



Grupa Banku Millennium

PREZENTACJA FIRMY

Wrzesień 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 jakiejkolwiek transakcji na papierach wartościowych, w szczególności w zakresie papierów wartościowych Banku Millennium.



AGENDA

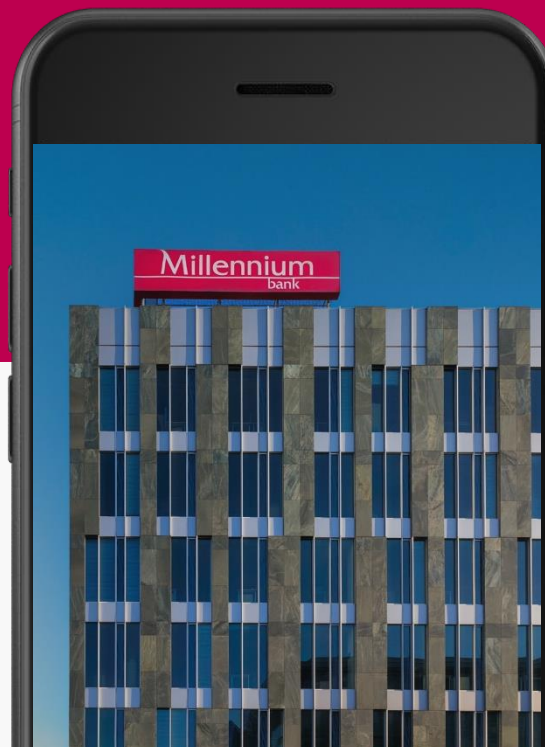
1. Warunki
makroekonomiczne w
Polsce



2. Sektor bankowy
w Polsce



3. Bank Millennium -
informacje ogólne i
strategia



4. Wyniki
finansowe



1

Sytuacja gospodarcza

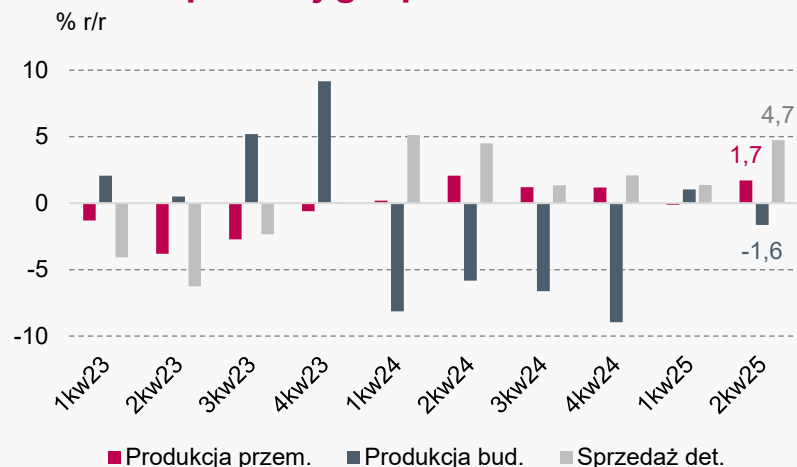
Prezentacja Banku

M

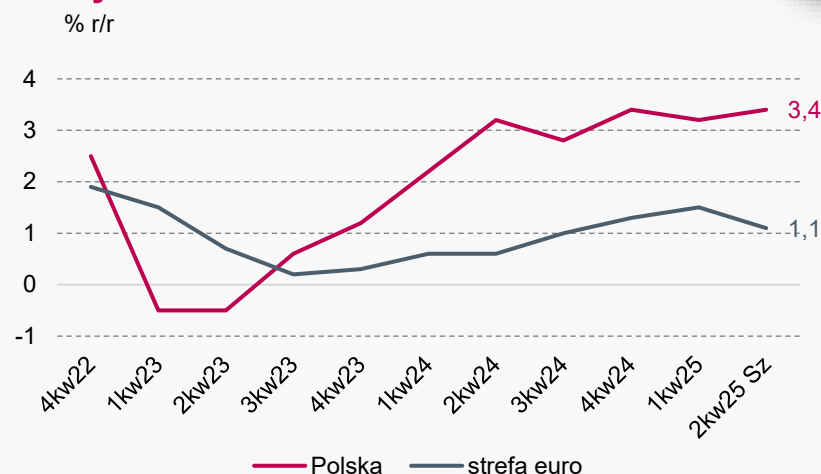


Otoczenie makroekonomiczne

Dane z polskiej gospodarki



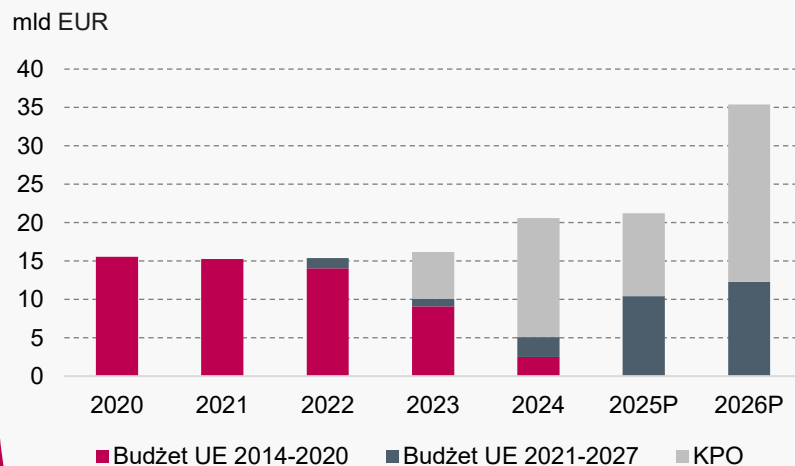
Dynamika PKB w Polsce i strefie euro



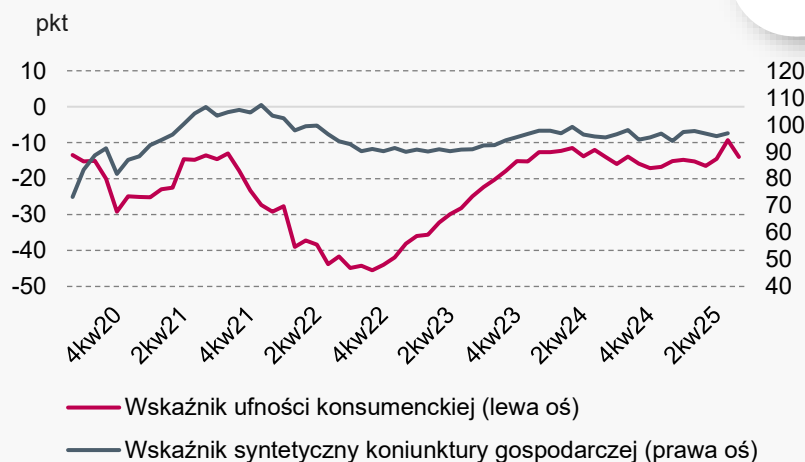
”

- Aktywność w polskiej gospodarce pozostawała w 2kw25 stabilna. Według szacunków ekonomistów Banku dynamika PKB w okresie kwiecień-czerwiec wyniosła 3,4% r/r wobec 3,2% w 1kw25. Głównym motorem gospodarki pozostała konsumpcja gospodarstw domowych, wspierana przez lepsze nastroje konsumenckie, nadal dynamiczny wzrost płac oraz niskie bezrobocie.
- Obniżona pozostawała aktywność inwestycyjna przedsiębiorstw, na co mogła mieć wpływ podwyższona niepewność co do perspektyw wzrostu globalnej gospodarki oraz wolniejsza od oczekiwań absorpcja środków z Unii Europejskiej.

