Millennium bank

Grupa Banku Millennium

PREZENTACJA FIRMY



Listopad 2026

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. Prezentowane dane finansowe są oparte na danych rachunkowości zarządczej stąd mogą się różnić od tych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych.

W sprawozdaniu finansowym za 1-szą połowę 2025 r. Bank wprowadził zmiany w prezentacji danych finansowych w celu lepszego odzwierciedlenia ekonomicznej treści prezentowanych pozycji, z uwzględnieniem aktualnej praktyki rynkowej. W szczególności, wyodrębniono dedykowaną pozycję „Koszty ryzyka prawnego związanego z hipotecznymi kredytami walutowymi", w której ujmowane są oprócz kosztów utworzonych rezerw które były dotychczas prezentowane w pozycji „Koszty rezerw na ryzyko prawne" i obejmowały kwoty rozpoznanej korekty wartości bilansowej brutto kredytów walutowych oraz kwot ujętych w pozycji „Rezerwy", również koszty okresu związane z zawieranymi ugodami na warunkach banku (dotychczas prezentowane w „Wyniku pozycji wymiany"), koszty okresu związane z ugodami zawieranymi na warunkach KNF (dotychczas ujmowane jako „Wynik z tytułu modyfikacji") oraz koszty zastępstwa procesowego (reprezentacji prawnej) i odsetek ustawowych (dotychczas prezentowane jako składowe „Pozostałych kosztów operacyjnych").

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2025 r. Bank wprowadził zmianę sposobu kalkulacji efektywnej stopy procentowej (EIR) stosowanej do wyceny kredytów hipotecznych o okresowo stałym oprocentowaniu. Celem wprowadzonej zmiany było zapewnienie lepszego odzwierciedlenia ekonomicznej istoty transakcji oraz zwiększenie spójności między podejściem księgowym a podejściem do zarządzania ryzykiem stopy procentowej oraz metodologii stosowanych w ramach Grupy BCP.

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



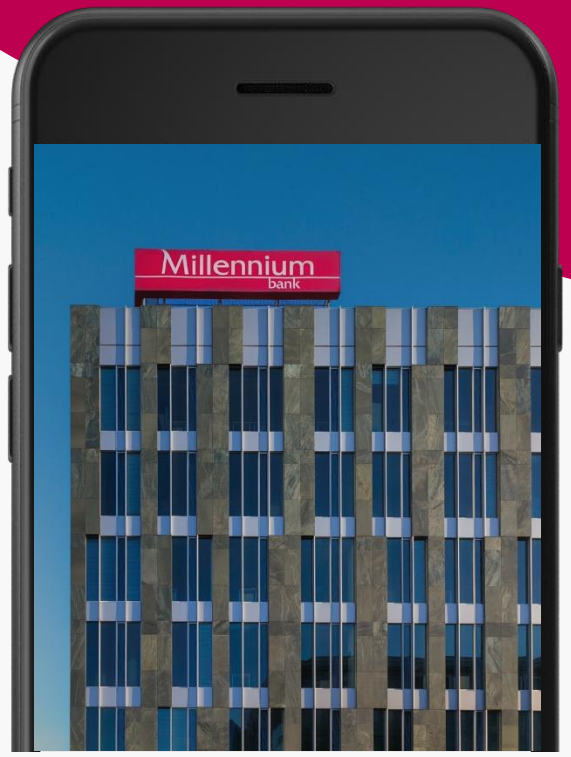
AGENDA

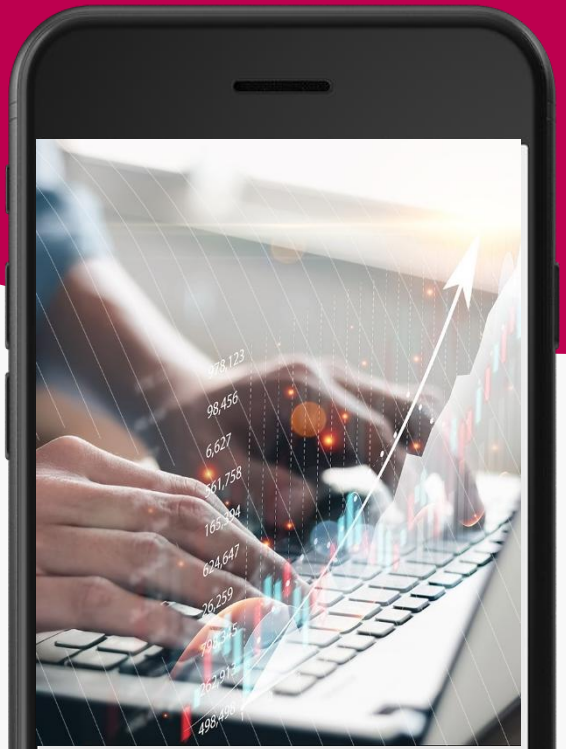
1. Bank Millennium - informacje ogólne i strategia

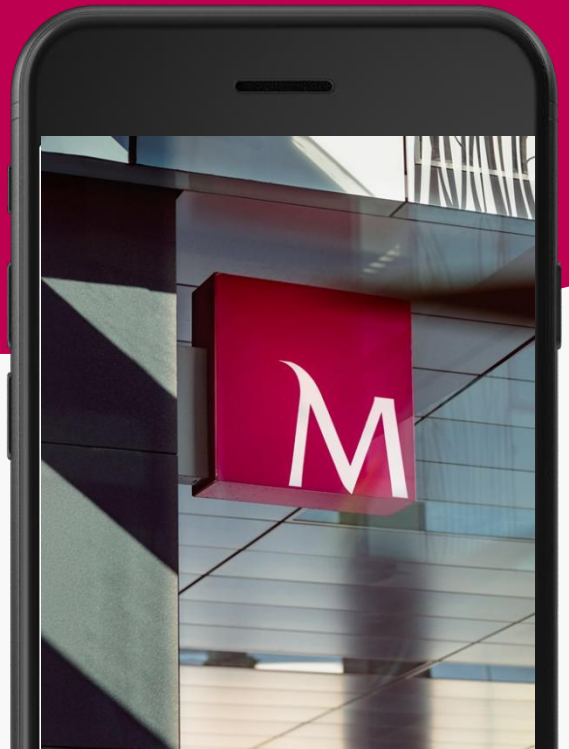
2. Warunki makroekonomiczne w Polsce

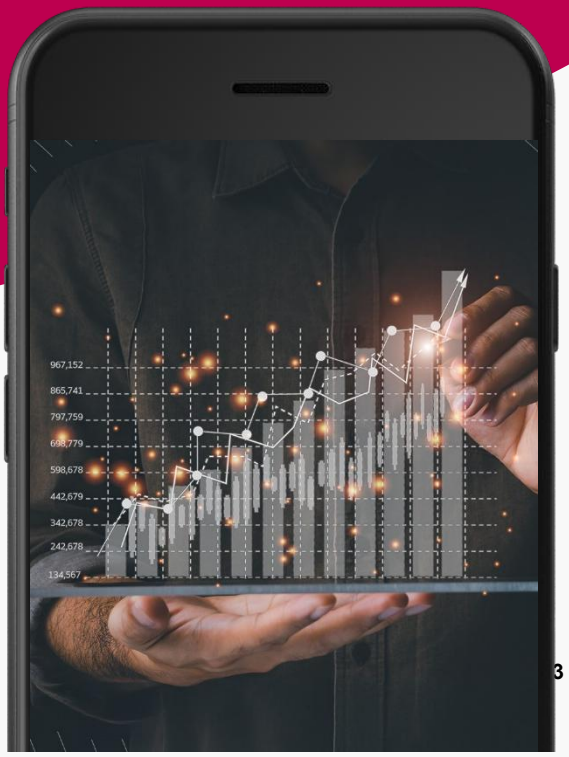
3. Sektor bankowy w Polsce

4. Wyniki finansowe









1

Bank Millennium - informacje ogólne i strategia

Prezentacja Banku



Bank Millennium in brief

Średniej wielkości bank z silnym ukierunkowaniem na segment detaliczny. Rentowność i kapitały na ścieżce wzrostowej.

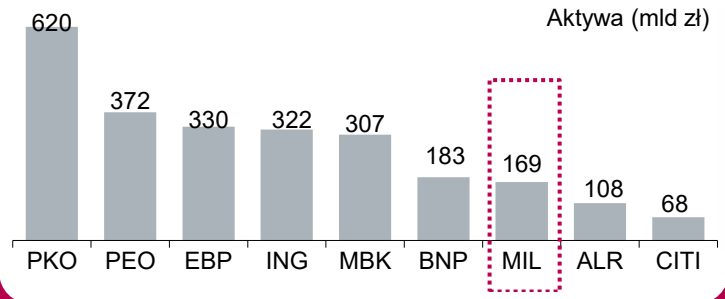
- Założony w 1989 roku, obecnie **7. największy bank w Polsce pod względem aktywów.**
- **Bank uniwersalny** oferujący szeroki zakres produktów i usług, w tym leasing, zarządzanie aktywami, działalność maklerską oraz faktoring.
- **~5-6% Średni udział w rynku na poziomie** , z udziałem 7-9% w segmencie detalicznym i ~4% w segmencie korporacyjnym.
- **Silne ukierunkowanie na segment detaliczny** (70% kredytów, 75% depozytów), z ponad 4,3 mln kont osobistych oraz ~3,4 mln aktywnych klientów detalicznych. > 40 tys. aktywnych klientów z sektora małych firm i korporacji.
- **Dobrze rozwinięta i nowoczesna platforma bankowa** z >3,2 mln aktywnych klientów online oraz >3,0 mln aktywnych klientów mobilnych, z czego 85% korzysta z aplikacji.
- **Wysoka i rosnąca cyfryzacja sprzedaży produktów** detalicznych z 92% udziałem kanałów cyfrowych w przyroście depozytów terminowych, 89% w pożyczkach. W segmencie korporacyjnym wskaźniki cyfryzacji są niższe (np. 87% umów faktoringowych podpisywanych elektronicznie; 44% klientów korzystających z aplikacji mobilnej), ale rosną dynamicznie.
- **Rentowność na ścieżce wzrostowej** z zyskiem netto za 9M26 wyższym o 30% r/r oraz ROE na poziomie 14.0%.
- **Banco Comercial Português** – akcjonariusz od 1998 roku, z niezmiennym udziałem 50,1% od 2015 roku

Zysk netto: 1 109 mln zł (+30% r/r) w 9M26
Koszty/Dochody: 37,6%
ROE: 14,0% (skorygowane)

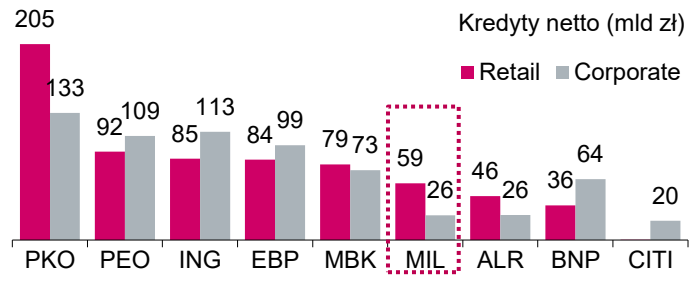
NII: 4 261 mln zł (-1%)
NIM: 3,52%
CoR: 37bps

T1: 16,1%
TCR: 20,6%
Kredyty/Depozyty: 58%

Jesteśmy siódmym bankiem pod względem aktywów



Jesteśmy na 6 miejscu pod względem kredytów detalicznych



Udziały rynkowe (wrzesień 2026)

KREDYTY OGÓŁEM	**5,3%**
Kredyty dla klientów indywidualnych	**7,4%**
Kredyty hipoteczne	**7,0%**
Kredyty w kartach	**10,5%**
Pozostałe konsumpcyjne	**7,9%**
Kredyty dla firm	**4,5%**
Sprzedaż leasingu (*)	**4,7%**
Sprzedaż faktoringu (**)	**6,4%**

Udziały rynkowe (wrzesień 2026)

DEPOZYTY OGÓŁEM	**5,8%**
Depozyty dla klientów indywidualnych	**7,3%**
Depozyty bieżące(***)	**7,4%**
Depozyty dla firm	**3,5%**
Depozyty bieżące	**3,4%**
Fundusze inwestycyjne (z uwzględnieniem podmiotów trzecich)	**5,0%**

(*) dane za czerwiec 2026; (**) wśród członków Polskiego Związku Faktorów; (***) z uwzględnieniem rachunków oszczędnościowych Źródło: NBP, Bank Millennium

Historia Banku Millennium w skrócie

1989 – Założenie Banku Inicjatyw Gospodarczych BIG S.A. – pierwszy bank na podstawie nowego prawa, wprowadzonego po upadku komunizmu w Polsce.



