



Grupa Banku Millennium

PREZENTACJA FIRMY

Czerwiec 2025



Zastrzeżenia prawne

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 kredytowego.

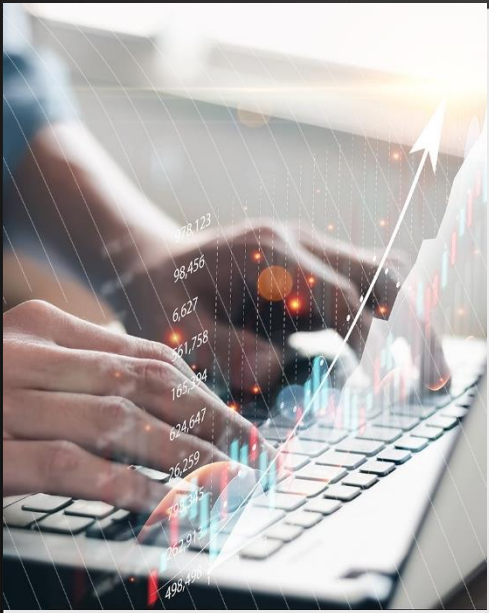
Koszt wakacji kredytowych jest prezentowany w przychodach odsetkowych/wyniku netto z odsetek. Dla zachowania porównywalności, w niniejszej prezentacji wynik odsetkowy netto/NIM i inne wartości są prezentowane również po korekcie o ten koszt.

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

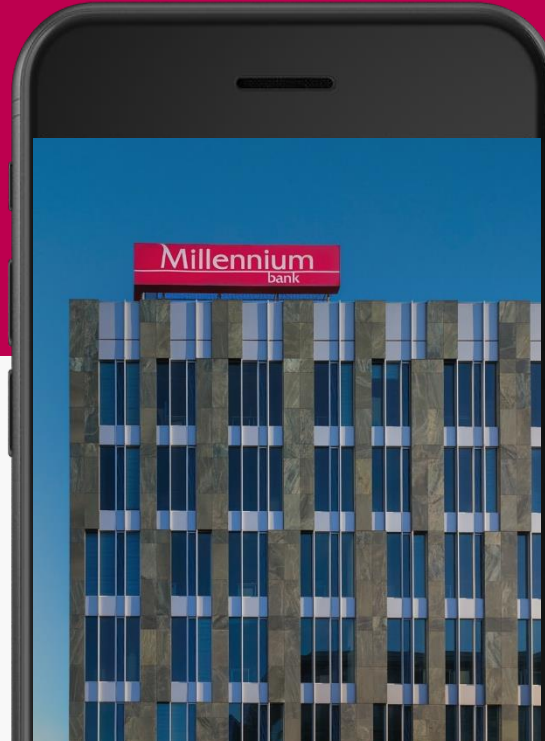
1. Warunki
makroekonomiczne w
Polsce



2. Sektor bankowy
w Polsce



3. Bank Millennium -
informacje ogólne i
strategia



4. Wyniki
finansowe



1

Sytuacja gospodarcza

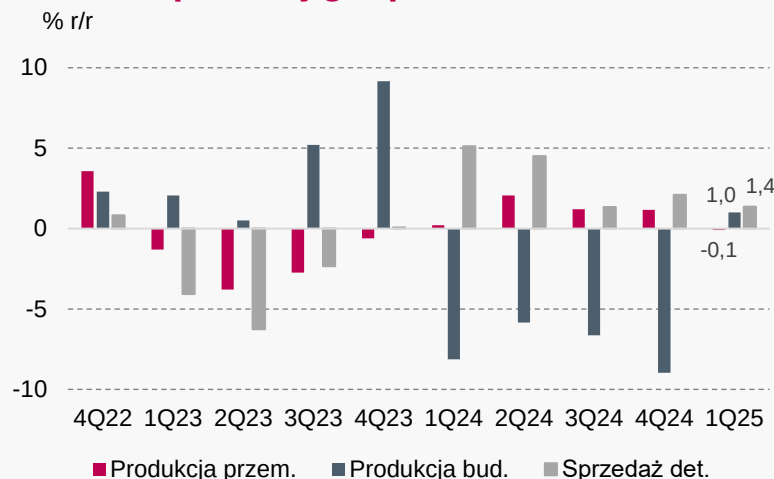
Prezentacja Banku

M

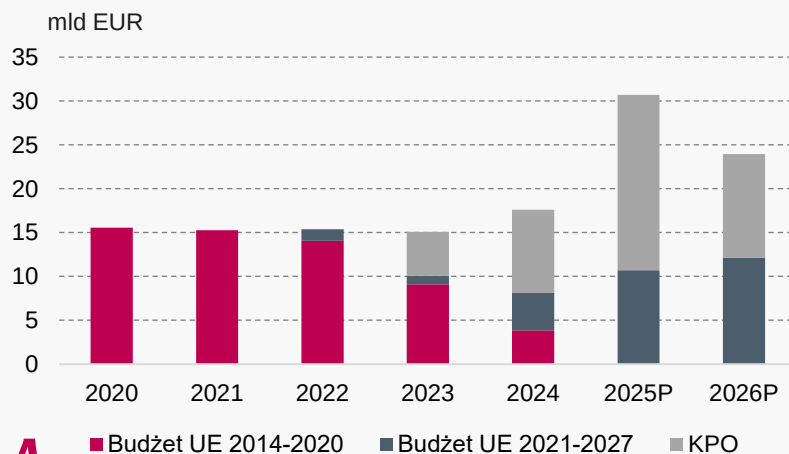


Otoczenie makroekonomiczne (1/4)

Dane z polskiej gospodarki

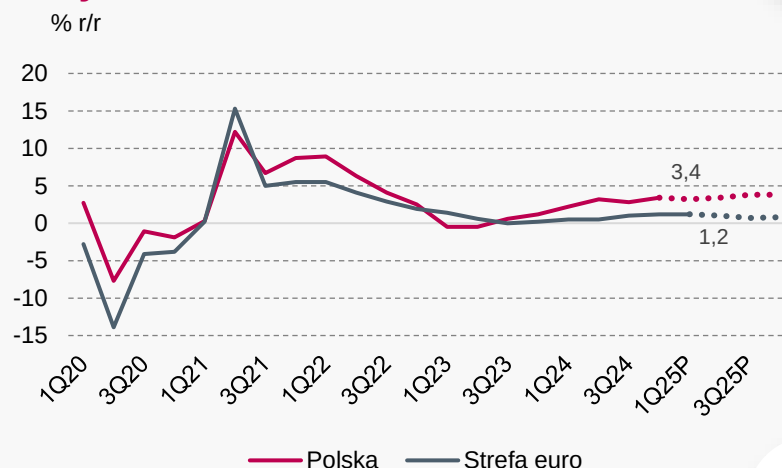


Napływ funduszy europejskich

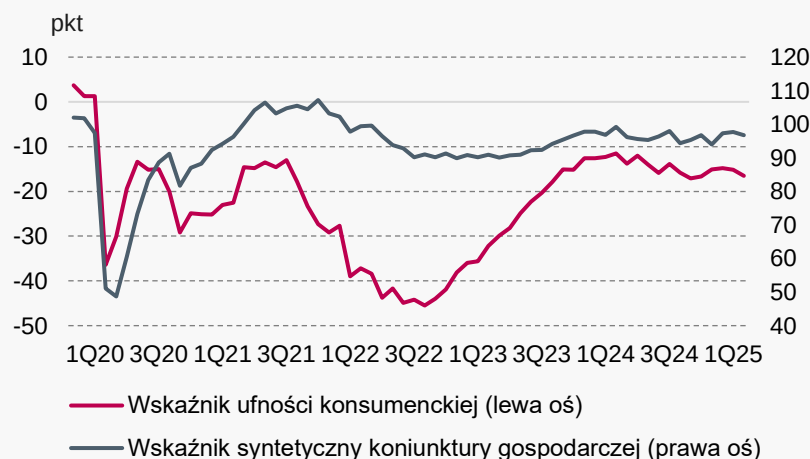


Źródło: Bloomberg, Macrobond, Bank Millennium, P – prognoza

Dynamika PKB w Polsce i strefie euro



Wskaźniki nastrojów w gospodarce



”

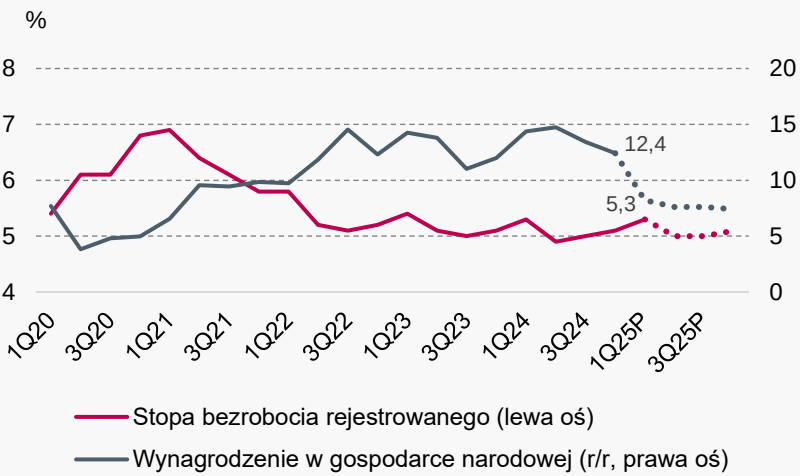
- Początek 2025 roku to okres wzrostu polskiej gospodarki, choć okazał się nieco wolniejszy od oczekiwań sprzed kwartału. Według szacunków Banku, PKB wzrósł w 1 kw. 2025 o 3,2% r/r. wobec 3,4% r/r w 4 kw. 2024 r.
- Konsumpcja była głównym czynnikiem wzrostu. Oczekuje się jednak, że tempo jej wzrostu spadnie do około 2,6% r/r w porównaniu do 3,5% r/r kwartał wcześniej, z powodu wolniej rosnących realnych płac. Ponadto, w warunkach dużej niepewności, konsumenci pozostawali ostrożni w wydatkach, pomimo wciąż silnego rynku pracy (stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła 5,3% w marcu 2025 r.).

”

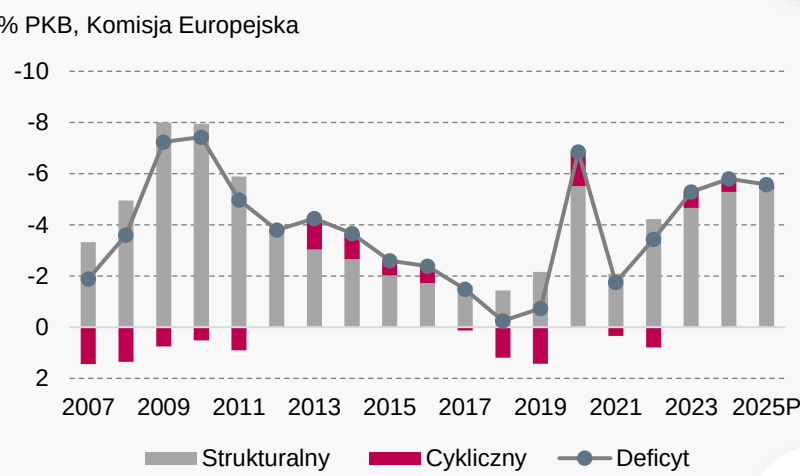
- Perspektywy polskiej gospodarki pogorszyły się w wyniku negatywnego wpływu wojen handlowych na globalny wzrost gospodarczy. Według Banku wzrost PKB w 2025 r. wyniesie 3,5% w porównaniu do 2,9% w 2024 r., a głównym motorem wzrostu powinna być konsumpcja gospodarstw domowych, wspierana przez rosnące realne płace i zgromadzone oszczędności.
- Inwestycje w aktywa trwałe powinny również pozytywnie wpłynąć na wzrost dzięki projektom współfinansowanym przez fundusze UE. Jednak słabe ożywienie w strefie euro prawdopodobnie ograniczy potencjał wzrostu krajowej gospodarki.