Napływ funduszy europejskich



Wskaźniki nastrojów w gospodarce



”

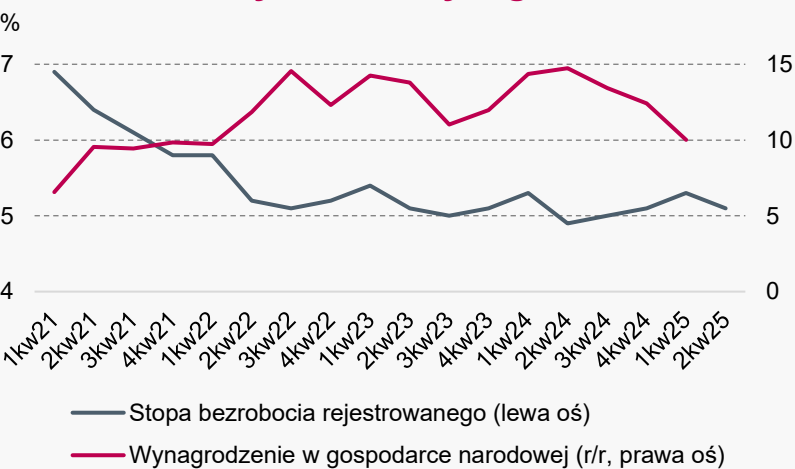
- Perspektywy polskiej gospodarki pozostają umiarkowanie optymistyczne, czemu sprzyja poprawa nastrojów w gospodarce strefy euro. Czynnikiem niepewności jest jednak polityka celna USA. Według Banku wzrost PKB w 2025 r. wyniesie 3,4% w porównaniu do 2,9% w 2024 r. i na zbliżonym poziomie powinien utrzymać się także w roku 2026. Źródłem niepewności jest jednak wpływ polityki celnej USA na kondycję globalnej gospodarki.
- Głównym motorem gospodarki pozostanie konsumpcja gospodarstw domowych. Niemniej, ważnym wsparciem wzrostu PKB będą też inwestycje w środki trwałe, głównie ze względu na spodziewane rosnące wykorzystanie środków z budżetu UE.



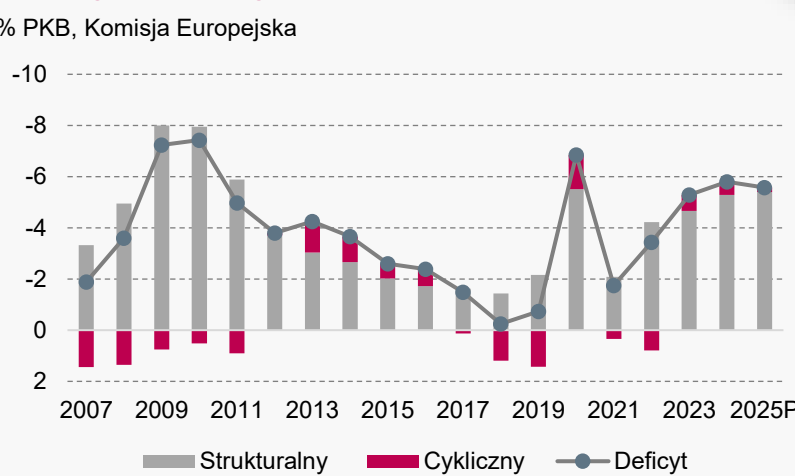
Źródło: Bloomberg, Macrobond, Bank Millennium, P – prognoza, Sz – szacunek

Otoczenie makroekonomiczne

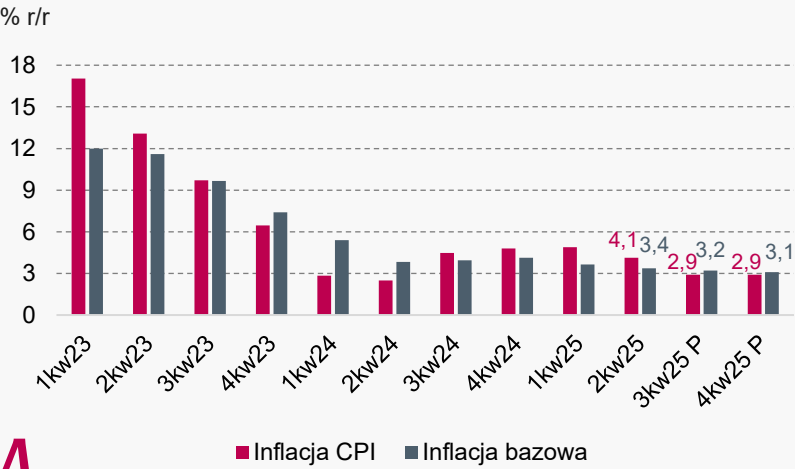
Bezrobocie i dynamika wynagrodzeń



Deficyt fiskalny



Inflacja



Prognozy

		2024	2025P	2026P
PKB	%	2.9	3.4	3.4
Konsumpcja indywidualna	%	3.1	3.4	3.3
Inwestycje	%	-2.2	8.0	8.8
Stopa bezrobocia	% k.o.	5.1	5.2	5.1
Inflacja	%	3.6	3.7	2.8
Stopa referencyjna	% k.o.	5.75	4.50	3.50
EURPLN	k.o.	4.27	4.30	4.30
USDPLN	k.o.	4.10	3.64	3.68

”

- Sytuacja na rynku pracy pozostawała względnie stabilna w 2 kw. 2025 r. Stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się w czerwcu do 5,2% z 5,3% w marcu, głównie ze względu na czynniki sezonowe. Wzrost wynagrodzeń wyhamowuje względem poprzedniego roku, choć pozostaje wyższy niż średnia długoterminowa.
- Wskaźnik CPI wyniósł w 2 kw. 2025 średnio 4,1% r/r, co oznacza spowolnienie względem 1 kw. Spadła zarówno inflacja cen żywności, energii, jak i inflacja bazowa, która powróciła do przedziału dopuszczalnych odchyłeń od celu inflacyjnego NBP. Dezinflacja w Polsce będzie kontynuowana i od lipca br. do przedziału celu NBP powróci także ogólny wskaźnik inflacji CPI.

”

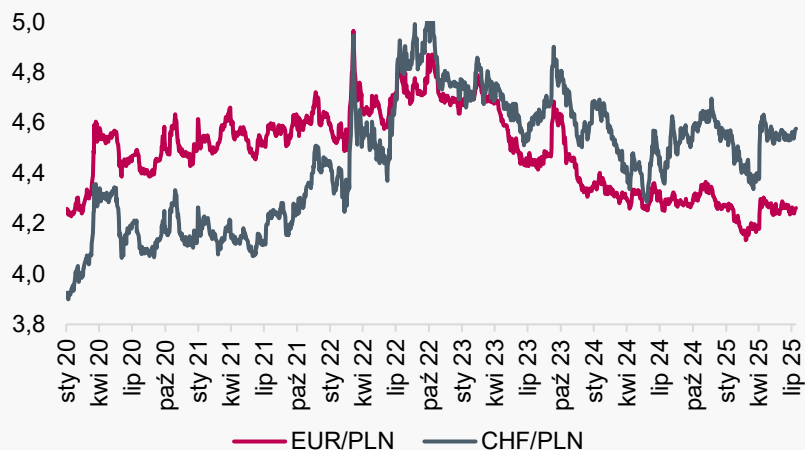
- Dane z przełomu 2 i 3 kw. 2025 r. wskazują, że wpływ nasilającego się protekcjonizmu w globalnym handlu na gospodarkę światową okazał się mniejszy od oczekiwań, a przedsiębiorstwa i konsumenci zaczęli stopniowo adaptować się do nowych warunków. Niemniej, niepewność dotycząca trwałości przyszłych układów handlowych stanowi jedno z głównych źródeł niepewności do perspektyw polskiej gospodarki.
- Otoczenie zewnętrzne nie będzie pomagało przyspieszeniu wzrostu krajowej gospodarki. Prognozy Banku Światowego z czerwca br. wskazują na wyhamowanie wzrostu globalnego PKB z 2,8% w 2024 r. do 2,3% w 2025 r. i do 2,4% w 2026 r.