1992 – BIG S.A. **jest pierwszym bankiem, notowanym** na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

1997 – **Połączenie z Bankiem Gdańskim** (regionalnym bankiem detalicznym) – zmiana nazwy na BIG Bank GDAŃSKI SA.

1998 – Joint venture z portugalskim bankiem BCP w celu stworzenia Projektu Millennium – ogólnokrajowej sieci nowoczesnych oddziałów. **W 2000 r. BCP stał się akcjonariuszem strategicznym z 20% udziałem.**

2003 – BIG Bank GDAŃSKI zmienił nazwę na **Bank Millennium** – rok później BCP przyjął tę samą nazwę

2006 – Zmiana wizerunku Banku, przyjęcie wizerunku akcjonariusza strategicznego - Banco Comercial Português (Millennium bcp)

2010 – Skuteczne podniesienie kapitału poprzez emisję praw, o wartości 1,1 mld zł

2015 – Zwiększenie liczby akcji w wolnym obrocie, po obniżeniu udziału Millennium bcp do 50,1%

2016 – **Rekordowy zysk netto 701 mln zł** wsparty przez jednorazową transakcję Visa

2017 – współczynnik wypłacalności (TCR) m.in. dzięki **700 mln zł emisji kapitału Tier 2**

2018 – Bank Millennium **podpisał umowę** z Société Générale **w sprawie nabycia Euro Bank.**

2019 – **Przejęcie Euro Bank**

2021 – Millennium Bank Hipoteczny rozpoczął działalność operacyjną

2023 – **Nowe partnerstwo strategiczne z** TU na Życie Europa S.A. i TU Europa S.A (Talanx)

2026

Bank Millennium:

- **7 Bank w Polsce** pod względem aktywów
- 6 792 etatów / 553 oddziałów
- Dobrze rozwinięte kanały elektroniczne – **3,2 mln klientów cyfrowych, ~ 3,0 mln aktywnych klientów mobilnych,** z czego 85% to klienci „mobile only”

Źródło: Bank Millennium S.A.

Udziały rynkowe w głównych produktach

	Grudzień 2023	Grudzień 2024	Grudzień 2025	Wrzesień 2026
Kredyty ogółem	5,7%	5,6%	5,4%	5,3%
Kredyty klientów indywidualnych	8,5%	8,2%	7,5%	7,4%
hipoteczne	8,3%	7,9%	7,0%	6,9%
• *nowa sprzedaż kredytów hipotecznych*	8,2%	7,0%	4,3%	7,7%
na kartach kredytowych	9,1%	9,5%	10,0%	10,5%
pozostałe konsumpcyjne	8,9%	8,8%	8,2%	8.0%
Kredyty dla przedsiębiorstw	3,7%	3,7%	4,1%	4,5%
sprzedaż leasingu (*)	3,4%	3,7%	3,5%	4.7%***
sprzedaż faktoringu (*) (**)	5,7%	5,6%	5,7%	6,4%

	Grudzień 2023	Grudzień 2024	Grudzień 2025	Wrzesień 2026
Depozyty ogółem	5,6%	5,6%	5,7%	5,8%
Depozyty klientów indywidualnych	6,8%	7,0%	7,3%	7,3%
depozyty na żądanie (***)	6,7%	6,8%	7,3%	7,4%
Depozyty przedsiębiorstw	4,3%	3,5%	3,5%	3,5%
depozyty na żądanie	3,2%	3,2%	3,3%	3,4%
Fundusze inwestycyjne (w tym obce)	4,7%	4,7%	5,1%	5.0%

(*) dane na czerwiec 2026; (**) wśród członków Polskiego Związku Faktorów; (***) W tym konta oszczędnościowe
Źródło: NBP, Bank Millennium

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	3,7 mln	70%	>95%	~2x	<4%	~15%	~37%	~18%	DYWIDENDA	TOP Employer
NPS w bankowości detalicznej i przedsiębiorstw	aktywnych klientów detalicznych	Klientów z główną relacją z Bankiem[1]	Klientów aktywnych cyfrowo	Wolumen kredytów dla przedsiębiorstw	Kredyty zagrożone (NPL)	Współczynnik Tier 1	Koszty-do-dochodów (C/I)	ROE (raportowany)	Powrót do wypłaty dywidendy od 2027 roku[2]	Utrzymanie pozycji najlepszego pracodawcy

Gdzie grać

Bankowość detaliczna

Klienci indywidualni

Budowanie głównych relacji w oparciu o codzienną bankowość, aktywa klientów i selektywne kredytowanie, 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 SOHO[3]

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



Czynniki sukcesu

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.

Strategia: Na początku drogi do Millennium 2028

STRATEGIA MILLENNIUM 2028 – WARTOŚĆ I WZROST

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

CELE BIZNESOWE

	LICZBA AKTYWNYCH KLIENTÓW DETALICZNYCH [MLN]	UDZIAŁ KLIENTÓW Z GŁÓWNĄ RELACJĄ [%]	UDZIAŁ KLIENTÓW AKTYWNYCH CYFROWO [%]	LICZBA AKTYWNYCH KLIENTÓW BIZNESOWYCH [TYS.]	WOLUMEN KREDYTÓW BIZNESOWYCH OGÓŁEM [MLD PLN]	NPS DETAL / KORPO [#]
2024	3,13	60,7%	92,9%	38,0	14,6	2 / 1
3kw2026	3,39	62,6%	94,5%	39,9	20,3	3 /b.d*
CEL 2028	>3,7	~70%	>95%	>50	>25	3 / 3

CELE FINANSOWE I RYZYKA

	ROE [%]	KOSZTY / DOCHODY [%]	KREDYTY ZAGROŻONE [%]	TIER1 [%]	WYPŁATA DYWIDENDY [TAK/NIE]
2024	9,8%	37,6%	4,5%	14,8%	2024 NIE
3kw2026	14,0%**	37,6%**	3,6%	16,1%	2026 NIE
CEL 2028	~18%	~37%	<4%	~15%	2028

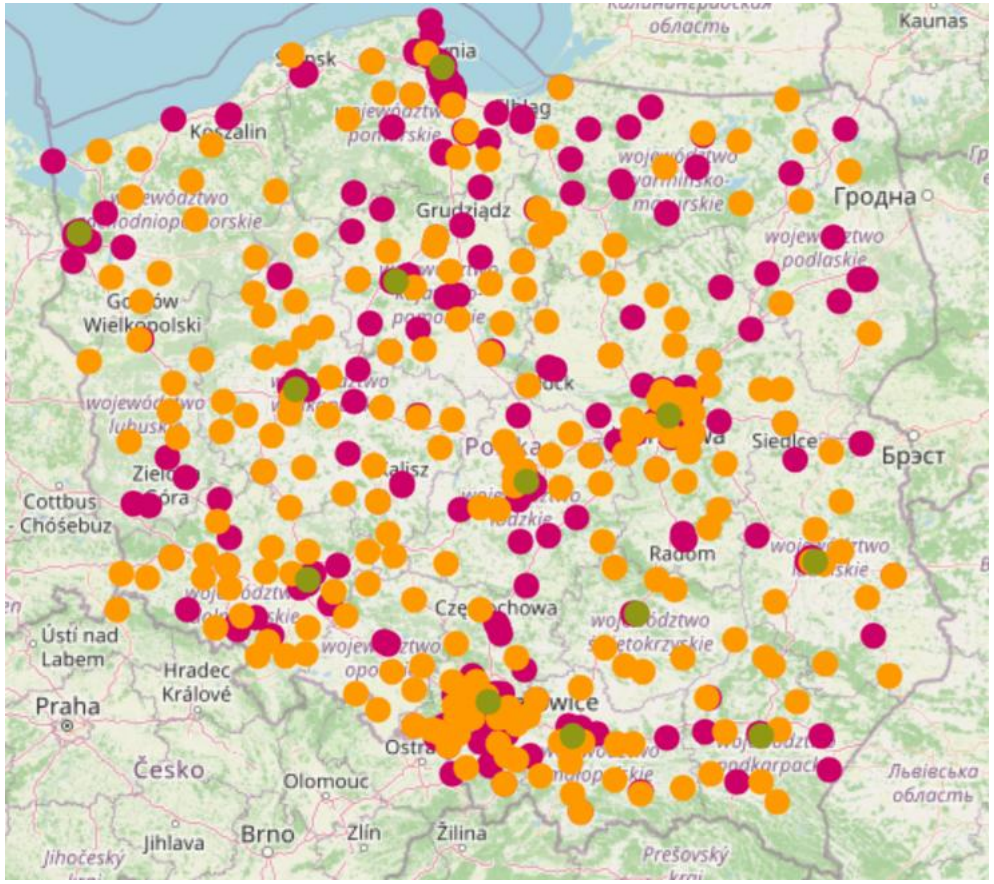
	TOP EMPLOYER [TAK/NIE]
2024	2024
3kw2026	2026
CEL 2028	2028

(*) NPS dla bankowości detalicznej mierzony jest w cyklach kwartalnych, natomiast dla bankowości przedsiębiorstw w cyklach rocznych. (**) Wskaźniki finansowe raportowane są w wielkościach narastających mierzonych od początku roku (rozliczeniowego), w porównaniu do wyników za cały 2024 r.

Sieć dystrybucji i zatrudnienie

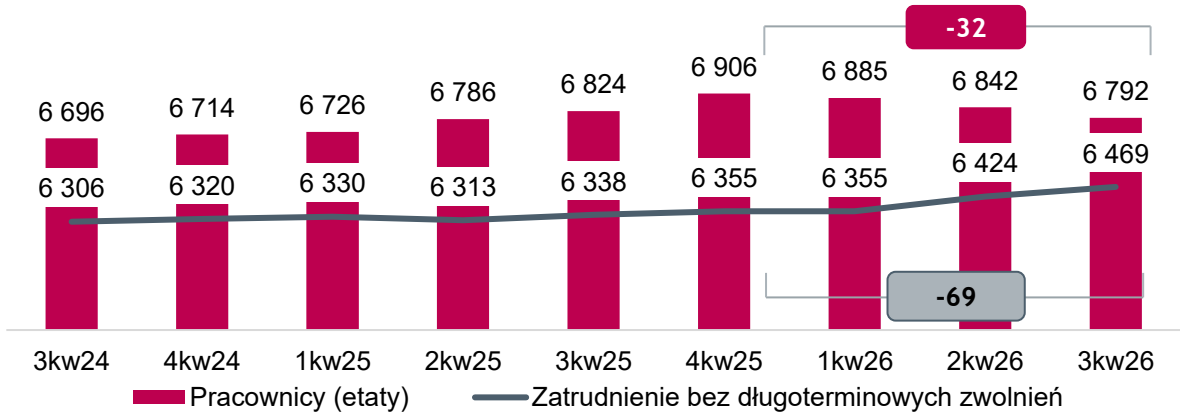
(na dzień 30 września 2026 r.)