Otoczenie makroekonomiczne (2/4)

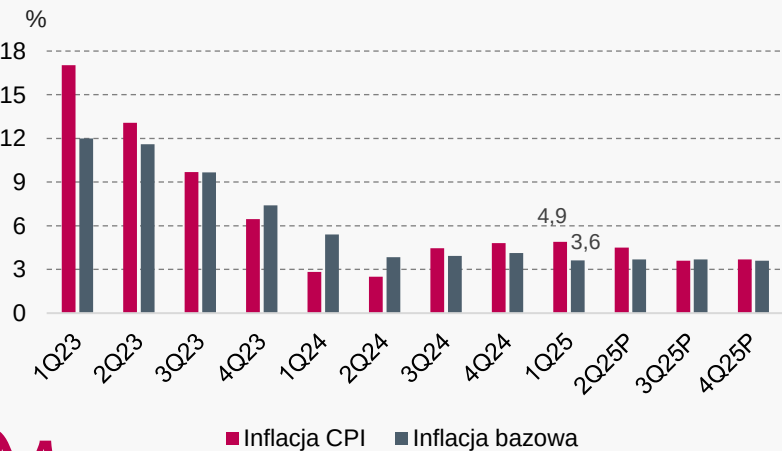
Bezrobocie i dynamika wynagrodzeń



Deficyt fiskalny



Inflacja



Prognozy

		2023	2024	2025P
PKB	%	0.2	2.9	3.4
Konsumpcja indywidualna	%	-0.3	3.0	3.1
Inwestycje	%	12.7	-2.2	6.7
Stopa bezrobocia	% k.o.	5,1	5.1	5.1
Inflacja	%	3.6	11.4	4.2
Stopa referencyjna	% k.o.	5.75	5.75	4.50
EURPLN	k.o.	4.35	4.27	4.30
USDPLN	k.o.	3.94	4.10	3.74

”

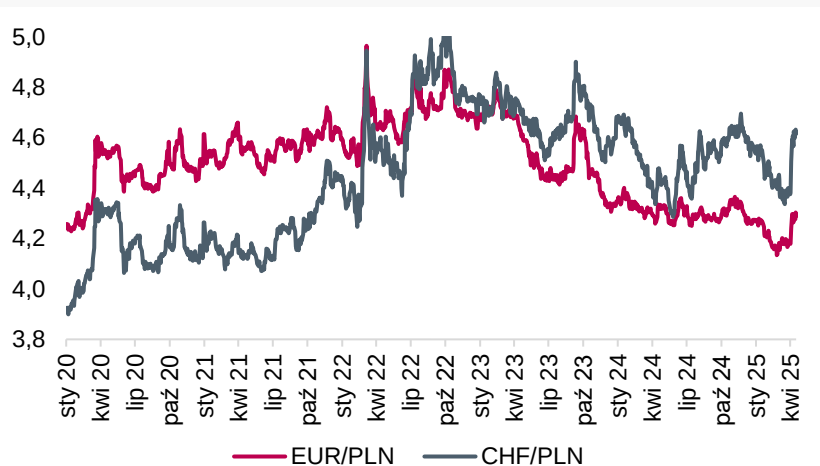
- Sytuacja na rynku pracy była stosunkowo stabilna w 1 kw. 2025 r. Stopa bezrobocia utrzymywała się na bardzo niskim poziomie (5,3% w marcu 2025 r.), podczas gdy dynamika płac zwolniła z powodu mniejszego wzrostu płacy minimalnej i niższego popytu na pracę.
- Inflacja CPI wzrosła nieznacznie w 1 kw. 2025 r. i wyniosła średnio 4,9% r/r w porównaniu do 4,8% r/r w 4 kw. 2024 roku. Te dane okazały się znacznie niższe od prognoz, głównie z powodu rewizji wag w indeksie CPI Głównego Urzędu Statystycznego. Podwyższona inflacja była utrzymywana przez czynniki podażowe – szybki wzrost cen energii i żywności.

”

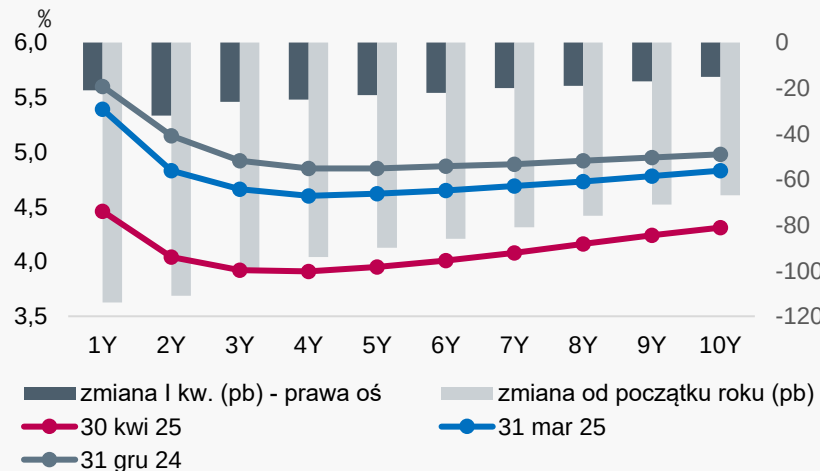
- Nadchodzące kwartały pozostaną czasem dużej niepewności. Na sytuację będą wpływać różne czynniki geopolityczne, takie jak wzrost protekcjonizmu w handlu międzynarodowym, zmiany w polityce fiskalnej i migracyjnej na świecie, konflikty zbrojne oraz niestabilność polityczna w niektórych krajach.
- Oddziaływanie amerykańskiej polityki handlowej ma globalny zasięg, niemniej ze względu na powiązania w wymianie towarowej wpływ wyższych cł Stanów Zjednoczonych na gospodarki europejskie, w tym Polską, będzie relatywnie mniejszy niż np. na Chiny, inne gospodarki azjatyckie, czy na Kanadę i Meksyk.

Otoczenie makroekonomiczne (3/4)

Kurs złotego



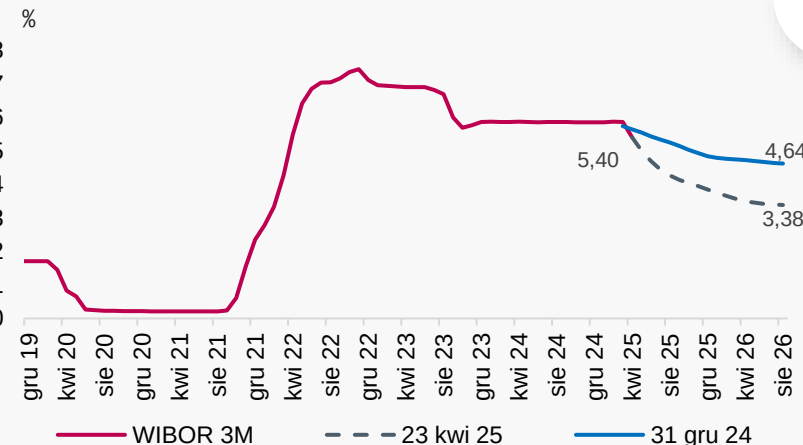
Krzywa swap PLN



Rentowności polskich obligacji



WIBOR 3M i rynkowe oczekiwania



”

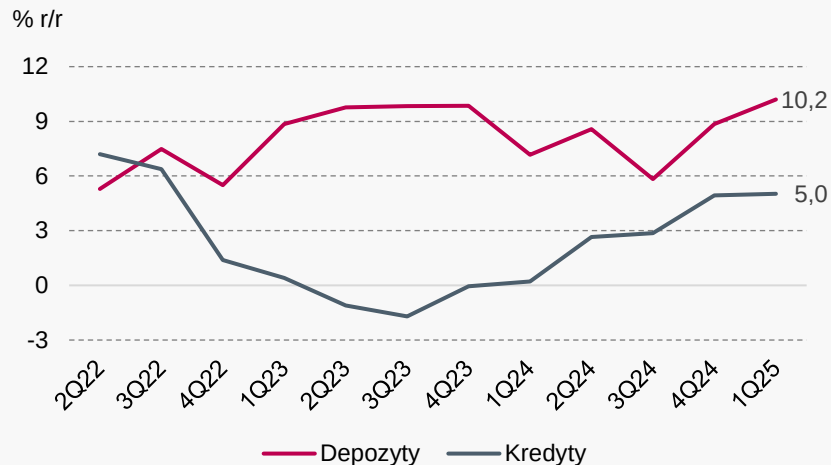
- Złoty umocnił się w I kw. osiągając przejściowo ok. 4,12 wobec euro dzięki optymistycznym perspektywom dla europejskiej gospodarki po ogłoszeniu niemieckiego planu stymulacyjnego i nadziejom na rozwiązanie konfliktu w Ukrainie. Stało się tak pomimo stopniowej aprecjacji dolara. Ogłoszenie nowych celów przez USA spowodowało osłabienie złotego i dolara. Prognozy Banku zakładają stabilizację złotego w kolejnych kwartałach wspieraną przez solidny wzrost PKB, wysoki dysparytet stóp wobec strefy euro i duży napływ funduszy UE kompensujący pogorszenie na rachunku obrotów bieżących.

”

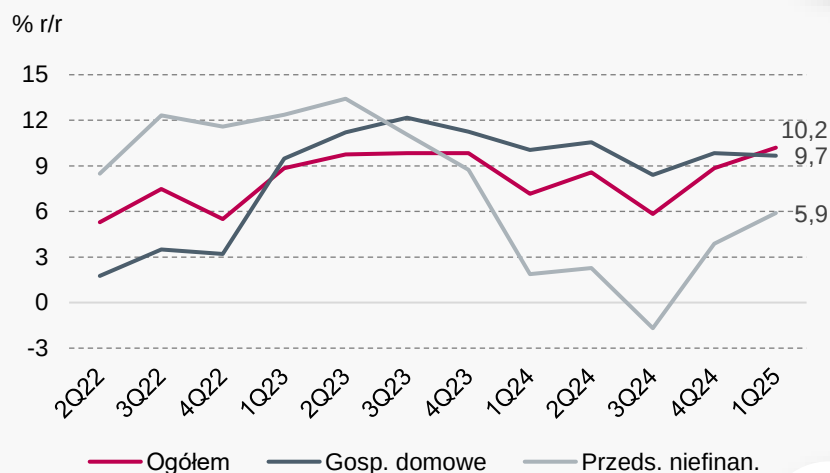
- W I kw. RPP utrzymała stopy bez zmian z jastrzębim nastawieniem. Stopy rynkowe zanotowały niewielkie spadki. W kwietniu prezes NBP zakomunikował zmianę nastawienia na gołębie, wskazując m.in. na niższą ścieżkę CPI. Spowodowało to większy spadek stóp rynkowych. 7 maja, RPP obniżyło stop procentowe o 50 pb. Bank zakłada obniżki stóp NBP z obecnego poziomu 5,25% do 4,50% na koniec 2025 r. i do 3,50% na koniec 2026 r. Ekspansywna polityka fiskalna i niskie bezrobocie będą argumentami za mniejszą niż wyceniana przez rynek skalą obniżek stóp NBP w 2025 r. (do końca roku o 175 pb).

Otoczenie makroekonomiczne (4/4)

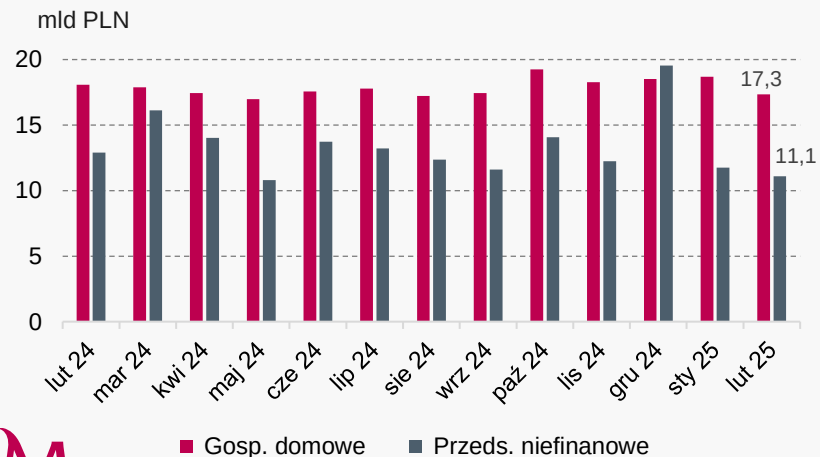
Depozyty i kredyty ogółem



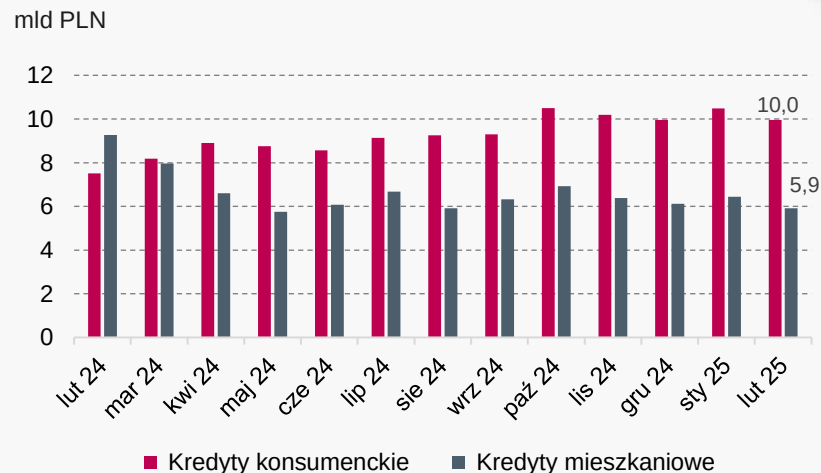
Dynamika wolumenu depozytów



Nowo udzielone kredyty



Nowo udzielone kredyty dla gosp. domowych



”

- Wysokie stopy proc. w 1 kw. 2025 r. sprzyjały dalszemu odbudowywaniu oszczędności gosp. domowych. Wartość ich depozytów w sektorze bankowym w marcu 2025 r. była o 28,9 mld PLN wyższa niż na koniec 2024 r. Depozyty przedsiębiorstw niefinansowych zmniejszyły się jednak o 19,5 mld PLN w porównaniu do poprzedniego kwartału (efekt sezonowości).
- Pomimo tego spadku, roczny wzrost całkowitej wartości depozytów w sektorze bankowym wciąż był szybki. W marcu 2025 r. wyniósł on 10,2% r/r w porównaniu do 8,9% r/r w grudniu 2024. W przypadku kredytów, w okresie styczeń-luty 2025 odnotowano spadek wartości nowych umów.