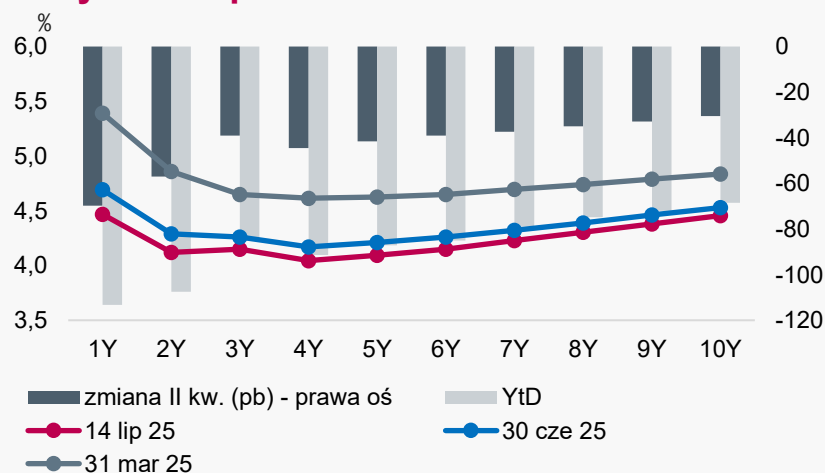
Źródło: Komisja Europejska, Macrobond, Bank Millennium, P - prognoza

Otoczenie makroekonomiczne

Kurs złotego



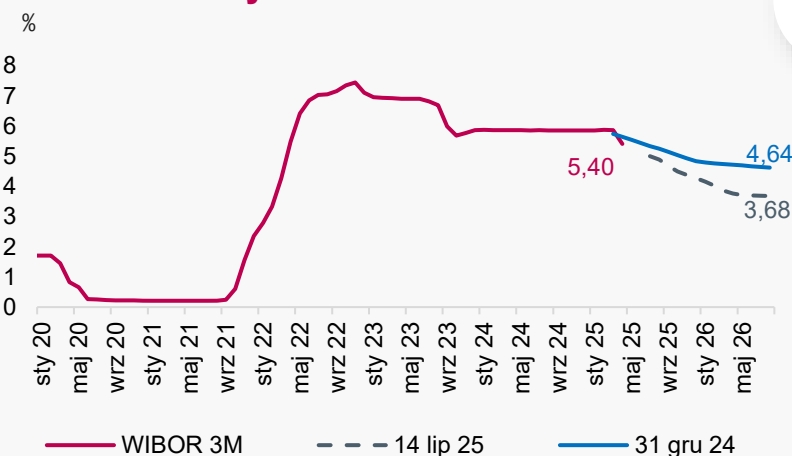
Krzywa swap PLN



Rentowności polskich obligacji



WIBOR 3M i rynkowe oczekiwania



”

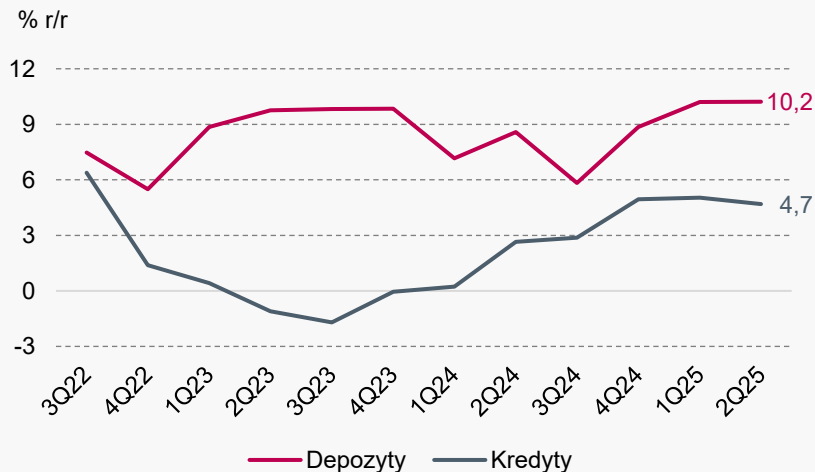
- W 2kw25 dolar osłabił się przez napięcia celne, pogorszenie fiskalne, obniżkę ratingu i różnice w polityce pieniężnej USA vs. strefa euro. Kurs EURUSD wzrósł z ok. 1,08 do 1,18. Złoty osłabił się wobec euro z 4,20 do 4,26, m.in. przez wybory prezydenckie, cięcia stóp procentowych przez RPP i pogorszenie salda obrotów bieżących. Jednocześnie złoty umocnił się wobec dolara z 3,86 do 3,62. Bank prognozuje łagodne osłabienie złotego wobec euro, przy silnym wzroście PKB i napływie środków z UE, które równoważą zmniejszającą się różnicę między stopami NBP a EBC.

”

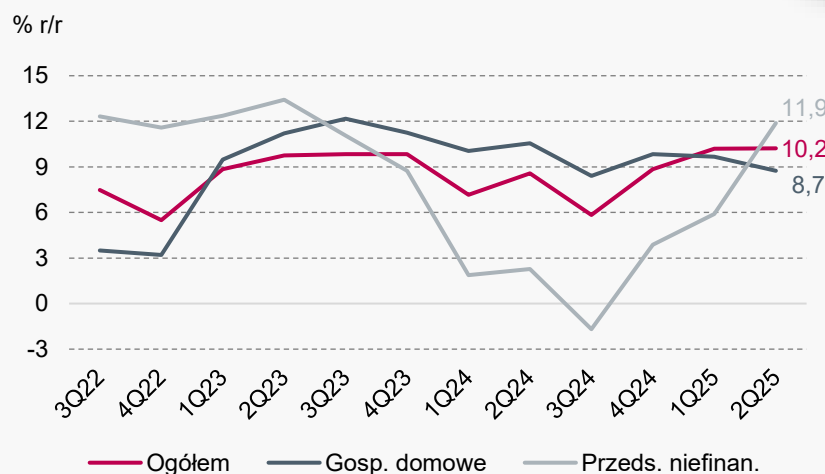
- RPP obniżyła stopy procentowe w 2kw25 o 50 pkt. baz. w maju, zgodnie z oczekiwaniami rynku, a w lipcu o kolejne 25 pkt. baz., sprowadzając główną stopę do poziomu 5,00%. Rentowności obligacji spadły o 20–65 pkt. baz., a większe spadki odnotowano na rynku FRA i IRS, szczególnie dla krótszych terminów, co spowodowało stopniowe stromienie krzywej. Bank zakłada dalsze obniżki stóp procentowych - do 4,50% do końca 2025 r. i do 3,50% do końca 2026 r. Ekspansywna polityka fiskalna i niskie bezrobocie mogą ograniczyć skalę cięć. Rynki finansowe wyceniają obecnie ok. 50 pkt. baz. obniżek stóp procentowych do końca tego roku.

Otoczenie makroekonomiczne

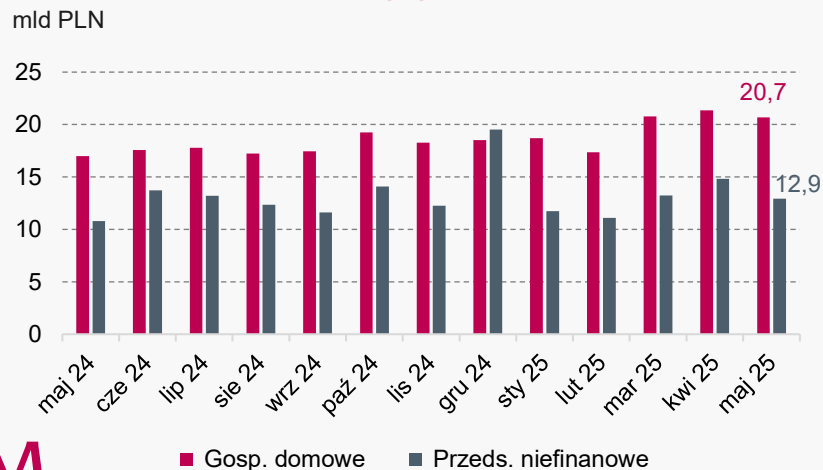
Depozyty i kredyty ogółem



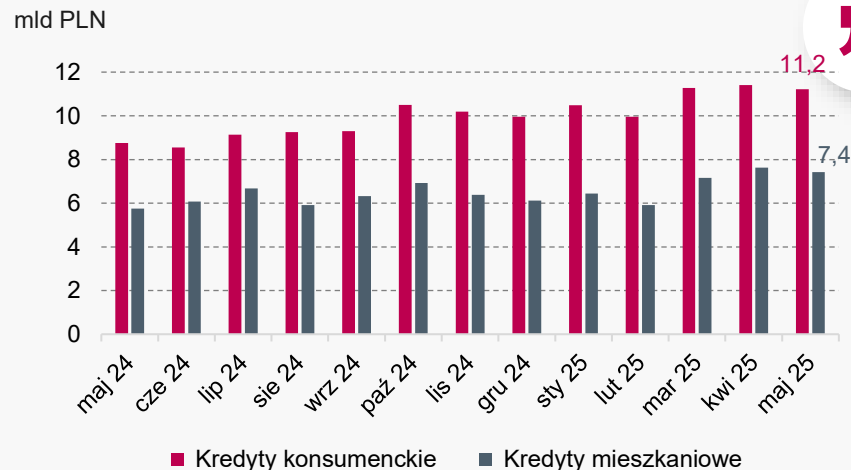
Dynamika wolumenu depozytów



Nowo udzielone kredyty



Nowo udzielone kredyty dla gosp. domowych



”

