



**Millennium**  
bank

# Prezentacja na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium S.A

Wyniki Banku/Grupy Millennium za 2022 rok

30 marca 2023 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](http://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

A hand holding a black pen is drawing a line graph on a grid background. The graph consists of several lines with circular markers at data points, showing various trends. The background is a light blue-grey color with a grid of dashed lines. The number '01' is prominently displayed in the center of the image, with a red horizontal line underneath it.

01

**PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.**

**Tło makroekonomiczne**

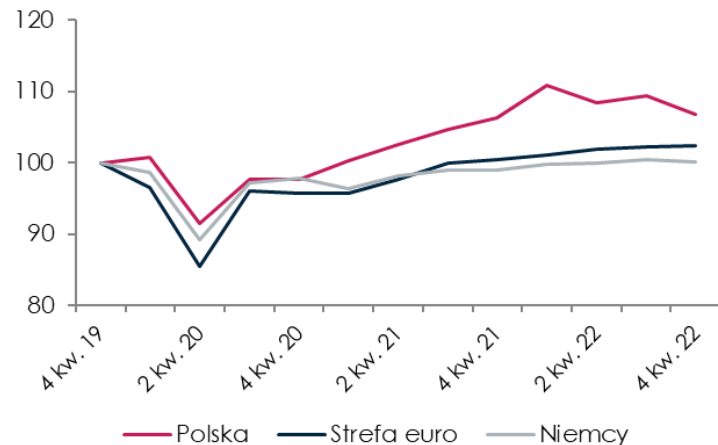


# PRZEGLĄD MAKROEKONOMICZNY

2023 przynosi spowolnienie gospodarcze po dynamicznej post-pandemicznej odbudowie

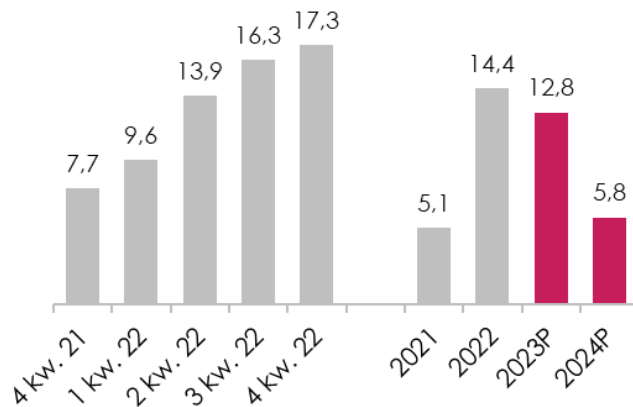
## PKB

(sa, 4 kw. 19 = 100)

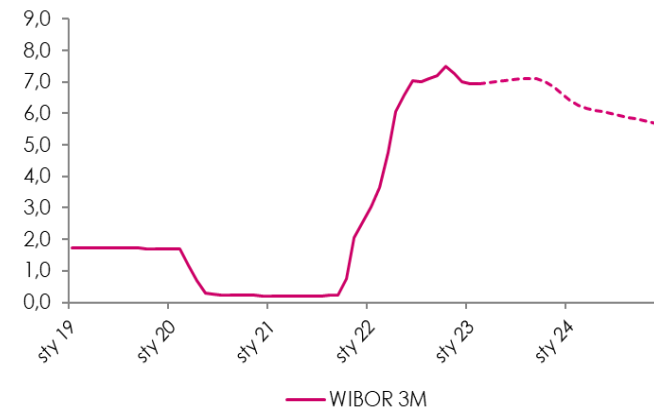


## Inflacja CPI

(% r/r)

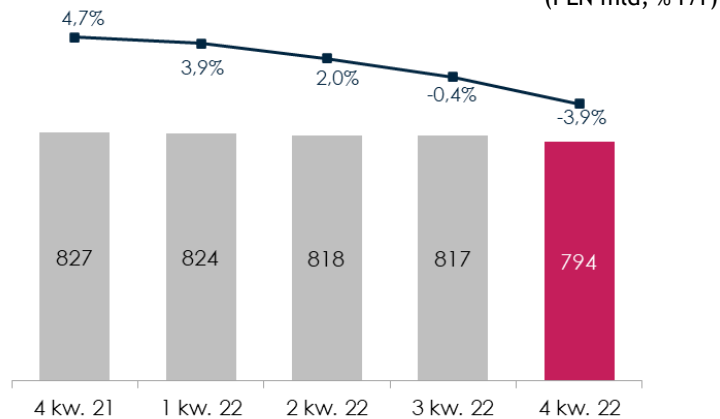


## Stawka WIBOR 3M i oczekiwania rynkowe (%)



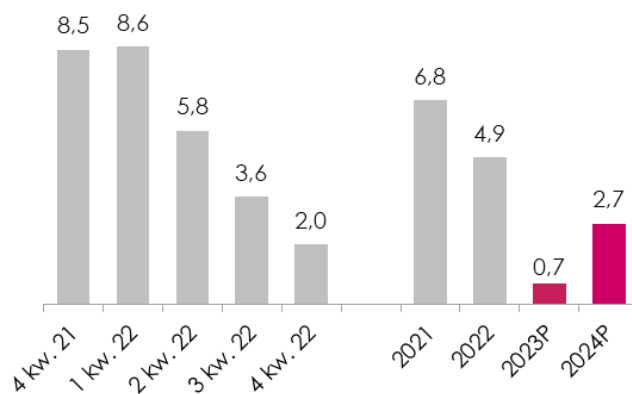
## Kredyty dla gospodarstw domowych

(PLN mld, % r/r)



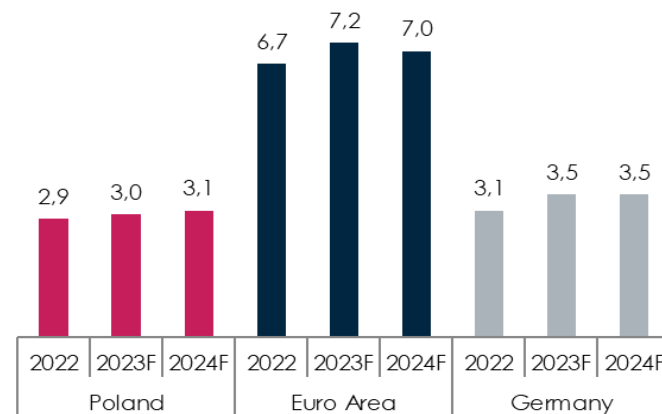
## Wzrost PKB

(% r/r)



## Stopa bezrobocia i prognozy KE

(PLN mld, % r/r)





