



Grupa Banku Millennium

PREZENTACJA FIRMY

Sierpień 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 umowami na warunkach banku (dotychczas prezentowane w „Wyniku pozycji wymiany”), koszty okresu związane z umowami 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”).

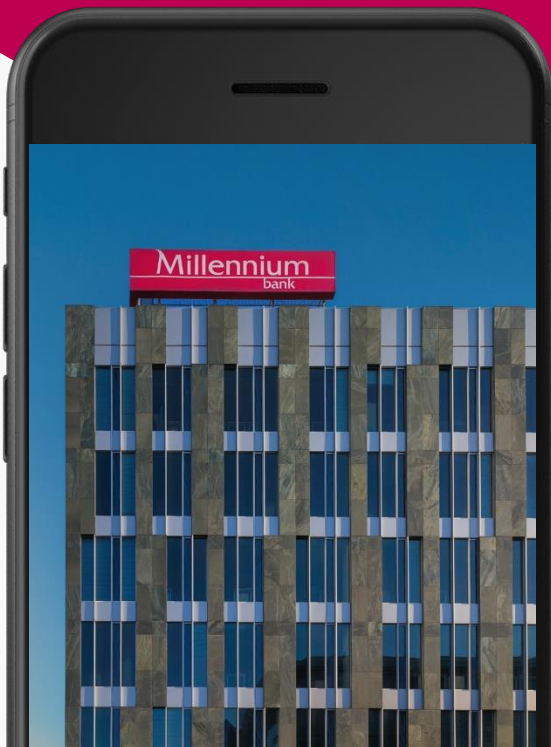
W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2025 r. Bank wprowadził zmianę sposobu kalkulacji efektywnej stopy procentowej (EIR) stosowanej do wyceny kredytów hipotecznych o okresowo stałym oprocentowaniu. Celem wprowadzonej zmiany było zapewnienie lepszego odzwierciedlenia ekonomicznej istoty transakcji oraz zwiększenie spójności między podejściem księgowym a podejściem do zarządzania ryzykiem stopy procentowej oraz metodologią 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 jakiegokolwiek transakcji na papierach wartościowych, w szczególności w zakresie papierów wartościowych Banku Millennium.

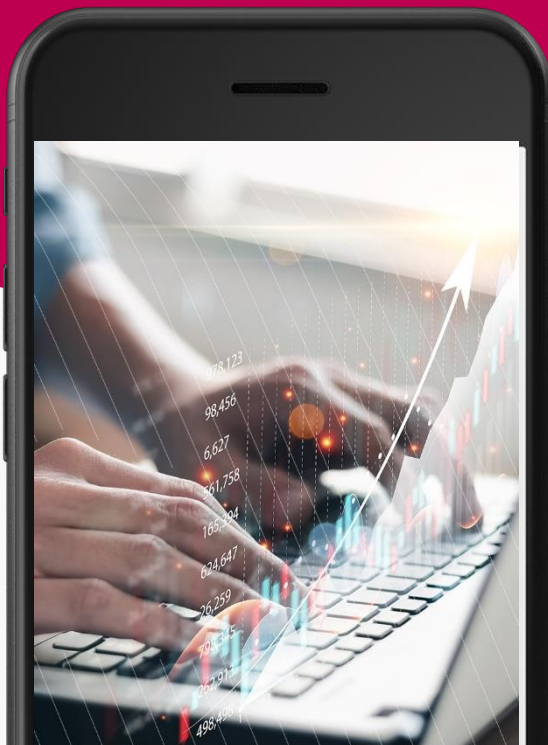


AGENDA

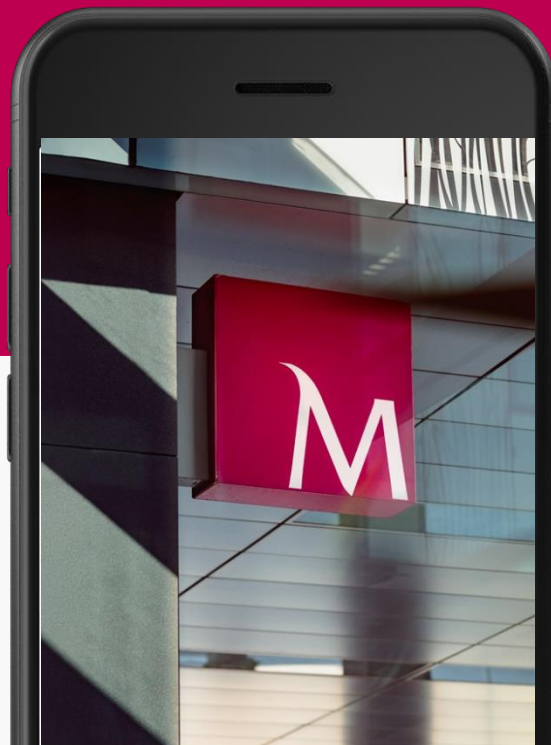
1. Bank Millennium
- informacje ogólne i
strategia



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** (69% kredytów, 76% depozytów), z ponad 4,2 mln kont osobistych oraz ~3,4 mln aktywnych klientów detalicznych. > 39 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 80% korzysta z aplikacji.
- **Wysoka i rosnąca cyfryzacja sprzedaży produktów** detalicznych z 93% udziałem kanałów cyfrowych w przyroście depozytów terminowych, 88% w pożyczkach gotówkowych oraz 71% w pozyskaniu rachunków bieżących. W segmencie korporacyjnym wskaźniki cyfryzacji są niższe (np. 81% umów faktoringowych podpisywanych elektronicznie; 42% klientów korzystających z aplikacji mobilnej), ale rosną dynamicznie.
- **Rentowność na ścieżce wzrostowej** z zyskiem netto za 1pół26 wyższym o 39% r/r oraz ROE na poziomie 13,6% vs. 12,8% w 1pół25.
- **Banco Comercial Português** – akcjonariusz od 1998 roku, z niezmiennym udziałem 50,1% od 2015 roku

M

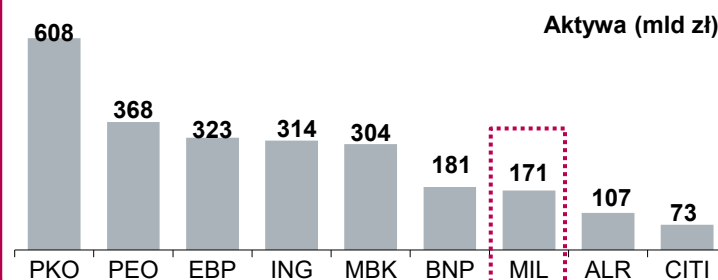
(*) dane za grudzień 2025; (**) wśród członków Polskiego Związku Faktorów; (***) z uwzględnieniem rachunków oszczędnościowych Źródło: NBP, Bank Millennium

Zysk netto: 708 mln zł
(+39% r/r) w 1pół2026
Koszty/Dochody: 38,2%
ROE: 14,5% (skorygowane)

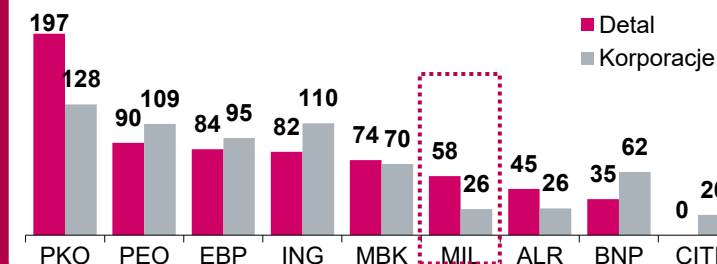
NII: 2 777 mln zł (-3%)
NIM: 3,54%
CoR: 34bps

T1: 16,1%
TCR: 17,1%
Kredyty/Depozyty: <58%

Jesteśmy siódmym bankiem pod względem aktywów



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



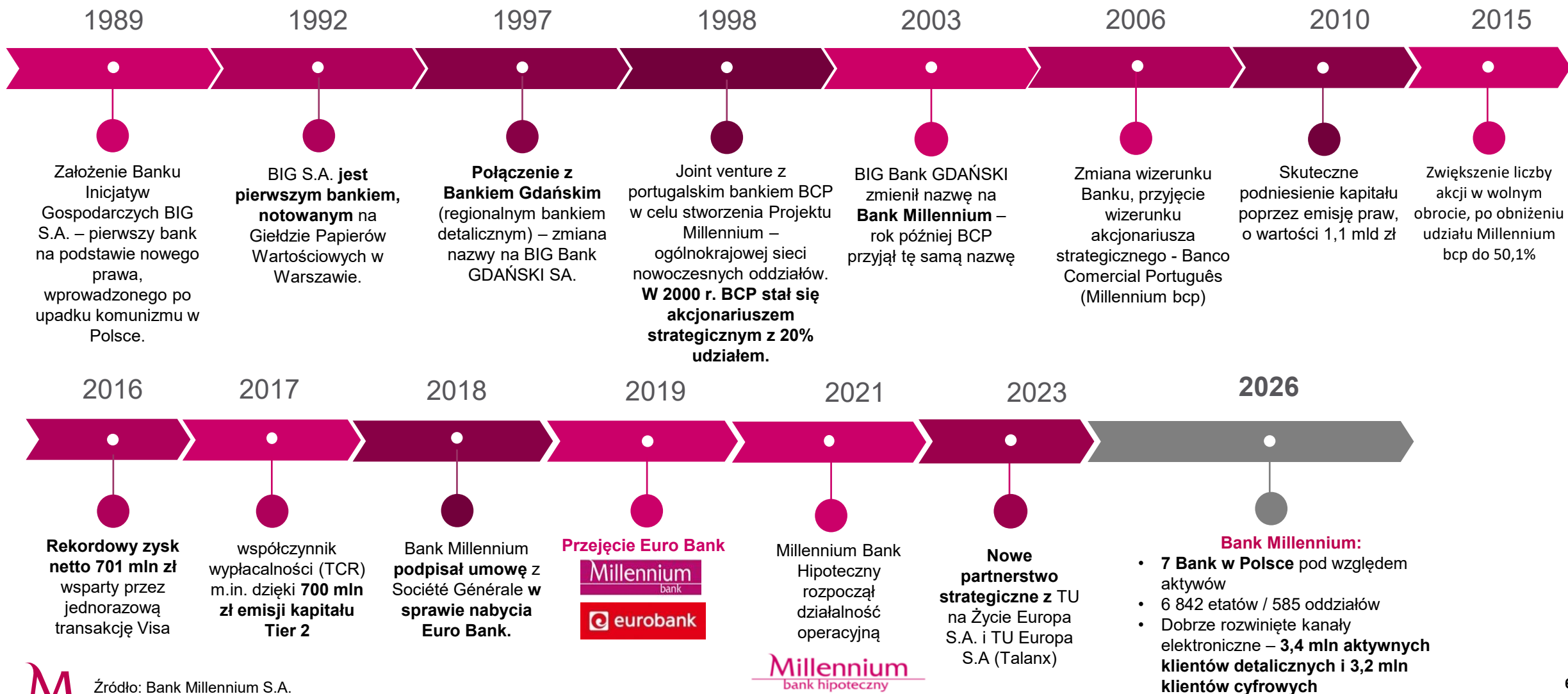
Udziały rynkowe (czerwiec 2026)

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

Udziały rynkowe (czerwiec 2026)