Sieć dystrybucji: 553 oddziałów

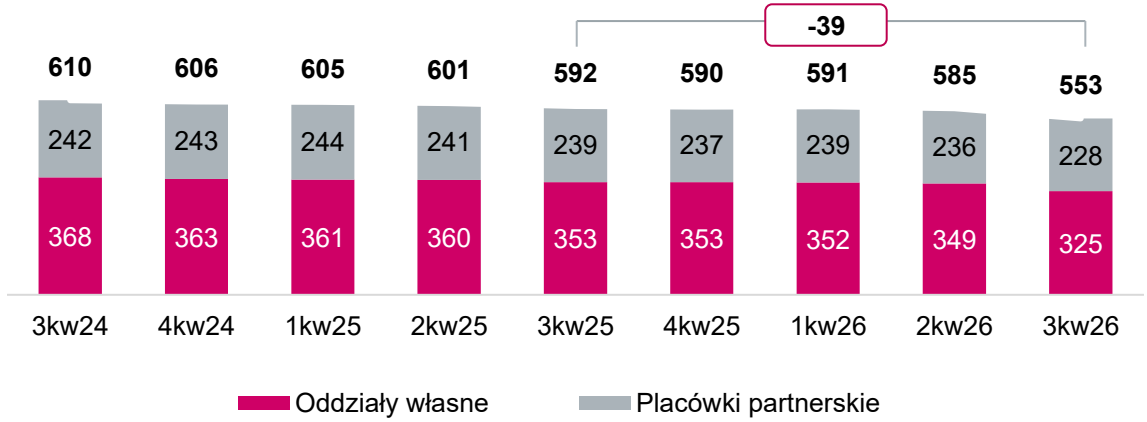


Oddziały własne Oddziały franczyzowe Oddziały mini

Pracownicy



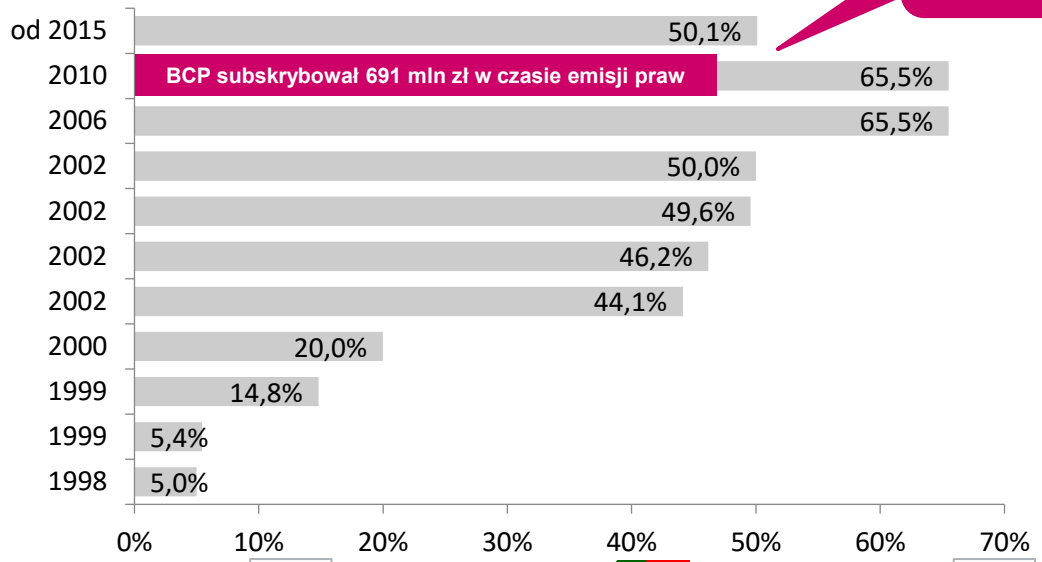
Sieć dystrybucji



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

Kształtowanie się udziału BCP od 1998 r.





Joao Bras Jorge
CEO
Od 2006



Fernando Bicho
Deputy CEO, CFO
Od 2002



Marcin Dubno
CRO
Od czerwca 2026



Jarosław Hermann
IT, Operacje i Bezpieczeństwo
Od 2018



Halina Karpińska
Biznes detaliczny
Od 2025



Hugo Resende
Marketing, Procesy i Jakość
od kwietnia 2026 r.
Od kwietnia 2026



Magdalena Zmitrowicz
Biznes korporacyjny
Od 2025

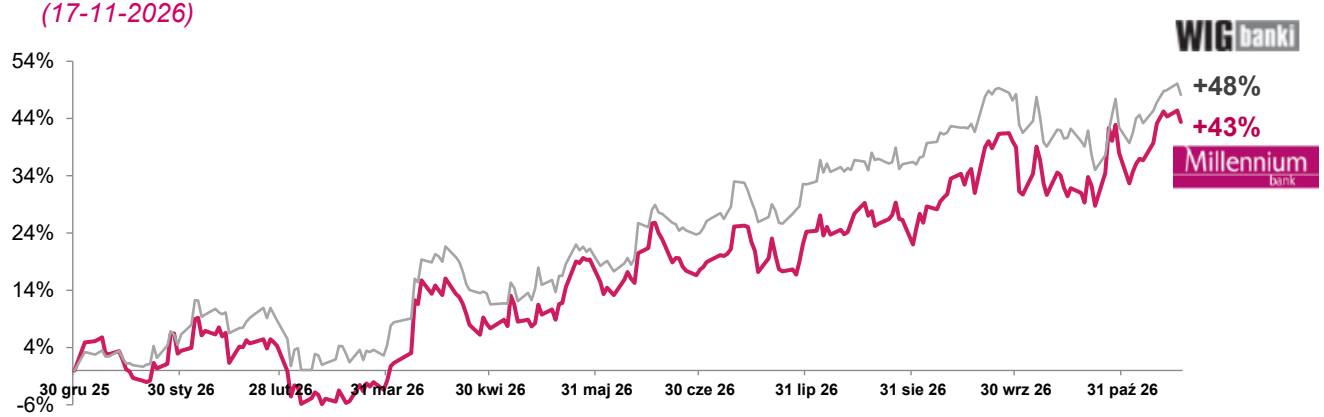
Solidne fundamenty cenione przez inwestorów

Struktura akcjonariatu Bank Millennium (31.12.2025 r.)



Zmiana kursu akcji Banku Millennium w stos. do indeksu WIG Banki od początku roku

(17-11-2026)



Bieżące ratingi Banku

MOODY'S	**Baa1**/P2/ba1/perspektywa stabilna
FITCH	**BBB**/F3/bbb-/ perspektywa stabilna

Członek indeksów giełdowych

- WIG
- mWIG 40
- WIG30
- WIG BANKI
- WIG POLAND
- MSCI POLAND

ESG: działania w obszarze ESG zrealizowane w pierwszej połowie 2026 roku

Naszą **strategię ESG** realizujemy poprzez konkretne **działania ESG.** Poniżej przedstawiamy najważniejsze inicjatywy z tego obszaru, zrealizowane w pierwszej połowie 2026 roku.



Zrównoważone finansowanie

Finansowanie w formule Sustainability Linked Loan (SLL) dla firm

Bank Millennium wprowadził do swojej oferty finansowanie w formie Sustainability Linked Loan (SLL), wspierając przedsiębiorstwa w realizowaniu celów zrównoważonego rozwoju.

Inkluzywna i dostępna bankowość

16. edycja programu Finansowy Elementarz

Program edukacji finansowej jest realizowany nieprzerwanie od 2016 roku i dotarł już do ponad 100 000 dzieci w całej Polsce. Celem jest wprowadzenie najmłodszych w świat finansów w prosty i przyjazny sposób.

Najlepszy pracodawca

Certyfikat Top Employer Poland

Bank Millennium po raz kolejny został wyróżniony tytułem jednego z najlepszych pracodawców w Polsce, otrzymując prestiżowy certyfikat Top Employer Poland 2026.

Najwyższej klasy ład korporacyjny

Sprawozdawczość Zrównoważonego Rozwoju

Bank Millennium ponownie opublikował raport zrównoważonego rozwoju, przygotowany zgodnie ze standardami ESRS. Raport jest dostępny tutaj.

Ślad węglowy i zarządzanie ryzykiem ESG

Dążenie do zeroemisyjności

Przyjęcie i wdrożenie Planu Transformacji Grupy Kapitałowej Banku Millennium. Plan jest dostępny tutaj.

Zaangażowanie społeczności

23. edycja Festiwalu Millennium Docs Against Gravity

Zakończyła się 23. edycja Festiwalu Millennium Docs Against Gravity, największego festiwalu filmów dokumentalnych w Polsce, w którym uczestniczyło blisko 180 000 osób. Bank Millennium jest jego patronem od 21 lat.

Najwyższej klasy ład korporacyjny

Bank Millennium sygnatariuszem PCAF

Bank Millennium został sygnatariuszem Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) - globalnej inicjatywy, poświęconej pomiarowi i raportowaniu emisji gazów cieplarnianych związanych z działalnością finansową.

2

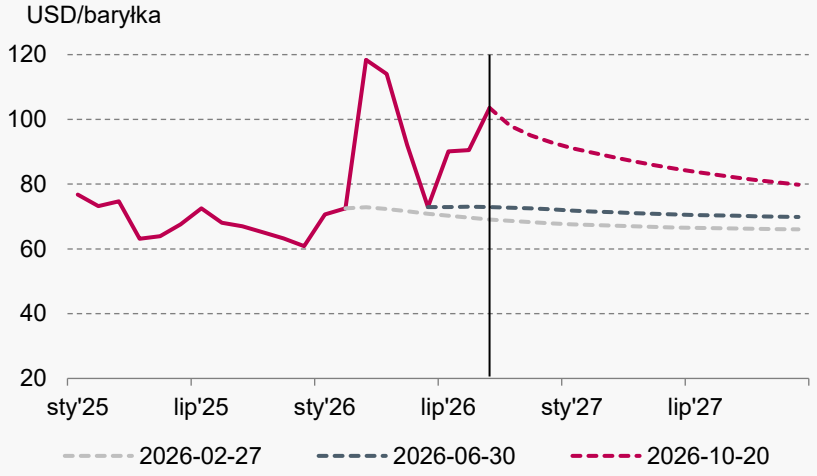
Sytuacja gospodarcza

Prezentacja Banku

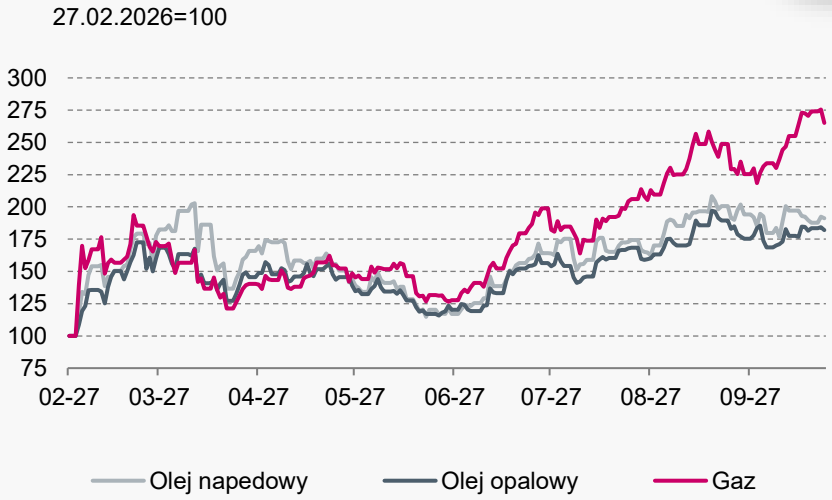


Otoczenie makroekonomiczne

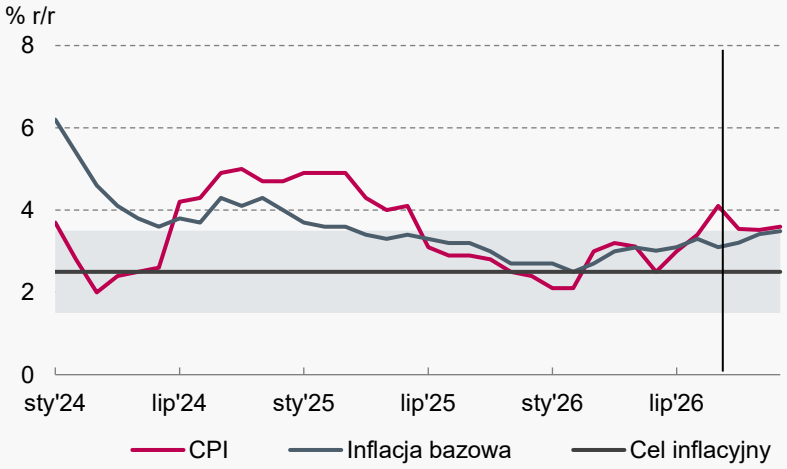
Ropa Brent i notowania kontraktów term.