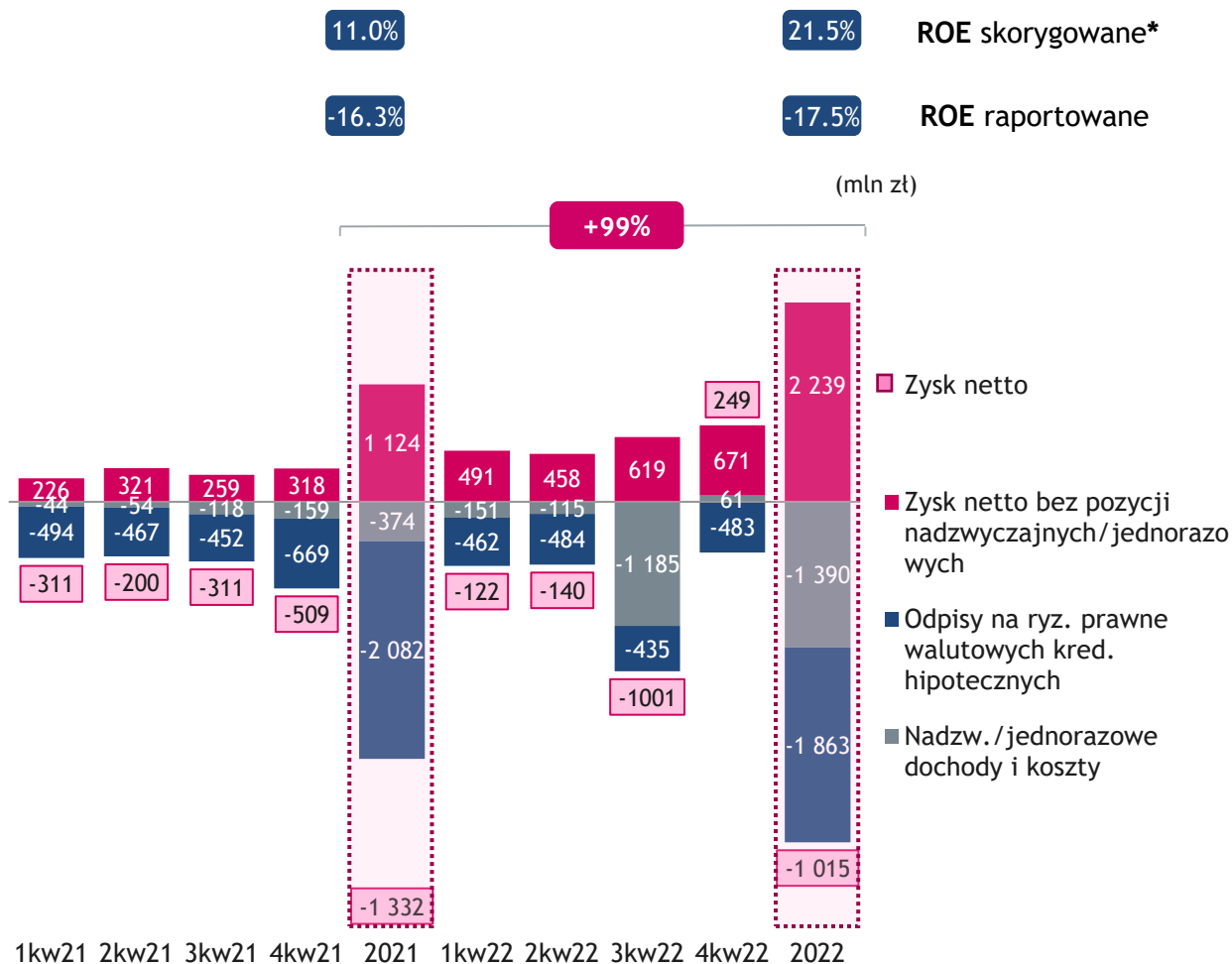
**PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.**

**Wyniki finansowe**

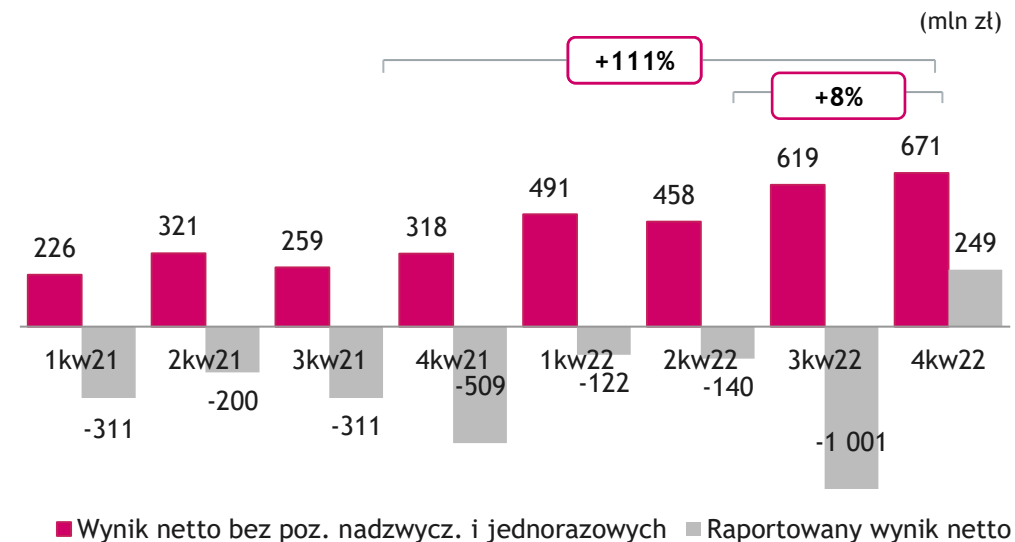
# GLÓWNE DANE FINANSOWE ZA 2022 ROK

Kwartalny zysk netto wyniósł 249 mln zł w 4kw22. Zysk netto skorygowany wyniósł 2,24 mld zł, +99% r/r.