DEPOZYTY OGÓŁEM	5,9%
Depozyty dla klientów indywidualnych	7,5%
Depozyty bieżące(***)	7,5%
Depozyty dla firm	3,5%
Depozyty bieżące	3,3%
Fundusze inwestycyjne (z uwzględnieniem podmiotów trzecich)	4,9%

Historia Banku Millennium w skrócie



Udziały rynkowe w głównych produktach

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

	Grudzień 2023	Grudzień 2024	Grudzień 2025	Czerwiec 2026
Depozyty ogółem	5,6%	5,6%	5,7%	5,9%
Depozyty klientów indywidualnych	6,8%	7,0%	7,3%	7,5%
depozyty na żądanie (***)	6,7%	6,8%	7,3%	7,5%
Depozyty przedsiębiorstw	4,3%	3,5%	3,5%	3,5%
depozyty na żądanie	3,2%	3,2%	3,3%	3,3%
Fundusze inwestycyjne (w tym obce)	4,7%	4,7%	5,1%	4,9%



(*) dane na grudzień 2025; (**) 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

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

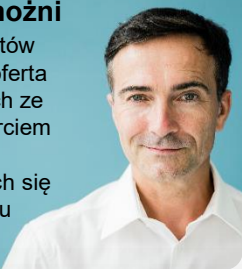
Klienci indywidualni

Budowanie głównych relacji w oparciu o codzienną bankowość, aktywa klientów i selektywne 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 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**



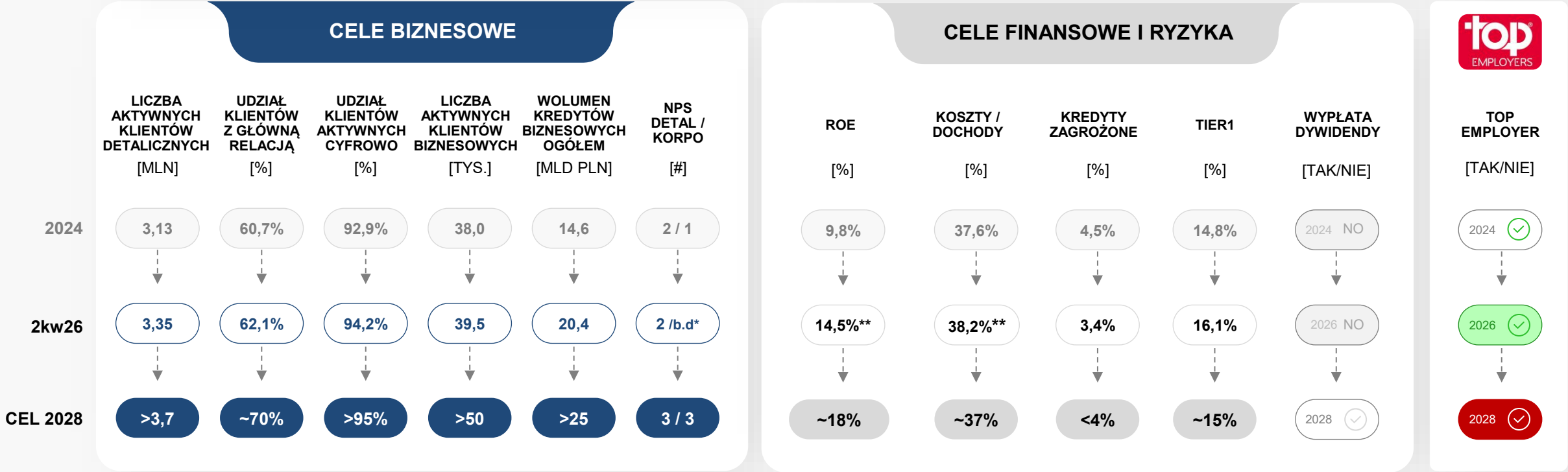
Wskaźniki kapitałowe i długoterminowego finansowania

- 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.

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.



(*) 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.

Cyfryzacja biznesu

Wzrost sprzedaży dzięki uczestnictwu kanałów cyfrowych oraz modelowi end-to-end (E2E) dla prostych procesów sprzedażowych

Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży – kluczowe obszary

Inwestycje

97,8%

Lokaty terminowe

92,1%

Kredyty gotówkowe

90,6%

Karty kredytowe

83,3%

Limit w rachunku

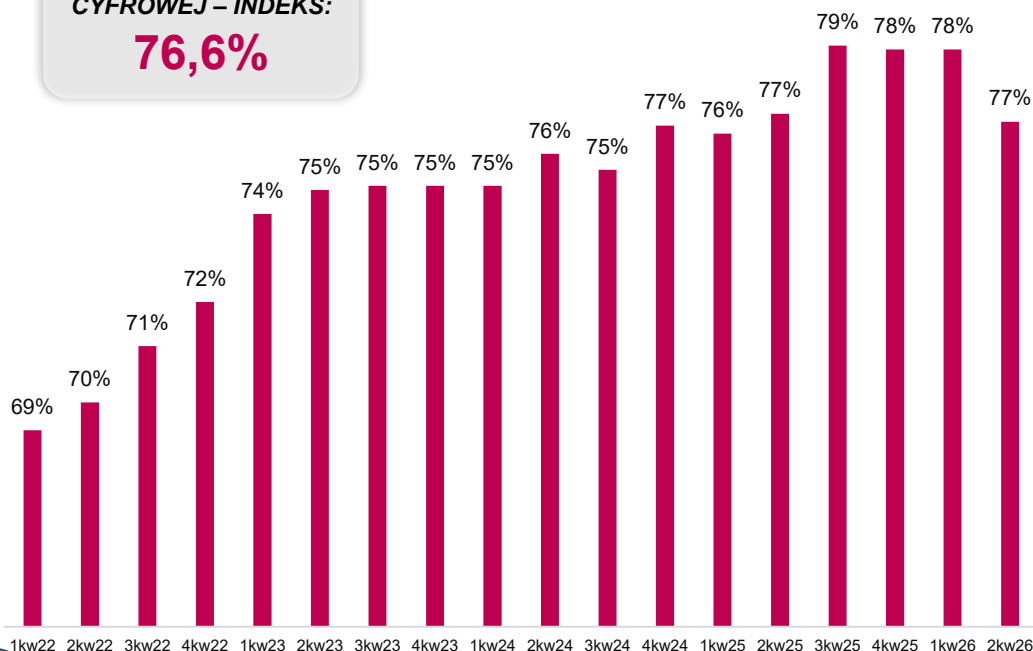
50,3%

Rachunki bieżące

74,0%

% SPRZEDAŻY
CYFROWEJ – INDEKS:

76,6%



CZYNNIK LUDZKI

Zaangażowanie pracowników w promowanie samoobsługi oraz zapewnianie natychmiastowego wsparcia w procesach cyfrowych.



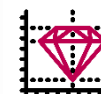
NOWE PRODUKTY I USŁUGI

Rozwój produktów i usług w aplikacji mobilnej, eksplorowanie nowych obszarów (jednorazowa karta do płatności internetowych, płatności powtarzalne, nowe produkty inwestycyjne)



SPERSONALIZOWANE KAMPANIE

Oparte na badaniach i analizie danych, również z wykorzystaniem danych bankowych, uwzględniające różne grupy i segmenty klientów



CIĄGŁE DOSKONALENIE

Oparte na satysfakcji klientów (szerokie wykorzystanie badań ankietowych oraz pogłębionej analizy opinii i feedbacku)



NARZĘDZIA AI

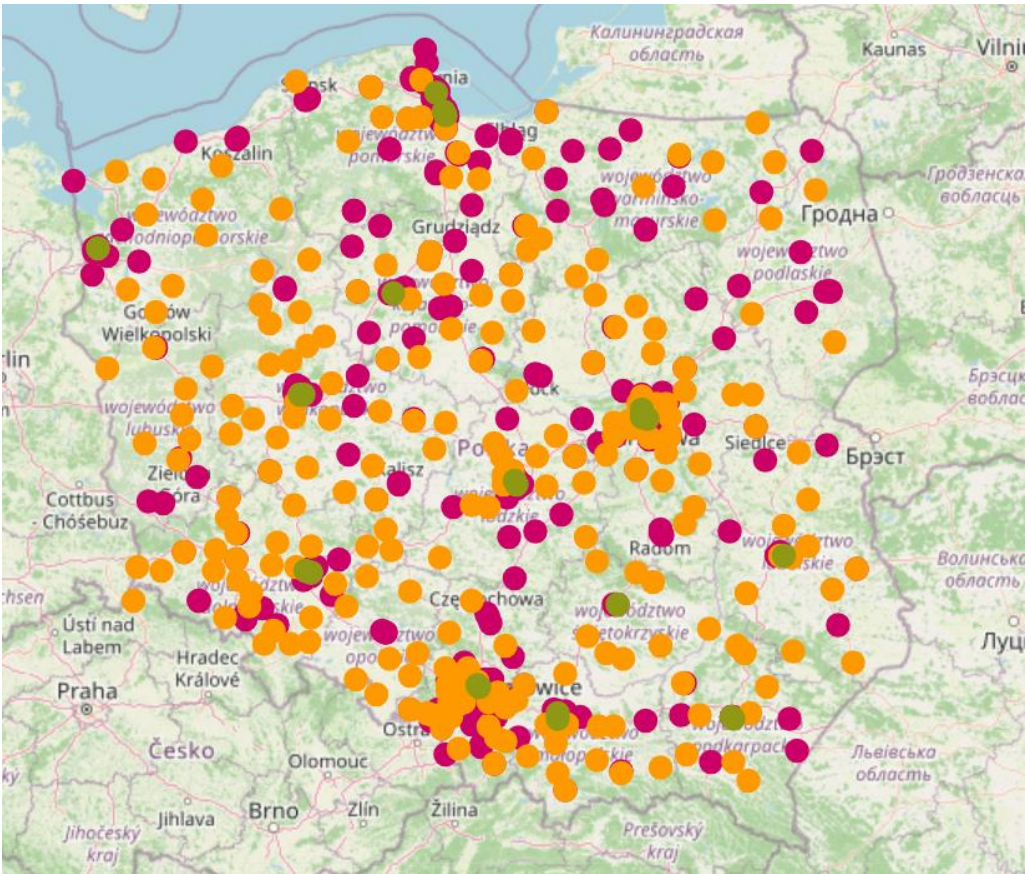
Wprowadzanie nowych narzędzi, które przenoszą doświadczenie klienta na kolejny poziom



Sieć dystrybucji i zatrudnienie

(na dzień 30 czerwca 2026 r.)

