niewielkie zmniejszenie portfela kredytowego (netto/brutto -3%/-2% r/r) z największym spadkiem kw/kw w segmencie korporacyjnym (ogólnie niższy apetyt na ryzyko w bieżącym kwartale, wzmocnione przez wcześniejsze spłaty, sprzedaż ekspozycji kredytowych oraz spisania); portfel detaliczny zmniejszył się o 2% kw/kw i 3% r/r głównie z powodu zmniejszającego się portfela kredytów hipotecznych; wakacje kredytowe, niższe uruchomienia (4kw22: 0,9 mld zł,

w całym 2022 r.: 6,6 mld zł, -34% r/r) zmniejszyły wielkość portfela kredytów hipotecznych w zł, podczas gdy portfel kredytów hipotecznych w walutach obcych dalej się kurczył (-30% r/r, -15% kw/kw) w wyniku zmian kursów walut, spłat, tworzenia rezerw na ryzyko prawne (zgodnie z MSSF9 rezerwy na ryzyko prawne księguje się jako pomniejszenie wartości brutto zasądzonych kredytów) oraz dobrowolnych ugód z kredytobiorcami; w rezultacie udział całego portfela walutowych kredytów hipotecznych w kredytach brutto ogółem zmniejszył się do 8,9% (kredyty udzielone przez BM: 8,1%) z 12,4% (11,4%) w tym samym okresie ubiegłego roku; niehipoteczne kredyty detaliczne nieznacznie wzrosły kw/kw oraz r/r, częściowo dzięki relatywnie stabilnej produkcji kredytów gotówkowych (4kw22: 1,4 mld zł, 2022 r.: 5,4 mld zł, -3% r/r);



M wysoka efektywność kosztowa w wyniku połączenia stałego wzrostu ucyfrowienia naszego biznesu, jak również relacji z klientami i silnej odpowiedzi kosztowej na presje przychodowe; stabilna liczba pracowników (liczba aktywnych pracowników wzrosła o 80, tj. 1% od 4kw21), trwająca optymalizacja naszej sieci dystrybucji (liczba oddziałów własnych spadła o 34 jednostki, tj. 8% w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy) komplementarna w stosunku do rosnącego udziału usług cyfrowych (klienci cyfrowi: 2,52 mln, wzrost o 11% r/r, aktywni użytkownicy bankowości mobilnej: 2,24 mln, wzrost o 17% r/r); kosztowe działania optymalizacyjne pomogły ograniczyć inflacyjny wzrost kosztów operacyjnych oraz przełożyły się na znaczną poprawę efektywności kosztowej; raportowany wskaźnik koszty/dochody (z wył. kosztu wakacji kredytowych) („K/D”) był na poziomie poniżej 33% w porównaniu z 47% w tym samym okresie roku ubiegłego a wskaźnik K/D z wyłączeniem wakacji kredytowych, BFG/IPS, portfela FV oraz kosztów związanych z hipotekami walutowymi pozostał na niskim poziomie około 30% w porównaniu do poziomu 47% w tym samym okresie ubiegłego roku;



M generalnie stabilna jakość portfela kredytowego (wskaźnik NPL w wysokości 4,45% na koniec 2022 r. w porównaniu z 4,54% na koniec września 2022 r.) i umiarkowany koszt ryzyka (45 p.b. w porównaniu z 56 p.b. w 3kw22 i na poziomie 44 p.b. w całym roku 2022) częściowo dzięki sprzedaży kredytów niepracujących (4kw22: 45 mln zł); trendy były nieco rozbieżne w podstawowych segmentach ale „efekt mianownika” tym razem odegrał większą niż zwykle rolę; w segmencie detalicznym nastąpiło niewielkie zwiększenie wskaźnika NPL ale wartość kredytów w tzw. koszyku 3 spadła w okresie; natomiast w segmencie korporacyjnym wskaźnik NPL spadł do 3,1% z 3,8% na koniec września br. po spłatach/sprzedaży/spisaniu ekspozycji kredytowych; pokrycie kredytów niepracujących rezerwami poprawiło się do 70% z 69% na koniec 3kw22;