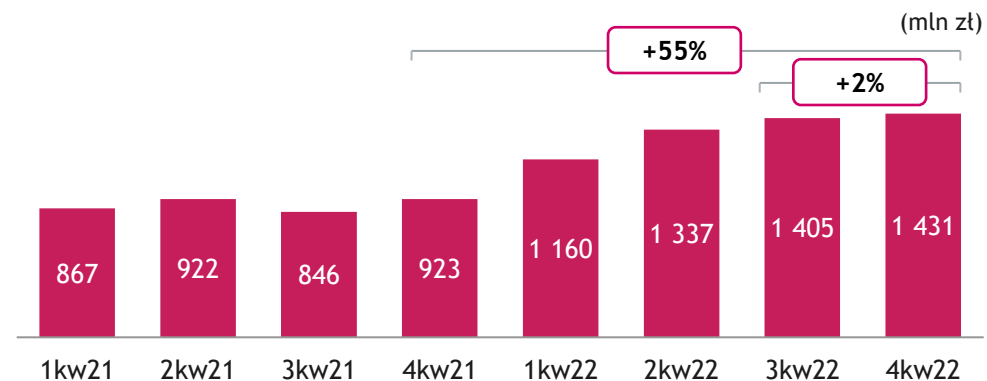
## Zysk netto narastająco



## Zysk netto bez pozycji nadzwyczajnych\*



## Przychody operacyjne\*\*

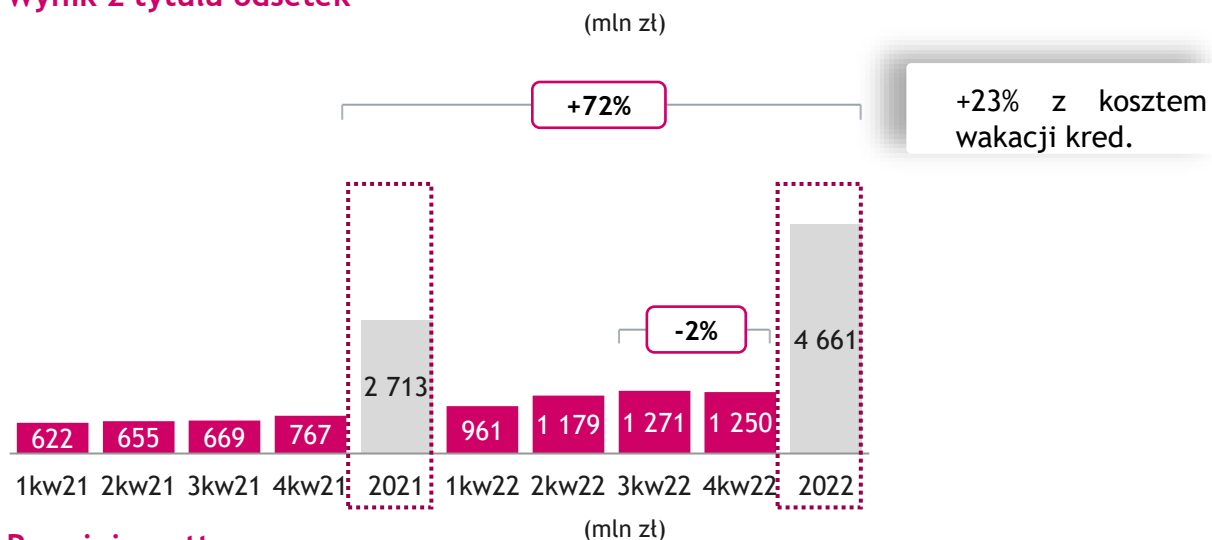


(\*) Pozycje nadzwyczajne: koszt wakacji kredytowych, koszty dot. walutowych kredytów hipotecznych, równomierne rozłożenie składki na BFG (fundusz restrukturyzacji) oraz hipoteczny podatek bankowy jaki byłby do zapłacenia w 2 pot. 2022r., w 2021 także znaczące zmiany wyceny inwestycji finansowych (VISA); ROE - kapitały własne skorygowane o koszty związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych  
 (\*\*) Bez kosztu wakacji kredytowych

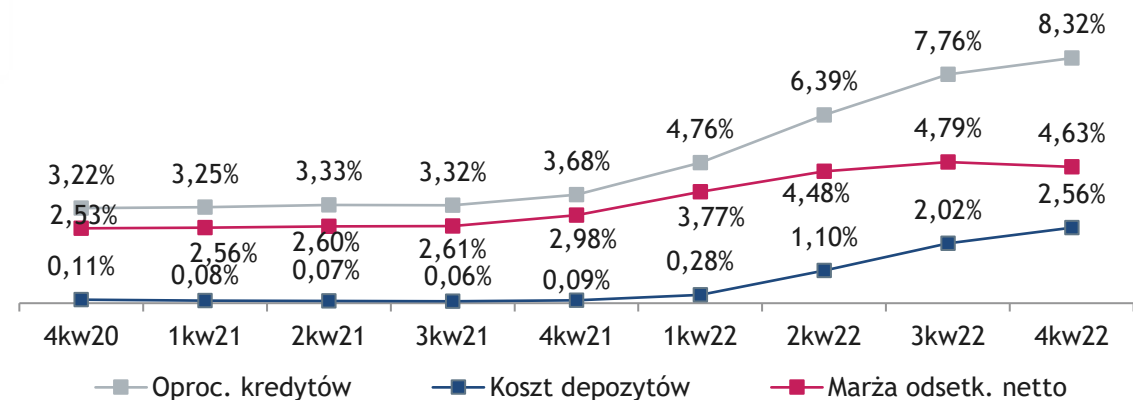
# WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK I PROWIZJI

Wynik z odsetek głównym czynnikiem poprawy zyskowności w 2022 ze wzrostem o 72% r/r. Kwartalna marża odsetk. na poziomie 4,63% po osiągnięciu szczytowej wartości w 3kw22.