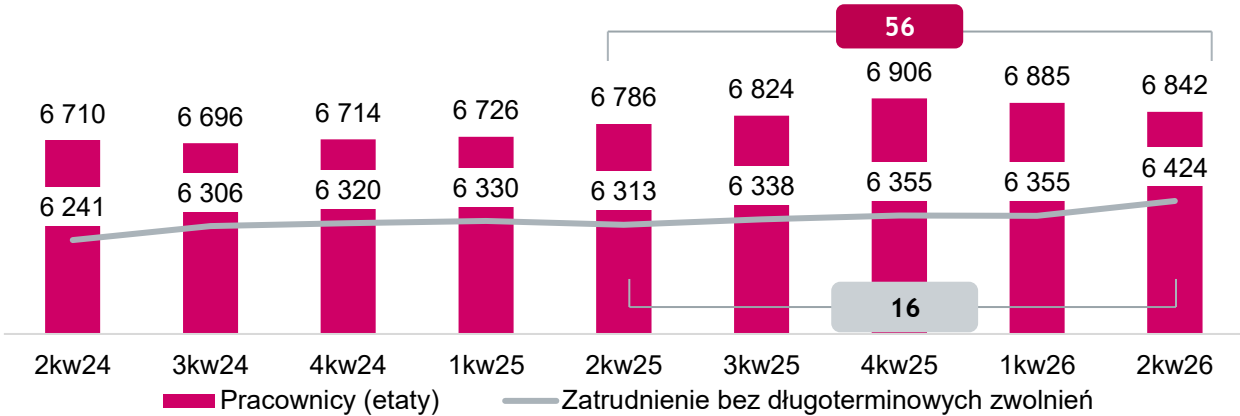
Sieć dystrybucji: 585 oddziałów



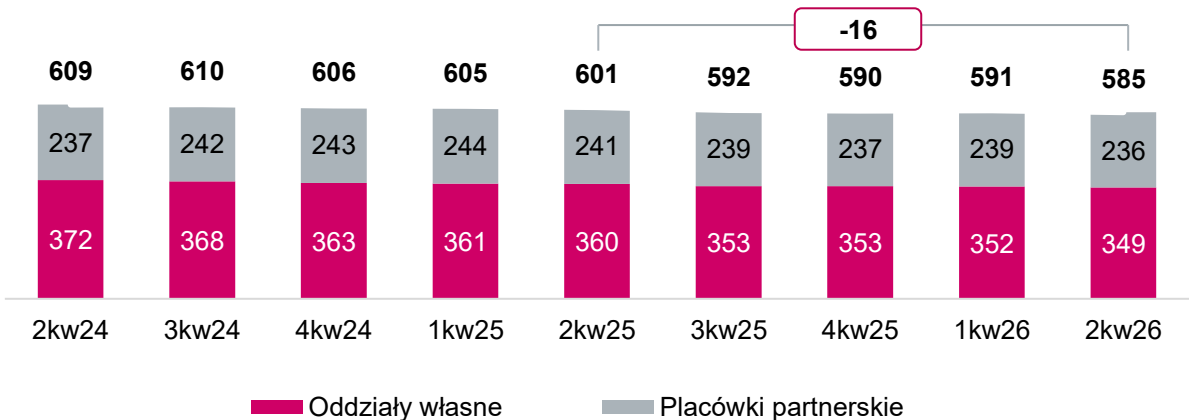
■ Oddziały własne ● Oddziały franczyzowe ● Oddziały mini



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



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

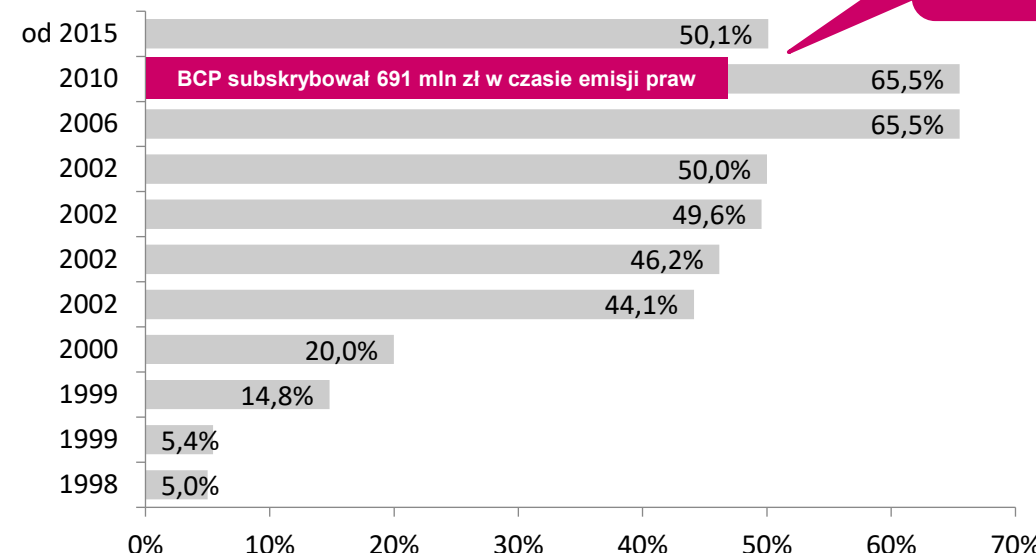


Hugo Resende
Marketing, Procesy i
Jakość
od kwietnia 2026 r.
Od kwietnia 2026



Magdalena Zmitrowicz
Biznes korporacyjny
Od 2025

Kształtowanie się udziału BCP od 1998 r.



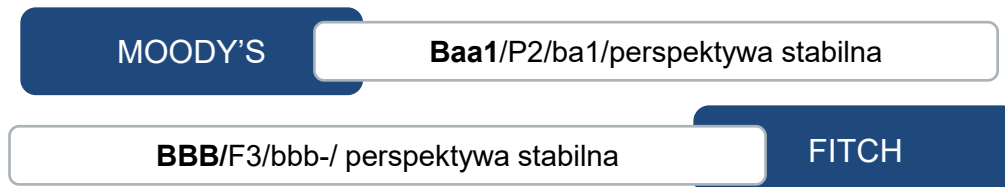
Sprzedaż
15,4% przez
ABB w III'15

Solidne fundamenty cenione przez inwestorów

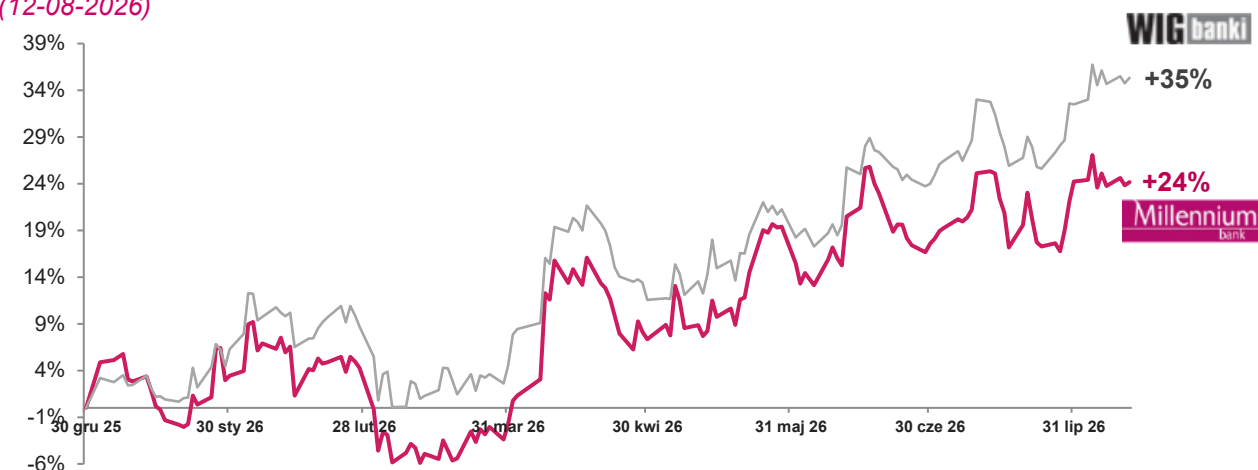
Struktura akcjonariatu Bank Millennium (31.12.2025 r.)



Bieżące ratingi Banku



Zmiana kursu akcji Banku Millennium w stos. do indeksu WIG Banki od początku roku (12-08-2026)



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

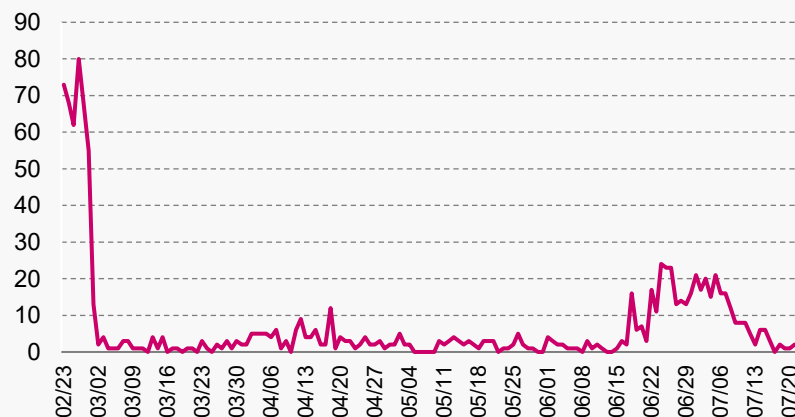
M



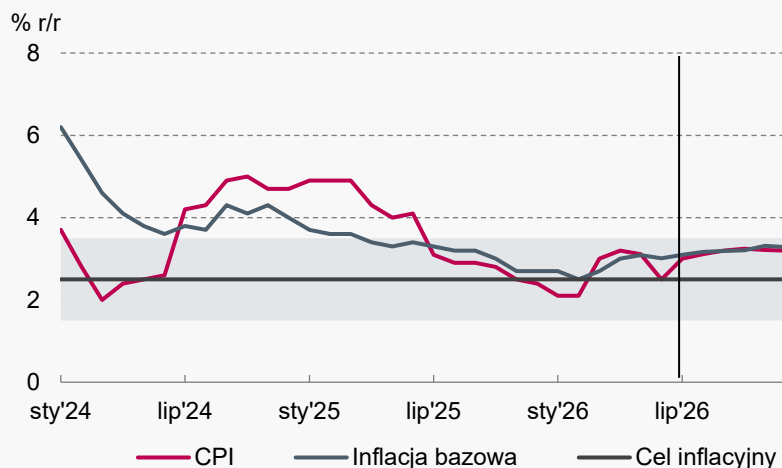
Otoczenie makroekonomiczne

Ruch tankowców przez cieśninę Ormuz

Liczba okrętów, oba kierunki

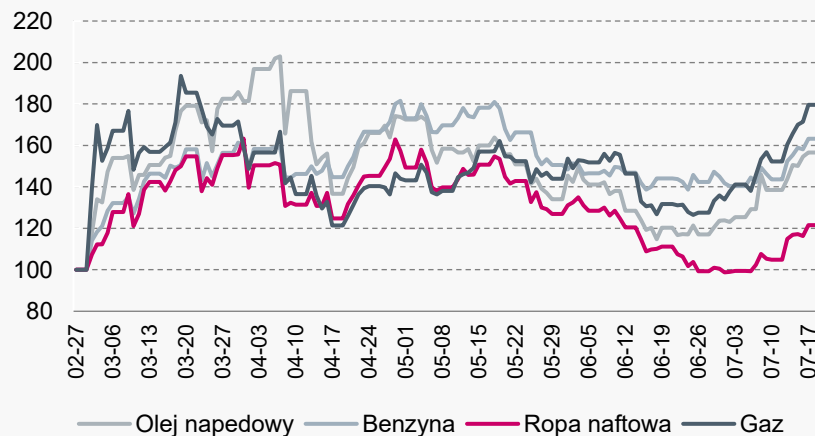


Inflacja

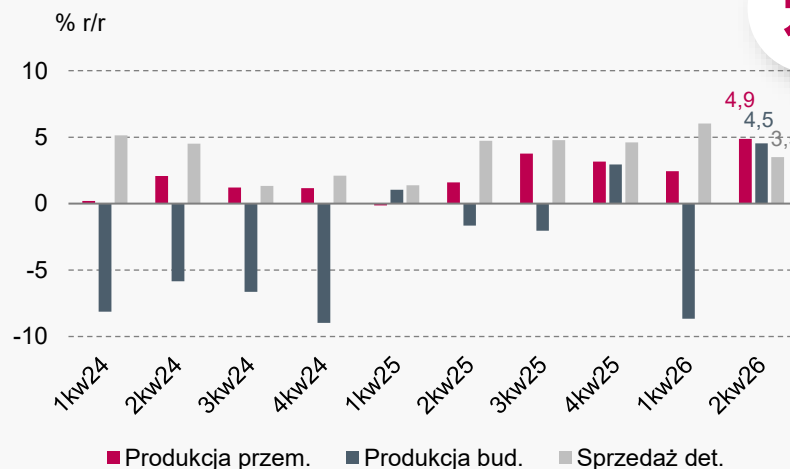


Ceny surowców energetycznych

27.02.2026=100



Dane z polskiej gospodarki



”