- Depozyty w sektorze bankowym rosły w 2 kw. 2025 w solidnym tempie (10,2% r/r), co wiązać należy z wysokimi stopami procentowymi oraz dobrą sytuacją płynnościową przedsiębiorstw i konsumentów. Nieco wyhamował wzrost depozytów gosp. domowych, niemniej w porównaniu z czerwcem ub. roku ich wolumen przyrósł o 112 mld PLN. Wyraźnie przyspieszył natomiast wzrost depozytów przedsiębiorstw niefinansowych, który w 2 kw. br. wyniósł 11,9% r/r.
- Dynamika wolumenu kredytów nieco wyhamowała w 2 kw. br. do 4,7% r/r z 5,0% r/r kwartał wcześniej. Spowolnieniu dynamiki kredytów dla gosp. domowych towarzyszył wzrost kredytów przedsiębiorstw niefinansowych.

”

- Tendencje w zakresie kreacji kredytu nie uległy istotnym zmianom w 2 kw. 2025 r. Wartość nowo udzielonych kredytów w okresie kwiecień-maj pozostawała względnie stabilna względem poprzednich miesięcy. Niemniej ich roczna dynamika nieco przyspieszyła, głównie w sektorze gospodarstw domowych. Popyt na kredyt ze strony sektora przedsiębiorstw pozostaje umiarkowany. Kolejne miesiące powinny przynieść jego ożywienie, m.in. ze względu na spodziewane przyspieszenie inwestycji w środki trwałe i oczekiwany dalszy spadek stóp procentowych NBP.

2

Sektor bankowy w Polsce

Prezentacja Banku



Polski sektor bankowy*

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

9,6 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

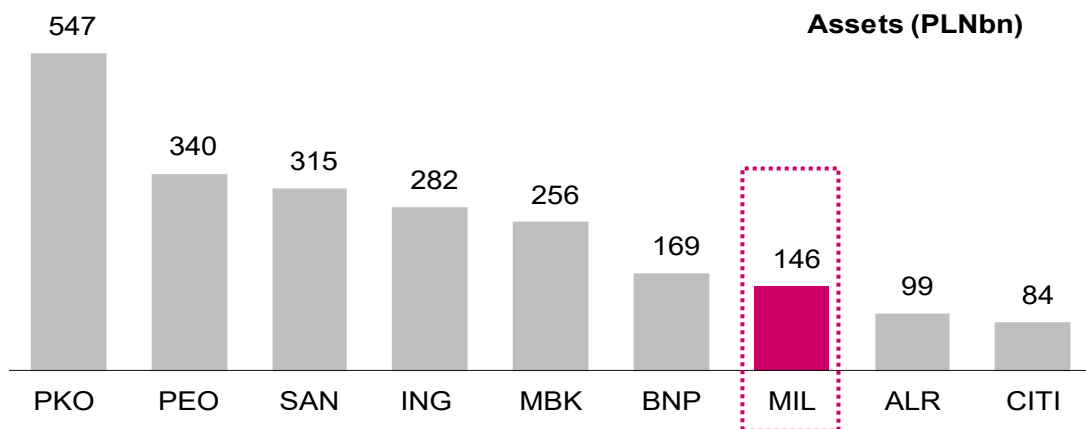
Silny nadzór bankowy i **komfortowy poziom wypłacalności** polskich banków (średni TCR = 21,3%, CET1 = 20,1% **) potwierdzony badaniami Stress tests

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

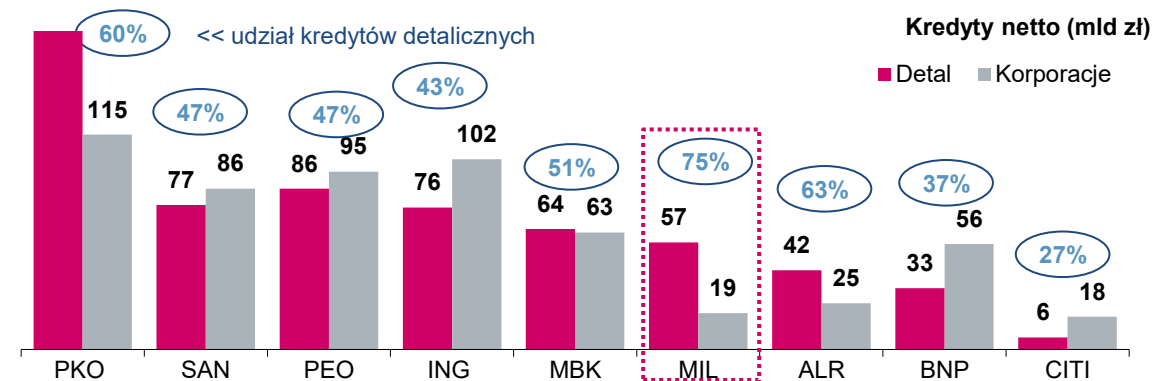
Rentowność pod presją z powodu wysokich obciążeń podatkowych i innych: podatek (najwyższy w Europie), opłaty na BFG, limity regulacyjne na wiele opłat (ubezpieczenia, płatności kartowe)

Bank Millennium na tle rynku*

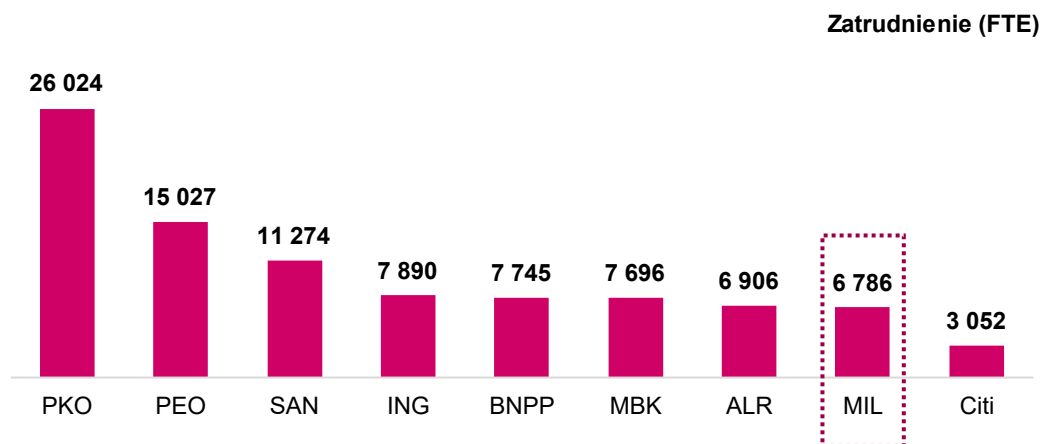
Jesteśmy siódmym bankiem pod względem aktywów



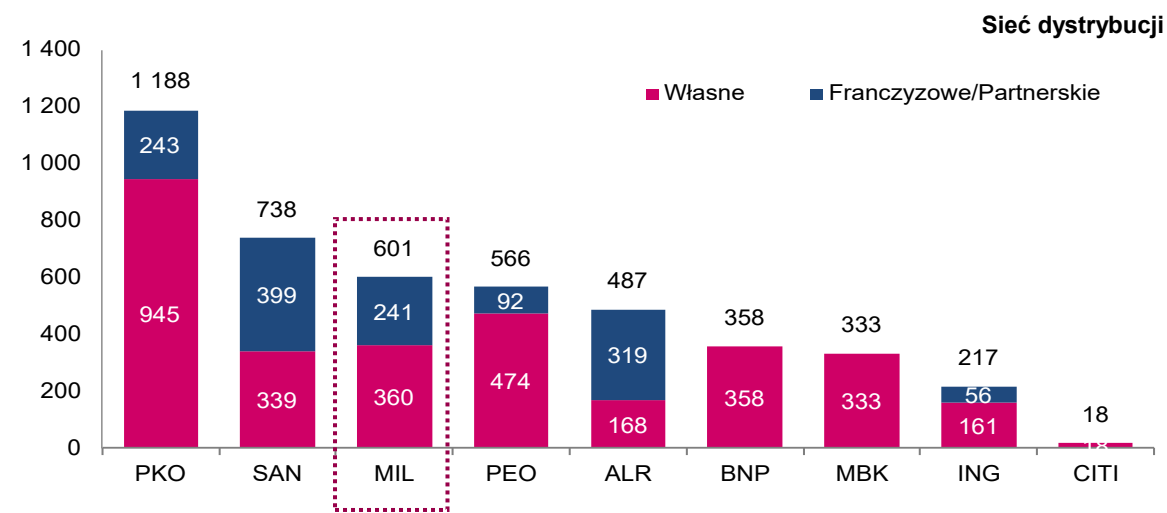
Koncentrujemy się na sprzedaży detalicznej i jesteśmy na 5 miejscu pod względem kredytów detalicznych