”

- W 1 kw. 2025 r. ogólna kreacja kredytu w gospodarce pozostawała stabilna, biorąc pod uwagę wartości nominalne. Jednak roczna dynamika nowo udzielonych kredytów uległa osłabieniu. Stonowany popyt na kredyty ze strony sektora przedsiębiorstw odzwierciedla niską aktywność inwestycyjną.
- W ocenie banku depozyty w sektorze bankowym będą nadal rosły w 2025 r., napędzane solidną sytuacją finansową gosp. domowych oraz płynnością polskich firm. Oczekuje się, że akcja kredytowa ulegnie ożywieniu, głównie dzięki inwestycjom przedsiębiorstw.

2

Sektor bankowy w Polsce

Prezentacja Banku



Polski sektor bankowy*

29 w pełni zarejestrowanych banków, 489 banków spółdzielczych (działających głównie na terenach wiejskich) oraz **34 międzynarodowych banków** działających w Polsce poprzez oddział

9,7 tys. placówek bankowych (4.9 tys. oddziałów) i ok. 146 tys. osób zatrudnionych w sektorze

5 największych banków w Polsce stanowi **59% aktywów sektora ogółem**, a konsolidacja sektora trwa, ~ 49% udział w aktywach banków kontrolowanych przez Państwo.

Najwyższe standardy we wdrażaniu **nowoczesnych technologii** (np. użytkownicy mobilni, płatności typu pay-pass) i **jakość usług**



Silna odporność podczas kryzysu pandemicznego - tylko jeden bank podlegał restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (ze względu na kwestię przedpandemiczną), upadki małych banków spółdzielczych

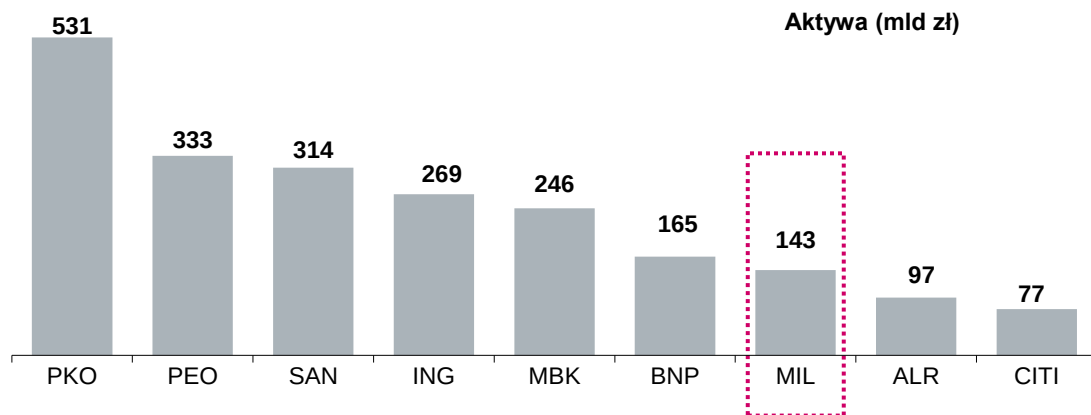
Silny nadzór bankowy i **komfortowy poziom wypłacalności** polskich banków (średni TCR = 21,5%, CET1 = 20,4% **) potwierdzony badaniami Stress tests

Komfortowa płynność (L / D = 59,7%) wspierała marżę, podczas gdy stopy procentowe na historycznie niskich poziomach

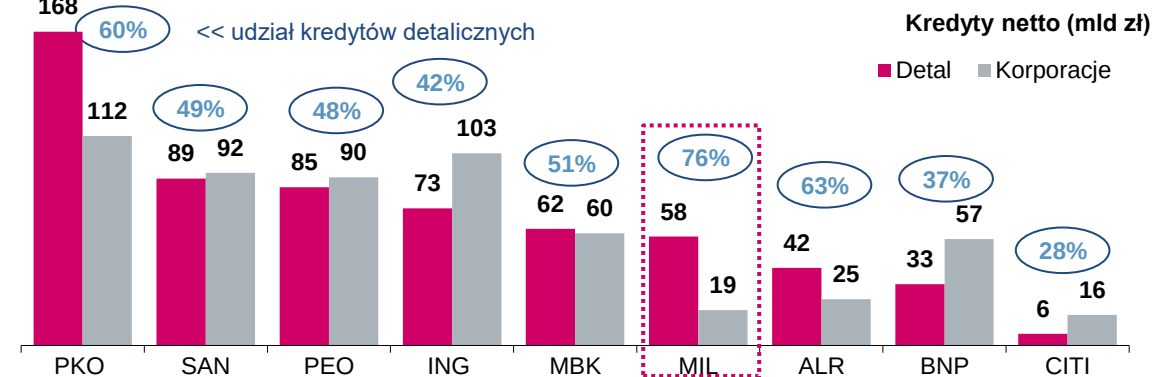
Rentowność pod presją z powodu wysokich obciążeń podatkowych i innych: podatek (najwyższy w Europie), opłaty na BFG , limity regulacyjne na wiele opłat (ubezpieczenia, płatności kartowe)

Bank Millennium na tle rynku*

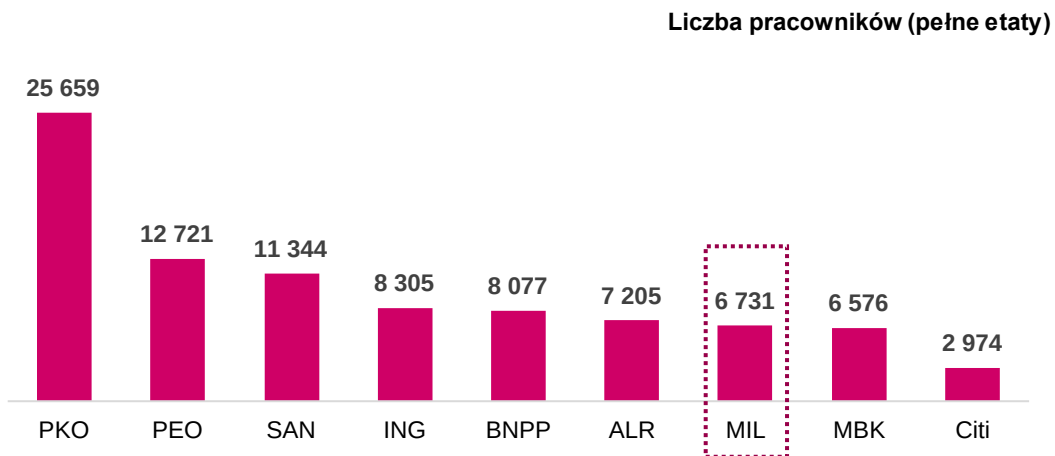
Jesteśmy siódmym bankiem pod względem aktywów



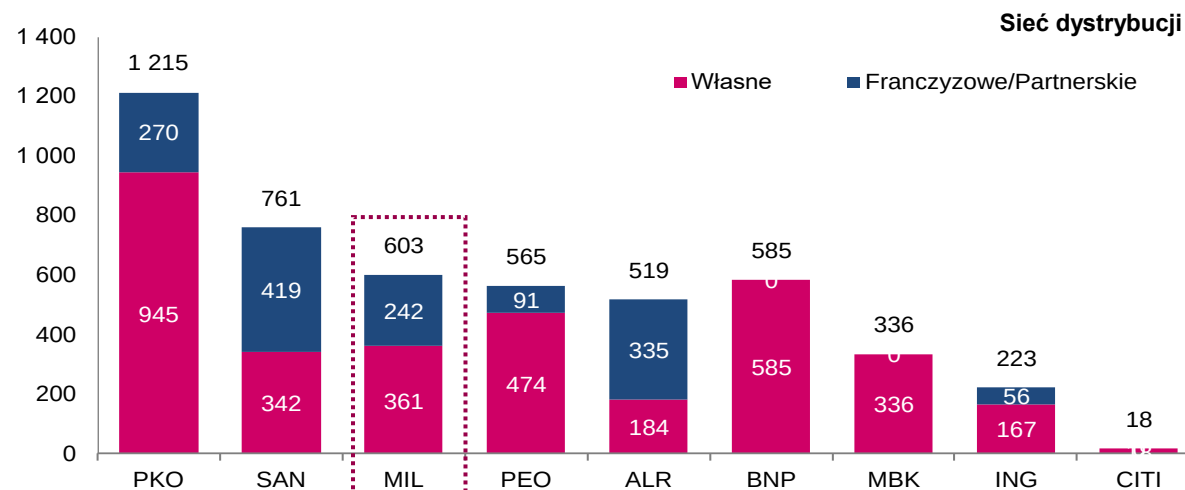
Koncentrujemy się na sprzedaży detalicznej i jesteśmy na 5 miejscu pod względem kredytów detalicznych



Mamy efektywną i niskokosztową platformę operacyjną



Posiadamy trzecią co do wielkości sieć dystrybucyjną



M

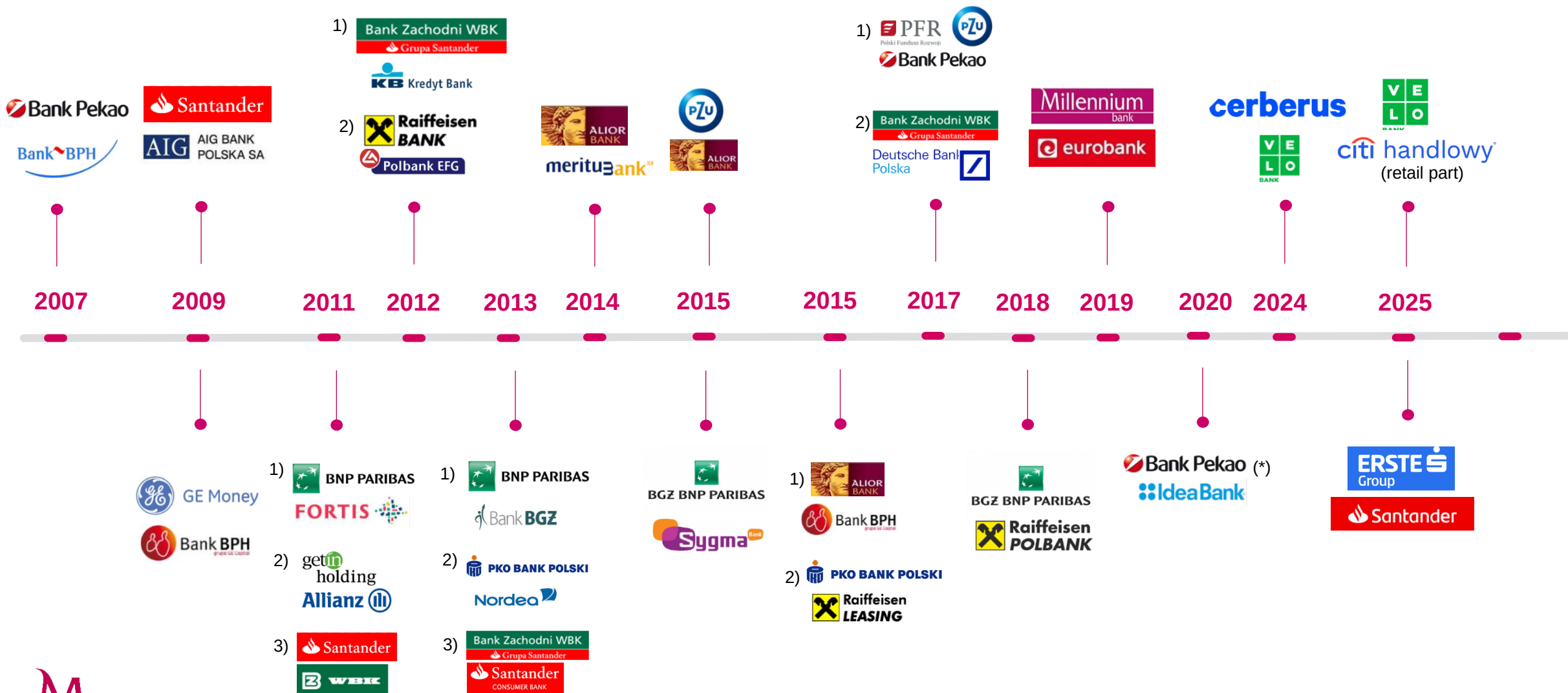
(*) Na koniec grudnia 2024 r.

Skróty użyte na wykresie: PKO - PKO BP, PEO - Pekao SA, SAN - Santander BP, ING - ING BSK, MBK - mBank, BNPP - BNP Paribas BP, MIL - Bank Millennium, ALR - Alior, CITI - Citi Handlowy

Źródło: publicznie dostępne raporty banków

Ostatnie transakcje przejęć w polskim sektorze bankowym*

Górne logo: Podmiot przejmujący
Dolne logo: Podmiot przejmowany



(*) Większość aktywów/pasywów Idea Banku przejętych w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na przełomie 2020/21 roku

3

Bank Millennium - informacje ogólne i strategia

Prezentacja Banku

M



Bank Millennium in brief

Mid-sized player with strong retail focus. Profitability and capital on upward trajectory.