- M depozyty klientów były stabilne w kwartale** z depozytami detalicznymi rosnącymi o 3% kw/kw i depozytami korporacyjnymi spadającymi o 5%; struktura depozytów detalicznych dalej stopniowo się zmieniała z udziałem depozytów terminowych na poziomie 29% na koniec grudnia 2022 r. w porównaniu z 15% na koniec 2021 r.; płynność Banku pozostawała na bardzo komfortowym poziomie ze wskaźnikiem K/D zmniejszającym się dalej, do poziomu 78%;

- M wskaźniki kapitałowe znacznie się poprawiły** (skonsolidowany TCR: 14,4%/T1: 11,3% w porównaniu z odpowiednio 12,4% i 9,4% na koniec września br.) i znalazły się z powrotem powyżej wymaganych minimalnych poziomów jak opisano powyżej; pozytywny wynik finansowy w okresie (i w efekcie zmniejszona tegoroczna skumulowana strata), istotnie poprawiająca się wycena portfela obligacji i, nie mniej ważny, 8%-owy spadek aktywów ważonych ryzykiem (RWA) (transakcja sekurytyzacyjna obniżająca RWA o ponad 1 mld zł i redukcja ekspozycji korporacyjnych) miały największy wpływ;

- M aktywa zarządzane zarówno przez Millennium TFI, jak i fundusze zewnętrzne nieco wzrosły kw/kw** i przekroczyły poziom 6,4 mld zł podczas gdy tempu spadku r/r spowolniło do 28%.

DANE FINANSOWE GRUPY BM W SKRÓCIE

| Przychody operacyjne Grupy (mln zł) | 2022 | 2021 | Zmiana r/r | 4kw22 | 3kw22 | Zmiana kw/kw |
|---|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Wynik z tytułu odsetek raportowany | 3 337,3 | 2 713,1 | 23,0% | 1 348,9 | -151,5 | - |
| Wpływ wakacji kredytowych na wynik odsetkowy | (1 324,2) | 0,0 | - | 98,7 | (1 422,9) | - |
| Wynik z tytułu odsetek bez wakacji kredytowych | 4 661,5 | 2 713,1 | 71,8% | 1 250,2 | 1 271,4 | -1,7% |
| Wynik z tytułu prowizji | 808,3 | 830,6 | -2,7% | 202,0 | 179,4 | 12,6% |
| Wynik na działalności podstawowej (bez wakcji kredytowych) | 5 469,8 | 3 543,8 | 54,4% | 1 452,2 | 1 450,8 | 0,1% |
| Pozostałe przychody pozaodsetkowe* | -137,1 | 14,4 | - | -21,0 | -45,9 | - |
| Przychody operacyjne ogółem (bez wakcji kredytowych)* | 5 332,7 | 3 558,1 | 49,9% | 1 431,1 | 1 404,8 | 1,9% |

(*) Bez korekty portfela kredytów wg. wartości godziwej (12,5 mln zł in 2022r. i 39,9 mln zł w 2021r.), która jest włączona do pozycji „koszt ryzyka”

| Koszty operacyjne (mln zł) | 2022 | 2021 | Zmiana r/r | 4kw22 | 3kw22 | Zmiana kw/kw |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Koszty osobowe | (916,1) | (815,3) | 12,4% | (238,1) | (232,6) | 2,3% |
| Pozostałe koszty administracyjne | (1 177,0) | (827,0) | 42,3% | (230,5) | (228,9) | 0,7% |
| w tym opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) i składka na IPS | (396,8) | (100,7) | 294,0% | (0,4) | (24,4) | -98,2% |
| Koszty operacyjne ogółem | (2 093,2) | (1 642,3) | 27,5% | (468,6) | (461,5) | 1,5% |
| Całkowite koszty bez BFG/IPS | (1 696,4) | (1 541,6) | 10,0% | (468,1) | (437,1) | 7,1% |
| Koszty/przychody - raportowane | 39,3% | 46,2% | -6,9 pp | 32,7% | 32,9% | -0,1 pp |
| Koszty/przychody skorygowane (*) | 36,2% | 42,5% | -6,2 pp | 31,5% | 31,9% | -0,4 pp |