Mamy efektywną i niskokosztową platformę operacyjną



Posiadamy trzecią co do wielkości sieć dystrybucyjną



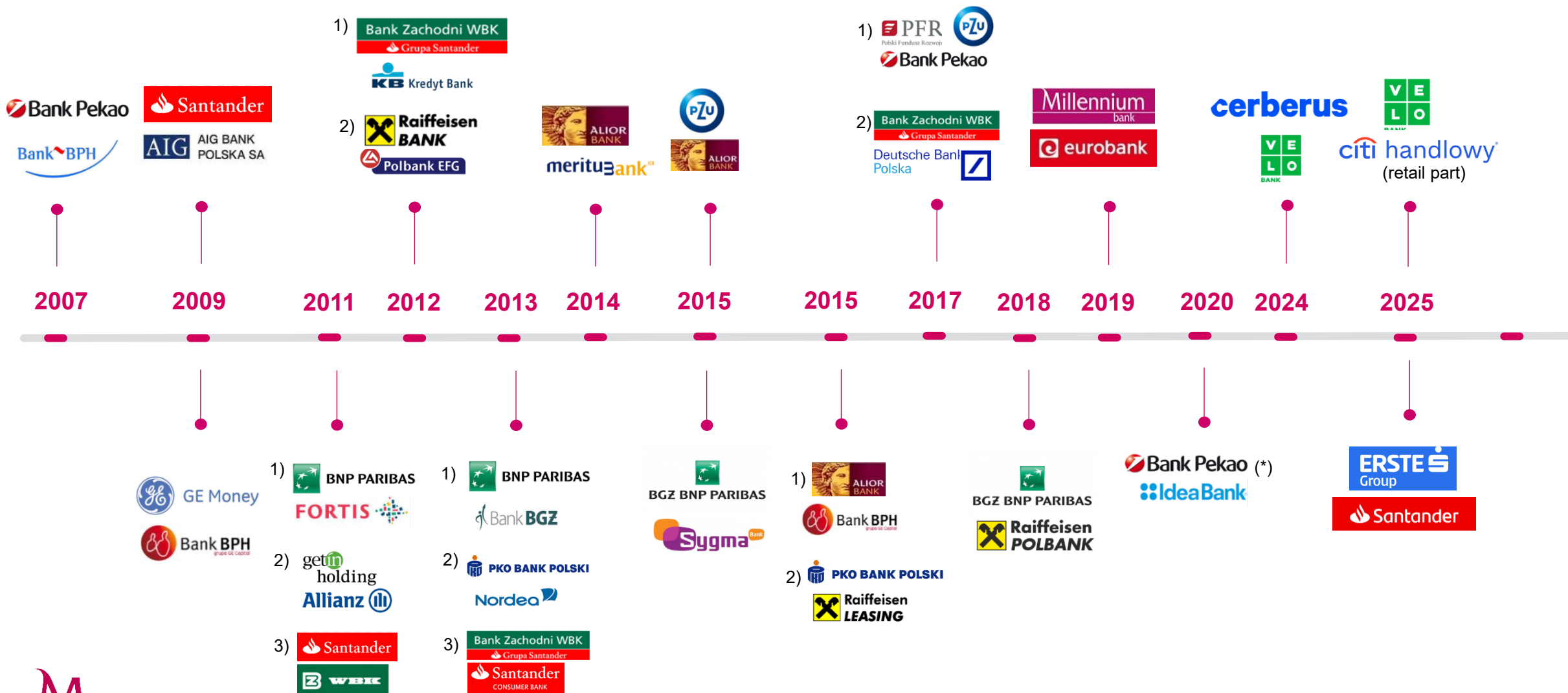
(*) Na koniec czerwca 2025 r.

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

Bank średniej wielkości, skoncentrowany na segmencie detalicznym. Rentowność i kapitał w trendzie wzrostowym

- 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.
- **Średni udział w rynku na poziomie ~7%**, z udziałem 7–9% w segmencie detalicznym i ~4% w segmencie korporacyjnym.
- **Silne ukierunkowanie na segment detaliczny** (75% kredytów, 76% depozytów), **z ponad 3,9 mln kont osobistych oraz ponad 3,2 mln aktywnych klientów detalicznych. ~38 tys. aktywnych klientów z sektora małych firm i korporacji**
- **Dobrze rozwinięta i nowoczesna platforma bankowa** z 3,0 mln aktywnych klientów online oraz 2,8 mln aktywnych klientów mobilnych.
- **~0% ekspozycji** na sektor węglowy w portfelu korporacyjnym
- **Pierwszy bank notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie** (od 1992 roku). Kapitalizacja rynkowa ~4,2 mld EUR*. Członek indeksów WIG30, mWIG40 i MSCI Poland
- **Banco Comercial Portugues** – akcjonariusz od 1998 roku, z niezmiennym udziałem 50,1% od 2015 roku
- **Często nagradzany** za innowacyjne rozwiązania i obsługę klienta



Kluczowe dane finansowe (skonsolidowane)

mln zł	2021	2022	2023	2024	1poł. 25	1poł. 25 EURmn
Aktywa ogółem	103 914	110 942	125 520	139 152	145 956	34 432
Kredyty ogółem	78 603	76 565	73 643	74 981	74 222	17 509
Depozyty ogółem	91 448	98 039	107 246	117 257	121 734	28 718
Kapitał własny	6 697	5 494	6 895	7 772	8 405	1 983
Przychody odsetkowe netto (NII)	2 713	3 337	5 253	5 530	2 872	679
Przychody ogółem	3 558	4 009	6 723	5 996	3 416	807
Wynik netto	-1 332	-1 015	576	719	511	121
Marża odsetkowa netto (NIM)*	2.70%	4.43%	4.60%	4.36%	4.18%	
Wskaźnik kosztów do dochodów**	42.9%	36.2%	29.5%	30.8%	34.2%	
Koszt ryzyka	37bps	44bps	39bps	40bps	21bps	
Kredyty/Depozyty	86%	78%	69%	64%	61.0%	
ROE raportowany	-16.0%	-17.5%	9.1%	9.8%	13.8%	
ROE skorygowany**	11.0%	21.5%	21.7%	18.5%	-	
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier1	14.0%	11.3%	14.7%	14.8%	13.8%	