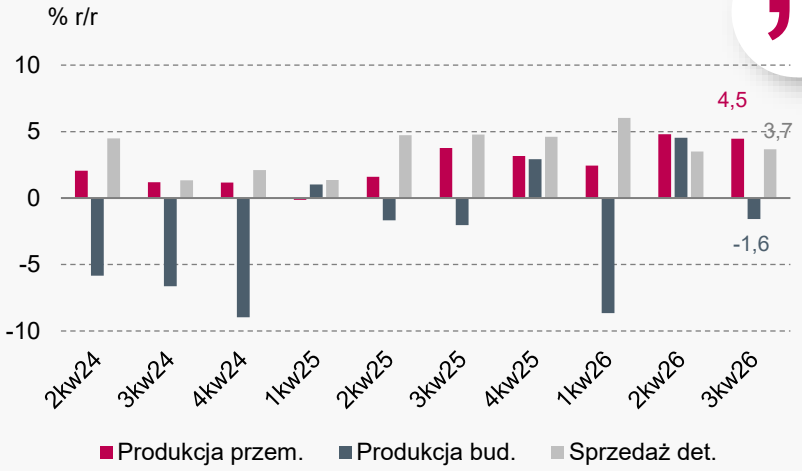
Ceny surowców energetycznych



Inflacja



Dane z polskiej gospodarki



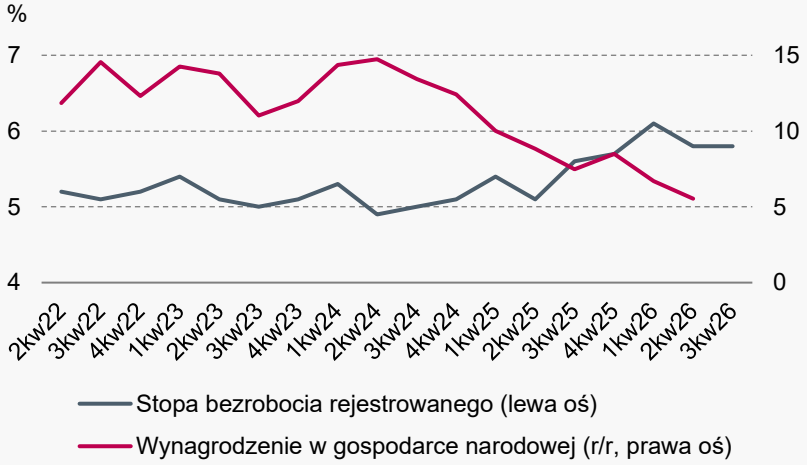
- Nastroje w 3 kw. 2026 r. pozostawały pod wpływem geopolityki. Po wznowieniu konfliktu w Zatoce Perskiej ponownie ograniczony został eksport surowców energetycznych z regionu, a ceny charakteryzowały się wysoką zmiennością. Pod koniec września eksport ropy powrócił do poziomów obserwowanych przed konfliktem. Ceny surowców pozostały jednak wysokie ze względu na utrzymującą się premię za ryzyko, podwyższone koszty transportu oraz odbudowę zapasów.
- Inflacja CPI wzrosła we wrześniu 2026 r. do 4,1% r/r, głównie pod wpływem wzrostu cen paliw. Jednocześnie inflacja bazowa obniżyła się do 3,1% r/r, wskazując na ograniczone przełożenie wyższych kosztów energii na ceny pozostałych towarów i usług.

- Polska gospodarka wykazała odporność na wyższe ceny energii oraz niepewność geopolityczną. W 3 kw. 2026 r. wysoka inflacja ograniczała wzrost konsumpcji gospodarstw domowych, jednak solidny popyt utrzymywał się w segmencie dóbr trwałego użytku, wspierany przez zgromadzone oszczędności i stabilną sytuację na rynku pracy. Tempo wzrostu inwestycji pozostało szybkie i zbliżone do odnotowanego w poprzednim kwartale. Wg szacunków Banku tempo wzrostu PKB w 3 kw. 2026 r. wyniosło ok. 3,7% r/r wobec 4,1% r/r w poprzednim kwartale.

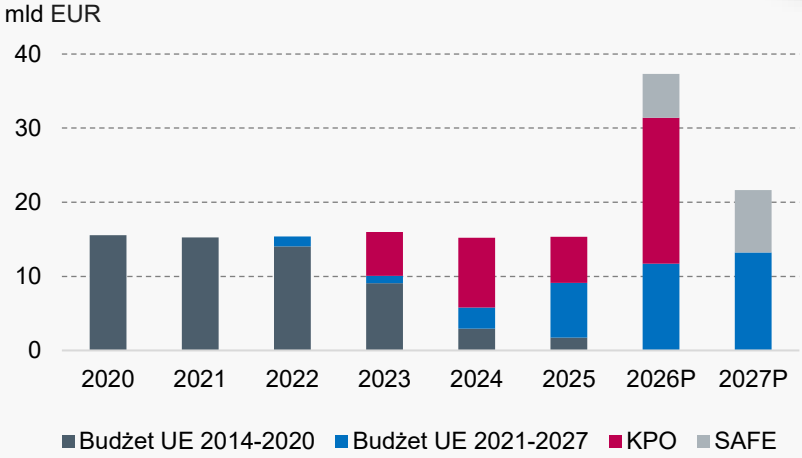
Źródło: Bloomberg, Macrobond, Bank Millennium

Otoczenie makroekonomiczne

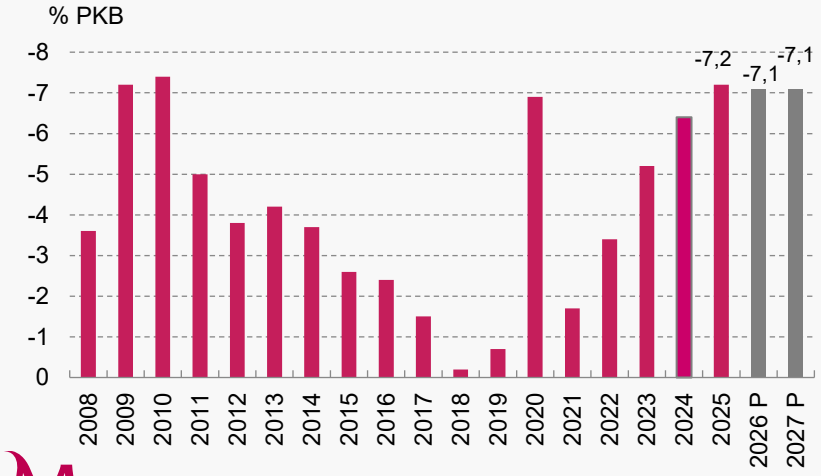
Bezrobocie i dynamika wynagrodzeń



Napływ funduszy europejskich



Deficyt sektora finansów publicznych



Prognozy

		2024	2025	2026 P
PKB	%	3.2	3.8	3.8
Konsumpcja indywidualna	%	2.9	3.9	3.2
Inwestycje	%	0.4	4.9	7.4
Stopa bezrobocia	% k.o.	5.1	5.7	6.0
Inflacja	%	3.6	3.6	3.1
Stopa referencyjna	% k.o.	5.75	4.00	3.75
EURPLN	k.o.	4.27	4.23	4.35
USDPLN	k.o.	4.10	3.60	3.81

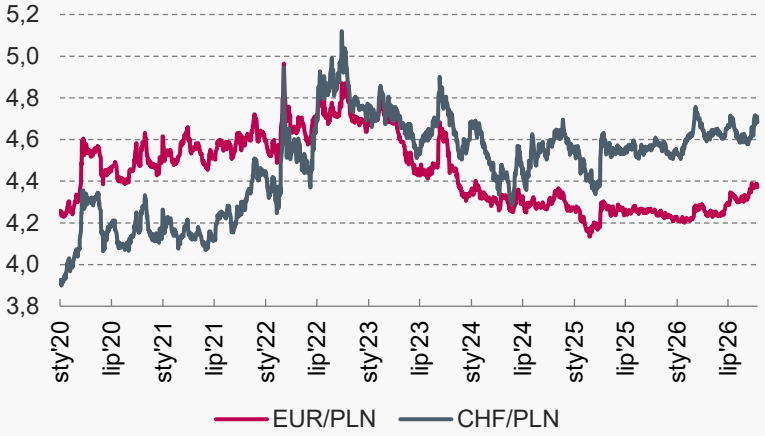
- Perspektywy polskiej gospodarki wskazują na scenariusz dalszego solidnego wzrostu, przy czym głównym wyzwaniem jest pogarszająca się sytuacja fiskalna, ograniczająca przestrzeń do przeciwdziałania ewentualnym szokom.
- Bank oczekuje, że tempo wzrostu gospodarczego w 4 kw. 2026 r. pozostanie solidne. Istotnym filarem aktywności będą inwestycje, w tym projekty współfinansowane ze środków UE. Konsumpcja gosp. domowych pozostanie ważnym źródłem wzrostu PKB, wspieranym przez stabilną sytuację na rynku pracy. Pomimo poprawy perspektyw eksportu, silny popyt krajowy będzie zwiększał import, dlatego saldo handlu zagranicznego nie powinno istotnie wspierać wzrostu. W 2027 r. oczekiwane jest spowolnienie gospodarcze wraz z wygasaniem impulsu inwestycyjnego, jednak bez znaczącego pogorszenia sytuacji na rynku pracy.

- Sytuacja geopolityczna pozostaje głównym czynnikiem ryzyka dla scenariusza makroekonomicznego Banku. Najważniejsze zagrożenia obejmują dalszą eskalację konfliktu na Bliskim Wschodzie oraz możliwość ponownego ograniczenia dostaw surowców energetycznych. Materializacja tych ryzyk mogłaby doprowadzić do wzrostu cen energii i paliw, nasilenia presji inflacyjnej oraz osłabienia aktywności gospodarczej w Polsce i na świecie.