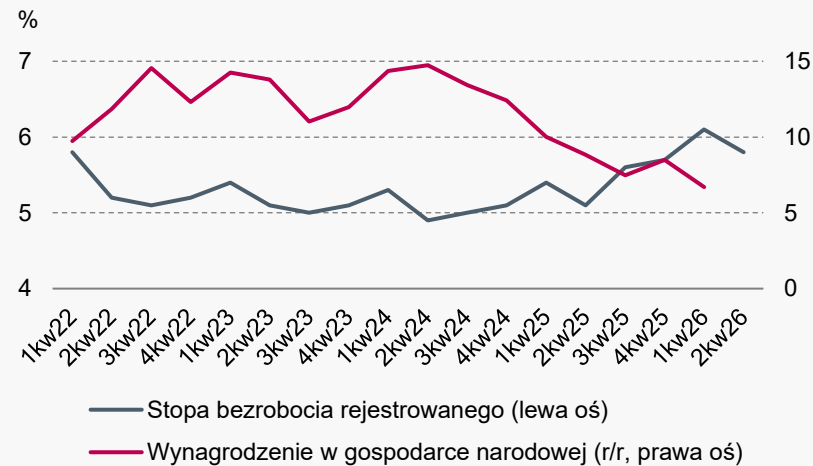
- Nastroje w 2 kw. 2026 r. pozostawały w dużej mierze pod wpływem geopolityki. Rynki ropy naftowej i gazu ziemnego charakteryzowały się wysoką zmiennością w całym okresie. Nastroje poprawiły się po porozumieniu zawartym 16 czerwca 2026 r. pomiędzy USA a Iranem, czasowo zawieszającym działania militarne oraz przywracającym żeglugę przez Ormuz. W rezultacie ceny ropy naftowej i gazu spadły, jednak nadal utrzymują się wyraźnie powyżej poziomów sprzed konfliktu.
- Inflacja CPI obniżyła się w czerwcu 2026 r. do poziomu zgodnego z celem inflacyjnym NBP, potwierdzając odwrócenie części wcześniejszych wzrostów cen oraz łagodząc obawy firm dotyczące presji kosztowej.

”

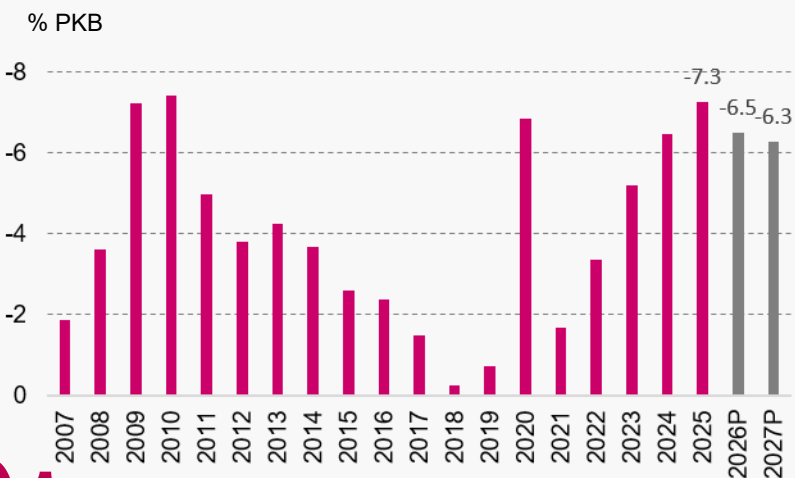
- Polska gospodarka wykazała odporność na wyższe ceny paliw oraz niepewność geopolityczną. W 2 kw. 2026 r. produkcja bud.-montażowa odbiła po znaczących spadkach wywołanych trudną pogodą w 1 kw. 2026 r. Przyspieszył również wzrost produkcji przemysłowej, wspierany przez silniejszy popyt wynikający z obaw o dostępność i koszty surowców. Tempo wzrostu sprzedaży detalicznej spadło, wobec normalizacji sytuacji na rynku pracy i wolniejszego wzrostu wynagrodzeń. Wg szacunków Banku tempo wzrostu PKB w 2 kw. 2026 r. wyniosło ok. 3,7% r/r wobec 3,5% r/r w poprzednim kwartale.

Otoczenie makroekonomiczne

Bezrobocie i dynamika wynagrodzeń



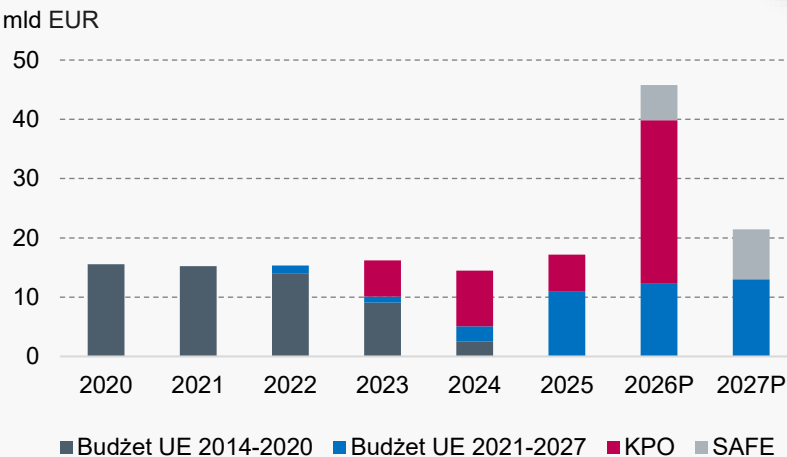
Deficyt sektora finansów publicznych



M

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

Napływ funduszy europejskich



Prognozy

		2024	2025	2026 P
PKB	%	3.2	3.6	3.6
Konsumpcja indywidualna	%	2.9	3.7	3.2
Inwestycje	%	0.4	4.4	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	4.27
USDPLN	k.o.	4.10	3.60	3.71

”

- Perspektywy polskiej gospodarki wskazują na scenariusz stabilnego wzrostu, przy czym głównym wyzwaniem pozostają wysoki deficyt budżetowy oraz relacja długu publicznego do PKB, która nadal rośnie.
- Bank oczekuje, że tempo wzrostu gospodarczego w 2 poł. 2026 r. pozostanie zbliżone do obserwowanego w I poł. 2026 r. Coraz większą rolę we wzroście będą odgrywać inwestycje, w tym projekty współfinansowane z polityki spójności UE, KPO oraz programu SAFE. Konsumpcja gosp. domowych pozostanie istotnym filarem wzrostu PKB, choć wolniejszy wzrost płac oraz brak nowych programów fiskalnych wspierających dochody mogą prowadzić do jej stopniowego osłabienia. W 2027 r. oczekiwane jest spowolnienie wzrostu gospodarczego oraz wyhamowanie dynamiki inwestycji.

”

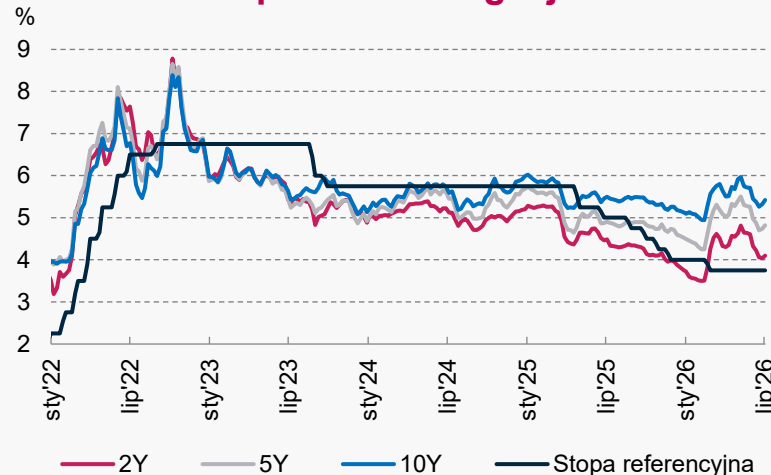
- Sytuacja na Bliskim Wschodzie pozostaje głównym czynnikiem ryzyka dla scenariusza makroekonomicznego Banku. Wydarzenia na początku 3 kw. 2026 r. wskazują, że porozumienie między USA a Iranem pozostaje kruche, a ryzyko ponownych zakłóceń żeglugi przez Cieśninę Ormuz jest wysokie. Ewentualna eskalacja mogłaby ponownie wpłynąć na ceny surowców energetycznych, inflację oraz perspektywy wzrostu gospodarczego w Polsce i na świecie.

Otoczenie makroekonomiczne

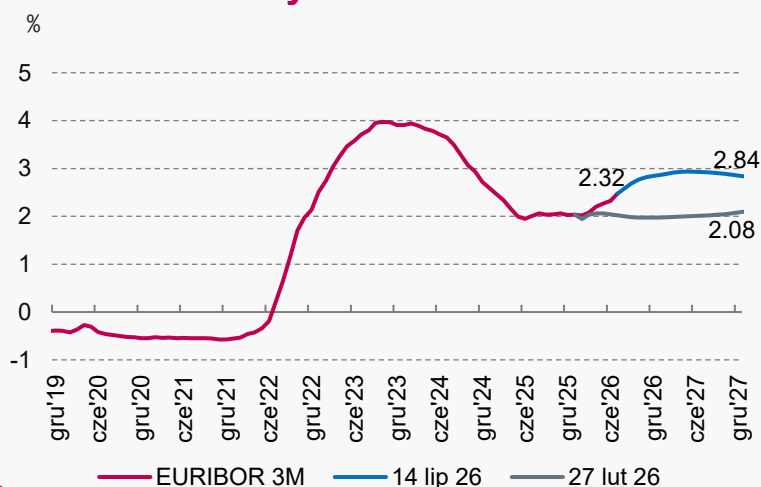
Kurs złotego



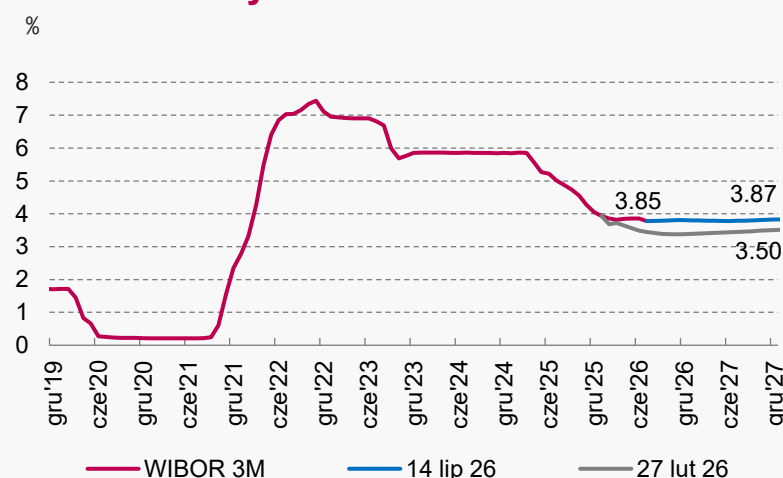
Rentowności polskich obligacji



EURIBOR 3M i rynkowe oczekiwania



WIBOR 3M i rynkowe oczekiwania



”