Ratingi kredytowe i inne Banku Millennium

MOODY'S

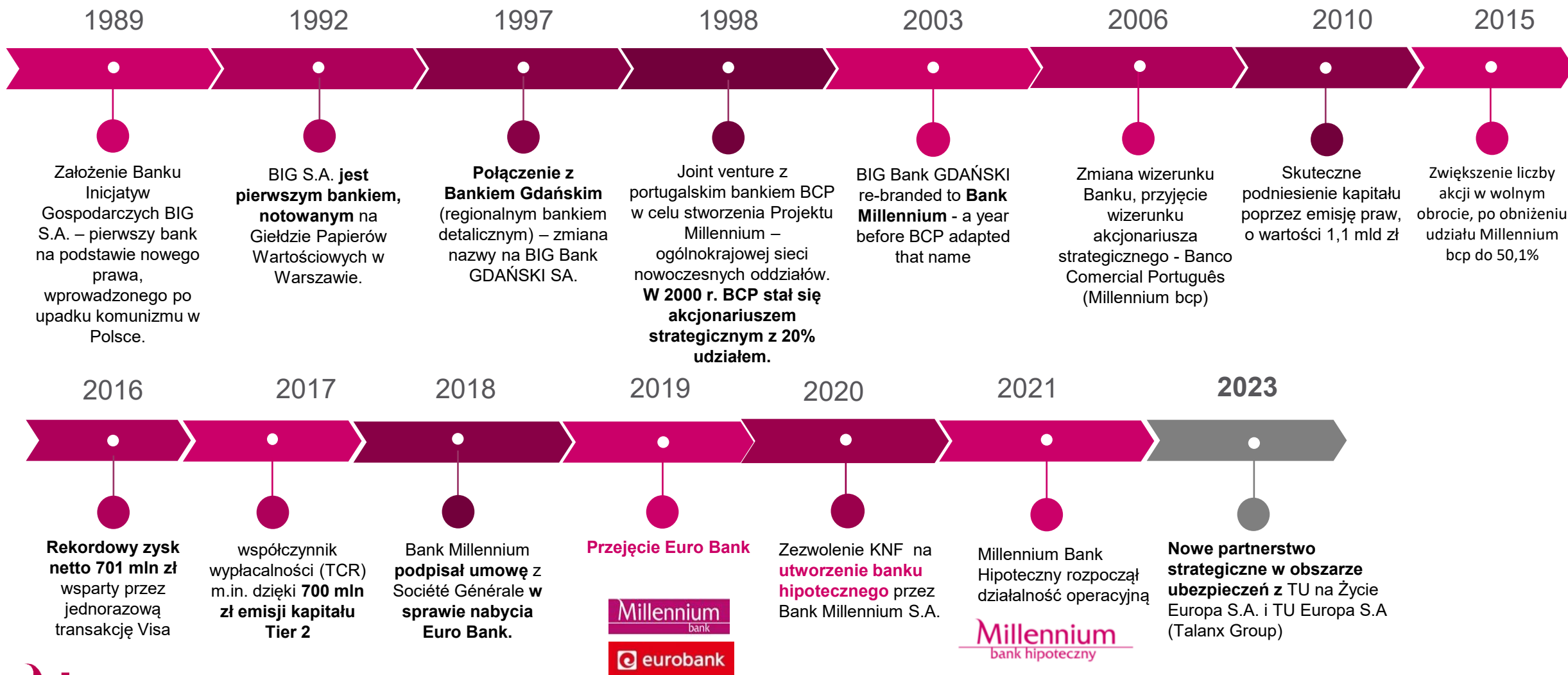
Baa2 (skorygowany BCA: ba1) – pozytywna perspektywa

BBB- (VR: bbb-) stabilna perspektywa

FITCH

(*) z wyłączeniem wakacji kredytowych, skorygowane o pozycje jednorazowe

Historia Banku Millennium w skrócie



Udziały rynkowe w głównych produktach

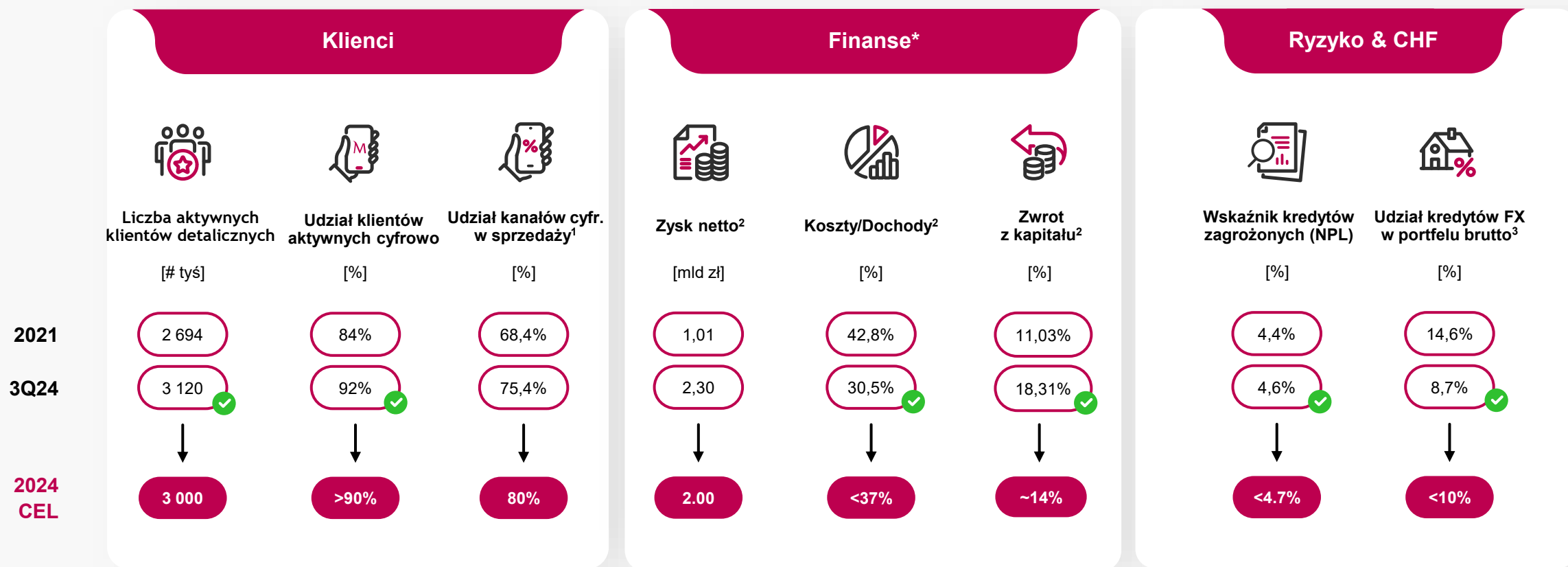
	Grudzień 2021	Grudzień 2022	Grudzień 20223	Lipiec 2025
Kredyty ogółem	6,1%	5.9%	5.7%	5,4%
Kredyty klientów indywidualnych	8,2%	8.2%	8.5%	7,8%
hipoteczne	8,7%	8.6%	8.3%	7,4%
• nowa sprzedaż kredytów hipotecznych	12,5%	12.8%	8,2%	2,9%
na kartach kredytowych	7,6%	8.4%	9,1%	9,8%
pozostałe konsumpcyjne	8,6%	8.7%	8.9%	8,3%
Kredyty dla przedsiębiorstw	4,2%	3.9%	3.7%	3,8%
sprzedaż leasingu	5,3%	5.0%	3,4%	3,9%
sprzedaż faktoringu (*)	6,7%	5.9%	5.7%	5,6%

	Grudzień 2021	Grudzień 2022	Grudzień 2023	Lipiec 2025
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%	6,9%
Depozyty przedsiębiorstw	3,7%	4,0%	4,3%	3,7%
depozyty na żądanie	3,2%	3,1%	3,2%	3,3%
Fundusze inwestycyjne (w tym obce)	4,6%	4,1%	4,7%	5,0%