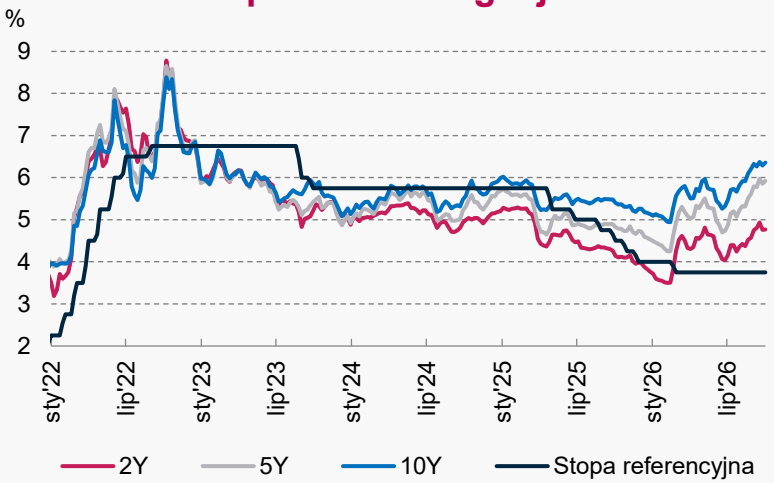
Źródło: Macrobond, Ministerstwo Finansów, Bank Millennium, P - prognoza

Otoczenie makroekonomiczne

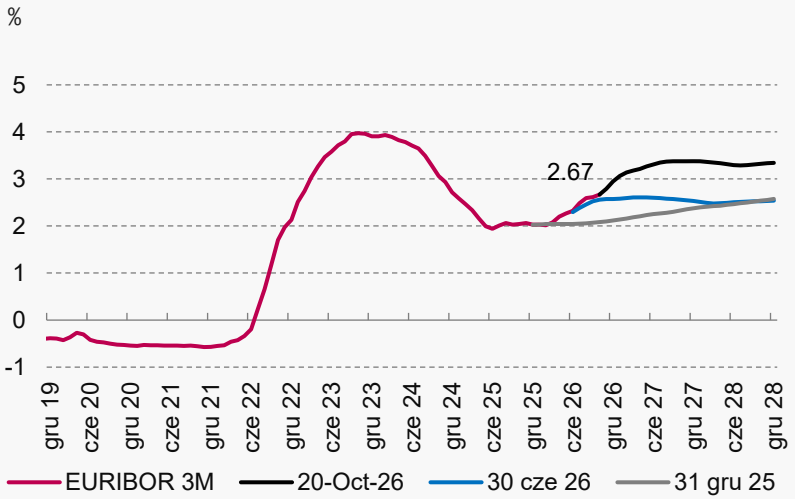
Kurs złotego



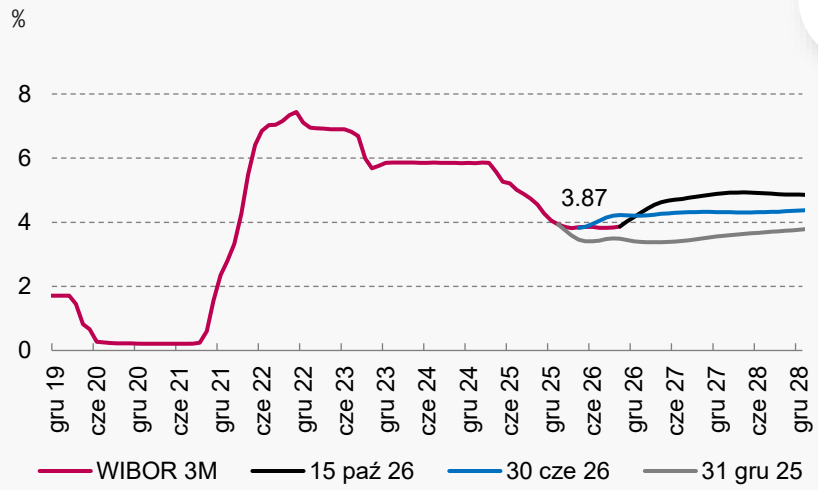
Rentowności polskich obligacji



EURIBOR 3M i rynkowe oczekiwania



WIBOR 3M i rynkowe oczekiwania



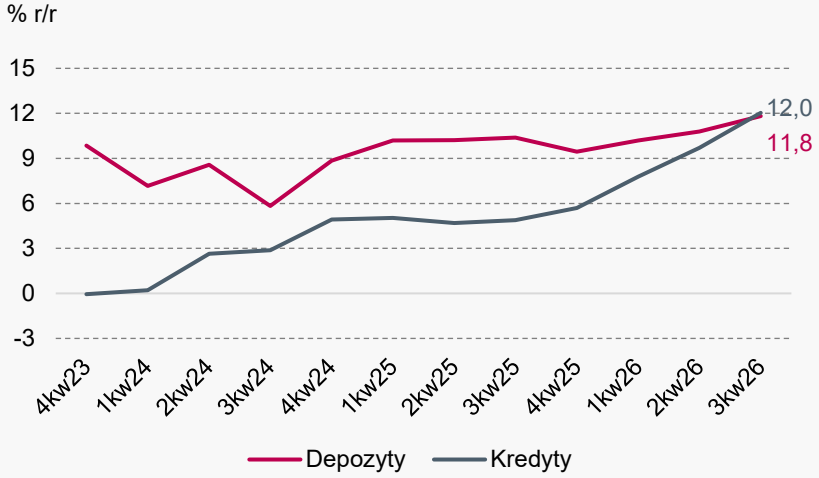
Źródło: Macrobond, LSEG Datastream, Bank Millennium

- W 3 kw. 2026 r. złoty kontynuował osłabienie względem euro. Kurs EUR/PLN wzrósł w lipcu do okolic 4,32, przez cały sierpień stabilizował się na tym poziomie, a pod koniec kwartału dotarł do okolic 4,37. W 3 kw. na złotym ciążyły relatywnie gołębia narracja prezesa NBP A. Glapińskiego, słabe nastroje na światowych rynkach związane z wysokimi cenami surowców, a także umocnienie dolara wywołane bardziej jastrzębimi oczekiwaniami co do ścieżki stóp proc. w USA po podwyżce o 25 pkt baz. na posiedzeniu Fed we wrześniu (kurs EUR/USD spadł do poziomu 1,1350). Bank oczekuje stabilizacji kursu EUR/PLN w przedziale 4,30-4,40.

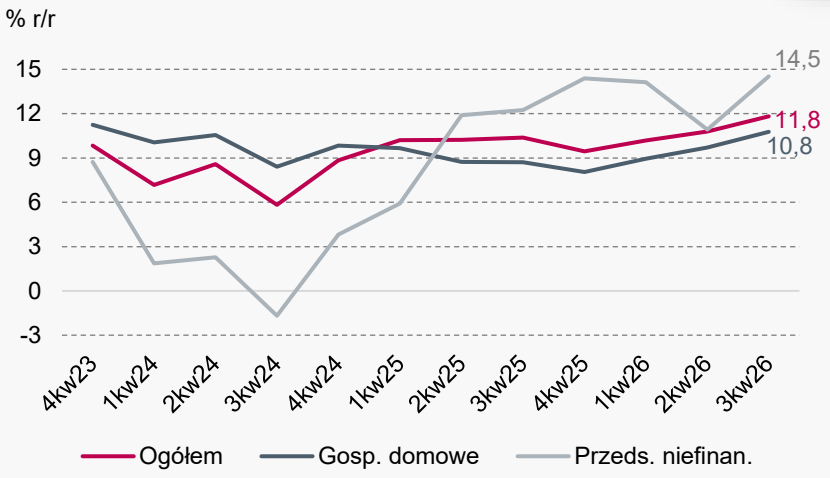
- RPP pozostawiła stopy procentowe na poziomie 3,75% przez cały 3 kw. 2026, pomimo walk na Bliskim Wschodzie. Jednocześnie rynek coraz agresywniej wyceniał podwyżki kosztu pieniądza. W efekcie rentowności obligacji skarbowych i stawki IRS wzrosły o ok. 100 pkt baz. wzdłuż całej krzywej. Ruch ten odzwierciedlał globalną wyprzedaż obligacji, wynikającą z bardziej jastrzębich oczekiwań wobec polityki głównych banków centralnych. Obecnie rynek oczekuje podwyżek stóp procentowych w Polsce o łącznie 100 pkt baz. do końca 2027 r. W ocenie Banku wycena ta jest zbyt agresywna. Bank zakłada stabilizację stóp proc. co najmniej do połowy 2027 r., niemniej ryzyko podwyżek zdecydowanie wzrosło.

Otoczenie makroekonomiczne

Depozyty i kredyty ogółem

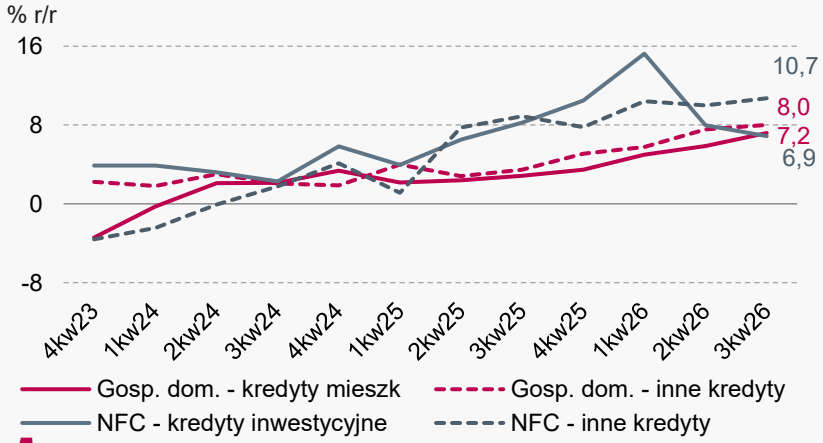


Dynamika wolumenu depozytów

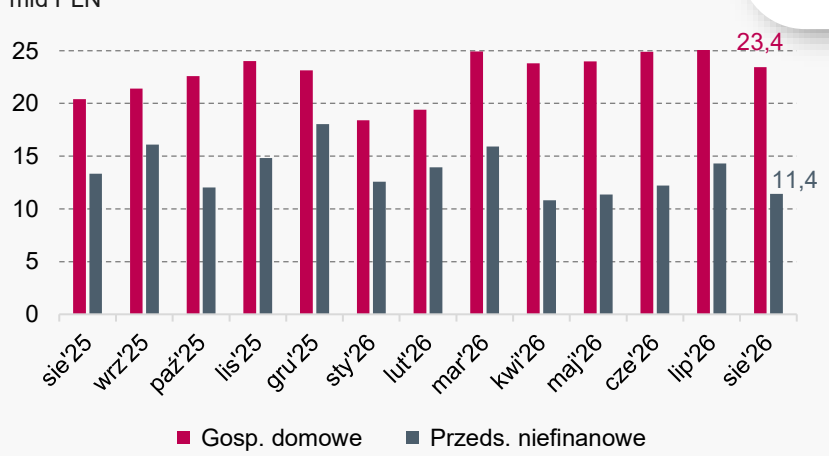


- Wartość depozytów w sektorze bankowych wyraźnie wzrosła w 3 kw. 2026 r. Depozyty gospodarstw domowych przyrosły pomiędzy czerwcem a wrześniem br. o 33 mld zł, a ich roczna dynamika wzrosła do 10,8%. To efekt wciąż dobrej sytuacji dochodowej gospodarstw domowych, względnie wysokich stóp procentowych oraz podwyższonej skłonności do oszczędzania. Rosły także depozyty przedsiębiorstw niefinansowych (+14,5% r/r) co wiązać można z dobrą kondycję finansową przedsiębiorstw. Wyraźnie wzrosła także dynamika kredytów, a najsilniej rósł kredyt dla pozostałych instytucji finansowych. Dynamika wolumenu kredytu dla gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw niefinansowych była bardziej stabilna.

Dynamika wolumenu kredytów



Nowo udzielone kredyty



- W 3 kw. 2026 r. wartość nowo udzielonych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych wyraźnie wzrosła, co w znacznej mierze może być efektem refinansowania istniejących kredytów hipotecznych. Jednocześnie popyt na kredyt ze strony przedsiębiorstw niefinansowych pozostawał względnie stabilny, co można wiązać ze stabilizacją tempa wzrostu inwestycji w sektorze przedsiębiorstw.