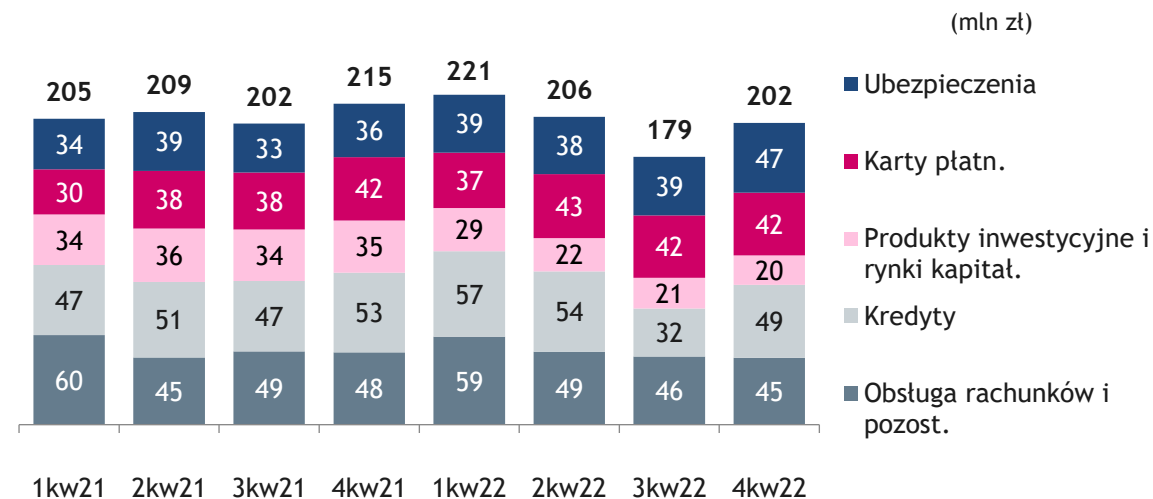
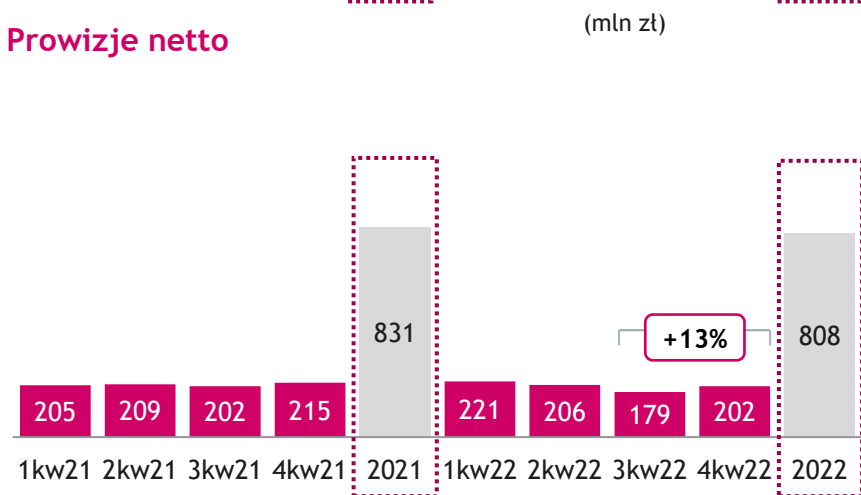
## Wynik z tytułu odsetek\*



## Oprocentowane kredytów\* i depozytów (średnia kwartalna)



## Prowizje netto

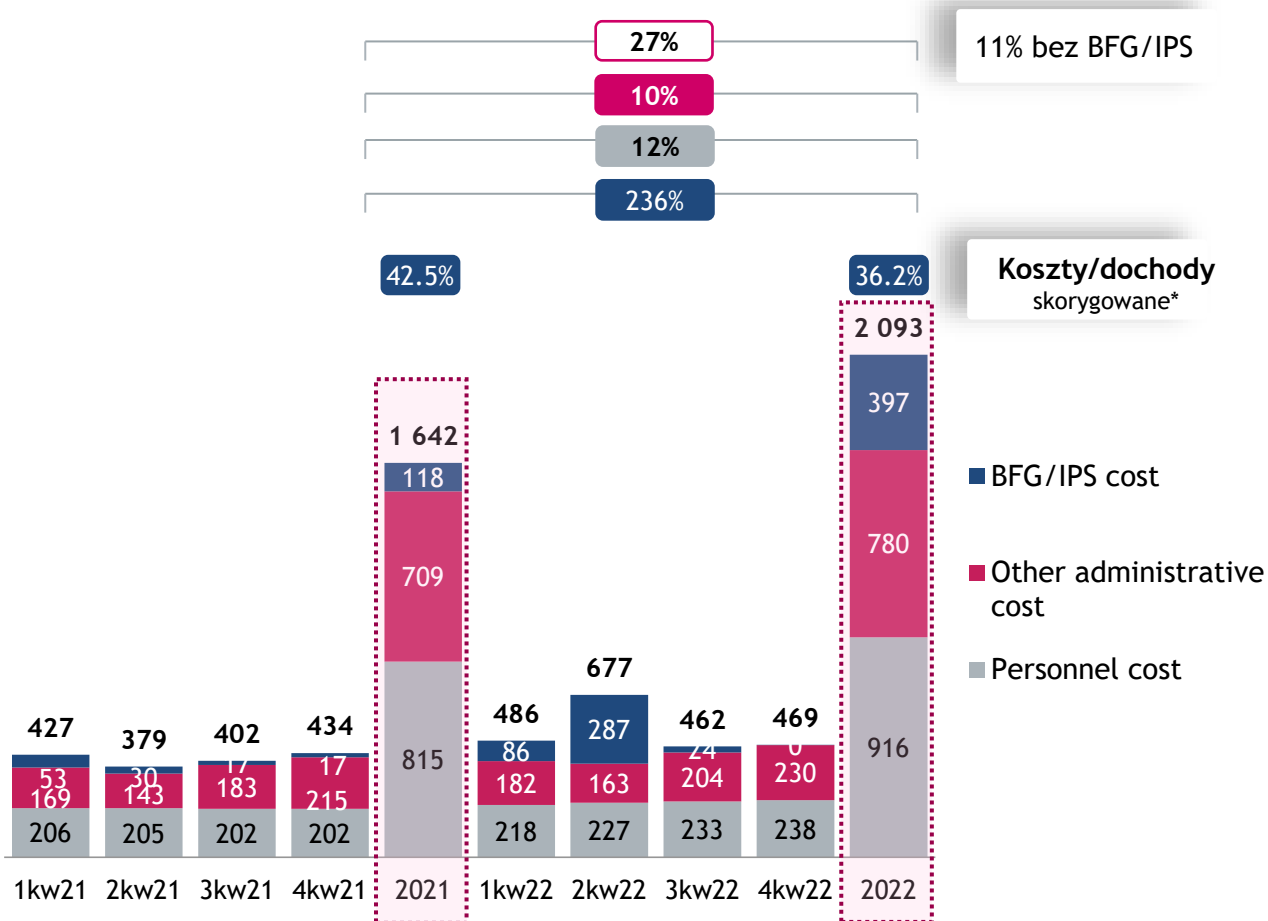




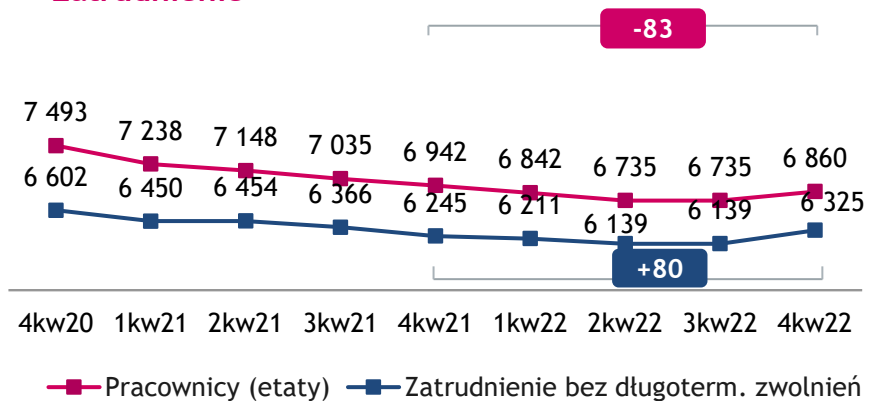
# EFEKTYWNOŚĆ KOSZTOWA

Koszty bez składek na BFG i IPS wzrosły o 11% r/r . Wsk. koszty/dochody poprawił się dzięki silnym przychodom podstawowym.