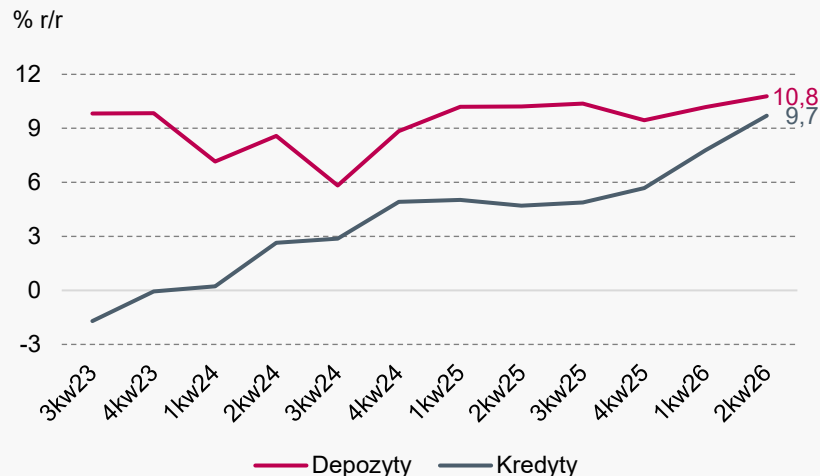
- Po ponad roku bardzo niskiej zmienności złoty osłabił się wobec euro w 2 kw. 2026 r. Kurs EUR/PLN wzrósł do 4,30 po wybuchu wojny USA-Iran. Po zawieszeniu broni na początku kwietnia złoty przejściowo umocnił się do ok. 4,25, jednak w czerwcu i lipcu ponownie osłabił się do 4,32, m.in. przez bardziej gołębią narrację prezesa NBP A. Głapińskiego oraz umocnienie dolara. W 2 kw. 2026 r. USD zyskiwał wobec euro. Kurs EUR/USD osiągnął 1,14 na początku lipca po jastrzębim zwrocie nowego prezesa Fed K. Warsha. Bank oczekuje stabilizacji kursu EUR/PLN w przedziale 4,20–4,40.

”

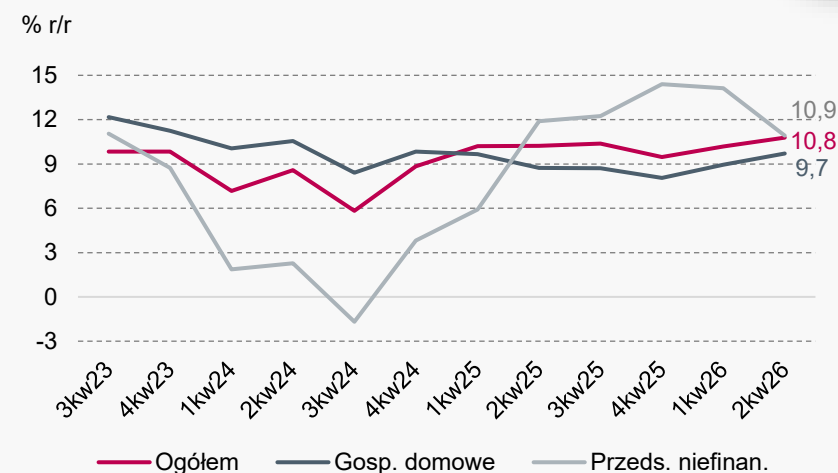
- W 1 kw. 2026 r. RPP obniżyła stopy proc. o 25 pb do 3,75% mimo napięć na Bliskim Wschodzie. Od tego czasu stopy pozostają bez zmian. W czerwcu rynek przestał wyceniać podwyżki stóp, co przełożyło się na spadek rentowności obligacji o 30 pb. W lipcu prezes NBP A. Głapiński zasygnalizował możliwość obniżek stóp w II poł. 2026 r. Mimo bardziej gołębiej narracji rentowności obligacji i stawki IRS nie spadły, gdyż ponowny wzrost napięć na Bliskim Wschodzie wywołał globalną wyprzedaż obligacji. Rynek oczekuje stabilnych stóp proc. w Polsce w najbliższych miesiącach oraz przyspieszenia podwyżek w strefie euro. Bank zakłada stopniowy spadek rentowności w latach 2026-2027.

Otoczenie makroekonomiczne

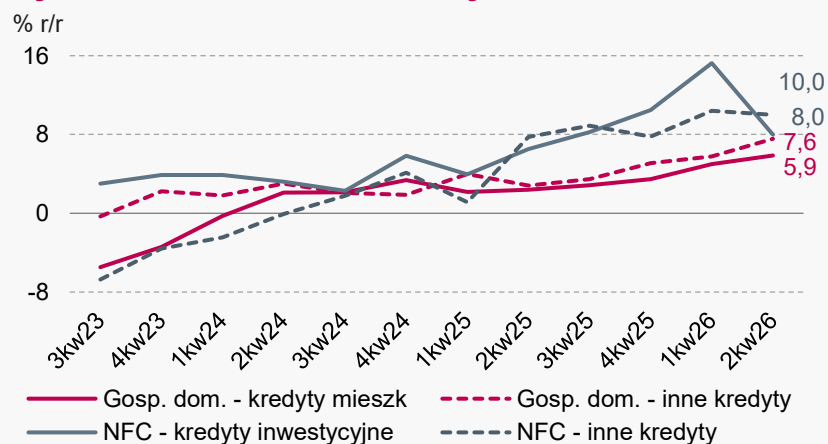
Depozyty i kredyty ogółem



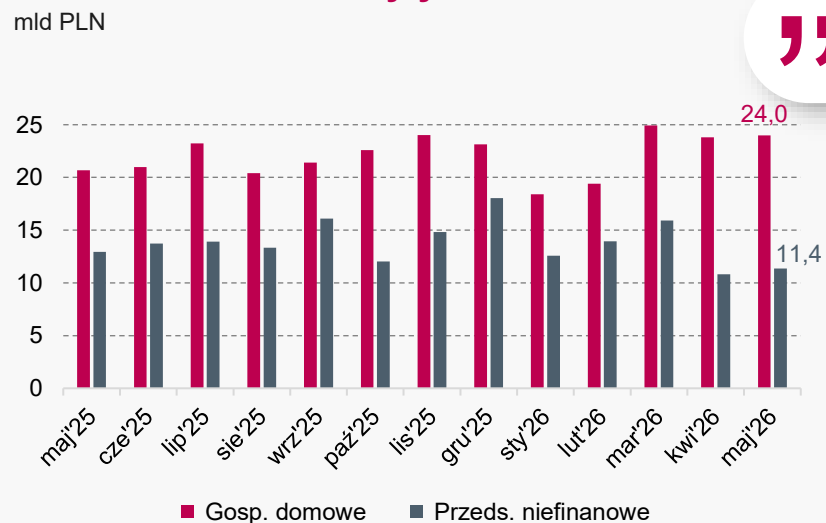
Dynamika wolumenu depozytów



Dynamika wolumenu kredytów



Nowo udzielone kredyty



”

- Warunki w sektorze bankowym pozostały stabilne w 2 kw. 2026 r. Wzrost depozytów gospodarstw domowych utrzymywał się na relatywnie wysokim poziomie (ok. 10% r/r), wspierany przez dodatnie realne stopy procentowe, podwyższoną skłonność do oszczędzania oraz prawdopodobnie nadal dobrą kondycję przedsiębiorstw. Wolumen kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych i gospodarstw domowych również rósł w stabilnym tempie. Jednocześnie przyspieszył wzrost kredytów dla podmiotów sektora finansowego, co może odzwierciedlać zwiększone finansowanie bankowe udzielane spółkom leasingowym i faktoringowym.

”

- W 2 kw. 2026 r. wartość nowo udzielonych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych wyraźnie wzrosła, czego głównym źródłem był zwiększony popyt na refinansowanie istniejących kredytów hipotecznych. Jednocześnie popyt na kredyt ze strony przedsiębiorstw niefinansowych pozostał zasadniczo stabilny, pomimo niewielkiego spadku obserwowanego w kwietniu i maju.

3

Sektor bankowy w Polsce

Prezentacja Banku



Polski sektor bankowy*

30 w pełni zarejestrowanych banków, 488 banków spółdzielczych (działających głównie na terenach wiejskich) oraz **35 międzynarodowych banków** działających w Polsce poprzez oddział

9,5 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

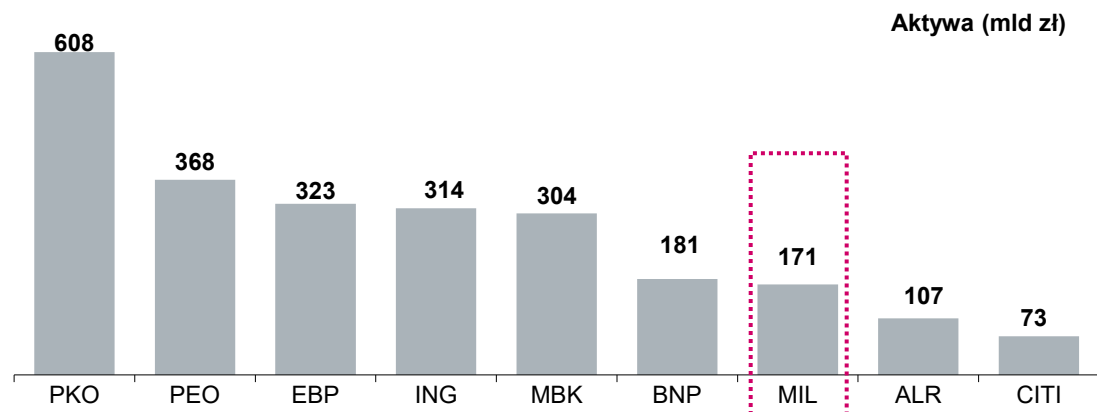
Silny nadzór bankowy i **komfortowy poziom wypłacalności** polskich banków (średni TCR = 21,3%, CET1 = 19,9% **) potwierdzony badaniami Stress tests

Komfortowa płynność (L / D = 59,1%) wspierała marże, podczas gdy stopy procentowe na historycznie niskich poziomach

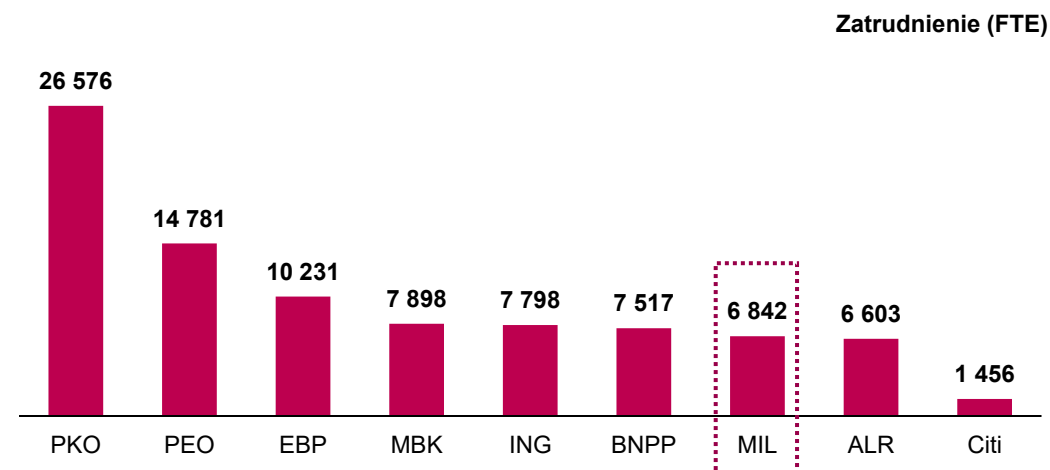
Rentowność pod presją z powodu wysokich obciążeń podatkowych i innych: podatek (najwyższy w Europie), opłaty na BFG, limity regulacyjne na wiele opłat (ubezpieczenia, płatności kartowe)