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

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

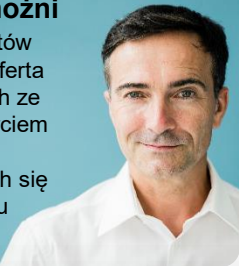
Klienci indywidualni

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

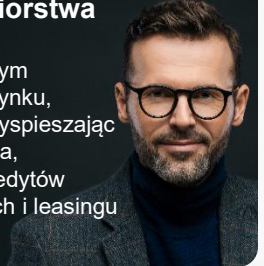
Małe przedsiębiorstwa

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



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**



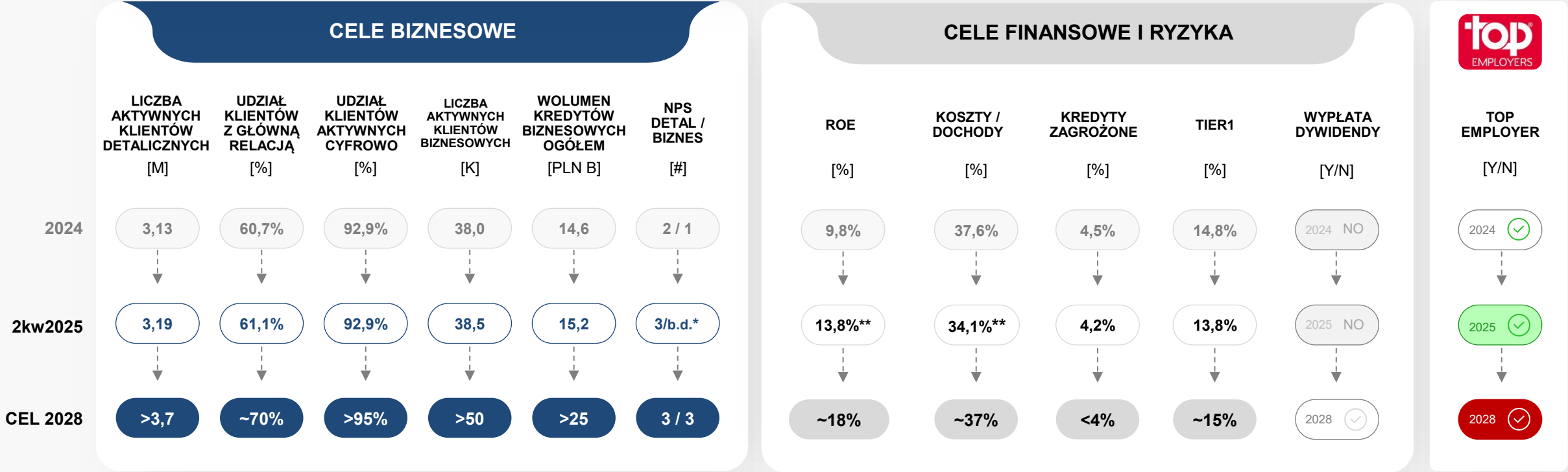
Wskaźniki kapitałowe i długoterminowego finansowania

- 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 WROST

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.

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.

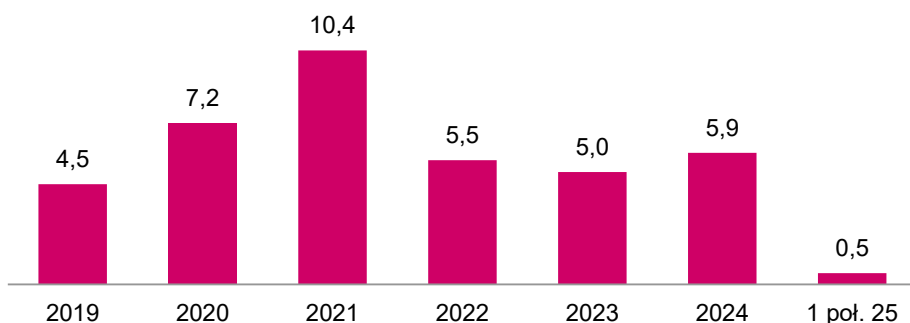
w list. 2024: emisja 5-let. listów na 500 mln zł po cenie WIBOR 3M + 80 p.b..

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

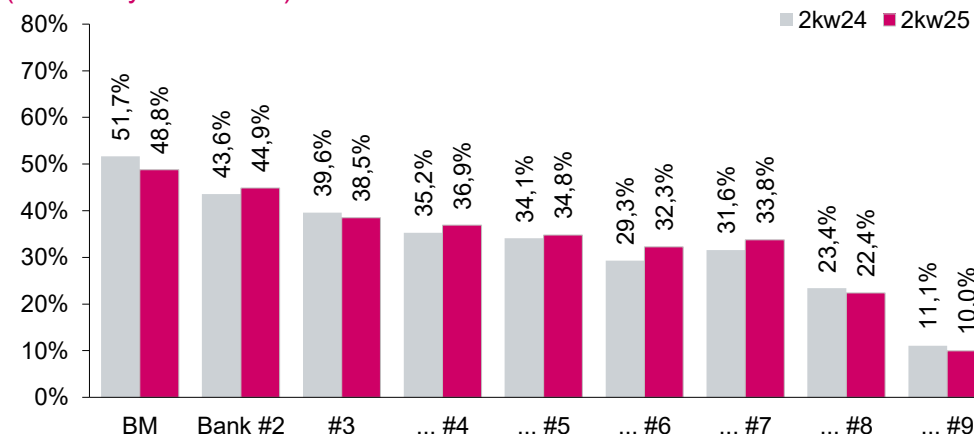
Udzielenie przez BM złotych kredytów hipotecznych

(mld zł)



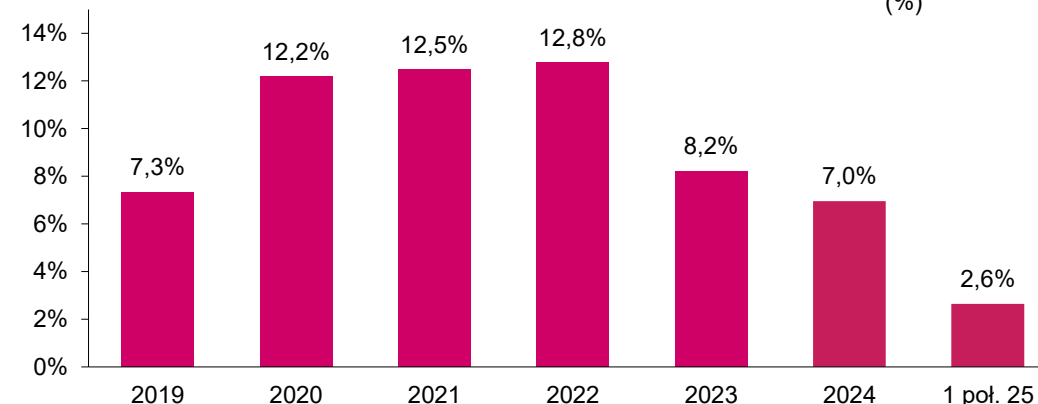
Udział kredytów hipotecznych w całym portfelu (9 czołowych banków)

(%)



Udział BM w rynku kredytów hipotecznych złotych

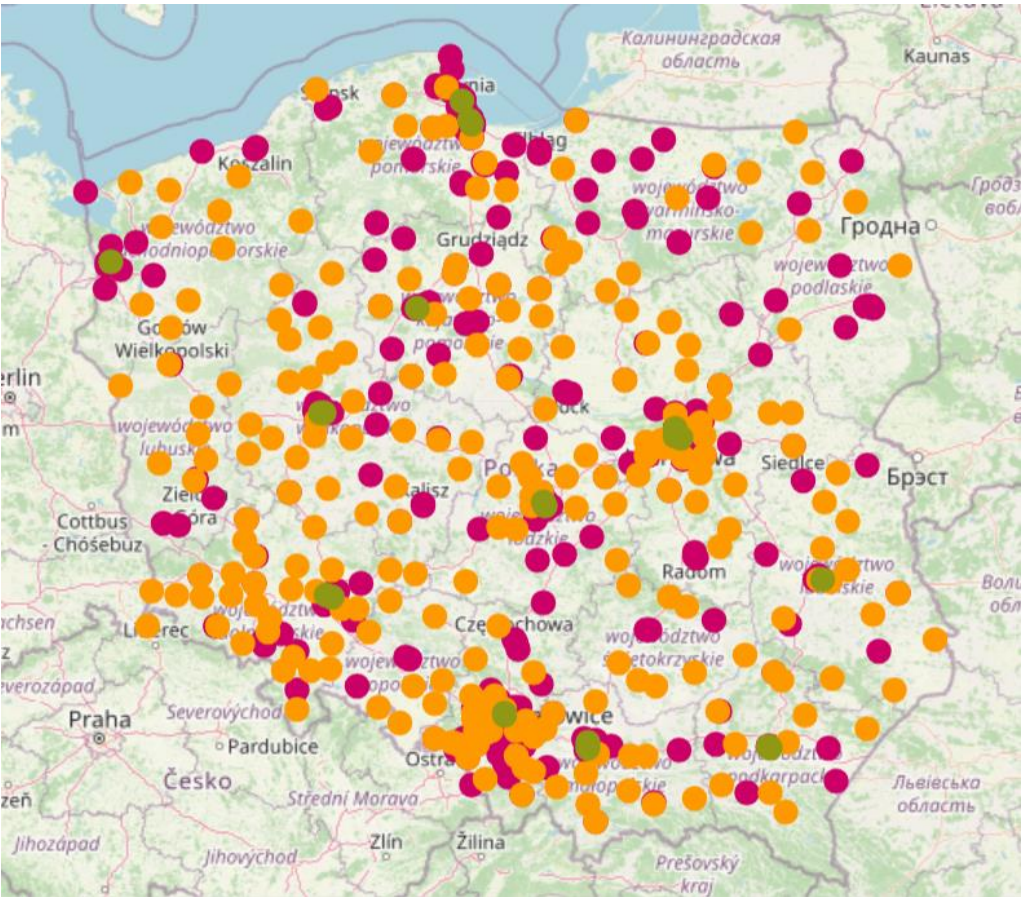
(%)