- Set up in 1989, now **Poland's 7th largest bank by assets**
- A universal bank with** a broad range of products and services including leasing, asset management, brokerage & factoring
- ~7% average market share**, with 7-9% in retail segment and ~4% in corporate business
- Strong focus on retail** (75% of loans, 76% of deposits) **with >3.8mn retail current accounts and 3.2mn active retail clients. ~38k** active small business and corporate clients
- Well-developed and modern banking platform** with 3.0mn online active clients, 2.7mn mobile active clients.
- ~0% of coal-related exposure** in the corporate portfolio
- The first bank listed on the Warsaw Stock Exchange** (since 1992). Mcap ~EUR4.2bn*. Member of mWIG40 and MSCI Poland
- Banco Comercial Portugues**, a shareholder since 1998 with unchanged 50.1% stake since 2015
- Frequently rewarded** for innovative solutions and customer service



Key financial data (consolidated)

PLNmn	2021	2022	2023	2024	2024 EURmn
Total assets	103 914	110 942	125 520	139 152	32 565
Total loans	78 603	76 565	73 643	74 981	17 548
Total deposits	91 448	98 039	107 246	117 257	27 441
Shareholders' equity	6 697	5 494	6 895	7 772	1 819
Net Interest Income (NII)	2 713	3 337	5 253	5 530	1 284
Total income	3 558	4 009	6 723	5 996	1 392
Net result	-1 332	-1 015	576	719	127
Net Interest Margin (NIM)*	2.70%	4.43%	4.60%	4.36%	4.36%
Cost/income ratio**	42.9%	36.2%	29.5%	30.8%	30.8%
Cost of risk	37bps	44bps	39bps	40bps	40bps
Loans/Deposits	86%	78%	69%	64%	64%
ROE reported	-16.0%	-17.5%	9.1%	9.8%	9.8%
ROE adjusted**	11.0%	21.5%	21.7%	18.5%	18.5%
T1 ratio	14.0%	11.3%	14.7%	14.8%	14.8%

Bank Millennium's credit and other ratings

MOODY'S

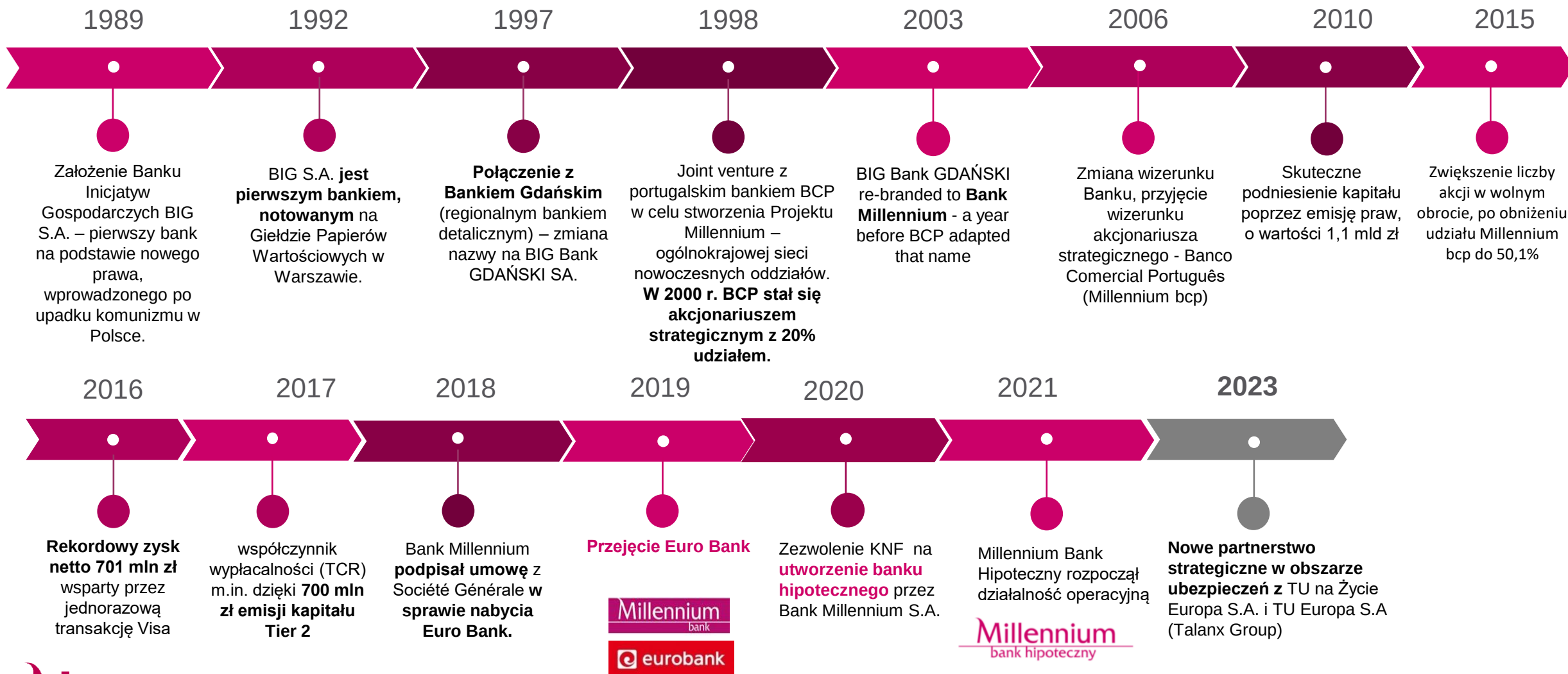
Baa2 (adjusted BCA: ba1) positive outlook

BBB- (VR: bbb-) stable outlook

FITCH

(*) w/o credit holidays, (**) adjusted for non-recurrent items

Historia Banku Millennium w skrócie

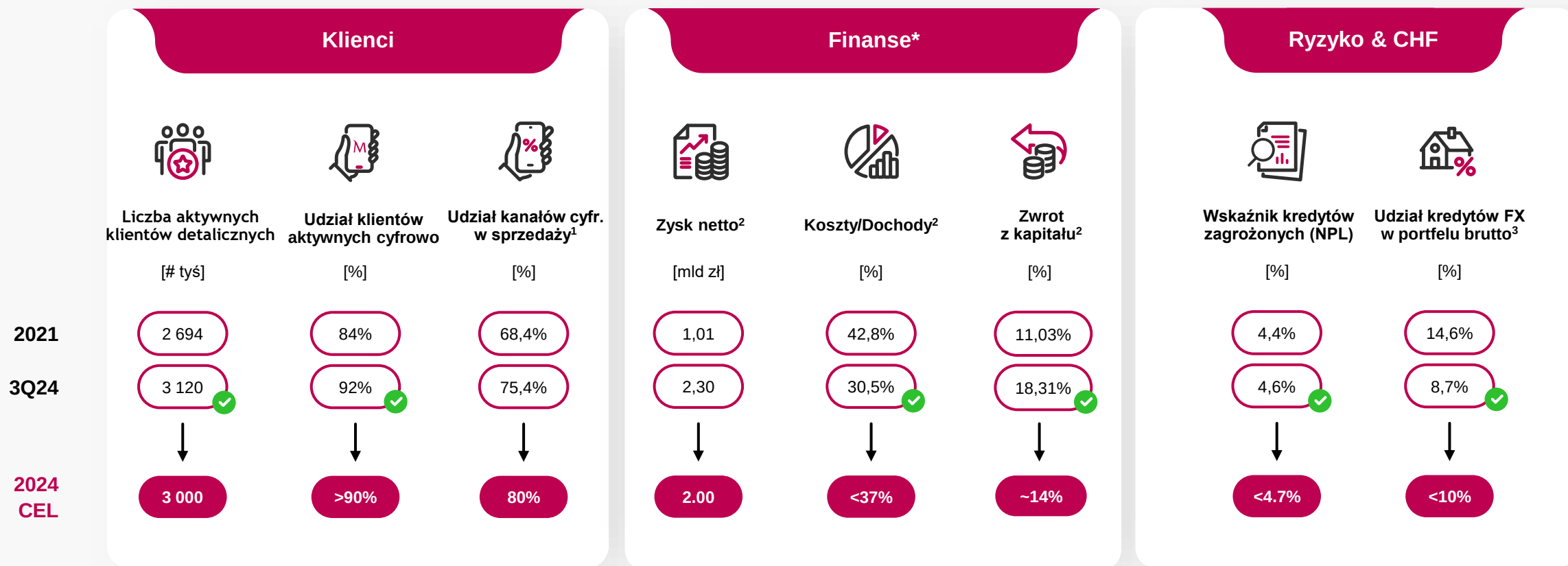


Udziały rynkowe w głównych produktach

	Grudzień 2021	Grudzień 2022	Grudzień 20223	Kwiecień 2024
Kredyty ogółem	6,1%	5.9%	5.7%	5,5%
Kredyty klientów indywidualnych	8,2%	8.2%	8.5%	8,0%
hipoteczne	8,7%	8.6%	8.3%	7,7%
• nowa sprzedaż kredytów hipotecznych	12,5%	12.8%	8,2%	3,0%
na kartach kredytowych	7,6%	8.4%	9,1%	9,5%
pozostałe konsumpcyjne	8,6%	8.7%	8.9%	8,5%
Kredyty dla przedsiębiorstw	4,2%	3.9%	3.7%	3,8%
sprzedaż leasingu	5,3%	5.0%	3,4%	3,8%
sprzedaż faktoringu (*)	6,7%	5.9%	5.7%	5,5%

	Grudzień 2021	Grudzień 2022	Grudzień 2023	Kwiecień 2024
Depozyty ogółem	5,5%	5,6%	5,6%	5,7%
Depozyty klientów indywidualnych	6,8%	6,8%	6,8%	7,0%
depozyty na żądanie (**)	7,0%	7,1%	6,7%	6,8%
Depozyty przedsiębiorstw	3,7%	4,0%	4,3%	3,5%
depozyty na żądanie	3,2%	3,1%	3,2%	3,4%
Fundusze inwestycyjne (w tym obce)	4,6%	4,1%	4,7%	4,9%

Strategia 2022-2024: Konsekwentne dostarczanie wartości biznesowej i solidnych wyników



Bank z nową ambicją, przedstawia swoją wizję przyszłości – Strategia 2025 - 2028



(1) obliczony jako średnia udziałów sprzedaży cyfrowej w wolumenach kluczowych produktów; (2) Z wyłączeniem kosztów związanych z portfelem kredytów hipotecznych walutowych, wakacji kredytowych ale z hipotetycznym podatkiem bankowym w okresie styczeń-maj 2024 r.; (3) Bez korekty o rezerwy na ryzyko prawne portfela walutowych kredytów hipotecznych

(*) Dane za okres 9m24

Nowa strategia 2025-2028. Uwalniając potencjał: Nasza wizja ambitnego wzrostu



Ambicja

Kreujemy innowacje, cyfrowo oferując usługi na najwyższym poziomie, aby być bankiem pierwszego wyboru dla klientów indywidualnych i firm w Polsce.



Cele 2028

LIDER

NPS w bankowości detalicznej i przedsiębiorstw

3,7 mln

aktywnych klientów detalicznych

70%

Klientów z główną relacją z Bankiem¹

>95%

Klientów aktywnych cyfrowo

~2x

Wolumen kredytów dla przedsiębiorstw

<4%

Kredyty zagrożone (NPL)

~15%

Współczynnik Tier 1

~37%

Koszty-do-dochodów (C/I)

~18%

ROE (raportowany)

DYWIDENDA

Powrót do wypłaty dywidendy od 2027 roku²

TOP

Employer

Utrzymanie pozycji najlepszego pracodawcy

Bankowość detaliczna

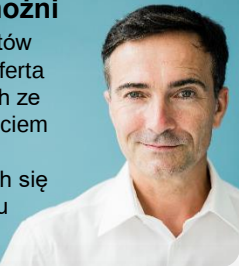
Klienci indywidualni

Budowanie głównych relacji w oparciu o codzienną bankowość, aktywa klientów i selektywne kredytywane, z naciskiem na jakość i rozwiązania cyfrowe



Klienci zamożni

Upsell do klientów detalicznych, oferta usług cyfrowych ze zdalnym wsparciem doradców specjalizujących się w oszczędzaniu i inwestycjach



Klienci SOHO³

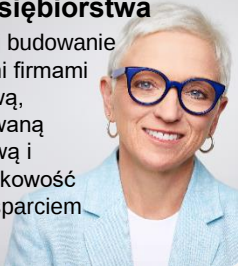
Pozyskiwanie klientów i budowanie głównych relacji poprzez ofertę usług cyfrowych ze zdalnym wsparciem i sprzedażą



Bankowość przedsiębiorstw

Małe przedsiębiorstwa

Pozyskiwanie i budowanie relacji z małymi firmami poprzez cyfrową, wystandaryzowaną ofertę kredytową i codzienną bankowość ze zdalnym wsparciem doradców



Przedsiębiorstwa

Stanie się konkurencyjnym graczem na rynku, znacząco przyspieszając wzrost portfela, zwłaszcza kredytów inwestycyjnych i leasingu



Gdzie grać



Rozwój talentów i kultury org.