Bank Millennium na tle rynku*

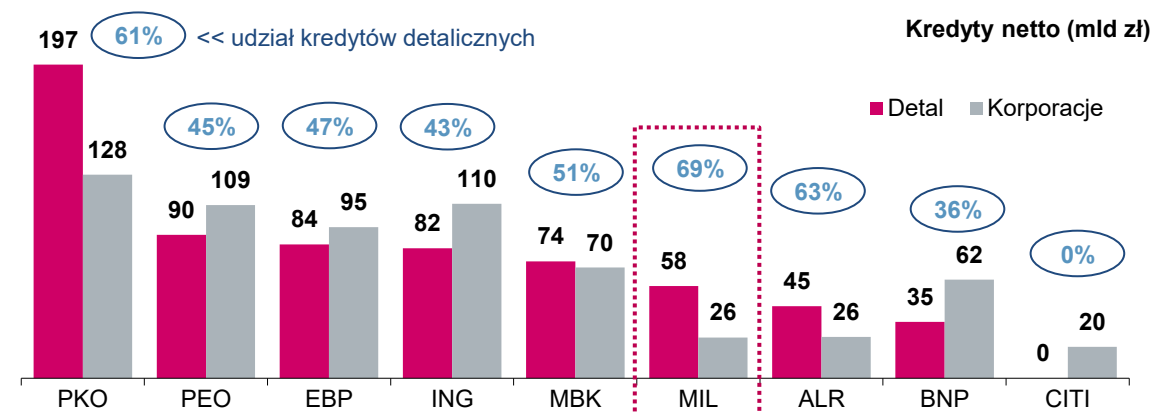
Jesteśmy siódmym bankiem pod względem aktywów



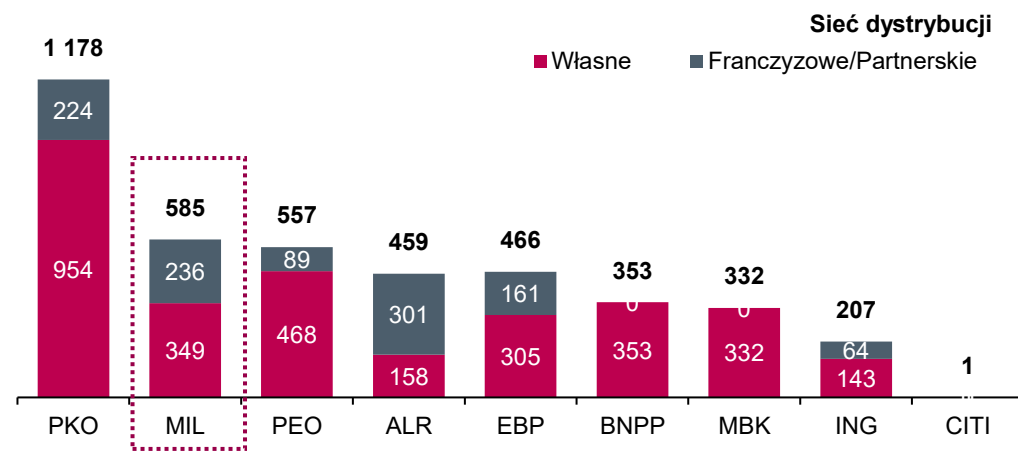
Mamy efektywną i niskokosztową platformę operacyjną



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



Posiadamy drugą co do wielkości sieć dystrybucyjną



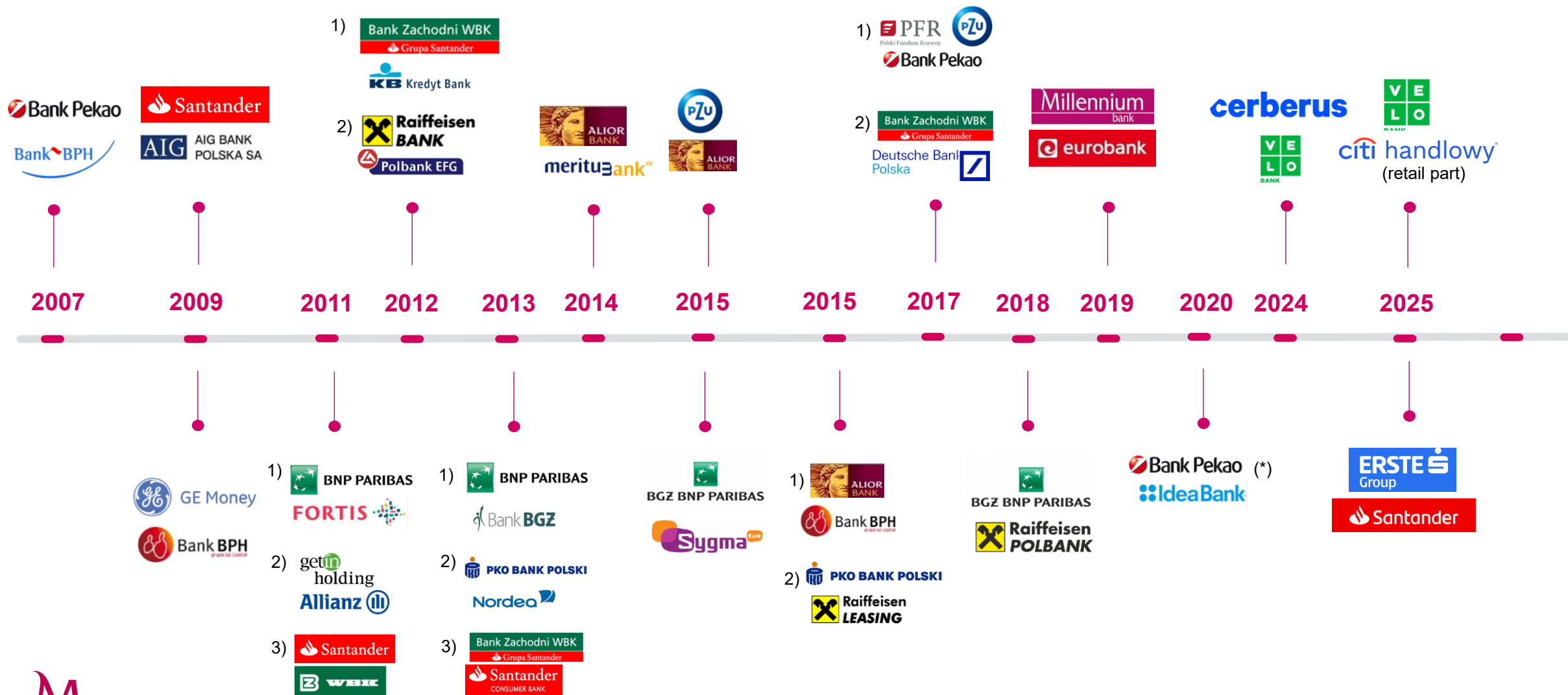
(*) Na koniec czerwca 2026 r., Citi bez biznesu detalicznego sprzedanego w 2Q26

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

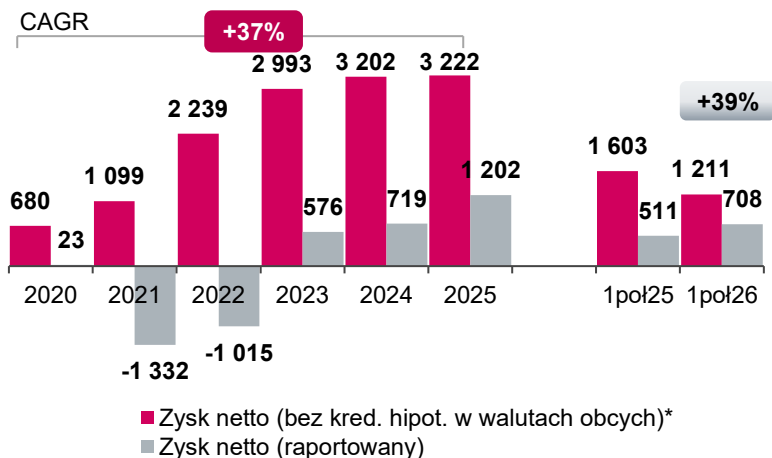
Prezentacja Banku



Długoterminowe trendy w rachunku wyników

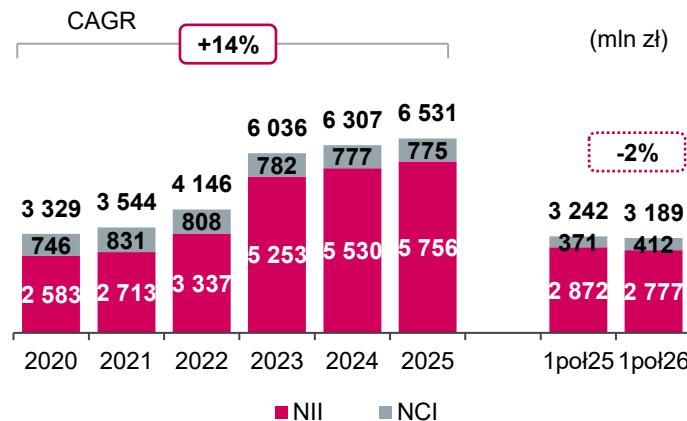
Zysk netto

(mln zł)

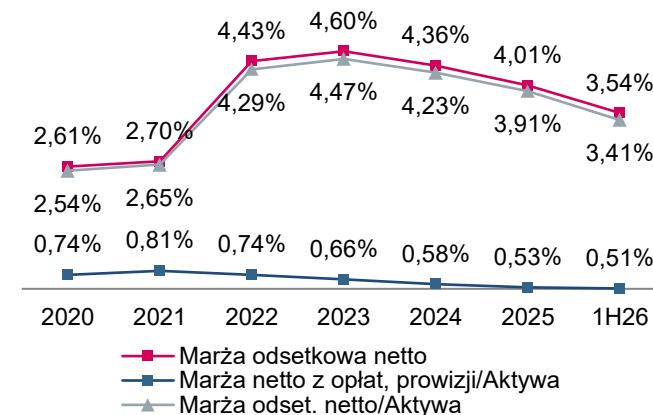


Przychody podstawowe (raportowane)**

(mln zł)