Źródło: Macrobond, Bank Millennium

3

Sektor bankowy w Polsce

Prezentacja Banku



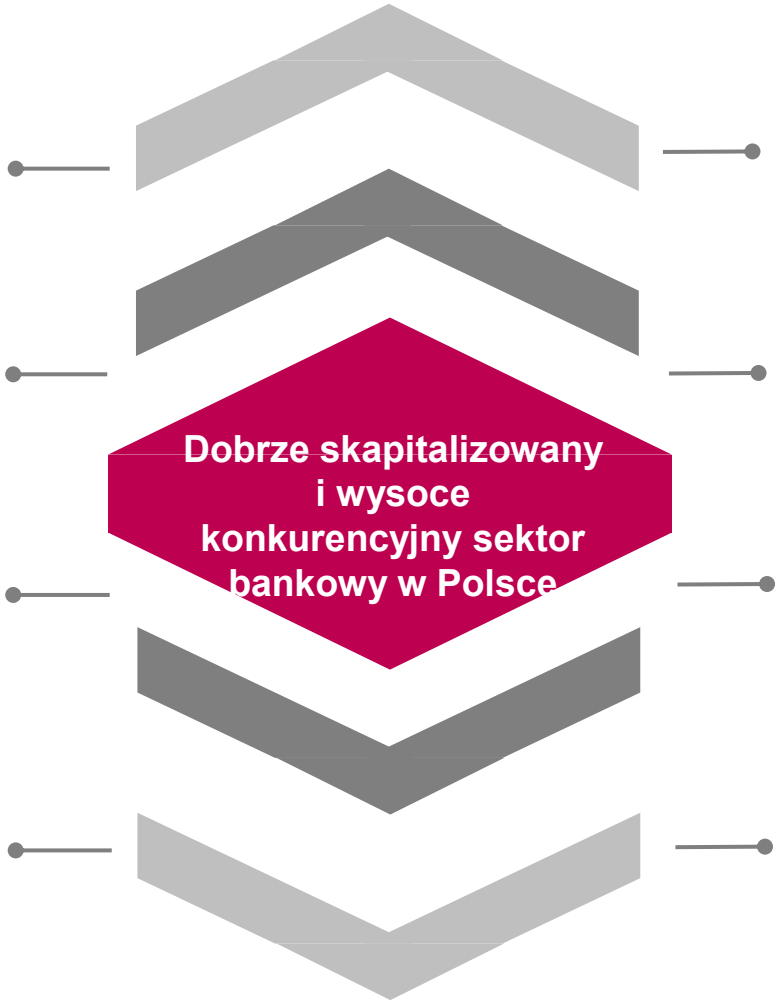
Polski sektor bankowy*

30 w pełni zarejestrowanych banków, 488 banków spółdzielczych (działających głównie na terenach wiejskich) oraz **34 międzynarodowych banków** działających w Polsce poprzez oddział

9,4 tys. placówek bankowych (4,8 tys. oddziałów) i ok. 150 tys. osób zatrudnionych w sektorze

5 największych banków w Polsce stanowi **59% aktywów sektora ogółem**, a top 10 ok. 72%, przy czym konsolidacja sektora trwa, ~47% 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 = 20,1% **) potwierdzony badaniami Stress tests

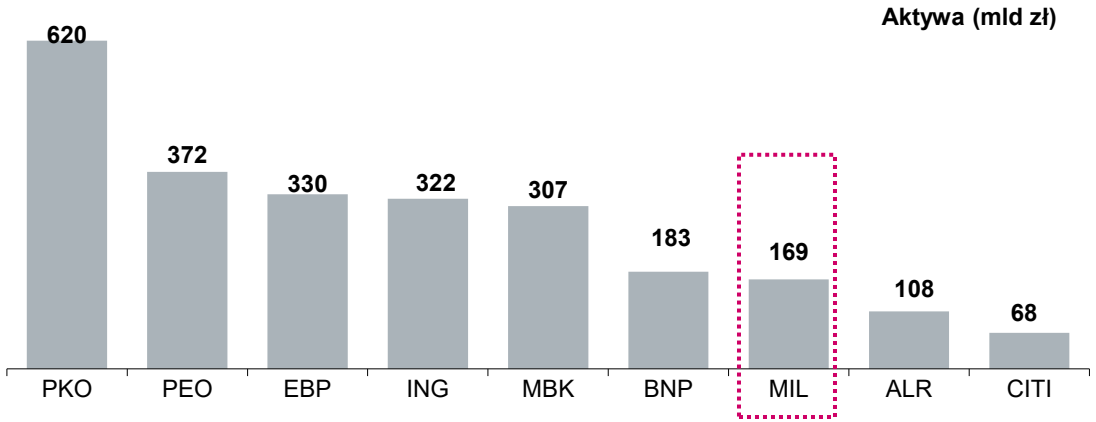
Komfortowa płynność (L / D = 58,7%) wspierała marże, podczas gdy stopy procentowe na historycznie niskich poziomach

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)

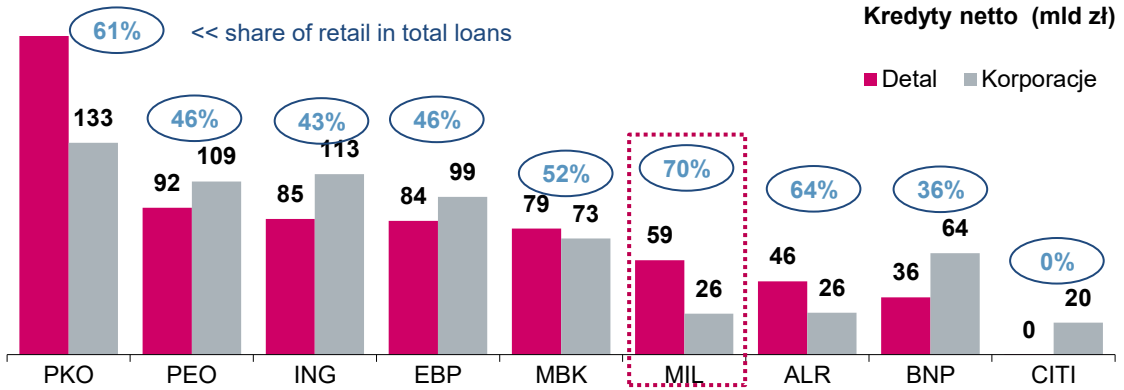
(*) Dane KNF za sierpień 2026 r. (**) Dane KNF za czerwiec 2026 r.

Bank Millennium na tle rynku*

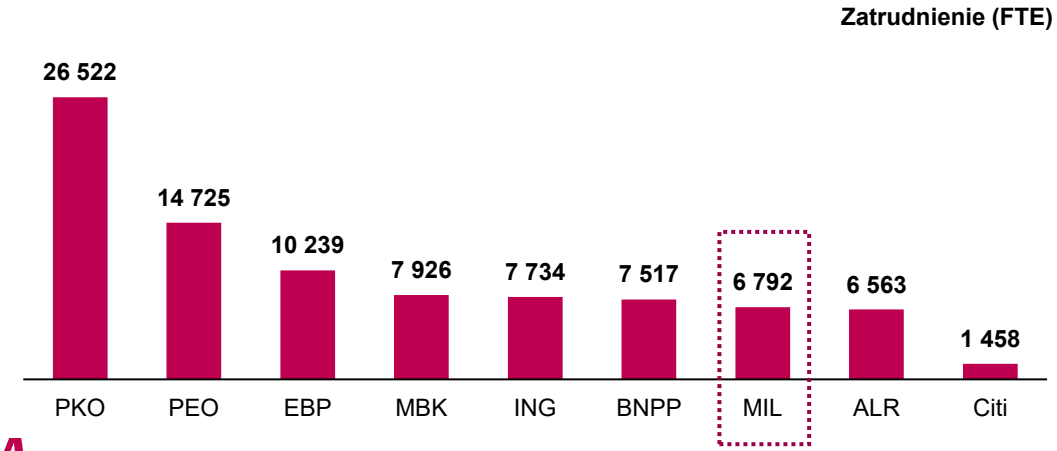
Jesteśmy siódmym bankiem pod względem aktywów



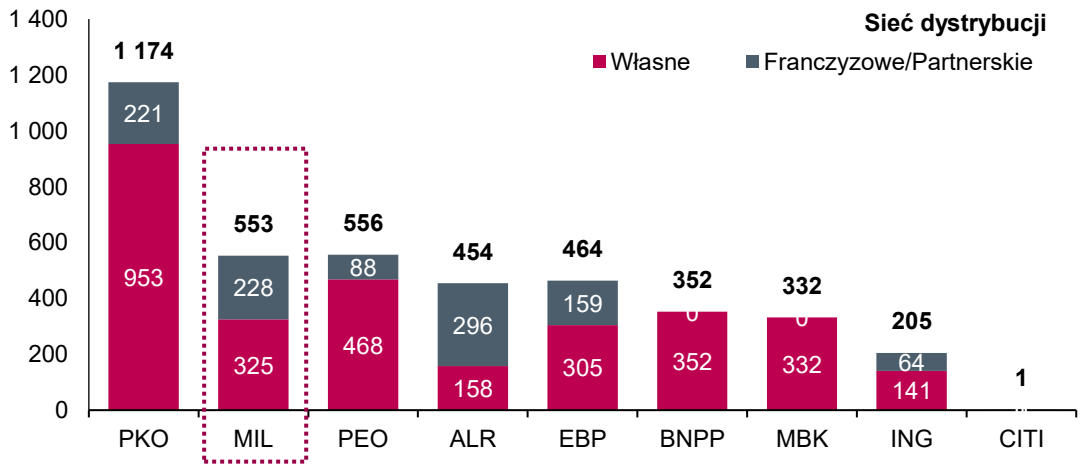
Koncentrujemy się na sprzedaży detalicznej i jesteśmy na 6 miejscu pod względem kredytów detalicznych



Mamy efektywną i niskokosztową platformę operacyjną



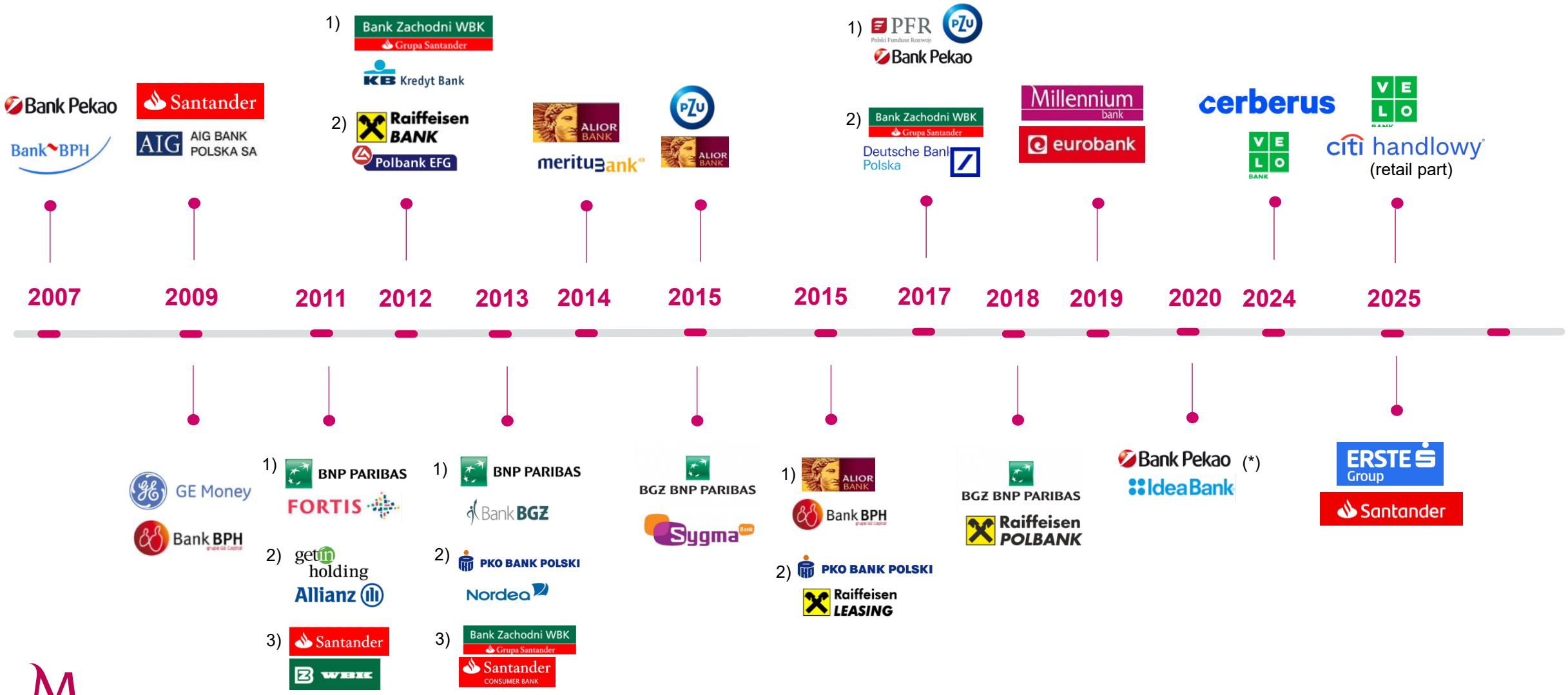
We have the second largest distribution network