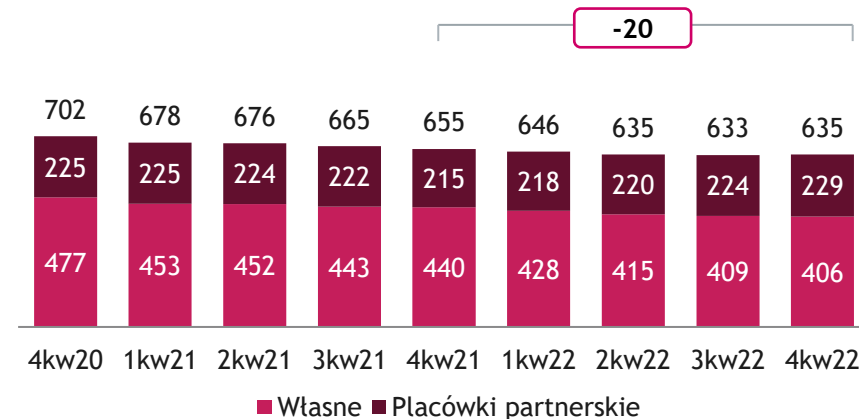
## Koszty operacyjne



## Zatrudnienie



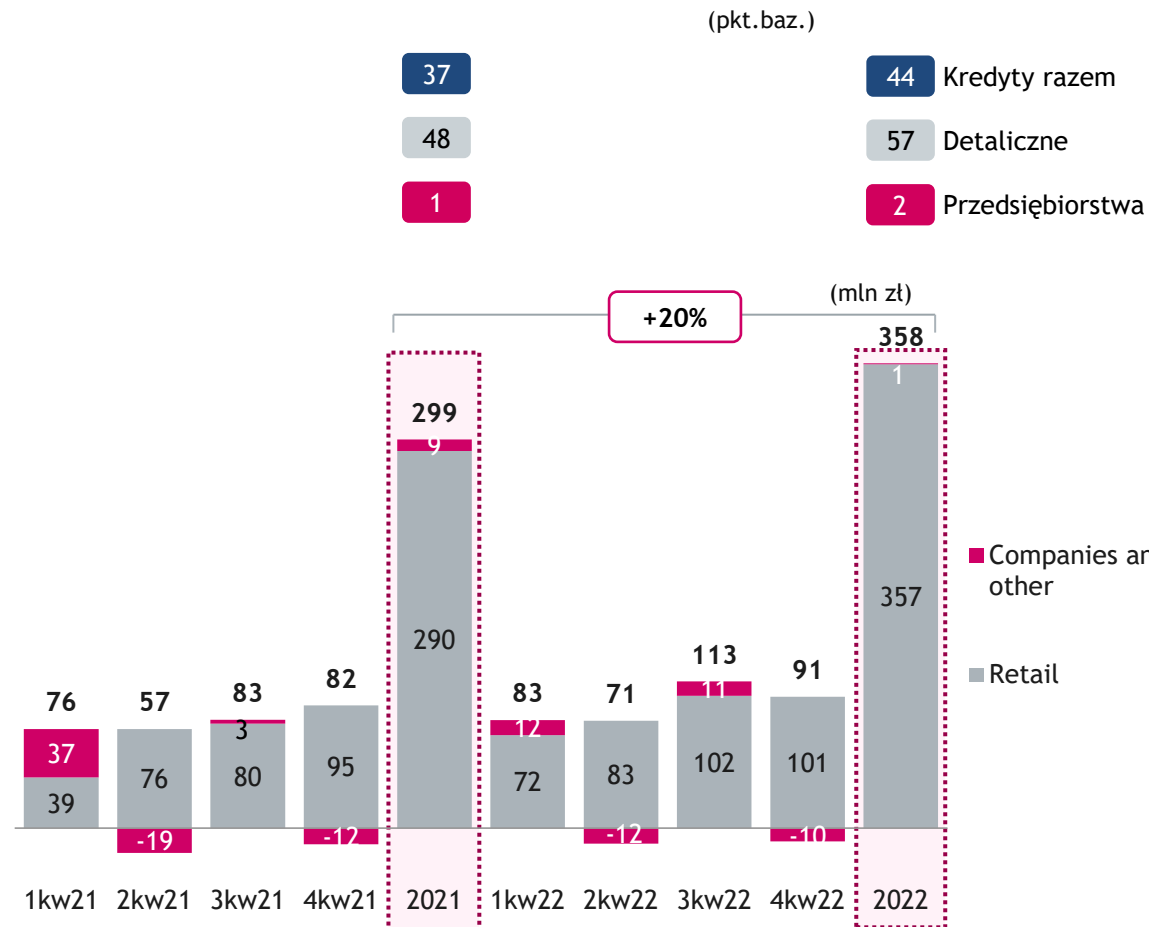
## Sieć dystrybucji



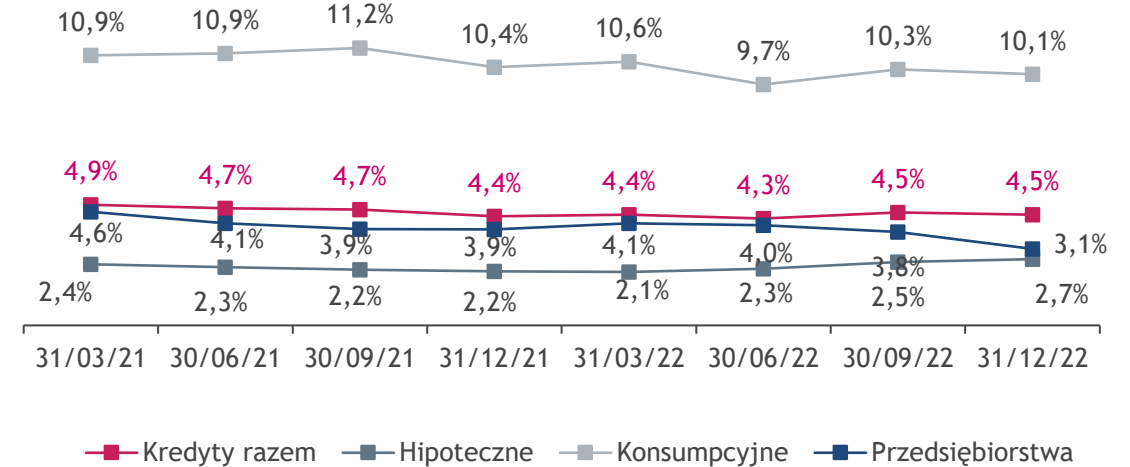
# JAKOŚĆ AKTYWÓW

Wysoka jakość kredytów. Niski koszt ryzyka.