Zapewnienie wiodącej na rynku oferty dla talentów i dalsze budowanie najlepszego środowiska pracy



Technologia i odporność

Wdrażanie nowoczesnych technologii, w tym sztucznej inteligencji, w odpowiedzi na potrzeby klientów i dbanie o najwyższe bezpieczeństwo cyfrowe



Doskonałość cyfrowa i operacyjna

Dalsze usprawnianie cyfryzacji i modelu operacyjnego z odpowiednią alokacją zasobów aby zapewnić dalsze budowanie wartości



Zarządzanie ryzykiem i zgodnością

Odpowiedzialne zarządzanie ryzykiem poparte ciągłą analizą otoczenia regulacyjnego, pozwalające na alokację kapitału na wzrost biznesu



Zrównoważony rozwój

Dalsze wdrażanie inicjatyw na rzecz zrównoważonego rozwoju i wykorzystanie możliwości biznesowych związanych z ESG i transformacją energetyczną



1) Klienci z główną relacją z bankiem zdefiniowani jako klienci, którzy korzystają z banku Millennium jako swojego głównego banku i spełniają określone progi transakcyjne, penetracji produktów i wartości portfela

2) Dywidenda planowana do dystrybucji na podstawie zysku za rok 2026, uzależniona od warunków regulacyjnych

3) SOHO (Small Office/Home Office) - przedsiębiorcy z przychodami rocznymi poniżej 10 mln zł

Nowa strategia 2025-2028: kluczowe zagadnienia

Kluczowe ryzyka w Polsce

Opis



Ryzyko prawne
i zgodność
z regulacjami

- **Dynamiczne i wymagające otoczenie prawne** sektora bankowego w Polsce **wymaga ciągłego monitorowania zmian regulacyjnych i szybkiego dostosowywania się do nowych regulacji**



Walutowe kredyty
hipoteczne

- Ryzyko związane z dalszymi sporami dotyczącymi **walutowych kredytów hipotecznych**, choć maleje, wciąż stanowi wyzwanie **prawne, finansowe i reputacyjne**, wymagając aktywnego podejścia w celu osiągnięcia **rozwiązania poprzez kontynuację negocjacji z kredytobiorcami**



Reforma wskaźnika
referencyjnego
(WIBOR)

- **Reforma WIBOR** stwarza **ryzyko prawne, finansowe i operacyjne**, wymagające starannego **zarządzania transformacją** i kompleksowej **komunikacji z interesariuszami** w celu złagodzenia potencjalnych zakłóceń



Ochrona
konsumenta

- **Zwiększona ochrona konsumenta** wynikająca z działań regulatora na rynku lokalnym i europejskim, generuje **ryzyko zgodności, finansowe i reputacyjne**, wymagające sektorowego proaktywnego **dialogu z regulatorem** oraz wczesnej **identyfikacji potencjalnych skutków nowych wymagań**



Wskaźniki
kapitałowe
i długoterminowego
finansowania

- Potencjalny **wzrost wymogów kapitałowych**, wynikający z lokalnych i europejskich wytycznych, wraz z potrzebą **dodatkowej emisji obligacji** w celu spełnienia nowych wymogów długoterminowego finansowania do końca 2026 r.

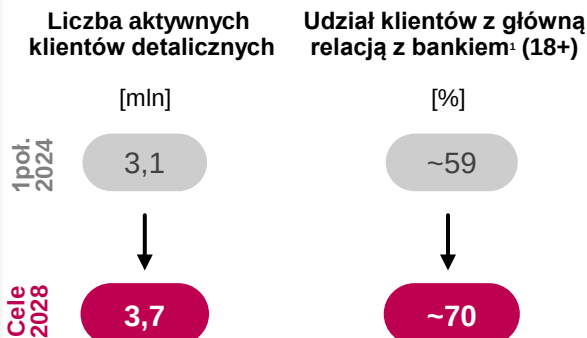
Nowa strategia 2025-2028: Naszym celem jest podwojenie skali działalności korporacyjnej przy jednoczesnym utrzymaniu wzrostu sprzedaży detalicznej



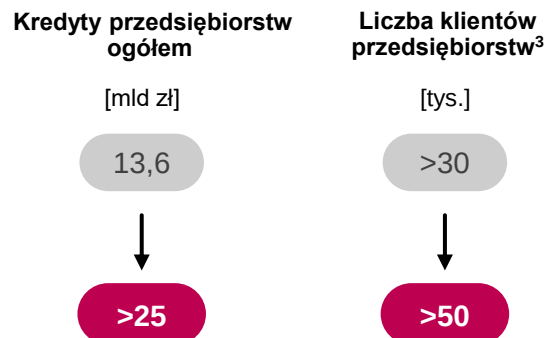
Ambicja

Kreujemy innowacje, cyfrowo oferując usługi na najwyższym poziomie, by stać się bankiem **pierwszego wyboru** dla klientów indywidualnych i firm w Polsce

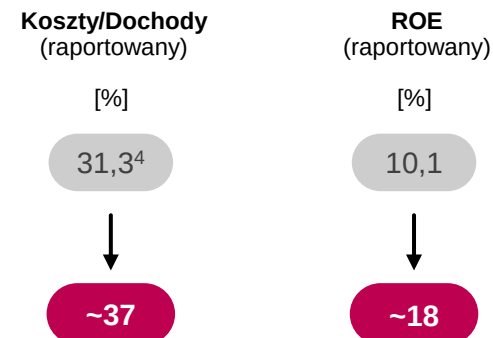
Utrzymamy wzrost w bankowości detalicznej, stawiając na budowanie głównych relacji...



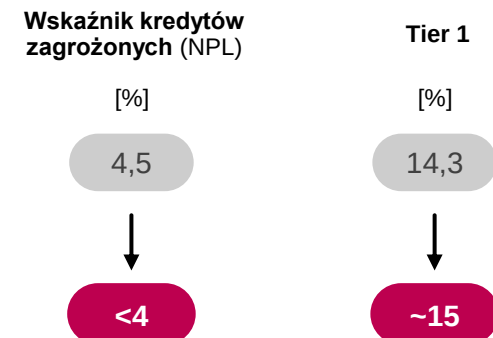
...i podwoimy skalę działania w bankowości przedsiębiorstw...



...w celu zrównoważenia rentowności i generowania trwałych wartości dla akcjonariuszy...



... przy zachowaniu bezpiecznych poziomów ryzyka i pozycji kapitałowej.



Dodatkowe cele

Lider w zakresie NPS w bankowości przedsiębiorstw i detalicznej

Cyfrowy model biznesowy >95% aktywnych klientów

Status **Top Employer**

Powrót do **wypłaty dywidendy** od 2027²



Rozwój talentów i kultury organizacyjnej



Technologia i odporność



Efektywność cyfrowa i operacyjna



Zarządzanie ryzykiem i zgodnością



Zrównoważony rozwój



1) Klienci z główną relacją zdefiniowani jako klienci indywidualni (powyżej 18 roku życia), którzy korzystają z Millennium jako głównego banku i spełniają określone progi transakcji, penetracji produktów i wartości portfela.

2) Dywidenda wypłacana w oparciu o zyski za 2026 r., uzależniona od otoczenia regulacyjnego

3) Łączna liczba klientów segmentu małych i średnich firm, z wyłączeniem firm SOHO (jednoosobowych działalności gospodarczych) raportowanych w segmencie detalicznym.

4) Z wyłączeniem wakacji kredytowych, kosztów związanych z hipotekami walutowymi i liniowej amortyzacji BF.

Kredyty hipoteczna – nasz produkt do długoterminowego pozyskania klientów

Uzasadnienie utworzenia MBH

MBH zapewni możliwości w zakresie średnioterminowego, trwałego rozwoju bankowości hipotecznej oraz pozwoli na:

- ✓ redukcję niedopasowania zapadalności aktywa-pasywa
- ✓ zróżnicowanie struktury finansowania
- ✓ zapewnienie dostępu do dużego i tańszego, niż uprzywilejowany dług niezabezpieczony, rynku finansowania listami zastawnymi
- ✓ obniżenie wymogu MREL

Emisja listów zastawnych:

w czer. 2024 r.: emisja 3-let. listów na 300 mln zł po ceniet WIBOR 3M + 57 p.b.

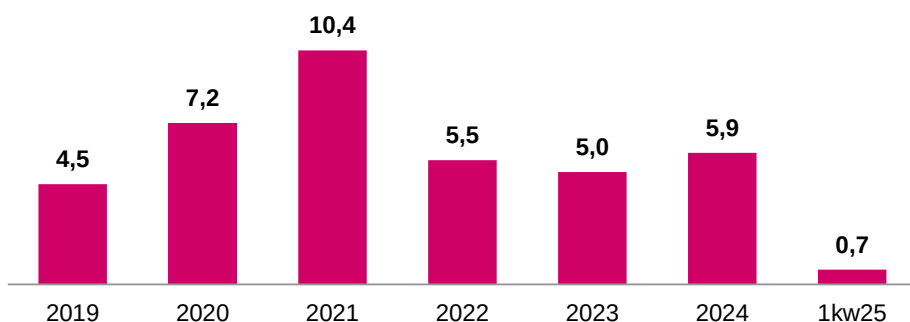
w list. 2024: emisja 5-let. listów na 500 mln zł po cenie WIBOR 3M + 80 p.b..

w mar. 2025: emisja 5-let. listów na 800 mln zł po cenie WIBOR 3M + 89 p.b.

Listy zastawne posiadają rating **AAA** przyznany przez Fitch

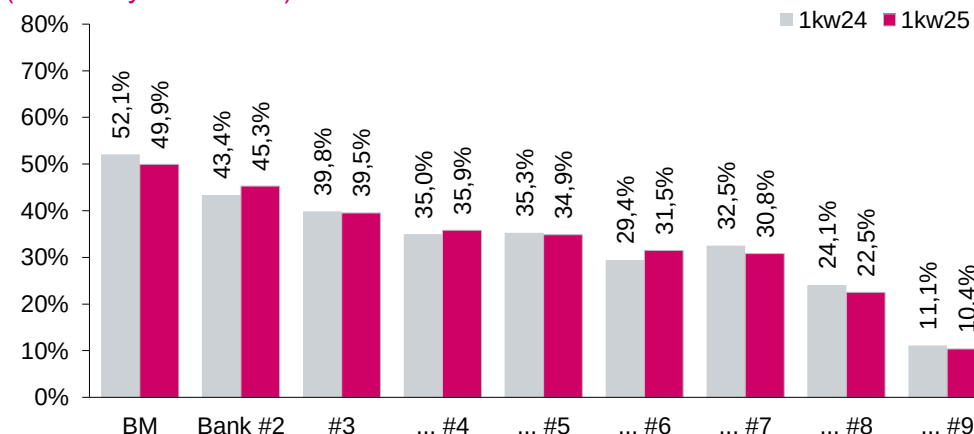
Udzielenie przez BM złotych kredytów hipotecznych

(mld zł)



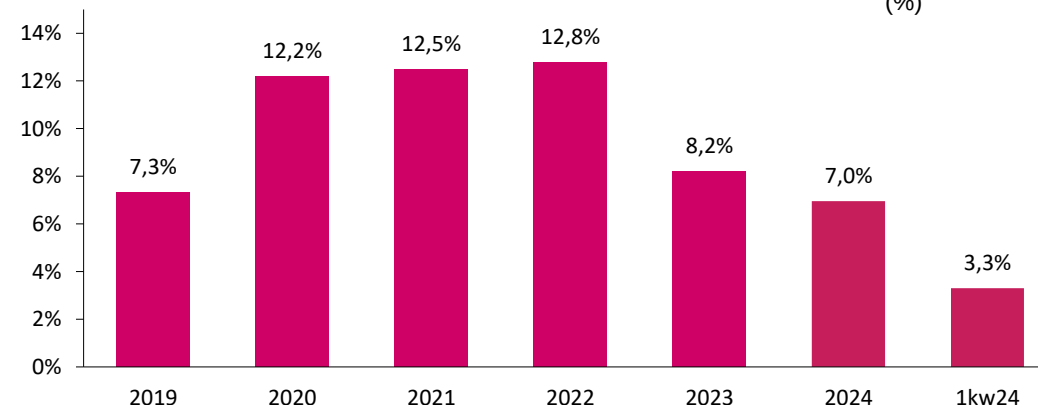
Udział kredytów hipotecznych w całym portfelu (9 czołowych banków)

(%)