(*) z równym rozkładem opłaty BFG na fundusz restrukturyzacji na cały rok i bez przychodów lub kosztów jednorazowych

| Zatrudnienie (etaty) | 31.12.2022 | 31.12.2021 | Zmiana r/r | 30.09.2022 | Zmiana kw/kw |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| Bank Millennium S.A. | 6 578 | 6 598 | -0,3% | 6 499 | 1,2% |
| Podmioty zależne | 282 | 345 | -18,2% | 279 | 1,2% |
| Grupa Banku Millennium razem | 6 860 | 6 942 | -1,2% | 6 778 | 1,2% |
| Grupa BM razem (aktywne* etaty) | 6 325 | 6 245 | 1,3% | 6 219 | 1,7% |

(*) aktywne etaty oznaczają liczbę pracowników, którzy nie są na zwolnieniach długoterminowych

| Zysk netto (mln zł) | 2022 | 2021 | Zmiana r/r | 4kw22 | 3kw22 | Zmiana kw/kw |
|---|------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|-----------------|
| Przychody operacyjne bez wakacji kredytowych | 5 332,7 | 3 558,1 | 49,9% | 1 431,1 | 1 404,8 | 1,9% |
| Koszty operacyjne | (2 093,2) | (1 642,3) | 27,5% | (468,6) | (461,5) | 1,5% |
| Odpisy na utratę wartości oraz pozostały koszt ryzyka* | (357,5) | (299,0) | 19,6% | (90,8) | (113,0) | -19,7% |
| Pozostałe modyfikacje** | (102,2) | 0,0 | - | (52,5) | (49,7) | - |
| Odpis na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych | (2 017,3) | (2 305,2) | -12,5% | (504,5) | (498,2) | 1,3% |
| Koszt wakacie kredytowych | (1 324,2) | 0,0 | - | 98,7 | (1 422,9) | - |
| Podatek bankowy | (169,1) | (312,6) | -45,9% | 0,0 | (0,2) | - |
| Zysk brutto | (730,8) | (1 000,9) | - | 413,5 | (1 140,7) | - |
| Podatek dochodowy | (283,8) | (330,9) | -14,2% | (164,5) | 139,8 | - |
| Zysk netto - raportowany | (1 014,6) | (1 331,9) | - | 248,9 | (1 000,9) | - |
| Zysk netto (skorygowany***) | 2 240,8 | 1 124,3 | 99,3% | 673,2 | 618,9 | 8,8% |

(*) odpisy na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych w tym korekta kredytów wg. wartości godziwej (12,5 mln zł za 2022 r. i 39,9 mln zł za 2021r.) oraz efekt modyfikacji kredytów (-24,5 mln zł. za 2022 r. i -12,8 mln zł za 2021 r.)

(**) wartość modyfikacji zaksięgowana w 3kw. 2022r. i 4kw. 2022r. wynikająca z dobrowolnych ugód z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych odnosząca się do specyficznej grupy tych umów (-49,7 mln zł w 3kw22 i -52,5 mln zł w 4kw22)

(***) bez pozycji nadzwyczajnych, tj. kosztu (i odnośnych korekt) wakacji kredytowych, kosztów związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi, z uwzględnieniem liniowego rozłożenia składki na fundusz restrukturyzacji banków (BFG) oraz hipotetycznego podatku bankowego jaki byłby do zapłacenia w 2 poł. 2022r.