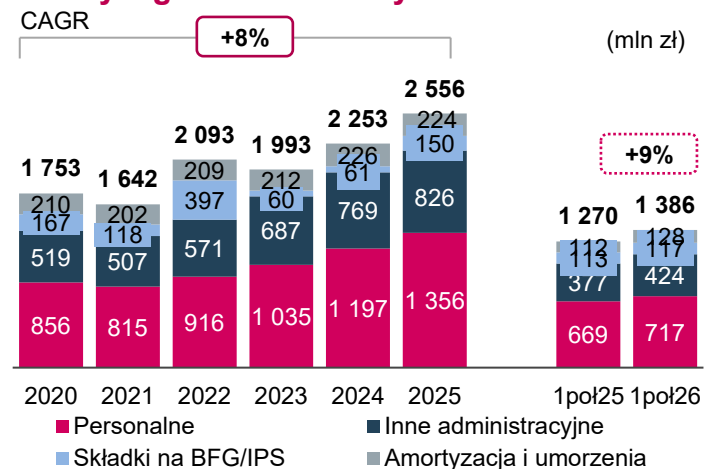


Marża odsetkowa netto i marża opłat/prowizji



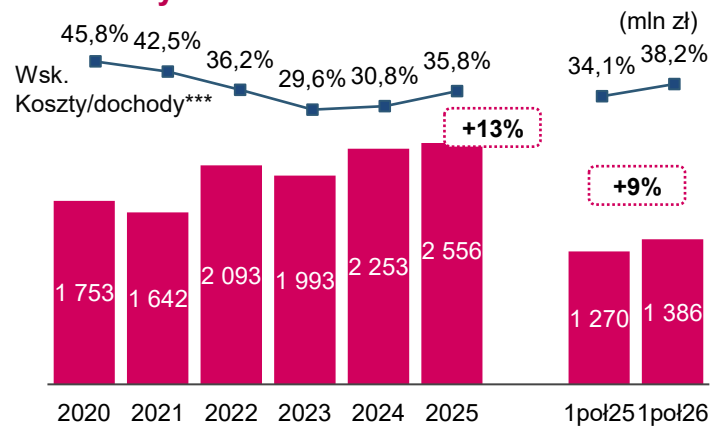
Koszty – główne elementy

(mln zł)



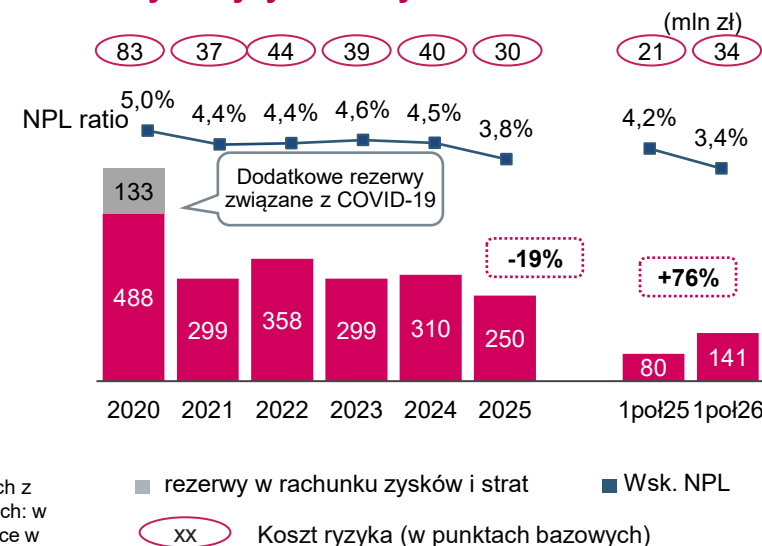
Koszty i wskaźnik kosztów do dochodów

(mln zł)



Rezerwy na ryzyko kredytowe i wskaźnik NPL

(mln zł)

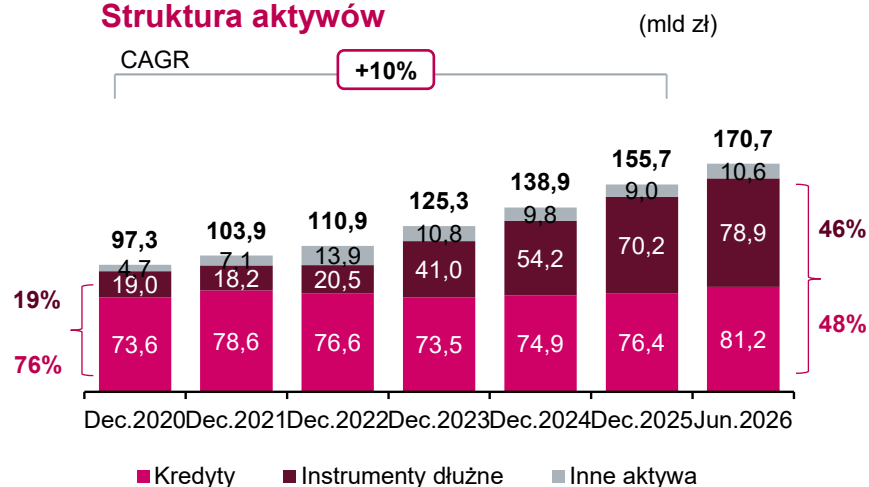


M

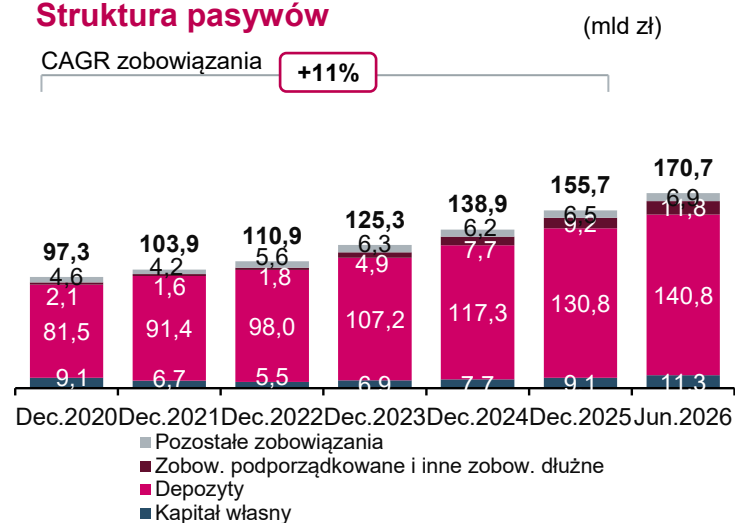
(*) z wyłączeniem rezerw na ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych (po korekcie podatkowej), kosztów ugód oraz kosztów prawnych związanych z kredytami walutowymi; dodatkowo z uwzględnieniem hipotetycznego podatku bankowego od III kwartału 2022 r. do końca maja 2024 r.; bez istotnych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

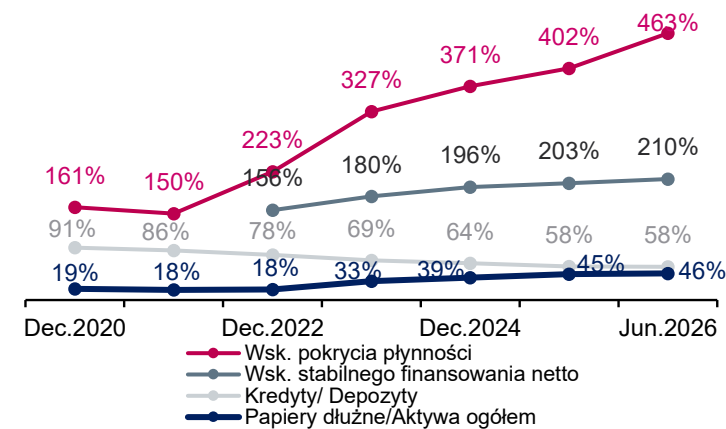
Struktura aktywów



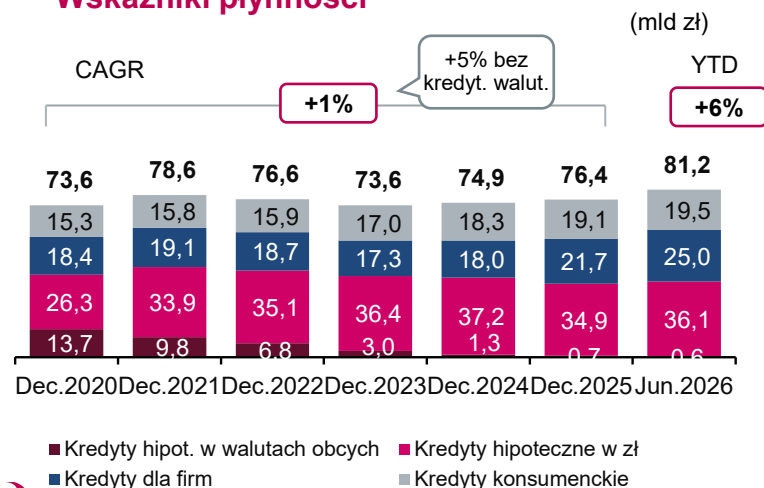
Struktura pasywów



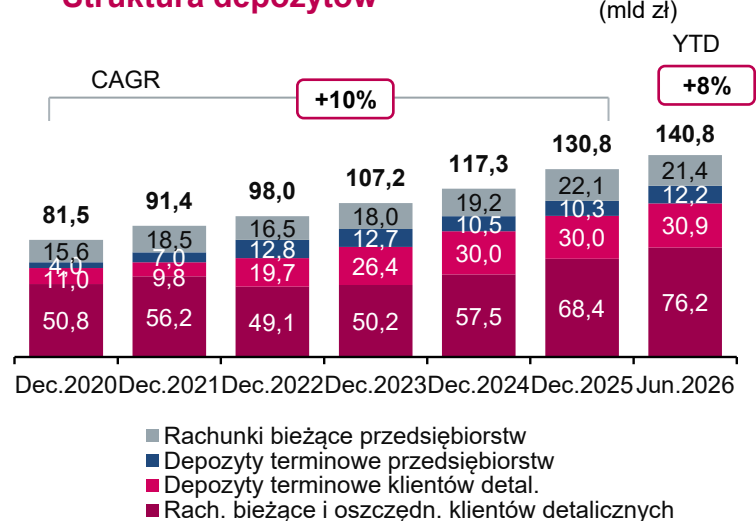
Wskaźniki płynności



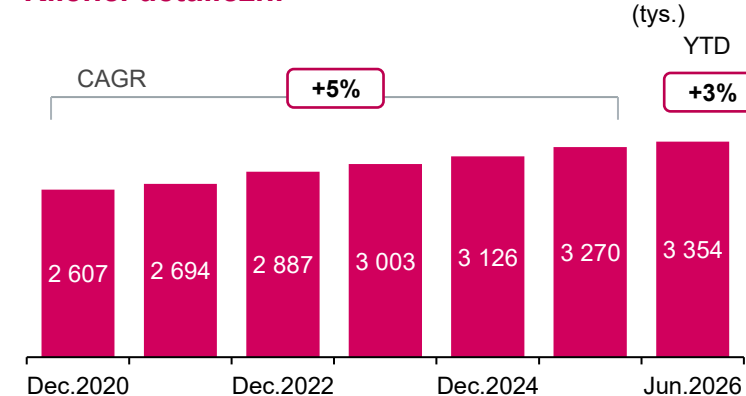
Wskaźniki płynności



Struktura depozytów



Klienci detaliczni



Główne osiągnięcia w 1-szej połowie 2026 r.

Wzrost raportowanego zysku netto o 39% r/r w 1-szej połowie 2026 r. Wysoka jakość aktywów, płynność oraz kapitały.