Udział BM w rynku kredytów hipotecznych złotych

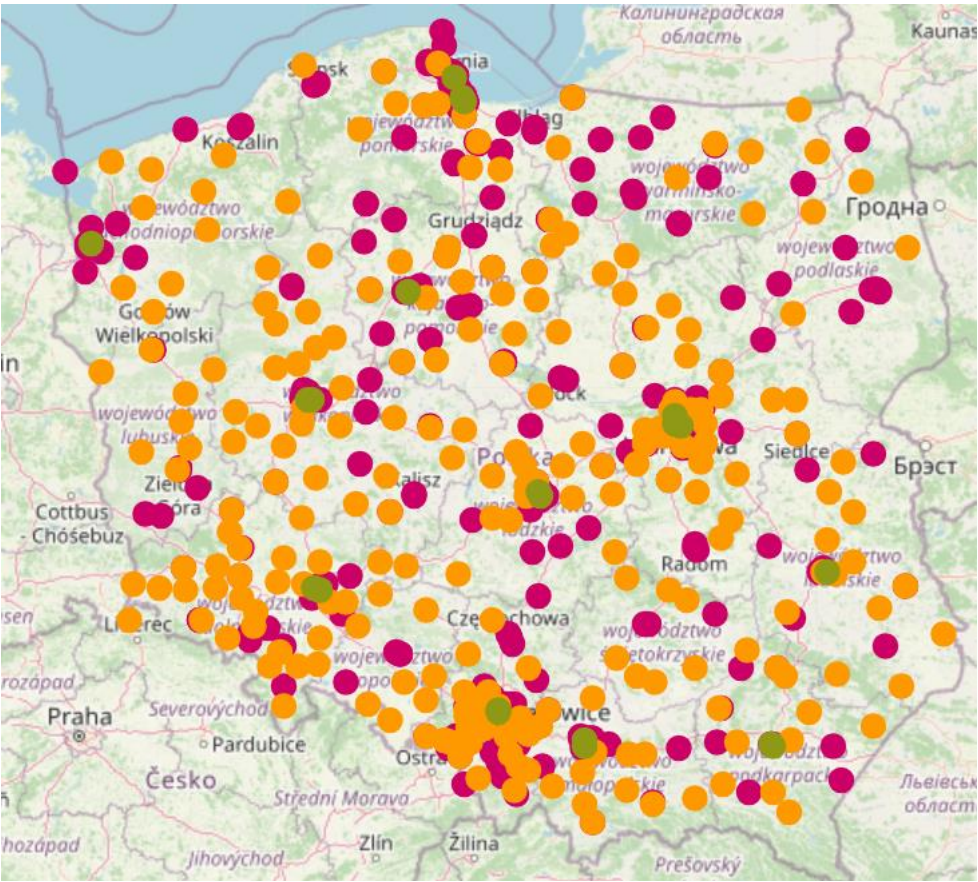
(%)



Sieć dystrybucji i zatrudnienie

(na dzień 31 marca 2025 r.)

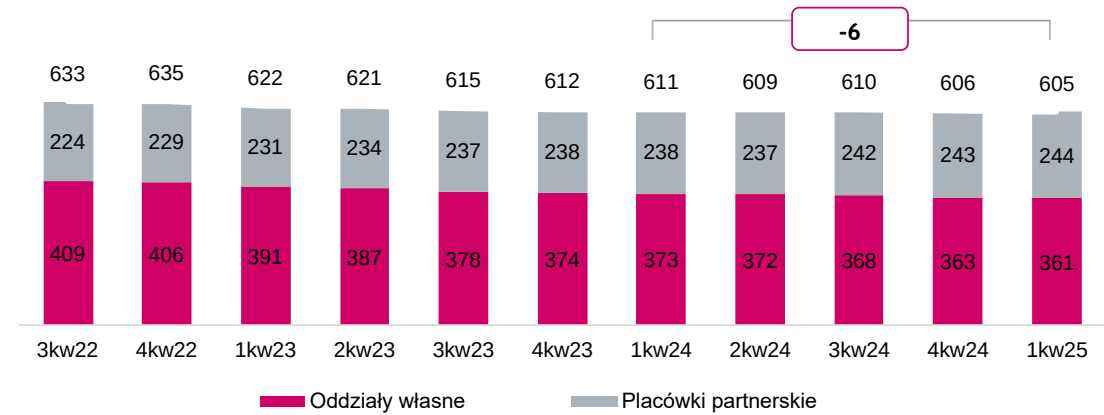
Sieć dystrybucji: 605 oddziałów



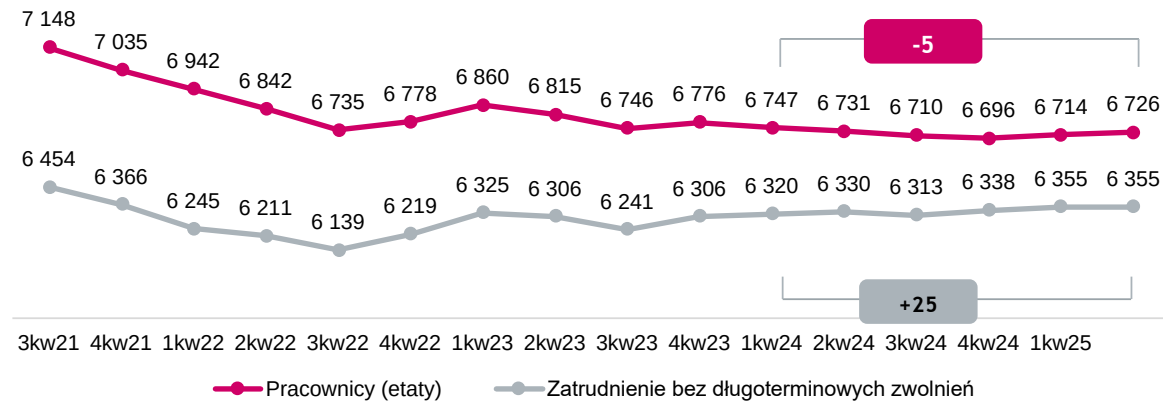
Own branches Franchise branches Mini branches



Sieć dystrybucji



Pracownicy



Relacje z BCP i skład zarządu Banku Millennium



- BCP w przeszłości okazywał silne wsparcie dla Banku Millennium w Polsce; zaangażowanie kapitałowe pokazano w czasie dokapitalizowania, zrealizowanego w lutym 2010 r. BCP również wspomógł płynność, zwłaszcza w latach 2009-2010 (bilateralna linia kredytowa, która zapadła w IV 2011 oraz linia na rynek pieniężny – do VII 2010)
- Obecnie brak uzależnienia od finansowania z BCP oraz brak zaangażowania w BCP lub w portugalskim długu publicznym
- 7 managerów z Portugalii, zatrudnionych na stałe, w tym 3 członków Zarządu Banku



Joao Bras Jorge
CEO
Od 2006



Fernando Bicho
Deputy CEO, CFO
Od 2002



Wojciech Haase
CRO
Od 1997



Jarosław Hermann
IT, Operacje i
Bezpieczeństwo
Od 2018



Halina Karpińska
Biznes detaliczny
Od 2025

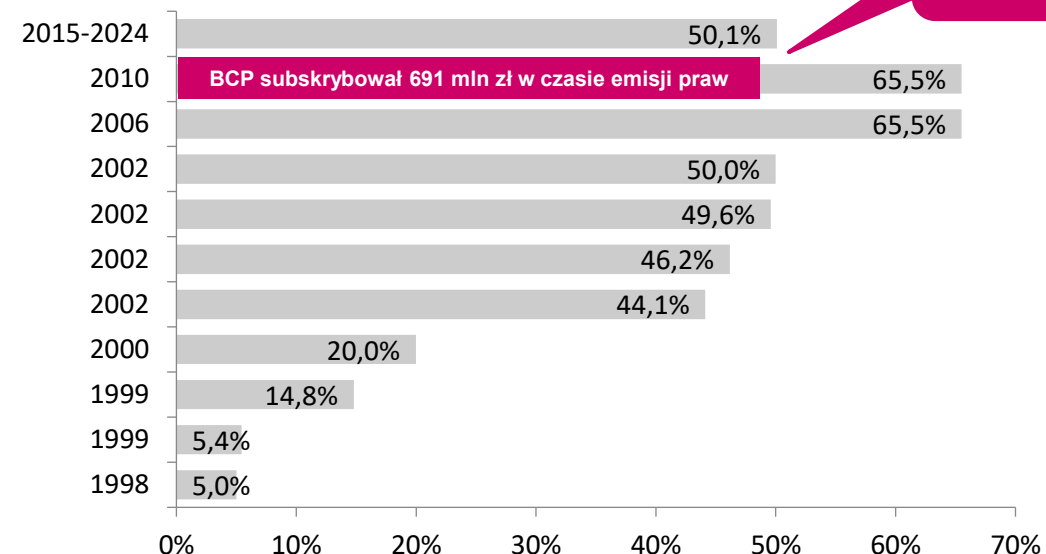


Antonio Pinto
Marketing, Procesy i
Jakość
Od 2018



Magdalena Zmitrowicz
Biznes korporacyjny
Od 2025

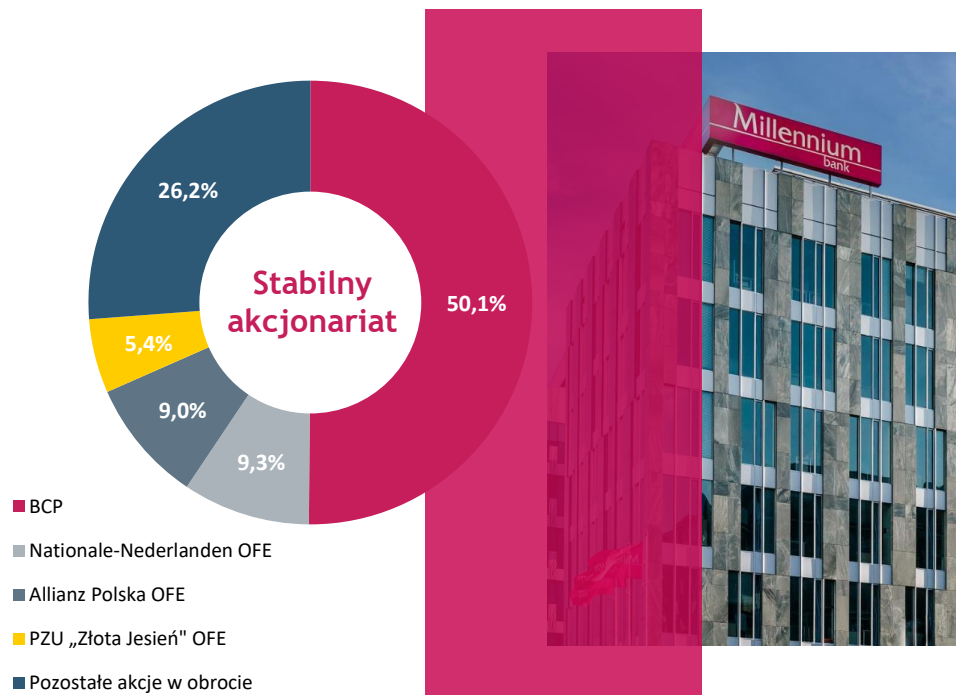
Kształtowanie się udziału BCP od 1998 r.



Sprzedaż
15,4% przez
ABB w III'15

Solidne fundamenty cenione przez inwestorów

Struktura akcjonariatu Bank Millennium (31.12.2024 r.)



Bieżące ratingi Banku

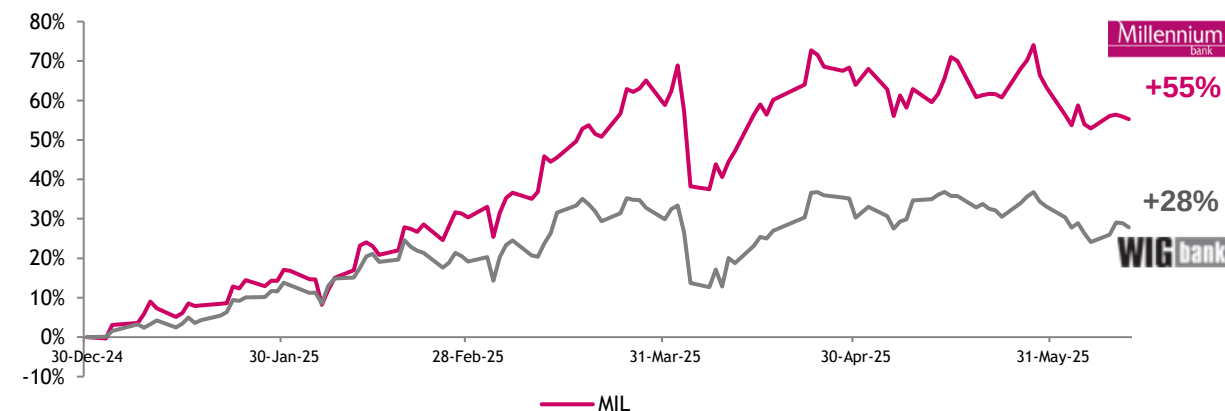
MOODY'S

Baa2/P2/ba2/perspektywa pozytywna

BBB-/F3/bbb-/perspektywa stabilna

FITCH

Zmiana kursu akcji Banku Millennium w stos. do indeksu WIG Banki od początku roku (24-03-2025)



Członek indeksów giełdowych



WIG



mWIG
40



WIG
BANKI



WIG
POLAND



MSCI
POLAND



Działania z obszaru ESG

Publikacja raportu zrównoważonego rozwoju zgodnego ze standardami ESRS

Bank Millennium opublikował swój **pierwszy raport zrównoważonego rozwoju zgodnie z nowymi standardami ESRS** (European Sustainability Reporting Standards), wprowadzonymi w ramach unijnej dyrektywy CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive). Raport, zgodnie z nowymi wytycznymi, został przygotowany na podstawie wyników tzw. oceny podwójnej istotności.