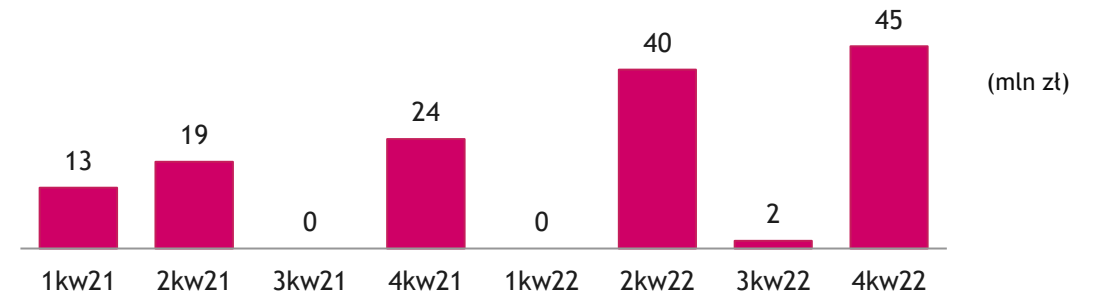
## Koszt ryzyka



## Kredyty z utratą wartości (MSSF9 koszyk 3 & POCI)



## Wynik ze sprzedaży kredytów z utr. wart. (przed opodatk.)





**PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.**

**Strategia 2022-2024**

# NOWA STRATEGIA 2022-2024

Bank Millennium Inspirują nas ludzie

Od lat **koncentrujemy się na klientach**. Rozmawiamy, słuchamy, rozumiemy i współtworzymy nasze rozwiązania. Teraz zrealizujemy to nastawienie jeszcze bardziej intensywniej ...



... poprzez uzupełnienie wewnętrznymi przemyśleniami oraz spostrzeżeniami, aby być naprawdę **zainspirowanymi przez (naszych) ludzi!**

## Filary strategii „Millennium 24”:

**01**

Najwyższa jakość i szersza oferta dla **klientów indywidualnych**

**02**

Bank pierwszego wyboru dla **nowych mikrobiznesów**

**03**

Strategiczny partner, wspierający **rozwój firm**

oraz

Wspierany przez **innovacyjne rozwiązania** najwyższej próby **CX** w kanałach cyfrowych (dewiza „**po pierwsze mobilność**”)

**04**

Zrównoważona organizacja **na ścieżce neutralności klimatycznej**

**05**

Znakomite miejsce pracy dla **naszych ludzi** i **nowych talentów**, które pozyskamy z rynku

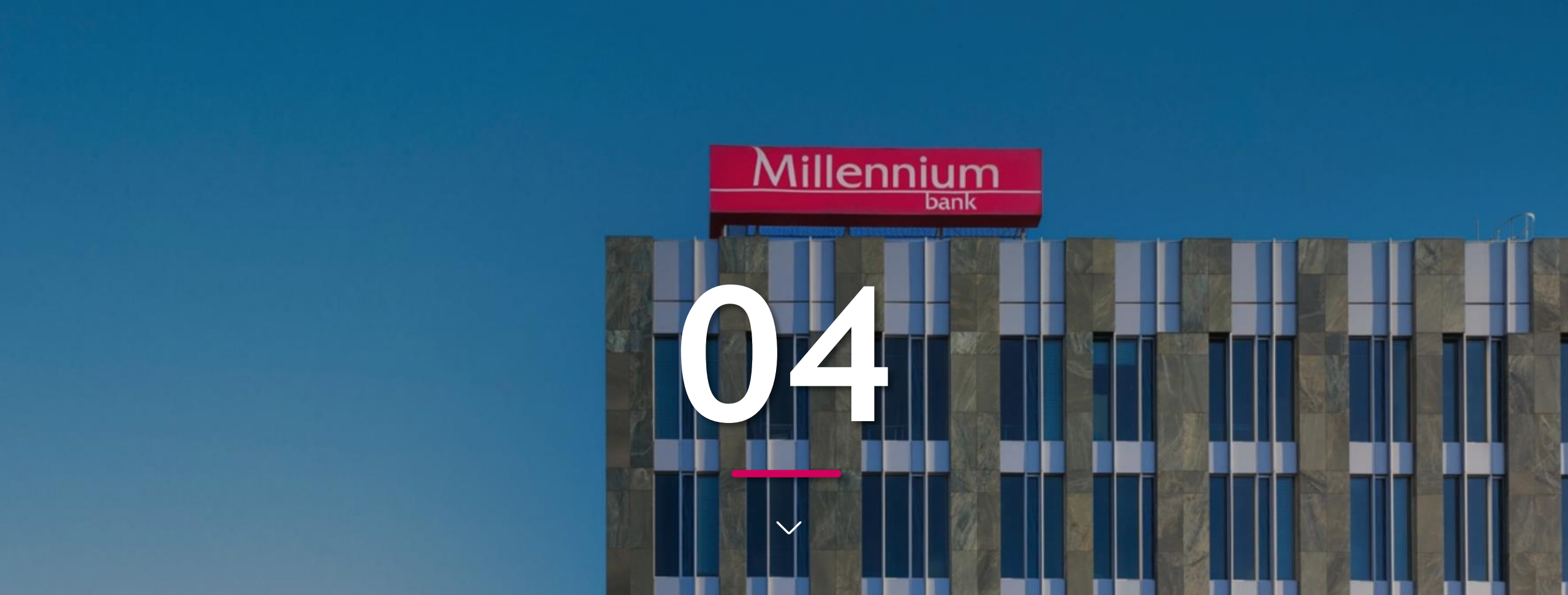
# REALIZACJA STRATEGII 2022 - 2024

- Bank jest w trakcie realizacji 3 letniej strategii biznesowej **przyjętej na lata 2022 - 2024**.
- Operacjonalizacja strategii zakłada intensywny program współzależnych działań i projekty w **17 kluczowych obszarach**, których realizacja łącznie ma doprowadzić do osiągnięcia zakładanych celów.
- Zarówno zewnętrzne czynniki rynkowe, jak również realizacja strategii oraz poszczególnych inicjatyw są **objęte dedykowanym i ciągłym monitoringiem** w ramach wewnętrznego systemu kontroli i zarządzania.
- Po pierwszym roku realizacji strategii obserwowany jest **pozytywny, zgodny z oczekiwaniami trend realizacji celów strategicznych**.