RENTOWNOŚĆ

- Raportowany wynik netto w 1pół26: **708 mln zł (+39% r/r)**
ROE: 14,5% (skorygowany o BFG) w 1pół26;
raportowany ROE: 13,6%
- **Odporny wynik odsetkowy netto (NII) pomimo niższych stóp procentowych** (spadek o jedynie 3% r/r).
Marża odsetkowa (**NIM**) **na poziomie 3,54%**, spadek o 64 p.b. r/r wobec 175 p.b. spadku WIBOR 3M
- **Wysoki i dobrze zdywersyfikowany wzrost wyniku z tytułu prowizji** (+11% r/r)
- **Koszt ryzyka kredytowego** (w ujęciu rocznym) **na niskim poziomie 34 p.b.**
- **Wskaźnik NPL na nowym historycznie najniższym poziomie: 3,4%**

Millennium
bank



KAPITAŁ, MREL I PŁYNNOŚĆ

- **Bardzo solidna pozycja kapitałowa.** Skonsolidowany TCR na poziomie 17,1% oraz współczynnik Tier 1 na poziomie 16,1%. Bufory ponad wymogi regulacyjne wyniosły odpowiednio 5,3 p.p. oraz 6,3 p.p. Emisja obligacji T2 o wartości 500 mln EUR nadal oczekuje na zgodę regulatora na zaliczenie do kapitałów regulacyjnych
- **Solidne bufory ponad wymogi MREL** (nadwyżka MREL TREA: 6,8 p.p., MREL TEM: 3,0 p.p.)
- **WFD na poziomie 38%**, znacznie powyżej nowego docelowego poziomu 20% na koniec 2026 r.
- Wskaźnik **kredyty/depozyty (L/D)** na poziomie **<58%**

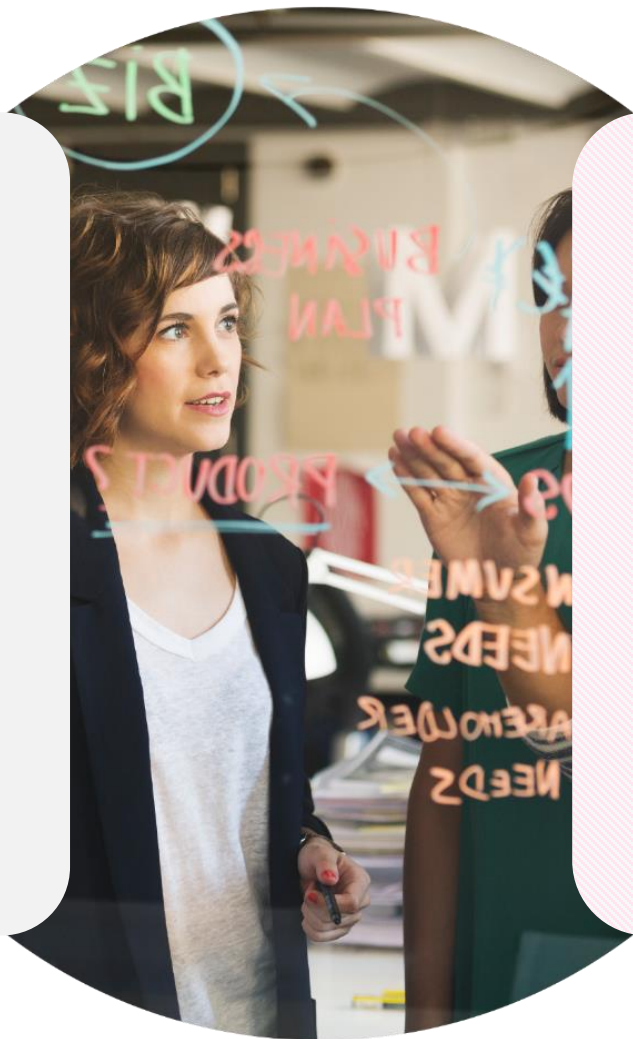
Główne osiągnięcia biznesowe w 1-szej połowie 2026 r. – mocna dynamika biznesowa

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

- Depozyty ogółem wzrosły o **16%** r/r
- Łączny portfel kredytów netto wzrósł o **10%** r/r do rekordowego poziomu >81 mld zł
- Kredyty konsumenckie wzrosły o **5%** r/r
- Portfel korporacyjny wzrósł o **32%** r/r (kredyty dla firm o **41%** r/r)
- Portfel leasingowy wzrósł **8%** r/r
- Wzrost portfela funduszy inwestycyjnych o **27%** r/r
- Wskaźnik kredyty / depozyty na poziomie < **58%**



NAJWAŻNIEJSZE DANE BIZNESOWE

- **Aktywni klienci detaliczni na poziomie 3 354 tys.;** wzrost netto w 1pół26 83 tys.; 94% klientów jest aktywnych cyfrowo

Sprzedaż kredytów w 1pół26:

- Kredyty gotówkowe **4,2 mld zł** (+18% r/r)
- Kredyty hipoteczne **5,2 mld zł** (+282% r/r)
- Kredyty dla firm **6,5 mld zł** (+77% r/r)
- Leasing **2,3 mld zł** (+21% r/r)
- Faktoring (obroty) **17,1 mld zł** (+25% r/r)

Rachunek zysków i strat uproszczony (1)

[mln zł]

	2024	2025	zmiana r/r	1poł26	1poł26	zmiana r/r
Wynik z tyt. odsetek	5 530	5 756	→ 4%	2 872	2 777	→ -3%
Wynik z tyt. prowizji	777	775	→ 0%	371	412	→ 11%
Pozost. przychody pozaodsetkowe	214	406	→ 90%	174	118	→ -32%
Przychody operacyjne	6 521	6 936	→ 6%	3 416	3 308	→ -3%
Koszty ogólne i administracyjne	-2 026	-2 332	→ 15%	-1 158	-1 258	→ 9%
Koszty amortyzacji	-226	-224	→ -1%	-112	-128	→ 15%
Koszty operacyjne ogółem	-2 253	-2 556	→ 13%	-1 270	-1 386	→ 9%
Koszty ryzyka netto*	-310	-250	→ -19%	-80	-141	→ 76%
Koszty ryzyka prawnego walut. kredytów hipotecz.	-2 850	-2 104	→ -26%	-1 085	-406	→ -63%
Zysk operacyjny	1 107	2 025	→ 83%	981	1 376	→ 40%
Podatek bankowy	-232	-406	→ 75%	-200	-205	→ 3%
Zysk przed opodatkowaniem	875	1 620	→ 85%	781	1 171	→ 50%
Podatek dochodowy	-156	-418	→ -	-270	-462	→ 71%
Zysk netto	719	1 202	→ 67%	511	708	→ 39%

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

Rachunek zysków i strat uproszczony (2)

[mln zł]

	1kw25	2kw25	3kw25	4kw25	1kw26	2kw26		Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Wynik z tyt. odsetek	1 423	1 448	1 446	1 438	1 390	1 387	→	-4%	0%
Wynik z tyt. prowizji	183	188	204	200	205	207	→	10%	1%
Pozost. przychody pozaodsetkowe	61	112	99	133	71	47	→	-58%	-33%
Przychody operacyjne	1 667	1 749	1 749	1 771	1 666	1 642	→	-6%	-1%
Koszty ogólne i administracyjne	-611	-547	-572	-602	-685	-573	→	5%	-16%
Amortyzacja	-57	-55	-55	-57	-61	-67	→	22%	9%
Koszty ogółem	-668	-602	-627	-659	-746	-640	→	6%	-14%
Koszty ryzyka kredytowego netto*	-86	6	-113	-57	-90	-51	→	-	-43%
Koszty ryzyka prawnego walut. kredytów hipot.	-497	-589	-485	-534	-226	-180	→	-69%	-20%
Zysk operacyjny	416	564	524	521	605	771	→	37%	27%
Podatek bankowy	-99	-101	-101	-105	-102	-102	→	1%	0%
Zysk brutto	318	463	424	415	502	668	→	44%	33%
Podatek dochodowy	-138	-132	-79	-69	-202	-261	→	98%	29%
Zysk netto	179	331	345	347	301	408	→	23%	35%

(*) 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]

AKTYWA

	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025	31.03.2026	30.06.2026		Zmiana r/r	Zmiana kw/kw
Środki pieniężne w kasie i NBP	4 834	5 293	4 941	4 360	4 590	5 736	→	8%	→ 25%
Kredyty i pożyczki dla banków	628	545	499	351	516	402	→	-26%	→ -22%
Kredyty i pożyczki dla klientów	74 428	74 112	74 619	76 416	78 249	81 198	→	10%	→ 4%
Należności z transakcji reverse repo	451	407	583	99	2 286	261	→	-36%	→ -89%
Papiery dłużne	58 304	61 397	67 774	70 222	71 887	78 911	→	29%	→ 10%
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)	209	224	190	155	164	161	→	-28%	→ -2%
Akcje i inne instrumenty finansowe	148	203	233	236	237	232	→	14%	→ -2%
Aktywa trwałe materialne i niematerialne	1 049	1 127	1 132	1 167	1 157	1 147	→	2%	→ -1%
Pozostałe aktywa	2 637	2 539	2 606	2 667	2 812	2 646	→	4%	→ -6%
Aktywa razem	142 708	145 867	152 597	155 673	161 899	170 693	→	17%	→ 5%

PASYWA

Depozyty i pożyczki z innych banków	220	135	193	103	282	285	→	111%	→ 1%
Depozyty klientów	119 436	121 734	128 186	130 807	134 806	140 757	→	16%	→ 4%
Zobowiązania z transakcji repo	0	1	133	0	5	0	→	-	→ -
Zobowiązania finans. do obrotu i instrum. pochodne zabezpieczające	522	682	788	271	179	136	→	-80%	→ -24%
Zobowiązania z emisji papierów wartościowych	6 874	7 025	6 764	7 641	7 658	8 073	→	15%	→ 5%
Rezerwy	3 264	3 545	3 600	3 747	3 537	3 382	→	-5%	→ -4%
Zobowiązania podporządkowane	1 559	1 561	1 556	1 558	1 552	3 703	→	137%	→ 139%
Pozostałe pasywa	2 914	2 868	2 658	2 421	3 175	3 071	→	7%	→ -3%
Zobowiązania razem	134 789	137 551	143 878	146 548	151 195	159 408	→	16%	→ 5%
Kapitały własne razem	7 920	8 316	8 718	9 126	10 704	11 285	→	36%	→ 5%
Zobowiązania i kapitał razem	142 708	145 867	152 597	155 673	161 899	170 693	→	17%	→ 5%

Najważniejsze nagrody i osiągnięcia Banku Millennium w 1 półroczu 2026

CZ. 1



Bank Millennium Złotym Bankiem 2026!

- 1. miejsce za wielokanałową jakość obsługi – nagroda główna Złoty Bank 2026
- 1. miejsce za najlepszą jakość obsługi na infolinii
- 1. miejsce w kategorii Konto osobiste



Wyróżnienie „Bank z misją” w rankingu Złoty Bankier 2026



Bank Millennium wyróżniony tytułem Top Employer 2026



Instytucja Roku

- 1. miejsce w kategorii „Najlepsza aplikacja mobilna”
- 1. miejsce w kategorii „Najlepszy proces otwarcia konta w placówce”
- 1. miejsce w kategorii „Najlepszy zdalny proces otwarcia konta”



Najważniejsze nagrody i osiągnięcia Banku Millennium w 1 półroczu 2026

cz. 2



Nagroda Top Financial Innovations 2026 w konkursie magazynu Global Finance



Gwiazda Jakości Obsługi 2026 i Gwiazda Dekady 2015-2025



Nagroda Poland's Best Digital Bank w konkursie Awards for Excellence 2026 magazynu Euromoney



3. miejsce w kategorii „Gwiazda relacji z klientem” w rankingu Gwiazdy Bankowości Dziennika Gazety Prawnej



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](#)