Raport roczny Fundacji Banku Millennium

Fundacja Banku Millennium opublikowała raport roczny za 2024 rok. Podsumowuje w nim **kluczowe działania Fundacji w ubiegłym roku**, czyli edukację finansową dzieci oraz realizację inicjatyw na rzecz lokalnych społeczności w ramach wolontariatu pracowniczego. Fundacja działa pod hasłem „Pomnażamy kapitał społeczny” i już od 35 lat wspiera projekty, które angażują do działania na rzecz społeczności lokalnych.

Rekordowy limit gwarancji de minimis BGK w Millennium Leasing

Spółka Millennium Leasing uzyskała możliwość objęcia umów leasingu **gwarancjami de minimis do rekordowej łącznej kwoty 1,1 mld zł**. Spółka podpisała aneks do umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Dzięki nowej puli środków Millennium Leasing będzie mogła zaoferować skorzystanie z programu jeszcze większej liczbie przedsiębiorców.

Program „NaszEauto” dla jednoosobowych działalności gospodarczych w Millennium Leasing

Millennium Leasing otworzył klientom możliwość udziału w programie **dofinansowania zakupu samochodów elektrycznych „NaszEauto”**. To kolejny krok, który powiększa ofertę Millennium Leasing o rozwiązania, które odpowiadają na aktualne potrzeby klientów i umożliwiają firmom wymianę samochodów na bezemisyjne.

Udostępnienie firmom kredytów zabezpieczonych gwarancją Investmax

Klienci Banku Millennium z segmentu małych i średnich firm (w tym mikroprzedsiębiorcy) mogą korzystać z **nowej gwarancji Investmax, która ułatwia dostęp do kredytów obrotowych i inwestycyjnych**. Jest to możliwe dzięki rozszerzeniu współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) o umowę portfelowej linii gwarancyjnej w ramach Programu InvestEU.

Przedłużenie partnerstwa z Fundacją WWF Polska

Bank Millennium oraz Fundacja WWF Polska ogłosiły przedłużenie swojej wieloletniej współpracy. **Przez kolejne trzy lata Bank będzie wspierał finansowo działania WWF Polska na rzecz ochrony środowiska**. Współpraca została przedłużona na kolejne trzy lata i obejmie działania ochronne na rzecz rysia, w tym monitoring tego drapieżnika w lasach północno-wschodniej Polski.

4

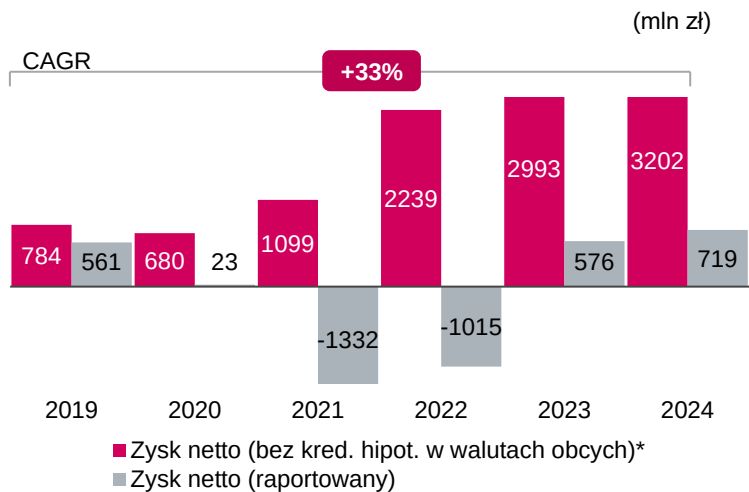
Wyniki finansowe

Prezentacja Banku

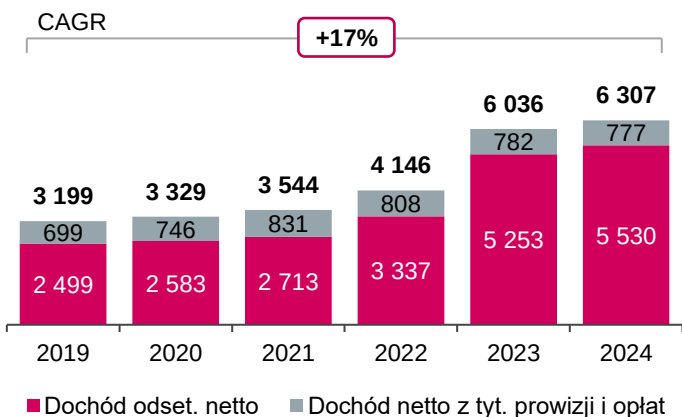


Długoterminowe wyniki finansowe: Rachunek zysków i strat

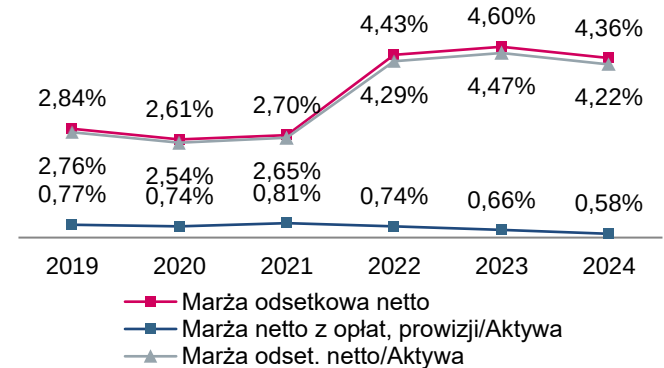
Zysk netto



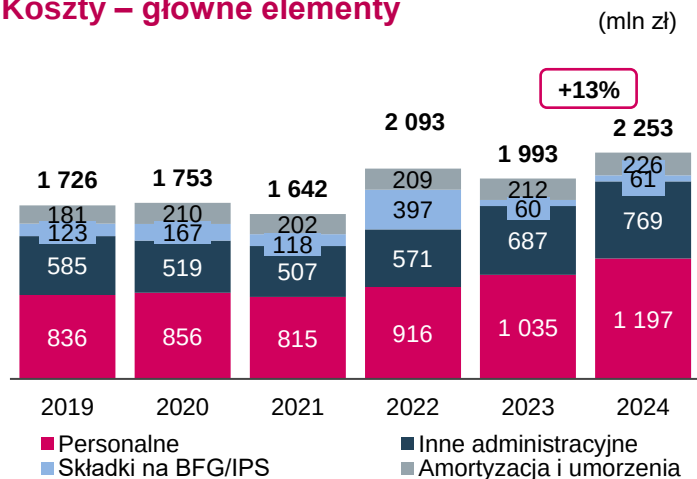
Przychody podstawowe (raportowane)



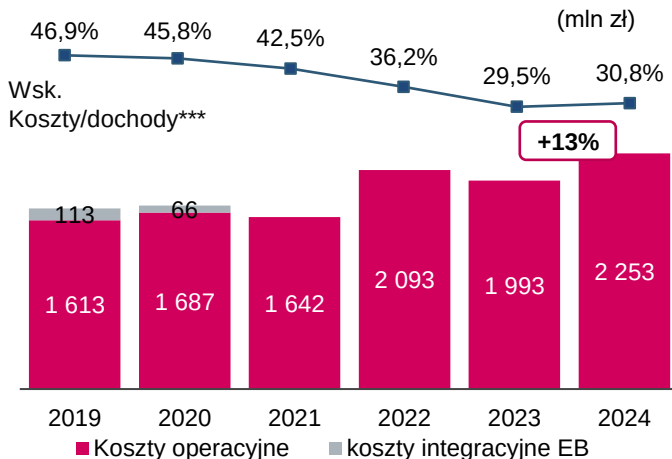
Marża odsetkowa netto i marża opłat/prowizji



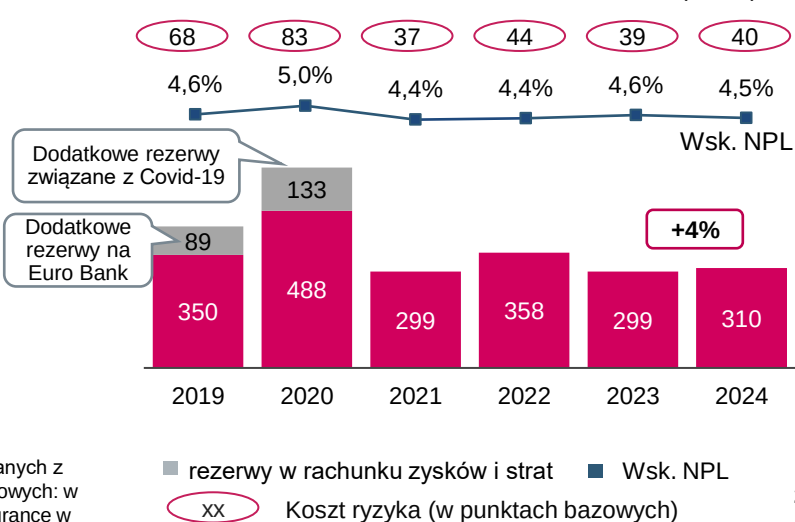
Koszty – główne elementy



Koszty i wskaźnik kosztów do dochodów



Rezerwy na ryzyko kredytowe i wskaźnik NPL

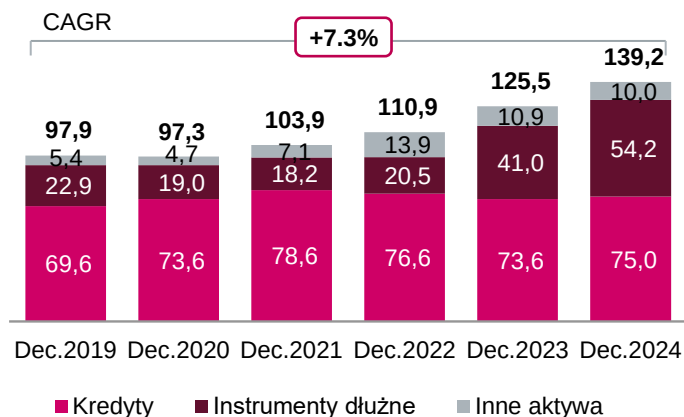


(*) z wyłączeniem rezerw na ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych (po korekcie podatkowej), kosztów ugód oraz kosztów prawnych związanych z kredytami walutowymi; dodatkowo z uwzględnieniem hipotecznego podatku bankowego od III kwartału 2022 r. do końca maja 2024 r.; bez istotnych pozycji jednorazowych: w latach 2022, 2023 i 2024 Bank ujął koszty wakacji kredytowych (odpowiednio 1 324 mln zł, 9 mln zł i 113 mln zł); w 2023 r. rozpoznano przychód z transakcji bancassurance w wysokości 652 mln zł przed opodatkowaniem. (**) z wyłączeniem wpływu wakacji kredytowych w latach 2022–2024 (***) z wyłączeniem jednorazowych przychodów oraz kosztów związanych z kredytami walutowymi (postępowania sądowe i ugody z klientami)

Długoterminowe wyniki finansowe: bilans

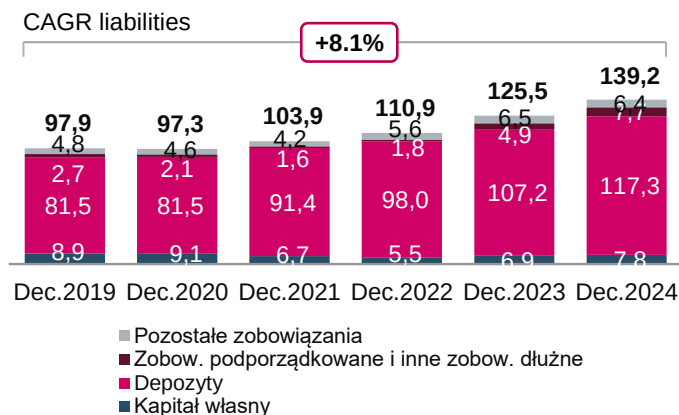
Struktura aktywów

(mln zł)

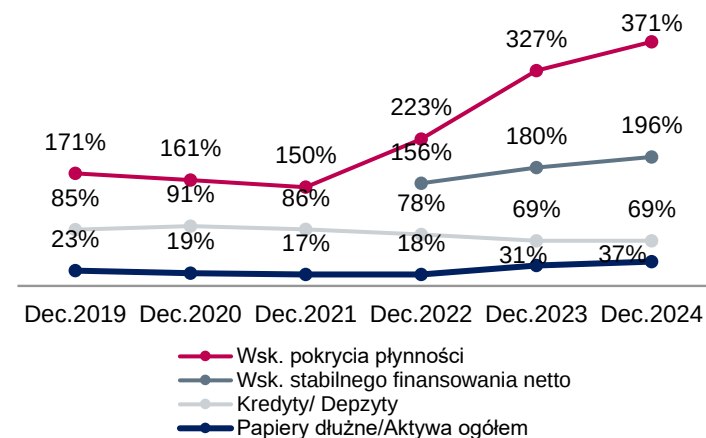


Struktura pasywów

(mln zł)