CELE STRATEGICZNE:	2021	2022	2024
 Liczba aktywnych klientów detal. (tys.)	2 694	<b>2 887</b>	<b>&gt;3 000</b>
 Udział klientów aktywnych cyfrowo	84,0%	<b>87,3%</b>	<b>&gt;90%</b>
 Zysk netto* (mld zł)	1,10	<b>2,24</b>	<b>&gt;2,00</b>
 Koszty/Dochody*	42,8%	<b>36,2%</b>	<b>&lt;37%</b>
 Zwrot z kapitału*	11,0%	<b>21,5%</b>	<b>~14%</b>
 Wskaźnik kredytów zagrożonych (NPL)	4,4%	<b>4,5%</b>	<b>&lt;4,7%</b>
 Udział kredytów FX w portfelu brutto	14,6%**	<b>13,1%**</b>	<b>&lt;10%</b>



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



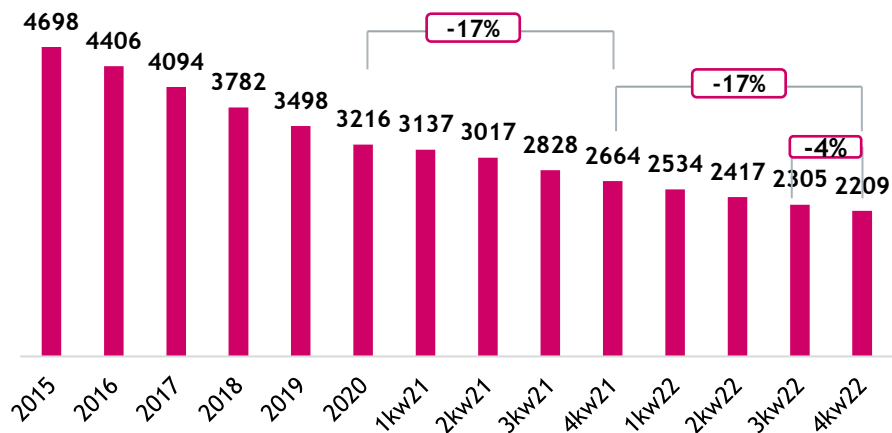
**PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.**

**Walutowe kredyty hipoteczne**

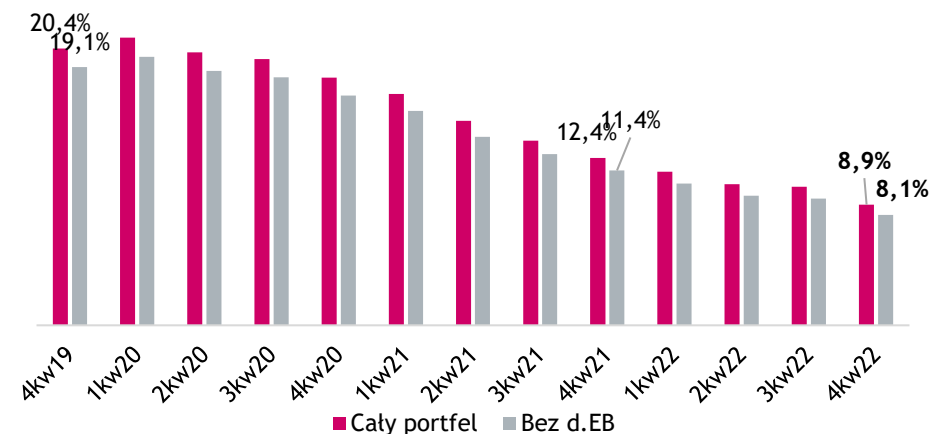
# PORTFEL WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH (1/2)

Utrzymane tempo zmniejszania się portfela hipotek w walutach

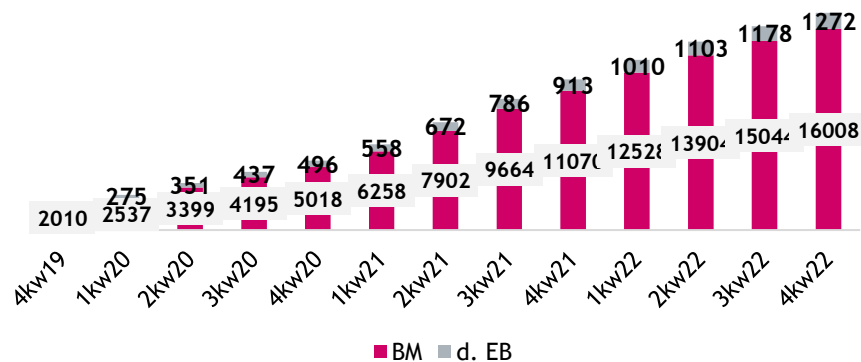
Walutowe kredyty hipoteczne\* (brutto bez rezerw na ryzyko prawne)



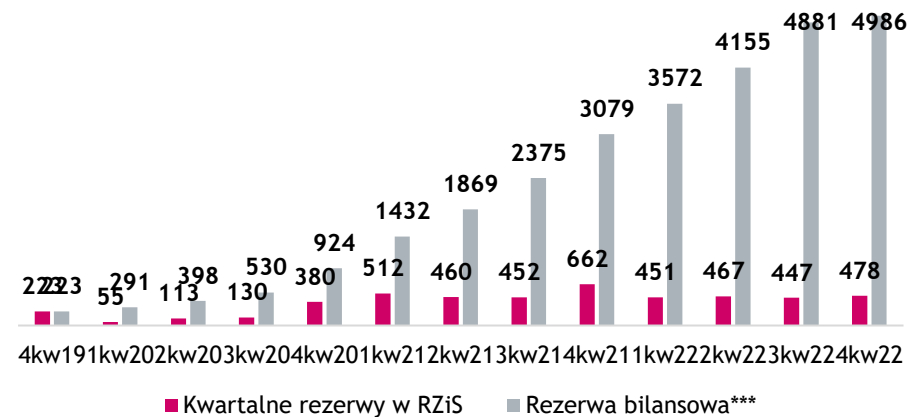
Walutowe kredyty hipoteczne jako % całkowitego portfela brutto (brutto z rezerwami na ryzyko prawne)\*\*