(*) Na koniec września 2026 r.,
Skróty użyte na wykresie: PKO – PKO BP, PEO – Pekao SA, EBP – Erste 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

4

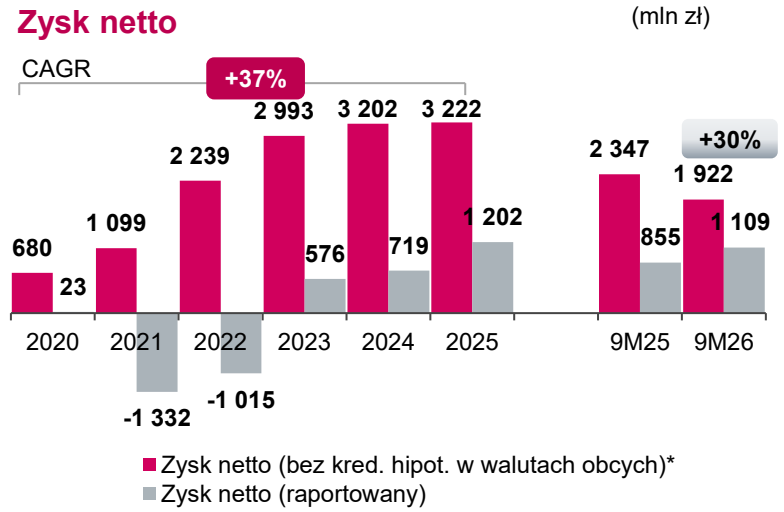
Wyniki finansowe

Prezentacja Banku

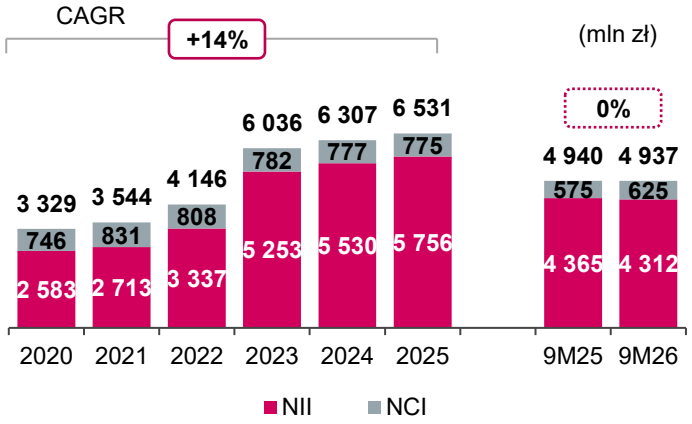


Długoterminowe trendy w rachunku wyników

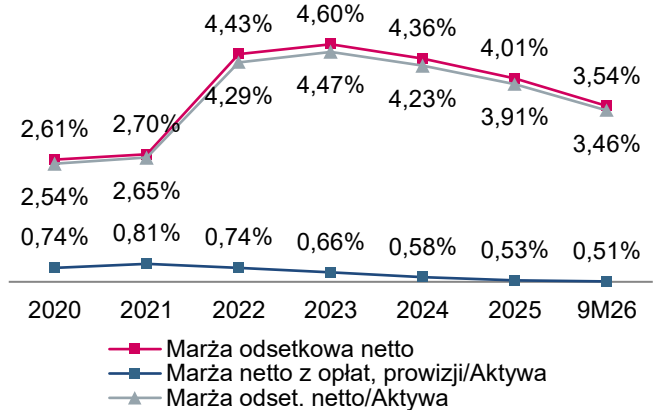
Zysk netto



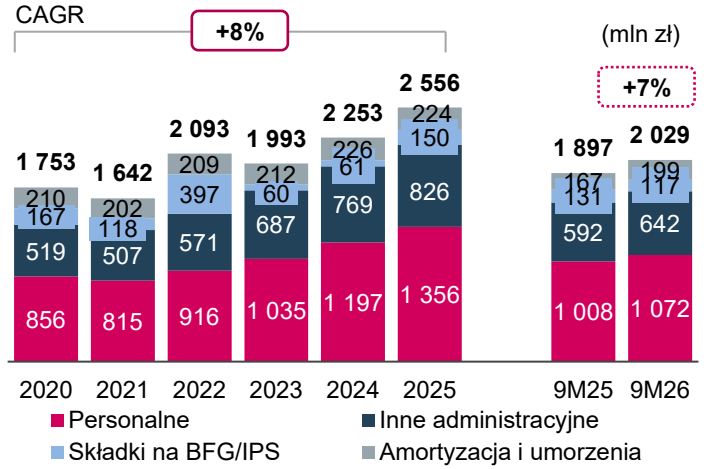
Przychody podstawowe (raportowane)**



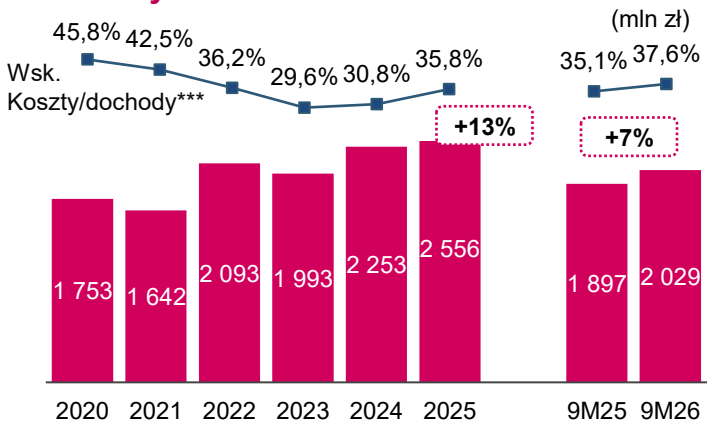
Marża odsetkowa netto i marża opłat/prowizji



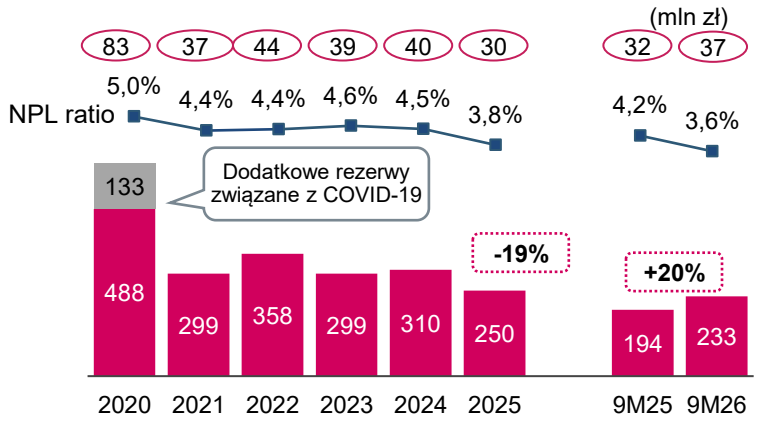
Koszty – główne elementy



Koszty i wskaźnik kosztów do dochodów



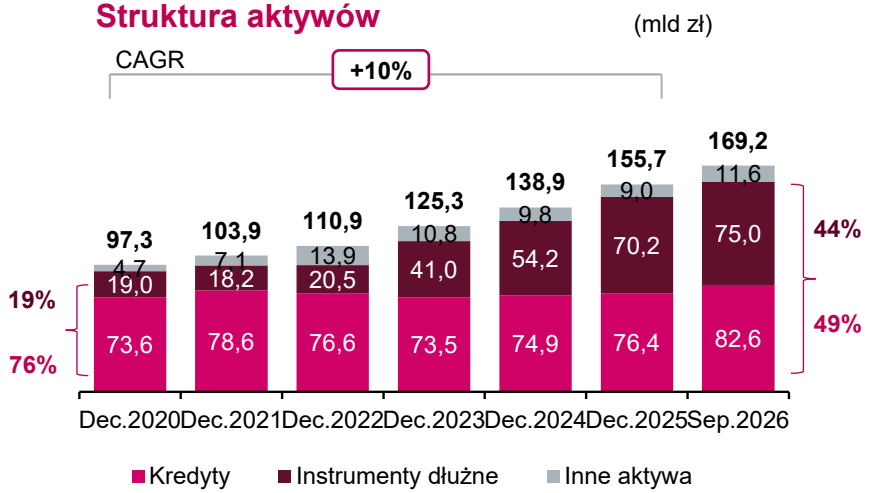
Rezerwy na ryzyko kredytowe i wskaźnik NPL



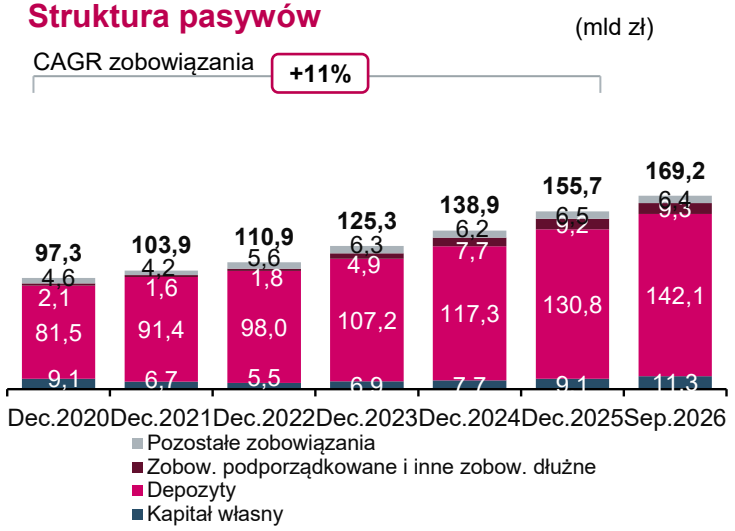
(*) z wyłączeniem rezerw na ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych (po korekcie podatkowej), kosztów ugód oraz kosztów prawnych związanych z kredytami walutowymi; dodatkowo z uwzględnieniem hipotetycznego podatku bankowego od III kwartału 2022 r. do końca maja 2024 r.; bez istotnych 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. Bez kosztów związanych z portfelem kredytów konsumpcyjnych w 2kw26 (**) 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 trendy w bilansie