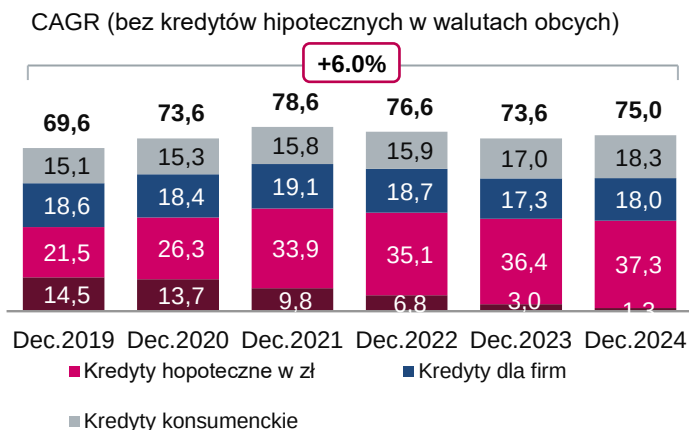


Wskaźniki płynności



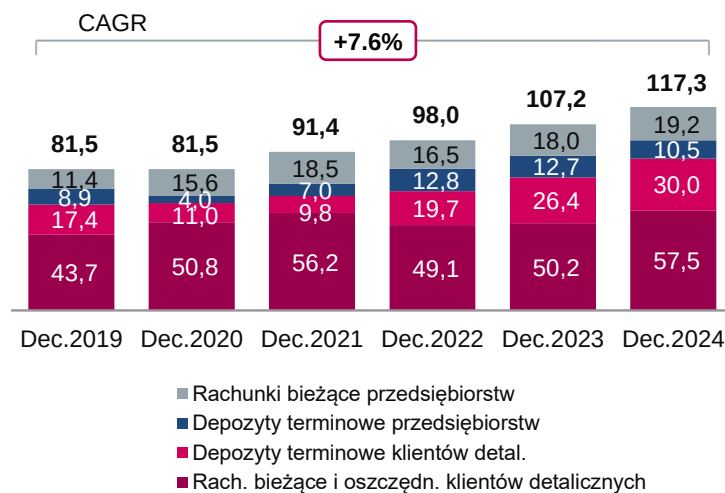
Portfel kredytowy Grupy (netto)

(mln zł)



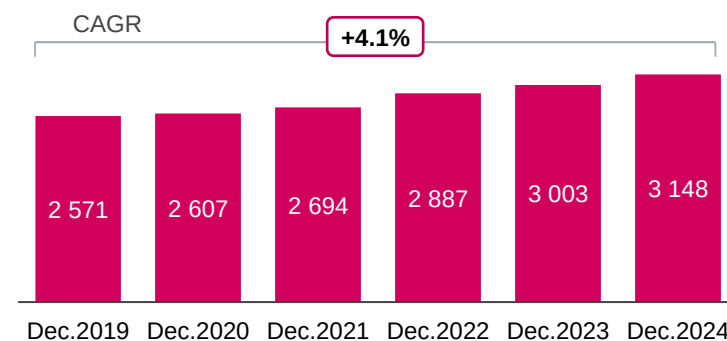
Struktura depozytów

(mld zł)



Klienci detaliczni

(tys.)



Główne osiągnięcia w 1kw25

Wzrost raportowanego zysku netto o 40% r/r pomimo wyższych kosztów regulacyjnych i podatkowych. Wysoka jakość aktywów, płynność oraz kapitały.



RENTOWNOŚĆ

- Znaczący **40% wzrost r/r** raportowanego zysku netto za 1kw25 do : **179 mln zł** pomimo wyższych kosztów regulacyjnych oraz wysokiej bazy (brak podatku bankowego w 1kw24); zysk netto bez zdarzeń nadzwyczajnych wyniósł 718 mln zł (+7% r/r)
- **Wynik odsetkowy (NII) wzrósł 5% r/r w 1kw25 r., NIM w 1kw25 na poziomie 4,23%**
- Koszty operacyjne wzrosły o 12% r/r ale bez kosztów regulacyjnych o 7%; **wskaźnik koszty/dochody** (skorygowany) na poziomie **34,5%** (raportowany: 41,1%)
- Koszt ryzyka kredytowego na poziomie **45 pkt. bazowych**
- **Wskaźnik kredytów zagrożonych NPL** na poziomie **4,5%**

Millennium
bank



KAPITAŁ I MREL

- **Wyższe wskaźniki kapitałowe pomimo wstępnego wpływu CRR3** - skonsolidowany wskaźnik Tier1 / TCR na poziomie 15,2% / 17,3%; komfortowe nadwyżki kapitałowe na poziomie odpowiednio 6,4 p.p. / 6,6 p.p.
- **Anulowanie bufora P2R** przez regulatora w styczniu 2025 r. (solo - 1,47%) i lutym 2025 r. (skonsolidowany - 1,46%); **anulowanie bufora P2G** w grudniu 2024 r.
- **Utrzymane znaczące nadwyżki na wymogami MREL**
- **Wskaźnik finansowania długoterminowego (WFD) wyniósł 33% na koniec marca 2025 r.;** nowa emisja 5-cio letnich listów zastawnych przez Millennium Bank Hipoteczny

Główne osiągnięcia biznesowe w 1kw25

Wysoki wzrost środków klientów. Rosnąca akwizycja klientów, kredytów konsumpcyjnych i korporacyjnych.



EWOLUCJA WOLUMENÓW BIZNESOWYCH

- Depozyty ogółem wzrosły o **6%** r/r
- Kredyty konsumenckie wzrosły o **7%** r/r
- Kredyty korporacyjne wzrosły o **4%** r/r
- Wzrost portfela funduszy inwestycyjnych o **32%** r/r
- Wysoka nadwyżka płynności **>45 mld zł**
- Wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie **62%**

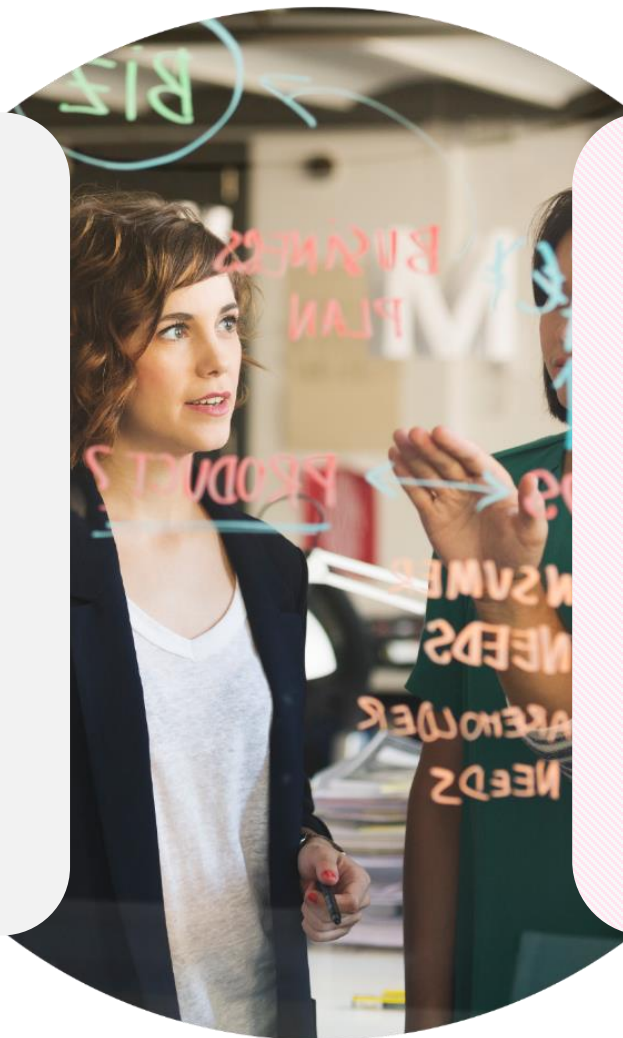


NAJWAŻNIEJSZE DANE BIZNESOWE

- **Aktywni klienci detaliczni na poziomie 3 163 tys.;**
94% klientów jest aktywnych cyfrowo

Sprzedaż w 1kw25 roku:

- **Kredyty gotówkowe 1,8 mld zł** (+19% r/r)
- **Kredyty hipoteczne 0,8 mld zł** (-52% r/r)
- Leasing **0,9 mld zł** (-2% r/r)
- Faktoring (obroty) **6,5 mld zł** (+1% y/y)



Rachunek zysków i strat

[mln zł]

	1kw24	1kw25		zmiana r/r	4kw24		zmiana kw/kw
Wynik z tyt. odsetek	1 354	1 423	→	5%	1 505	→	1%
Wynik z tyt. prowizji	200	183	→	-9%	188	→	-5%
Pozost. przychody pozaodsetkowe	-137	20	→	-	-98	→	-
Przychody operacyjne	1 417	1 626	→	15%	1 595	→	-4%
Koszty ogólne i administracyjne	-544	-611	→	12%	-537	→	8%
Amortyzacja	-54	-57	→	4%	-59	→	3%
Koszty operacyjne ogółem	-598	-668	→	12%	-596	→	8%
Koszty ryzyka netto *	-120	-87	→	-28%	3	→	-
Pozostałe modyfikacje	-21	-10	→	-50%	-63	→	51%
Odpisy na ryzyko prawne walut. kredytów hipotecz.	-549	-445	→	-19%	-523	→	-2%
Zysk operacyjny	129	416	→	222%	410	→	-1%
Podatek bankowy	0	-99	→	-	-99	→	0%
Zysk przed opodatkowaniem	129	318	→	146%	311	→	-2%
Podatek dochodowy	-1	-138	→	-	-139	→	9%
Zysk netto	128	179	→	40%	173	→	-9%

(*) koszty ryzyka obejmują odpisy na utratę wartości (dla wszystkich koszyków), korektę wartości godziwej kredytów i wynik z modyfikacji (z wyjątkiem modyfikacji odnoszącej się do kosztów dobrowolnych uгод z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych).

Uproszczony bilans

[mln zł]

	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025		zmiana r/r
AKTYWA	Środki pieniężne w kasie i NBP	4 937	5 179	4 834	-2%
	Kredyty i pożyczki dla banków	427	435	628	47%
	Kredyty i pożyczki dla klientów	73 911	74 981	74 541	1%
	Należności z transakcji reverse repo	431	194	451	5%
	Papiery dłużne	48 248	54 207	58 304	21%
	Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)	669	368	355	-47%
	Akcje i inne instrumenty finansowe	148	147	148	0%
	Aktywa trwałe materialne i niematerialne	1 040	1 146	1 112	7%
	Pozostałe aktywa	2 327	2 494	2 392	3%
	Aktywa razem	132 138	139 152	142 764	8%
PASywa	Depozyty i pożyczki z innych banków	558	317	365	-35%
	Depozyty klientów	113 184	117 257	119 436	6%
	Zobowiązania z transakcji repo	380	194	0	-100%
	Zobowiązania finans. do obrotu i instrum. pochodne zabezpieczające	621	525	524	-16%
	Zobowiązania z emisji papierów wartościowych	3 324	6 125	6 874	107%
	Rezerwy	1 822	2 901	3 212	76%
	Zobowiązania podporządkowane	1 559	1 562	1 559	0%
	Pozostałe pasywa	3 608	2 499	2 784	-23%
	Zobowiązania razem	125 056	131 380	134 755	8%
	Kapitały własne razem	7 082	7 772	8 009	13%
	Zobowiązania i kapitał razem	132 138	139 152	142 764	8%

Najważniejsze nagrody i osiągnięcia Banku Millennium w 1 kwartale 2025 r.



Bank Millennium Złotym Bankiem 2025

Bank Millennium wygrał ranking Złoty Bankier 2025, zdobywając tytuł Złoty Bank 2025 za najlepszą wielokanałową jakość obsługi. Po raz piąty bank zajął pierwsze miejsce za najwyższą jakość obsługi na infolinii, a po raz trzeci z rzędu stanął na podium za najwyższą jakość obsługi na czacie i w mailu



Bank Millennium jednym z najlepszych pracodawców w Polsce

Bank Millennium został wyróżniony tytułem Top Employer Polska 2025. To prestiżowe wyróżnienie, zdobyte drugi rok z rzędu, potwierdza zaangażowanie banku w tworzenie coraz lepszego środowiska pracy poprzez wdrażanie wysokich standardów z zakresu zarządzania zasobami ludzkimi i praktyk HR.



Bank Millennium ponownie najlepszym bankiem w Polsce wg magazynu Global Finance

Bank otrzymał tytuł The Best Bank in Poland for 2025. Doroczne nagrody Global Finance honorują instytucje finansowe, które dbają o potrzeby swoich klientów, wyróżniają się różnorodnością oferty, długoterminową stabilnością i innowacyjnością technologiczną.



Nagroda dla Najlepszej Aplikacji Bankowości Mobilnej dla MŚP w rankingu Global Retail Banking Innovation Awards 2024

Konkurs organizuje międzynarodowy magazyn finansowy The Digital Banker

Relacje inwestorskie - kontakt

Dariusz Górski

Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich
Relations

kom. **+48 514 509 925**

tel. **+48 22 598 1115**

e-mail **dariusz.gorski@bankmillennium.pl**

Katarzyna Stawinoga

Relacje inwestorskie

tel. **+48 22 598 1110**

e-mail **katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl**

Marek Miśków

Relacje inwestorskie

tel. **+48 22 598 1116**

e-mail **marek.miskow@bankmillennium.pl**

Obserwuj nas:



www.bankmillennium.pl



[Kanał na YouTube](#)



[@BankMillennium](#)