Strukturę i dynamikę kredytów dla Klientów w Grupie przedstawia poniższa tabela:

| Kredyty i pożyczki dla klientów (mln zł) | 31.12.2022 | 31.12.2021 | Zmiana r/r | 30.09.2022 | Zmiana kw/kw |
|---|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------|
| Kredyty dla gospodarstw domowych | 57 859,4 | 59 545,8 | -2,8% | 58 761,0 | -1,5% |
| - złotowe kredyty hipoteczne | 35 107,7 | 33 915,8 | 3,5% | 34 850,1 | 0,7% |
| - walutowe kredyty hipoteczne | 6 840,5 | 9 797,1 | -30,2% | 8 112,9 | -15,7% |
| - w tym kredyty Banku Millennium | 6 240,3 | 9 046,6 | -31,0% | 7 414,6 | -15,8% |
| - w tym kredyty byłego Euro Banku | 600,1 | 750,6 | -20,0% | 698,3 | -14,1% |
| - kredyty konsumpcyjne | 15 911,2 | 15 832,8 | 0,5% | 15 798,0 | 0,7% |
| Kredyty dla przedsiębiorstw i sektora publicznego | 18 705,8 | 19 057,5 | -1,8% | 20 204,5 | -7,4% |
| - leasing | 7 029,6 | 6 805,5 | 3,3% | 7 114,3 | -1,2% |
| - pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw i faktoring | 11 676,2 | 12 252,0 | -4,7% | 13 090,2 | -10,8% |
| Kredyty i pożyczki netto dla klientów | 76 565,2 | 78 603,3 | -2,6% | 78 965,5 | -3,0% |
| <i>Kredyty i pożyczki netto dla klientów bez walutowych kredytów hipotecznych</i> | <i>69 724,7</i> | <i>68 806,2</i> | <i>1,3%</i> | <i>70 852,6</i> | <i>-1,6%</i> |
| Odpisy na utratę wartości | 2 459,8 | 2 440,6 | 0,8% | 2 539,4 | -3,1% |
| Kredyty i pożyczki dla klientów brutto* | 79 025,0 | 81 043,9 | -2,5% | 81 504,9 | -3,0% |

(*) W tym, poza rezerwami na ryzyko kredytowe, także korekta wg wartości godziwej portfela kredytów, ujmowanego wg wartości godziwej, oraz modyfikacja. Uwzględnia także początkową korektę MSSF9. W tym przypadku portfel kredytów brutto przedstawia wartość kredytów i pożyczek przed wspomnianymi rezerwami i korektami.

Dynamikę depozytów klientów przedstawia poniższa tabela:

| Depozyty klientów (mln zł) | 31.12.2022 | 31.12.2021 | Zmiana r/r | 30.09.2022 | Zmiana kw/kw |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| Depozyty klientów indywidualnych | 68 787,0 | 66 022,1 | 4,2% | 66 867,3 | 2,9% |
| Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego | 29 251,5 | 25 425,4 | 15,0% | 30 903,3 | -5,3% |
| Depozyty ogółem | 98 038,5 | 91 447,5 | 7,2% | 97 770,6 | 0,3% |

PLYNNOŚĆ, JAKOŚĆ AKTYWÓW I WYPŁACALNOŚĆ

Poziom płynności Grupy Banku Millennium pozostał na bardzo mocnym poziomie w ciągu 2022 roku. Wskaźnik LCR osiągnął poziom 223% na koniec grudnia 2022, tj. znacznie powyżej minimum nadzorczego w wysokości 100%. Wskaźnik kredytów do depozytów utrzymuje się na bezpiecznym poziomie 78% a udział płynnych papierów wartościowych (głównie obligacje emitowane przez rząd, wielostronne banki rozwoju i bony NBP) w aktywach ogółem Grupy pozostaje znaczący i wynosi 18%.

Udział kredytów z utratą wartości, obejmujących koszyk 3 oraz aktywa POCI (ang. Purchased or Originated Credit Impaired) w sytuacji zagrożonej (ang. default), w portfelu kredytowym ogółem na koniec grudnia 2022 r. wynosił 4,45%. Oznacza to niewielki wzrost o 6 b.p. z poziomu 4,39% rok

wcześniej, który w dużej mierze został osiągnięty dzięki prowadzonej przez Grupę polityce sprzedaży i spisywania należności z utratą wartości. Udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu ogółem uległ zmniejszeniu z 2,27% w grudniu 2021 roku do 2,03% w grudniu 2022 r.

Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości, obecnie definiowany jako relacja całkowitych odpisów na ryzyko do łącznej wartości kredytów z koszyka 3 oraz POCI w sytuacji default, uległ nieznacznemu wzrostowi z 68,62% w grudniu 2021 do 69,91% obecnie. Pokrycie rezerwami ogółem kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wzrosło z poziomu 133% rok temu do 154% na koniec 2022 roku. Oba te wskaźniki uległy poprawie pomimo transakcji spisania oraz sprzedaży należności przeterminowanych w ciągu roku wraz z odpowiadającym im wykorzystaniem istniejących rezerw.

Dynamikę głównych wskaźników ilustrujących jakość portfela kredytowego Grupy przedstawia poniższa tabela:

| Wskaźniki jakości portfela Grupy | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|---------------|---------------|
| Kredyty z utratą wartości ogółem (mln zł) | 3 518 | 3 557 |
| Rezerwy ogółem (mln zł) | 2 460 | 2 441 |
| Kredyty z utratą wartości do kredytów ogółem (%) | 4,45% | 4,39% |
| Kredyty przeterminowane ponad 90 dni/kredyty ogółem | 2,03% | 2,27% |
| Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wartości (%) | 69,91% | 68,62% |
| Rezerwy ogółem/kredyty przeterminowane (>90dni) (%) | 153,58% | 132,56% |

Wskaźnik kredytów z utratą wartości dla klientów detalicznych wzrósł z 4,55% do 4,86% (jako wypadkowa spadku o 0,44 p.p. w portfelu innych produktów detalicznych oraz wzrostu 0,48 p.p. w portfelu kredytów hipotecznych), a dla portfela przedsiębiorstw wskaźnik ten spadł w tym samym czasie z poziomu 3,86% do 3,07% (wzrost w portfelu leasingowym o 0,78 p.p. kompensowany przez 1,78 p.p. spadek w portfelu pozostałych przedsiębiorstw). W ciągu minionego roku wartość walutowych kredytów hipotecznych (pomniejszonych o odpisy) spadła aż o ok. 29,7% (w ujęciu złotowym) zarówno w następstwie amortyzacji tego portfela jak i w wyniku zwiększenia odpisów na ryzyko prawne kredytów hipotecznych w CHF. Dodatkowo należy zwrócić uwagę, że walutowy portfel hipoteczny byłego Euro Banku w kwocie ok. 613 mln zł, objęty jest gwarancją i kompensacją ze strony Société Générale. Wyłączając portfel Euro Banku, udział kredytów hipotecznych w walutach obcych w całości portfela kredytowego zmniejszył się w tym okresie z 11,4% do 8,1%. Poprawie struktury walutowej portfela kredytów hipotecznych sprzyjał znaczący wzrost sprzedaży kredytów złotych.

Jakość portfela kredytowego w poszczególnych rodzajach kredytów:

| Rodzaj kredytu | Kredyty przeterminowane powyżej 90 dni | | Kredyty z utratą wartości | |
|--|--|--------------|---------------------------|--------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| <i>Hipoteczne</i> | 0,98% | 0,90% | 2,65% | 2,17% |
| <i>Inne dla klientów detalicznych*</i> | 5,73% | 6,57% | 9,93% | 10,37% |
| Klienci detaliczni razem* | 2,42% | 2,54% | 4,86% | 4,55% |
| <i>Leasing</i> | 0,74% | 1,29% | 3,94% | 3,16% |
| <i>Pozostałe przedsiębiorstwa</i> | 0,65% | 1,42% | 2,49% | 4,27% |
| Przedsiębiorstwa razem | 0,69% | 1,38% | 3,07% | 3,86% |
| Portfel kredytów ogółem | 2,03% | 2,27% | 4,45% | 4,39% |