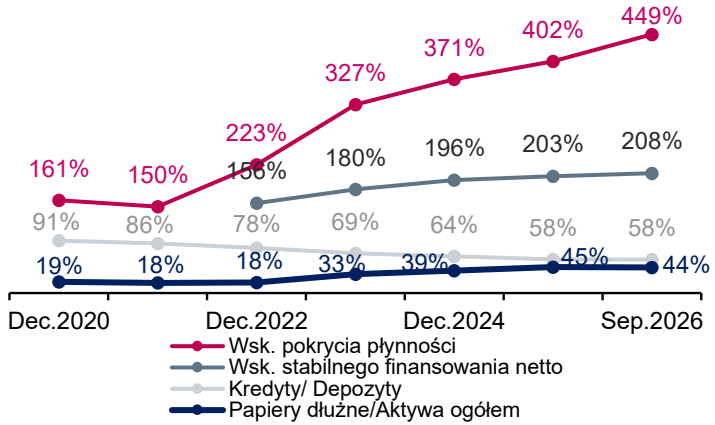
Struktura aktywów



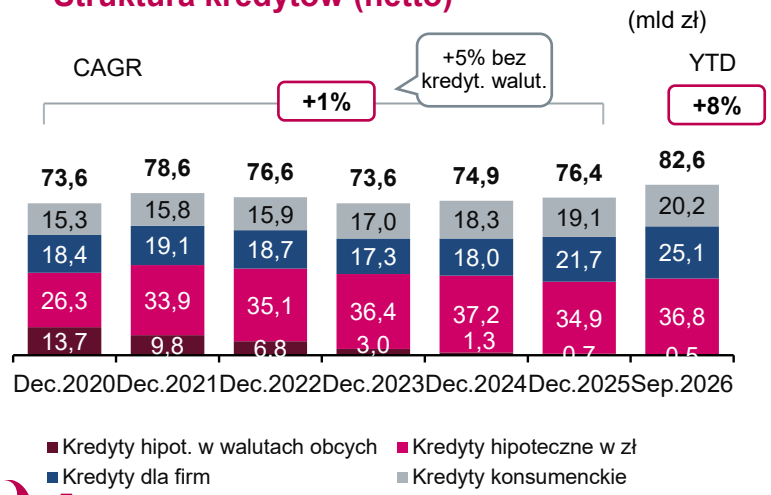
Struktura pasywów



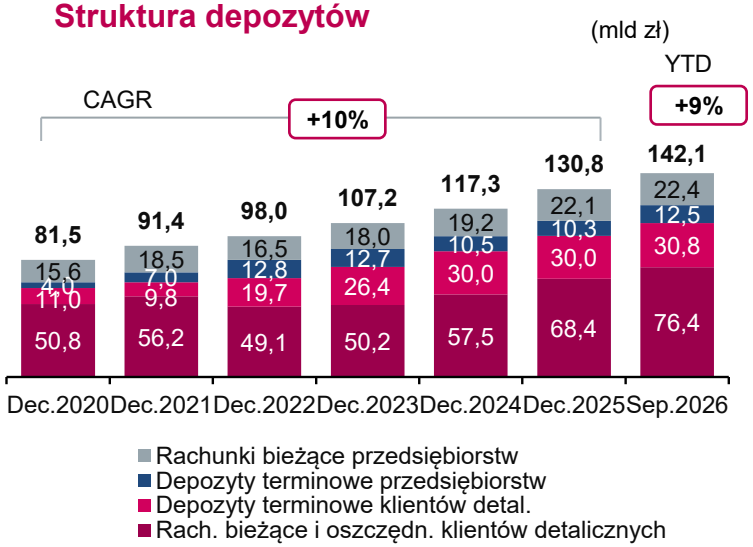
Wskaźniki płynności



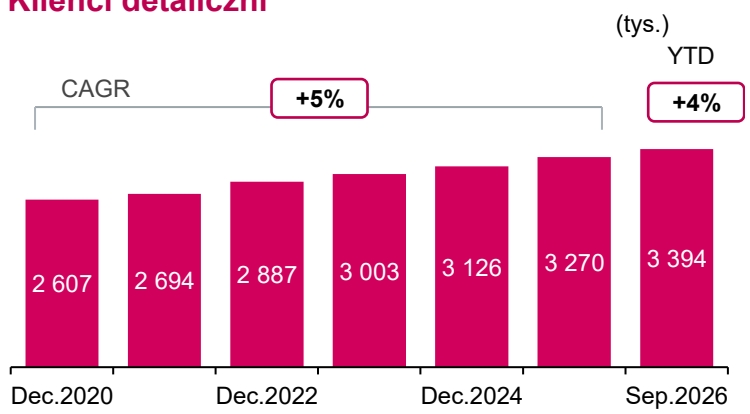
Struktura kredytów (netto)



Struktura depozytów



Klienci detaliczni



Główne osiągnięcia finansowe w 9M26

RENTOWNOŚĆ

- Raportowany zysk netto za 9M26: **1 109 mln zł (+30% r/r).**
- **ROE: 14,0%** po korekcie o BFG, raportowane: 13,8%.
- **Odporny wynik odsetkowy, spadł tylko o 1% r/r,** przy spadku średniego WIBOR 3M o 105 pb. Marża odsetkowa zaczęła odbijać: 3,52% w 3kw26.
- **Dalszy, zdywersyfikowany wzrost wyniku z prowizji: +9% r/r**
- **Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 37,6%** - systematycznie się poprawiający
- **Niski koszt ryzyka kredytowego (w ujęciu rocznym): 37 pb**
- **Wskaźnik NPL na niskim poziomie 3,6%**

KAPITAŁ, MREL I PŁYNNOŚĆ

- **Silna pozycja kapitałowa:** TCR 20,6%, T1 16,1%, CET1 13,7%. Nadwyżki ponad wymogi: odpowiednio 7,8, 5,4 i 4,5 p.p. Wsparcie zapewniły emisja T2 o wartości 500 mln EUR (maj 2026) i zaliczenie 65% zysku Banku za 1poł26 do kapitału.
- **Solidne bufory MREL: 5,9 p.p. (TREA) i 3,2 p.p. (TEM).**
- **WFD: 36%,** znacznie powyżej wymogu 20% na koniec 2026 r.
- **Wskaźnik kredyty/depozyty: 58%.**

1 109 mln zł

Raportowany zysk netto za 9M26



Główne osiągnięcia biznesowe w 9M2026 r.: mocna dynamika biznesowa

Silna dynamika kredytów korporacyjnych, wysoka sprzedaż kredytów konsumpcyjnych oraz gwałtownie przyspieszająca sprzedaż kredytów hipotecznych. Wzrost środków klientów oraz akwizycja klientów utrzymują pozytywną dynamikę.

EWOLUCJA WOLUMENÓW BIZNESOWYCH

+11%	**+11%**	**+7%**	**+5%**	**+25%**
Depozyty ogółem r/r	Łączny portfel kredytów netto r/r	Kredyty konsumenckie r/r	Kredyty hipoteczne w PLN r/r	Kredyty netto dla przedsiębiorstw r/r
+11%	**+21%**			
Portfel leasingowy r/r	Portfel funduszy inwestycyjnych r/r			

3,4 mln
Aktywnych klientów detalicznych

95%
aktywni cyfrowo



DANE BIZNESOWE – NOWA SPRZEDAŻ

6,8 mld zł	**7,9 mld zł**	**8,3 mld zł**	**3,4 mld zł**	**25,7 mld zł**
+26% r/r	**+224% r/r**	**+25% r/r**	**+22% r/r**	**+22% r/r**
Kredyty gotówkowe	Kredyty hipoteczne	Kredyty dla firm	Leasing	Faktoring (obroty)

Rachunek zysków i strat uproszczony

[mln zł]

	2kw25	3kw25	4kw25	1kw26	2kw26	3kw26	R/R	Kw/Kw
Wynik z tyt. odsetek	1 448	1 446	1 438	1 390	1 387	1 483	3%	7%
Wynik z tyt. prowizji	188	204	200	205	207	213	4%	3%
Pozost. przychody pozaodsetkowe	112	99	133	71	47	-1	-	-
Przychody operacyjne	**1 749**	**1 749**	**1 771**	**1 666**	**1 642**	**1 696**	**-3%**	**3%**
Koszty ogólne i administracyjne	-547	-572	-602	-685	-573	-573	*0%*	*0%*
Amortyzacja	-55	-55	-57	-61	-67	-71	27%	5%
Koszty ogółem	**-602**	**-627**	**-659**	**-746**	**-640**	**-643**	**3%**	**1%**
Koszty ryzyka kredytowego netto*	6	-113	-57	-90	-51	-92	-19%	81%
Koszty ryzyka prawnego walut. kredytów hipot	-589	-485	-534	-226	-180	-178	-63%	-1%
Zysk operacyjny	**564**	**524**	**521**	**605**	**771**	**783**	**49%**	**2%**
Podatek bankowy	-101	-101	-105	-102	-102	-106	5%	4%
Zysk brutto	463	424	415	502	668	677	60%	1%
Podatek dochodowy	-132	-79	-69	-202	-261	-276	-	6%
Zysk netto	**331**	**345**	**347**	**301**	**408**	**400**	**16%**	**-2%**

(*) koszty ryzyka kredytowego obejmują odpisy na utratę wartości (dla wszystkich koszyków) korektę wartości godziwej kredytów, wynik z modyfikacji oraz rezerwy na aktywa niefinansowe

Uproszczony bilans

[mln zł]

	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025	31.03.2026	30.06.2026	30.09.2026	R/R	Kw/Kw
Środki pieniężne w kasie i NBP	5 293	4 941	4 360	4 590	5 736	5 771	17%	1%
Kredyty i pożyczki dla banków	545	499	351	516	402	439	-12%	9%
Kredyty i pożyczki dla klientów	74 112	74 619	76 416	78 249	81 198	82 605	11%	2%
Należności z transakcji reverse repo	407	583	99	2 286	261	1 322	127%	-
Papiery dłużne	61 397	67 774	70 222	71 887	78 911	75 006	11%	-5%
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)	224	190	155	164	161	143	-25%	-11%
Akcje i inne instrumenty finansowe	203	233	236	237	232	231	-1%	0%
Aktywa trwałe materialne i niematerialne	1 127	1 132	1 167	1 157	1 147	1 165	3%	2%
Pozostałe aktywa	2 539	2 606	2 667	2 812	2 646	2 539	-3%	-4%
Aktywa razem	**145 867**	**152 597**	**155 673**	**161 899**	**170 693**	**169 220**	**11%**	**-1%**
Depozyty i pożyczki z innych banków	135	193	103	282	285	150	-22%	-47%
Depozyty klientów	121 734	128 186	130 807	134 806	140 757	142 108	11%	1%
Zobowiązania z transakcji repo	1	133	0	5	0	6	-96%	-
Zobowiązania finans. do obrotu i instrum. pochodne zabezpieczające	682	788	271	179	136	213	-73%	56%
Zobowiązania z emisji papierów wartościowych	7 025	6 764	7 641	7 658	8 073	5 609	-17%	-31%
Rezerwy	3 545	3 600	3 747	3 537	3 382	3 110	-14%	-8%
Zobowiązania podporządkowane	1 561	1 556	1 558	1 552	3 703	3 737	140%	1%
Pozostałe pasywa	2 868	2 658	2 421	3 175	3 071	2 949	11%	-4%
Zobowiązania razem	**137 551**	**143 878**	**146 548**	**151 195**	**159 408**	**157 882**	**10%**	**-1%**
Kapitały własne razem	**8 316**	**8 718**	**9 126**	**10 704**	**11 285**	**11 339**	**30%**	**0%**
Zobowiązania i kapitał razem	**145 867**	**152 597**	**155 673**	**161 899**	**170 693**	**169 220**	**11%**	**-1%**

AKTYWA

PASYWA

Najważniejsze nagrody i osiągnięcia Banku Millennium w 3 kwartale 2026



Bank Millennium liderem bankowości cyfrowej w Polsce. Siedemnaście nagród Global Finance 2026!

Wśród najważniejszych tytułów Bank Millennium wymieniony został jako Najlepszy Cyfrowy Bank w Polsce - zarówno dla klientów indywidualnych, jak i korporacyjnych.

Bank Millennium najlepszym cyfrowym bankiem w Polsce wg Euromoney

Bank otrzymał nagrodę Poland's Best Digital Bank w konkursie Awards for Excellence 2026 organizowanym przez magazyn "Euromoney".

Aplikacja Banku Millennium z prestiżowym wyróżnieniem

Zakup kart eSIM w aplikacji Banku Millennium znalazł się na liście najlepszych innowacji finansowych. Magazyn Global Finance opublikował ranking konkursu Innovators Awards za rok 2026.

Bank Millennium wyróżniony w obszarze ESG

Bank Millennium został uhonorowany dwoma wyróżnieniami w jubileuszowej edycji prestiżowego „Rankingu ESG. Odpowiedzialne Zarządzanie”

Relacje inwestorskie - kontakt

Dariusz Górski
Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich

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**

Marta Czajkowska-Bałdyga
Relacje inwestorskie

tel. **+48 661 440 999**
e-mail **marta.czajkowska-baldyga@bankmillennium.pl**

Obserwuj nas:

www.bankmillennium.pl Kanał na YouTube @BankMillennium