Aktywne indywidualne pozwy przeciwko klauzuli indeksacyjnej



Rezerwy na ryzyko prawne\*



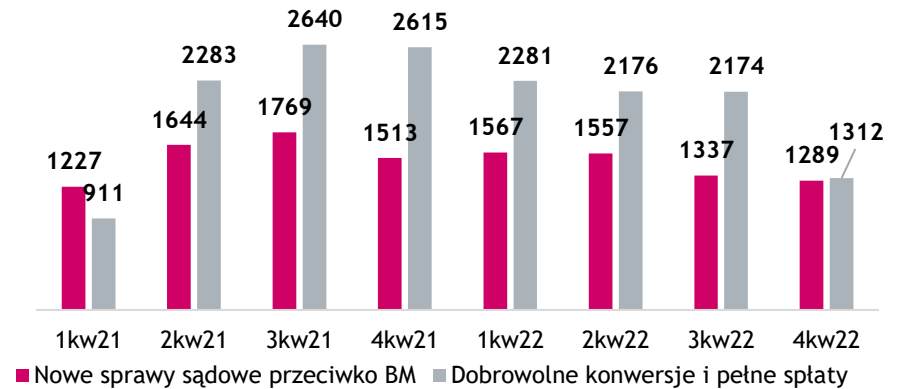
(\* ) bez d.EB; (\*\* ) wartości brutto pomniejszone o alokowaną rezerwę na ryzyko prawne, (\*\*\*) rezerwa bilansowa różni się sumy obciążeń w RZiS ze względu na, między innymi, zmiany kursów walut oraz wykorzystania

# PROGRAM POLUBOWNYCH UGÓD Z POSIADACZAMI WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

Liczna postępowań polubownych przewyższyła napływ spraw sądowych

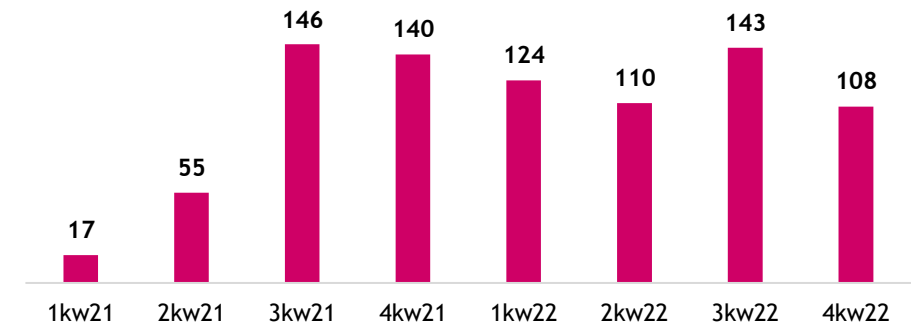
- Bank kontynuuje aktywnie oferowanie korzystnych warunków wcześniejszej spłaty lub indywidualnie negocjowanych przewalutowań walutowych kredytów hipotecznych na kredyt w PLN. Program dobrowolnych ugód, zapoczątkowany w roku 2017, był kontynuowany w roku 2022 i Bank zamierza utrzymać go w przyszłości.
- W roku 2022, w wyniku tych negocjacji, liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych zmniejszyła się o **7 943**, co odpowiada 17% z prawie 47 600 aktywnych umów kredytowych na koniec 2021 r. W roku 2021 r. 8 449 ugód zostało zawartych, co odpowiadało 15% aktywnych umów na koniec 2020 r.,
- Bank alokował istotne zasoby do realizacji tego programu, m.in. alokując 100-osobowy zespół do obsługi telefonicznej. Koszty poniesione w 2022 roku w związku z w/w negocjacjami wyniosły 484 mln zł, w porównaniu do 364,3 mln zł kosztów poniesionych w roku 2021.

Nowe sprawy sądowe vs. dobrowolne ugody (liczba)



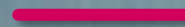
Koszty dobrowolnych ugód

(mln PLN, przed podatkiem)





05



**PREZENTACJA NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.**

**Polityka  
dywidendowa/pokrycie straty**

# PROPOZYCJA POKRYCIA STRATY ZA ROK 2022 Z KAPITAŁU REZERWOWEGO

## Uchwała nr 5

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

Bank odnotował stratę netto w 2022 roku, stąd nie ma podstaw do wypłaty dywidendy.

**Zarząd Banku występuje do Walnego Zgromadzenia o pokrycie straty w 2022 r. z kapitału rezerwowego.**

Strata za rok obrotowy 2022 jest skutkiem rozpoznania z góry kosztów tzw. wakacji kredytowych wprowadzonych przepisami prawa oraz rezerw na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, natomiast Bank posiada pełną zdolność bieżącego i przyszłego generowania znaczących zysków operacyjnych. Zarząd uznaje za zasadne i celowe wnioskowanie wobec Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku o podjęcie uchwały o pokryciu straty za rok obrotowy 2022, zgodnie z którą Walne Zgromadzenie postanowi o przeznaczeniu kwoty 1 029 898 772,97 zł z kapitału rezerwowego na pokrycie powstałej straty.

Kapitały własne, wskaźniki kapitałowe, wynik netto	Grupa Banku Millennium	Bank Millennium
Kapitał własny na 31.12.2022 r. (tys. zł)	5 494 406	5 404 493
Łączny współczynnik wypłacalności (TCR) - na 31.12.2022 r.	14,4%	14,5%
Współczynnik wypłacalności podstawowy T1 - na 31.12.2022 r.	11,3%	11,4%
Wynik netto za 2022 r. (tys. zł)	-1 014 566	-1 029 899
Pokrycie straty z kapitału rezerwowego (tys. zł)	-	1 029 899



# DODATKOWA INFORMACJA - SKUP AKCJI WŁASNYCH W 2022 r.

Informacja w związku z art. 363 Kodeksu Spółek Handlowych

- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia z dnia 27 sierpnia 2019 r. uchwałą nr 4 w sprawie ustanowienia programu motywacyjnego dla osób podejmujących ryzyko (Risk Takers) i ustalenia zasad jego przeprowadzenia, upoważniło Zarząd Banku Millennium do nabywania akcji własnych w celu realizacji wspomnianego programu motywacyjnego. Zakup akcji jest finansowany w ramach utworzonego kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabycie tych akcji. Akcje są nabywane w liczbie wynikającej z decyzji o przekazaniu praw do wynagrodzenia zmiennego w instrumencie finansowym (akcjach własnych Banku Millennium) w danym roku.
- W 2022 roku kontynuowano realizację programu skupu akcji własnych, o czym Bank informował raportem bieżącym nr 16/2022. Bank dokonał transakcji nabycia akcji własnych (kod ISIN: PLBIG0000016) w celu wykonania zobowiązań wynikających z przydzielenia akcji uprawnionym pracownikom lub członkom Zarządu Banku lub Grupy Banku Millennium:

Okres	Łączna liczba nabytych akcji	Średnia cena ważona w zł	Łączna wartość transakcji w zł	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów z akcji w ogólnej liczbie głosów
05-10.05.2022	976 881	4,690	4 582 003,98	0,08%	0,08%