(*) w tym: Mikrobiznes o obrotach do 5 mln zł

W czwartym kwartale 2022 roku w porównaniu z trzecim kwartałem 2022 roku wskaźniki kapitałowe Grupy zwiększyły się: TCR wyniósł 14,42% a wskaźnik CET1 11,28%. Było to spowodowane wzrostem funduszy własnych o 7,6% (głównie wyższa wycena papierów wartościowych wycenianych przez kapitały i zmniejszenie bieżącej rocznej straty finansowej netto w wyniku dodatnich wyników czwartego kwartału). Minimalne wymogi regulacyjne odnośnie wskaźników kapitałowych spadły o 85 pkt. baz. dla TCR a o 47 pkt. baz. dla CET1. Jednocześnie miał miejsce spadek aktywów ważonych ryzykiem o 7,8%, między innymi w wyniku przeprowadzonych transakcji sekurytyzacji należności.

Główne wskaźniki adekwatności kapitałowej i płynności:

| Główne wskaźniki kapitałowe i płynności* (mln zł) | 31.12.2022 | 30.09.2022 | 31.12.2021 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Aktywa ważone ryzykiem dla Grupy | 48 497 | 52 587 | 49 443 |
| Aktywa ważone ryzykiem dla Banku | 48 046 | 52 086 | 48 896 |
| Wymogi w zakresie funduszy własnych dla Grupy | 3 880 | 4 207 | 3 955 |
| Wymogi w zakresie funduszy własnych dla Banku | 3 844 | 4 167 | 3 912 |
| Fundusze własne dla Grupy | 6 991 | 6 497 | 8 436 |
| Fundusze własne dla Banku | 6 983 | 6 472 | 8 397 |
| Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) dla Grupy | 14,42% | 12,36% | 17,06% |
| Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) dla Banku | 14,53% | 12,43% | 17,17% |
| Wskaźnik kapitału Tier 1 dla Grupy | 11,28% | 9,45% | 13,97% |
| Wskaźnik kapitału Tier 1 dla Banku | 11,37% | 9,49% | 14,04% |
| Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1=T1) dla Grupy | 11,28% | 9,45% | 13,97% |
| Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1=T1) dla Banku | 11,37% | 9,49% | 14,04% |
| Wskaźnik pokrycia płynności (LCR) dla Grupy | 223% | 165% | 150% |

(*) Wskaźniki kapitałowe zostały przedstawione zgodnie z rozwiązaniami przejściowymi łagodzącymi wpływ wdrożenia MSSF9 na kapitał podstawowy CET 1.

Minimalny wymagany regulacyjnie poziom kapitału obejmuje:

- Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX) - zalecenie KNF dotyczące dodatkowego wymogu kapitałowego dla zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, wynikające z art. 138 ust. 1 pkt 2a ustawy Prawo bankowe. Wysokość tego bufora jest ustalana dla poszczególnych banków corocznie przez KNF w wyniku procesu Badania i Oceny Nadzorczej (BION) i obejmuje ryzyko niedostatecznie pokryte - zdaniem KNF - przez minimalne wymogi w zakresie funduszy własnych, określone w art. 92 CRR. Aktualnie bufor ten został ustalony w wydanych pod koniec 2022 roku zaleceniach KNF, w wysokości 1,95 p.p. (Bank) i 1,94 p.p. (Grupa) dla łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 1,47 p.p. (Bank) i 1,46 p.p. (Grupa) ponad Wskaźnik Tier1 oraz 1,10 p.p. (Bank) i 1,09 p.p. (Grupa) ponad Wskaźnik CET1;
- Wymóg połączonego bufora - określony w ustawie o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym - który składa się z:
 - Bufora zabezpieczenia kapitału w wysokości 2,5%;
 - Bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) - w wysokości 0,25%, przy czym wysokość jest corocznie ustalana przez KNF;
 - Bufora ryzyka systemowego w wysokości 0% obowiązujący marca 2020 roku;
 - Bufora antycykliczny w wysokości 0%.