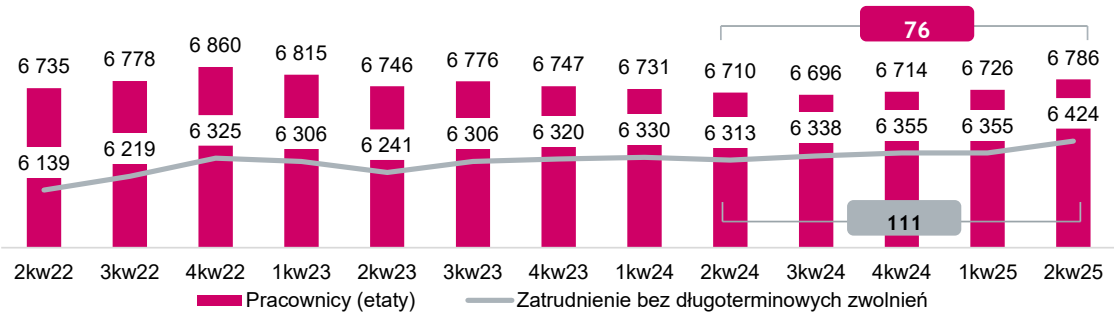
Sieć dystrybucji i zatrudnienie

(na dzień 30 czerwca 2025 r.)

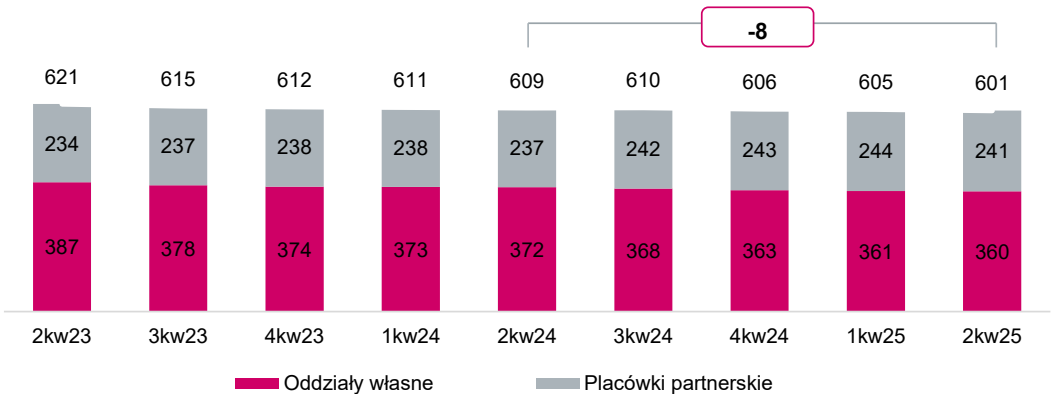
Sieć dystrybucji: 601 oddziałów



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



Wojciech Haase
CRO
Od 1997



Jarosław Hermann
IT, Operacje i
Bezpieczeństwo
Od 2018



Halina Karpińska
Biznes detaliczny
Od 2025

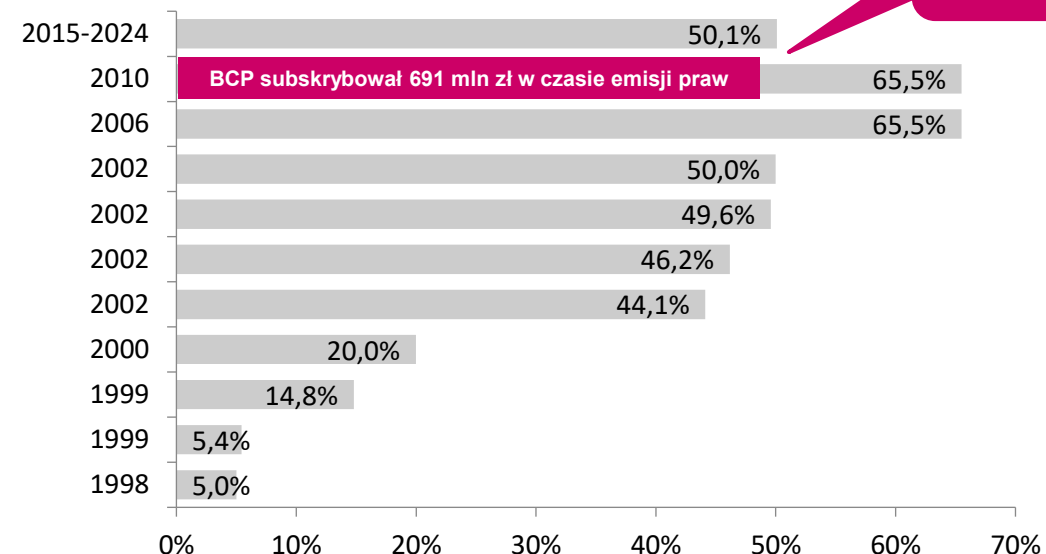


Antonio Pinto
Marketing, Procesy i
Jakość
Od 2018



Magdalena Zmitrowicz
Biznes korporacyjny
Od 2025

Kształtowanie się udziału BCP od 1998 r.



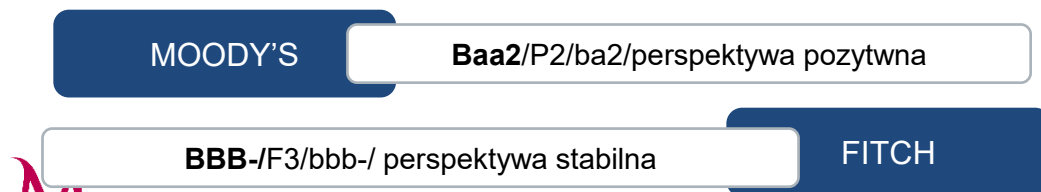
Sprzedaż
15,4% przez
ABB w III'15

Solidne fundamenty cenione przez inwestorów

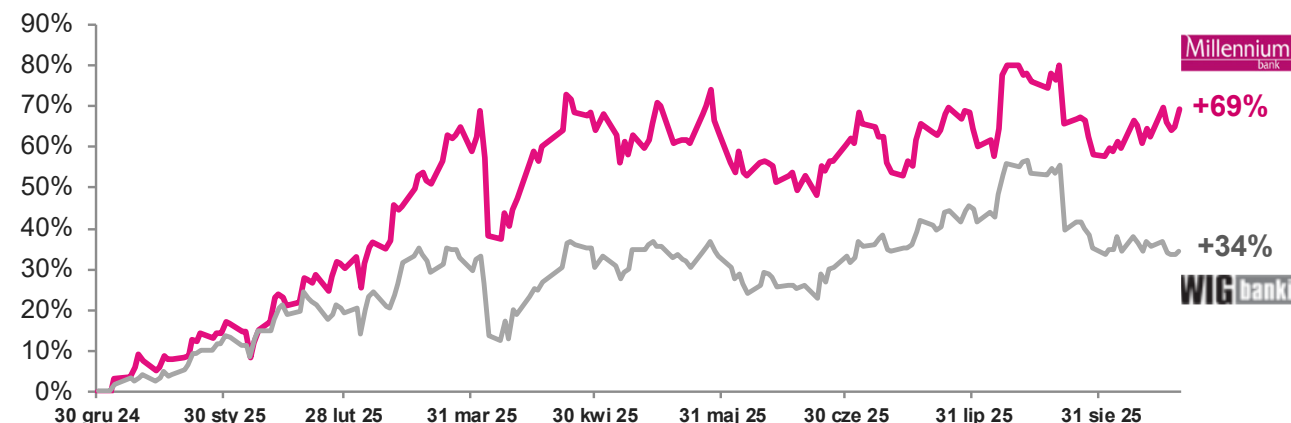
Struktura akcjonariatu Bank Millennium (31.12.2024 r.)



Bieżące ratingi Banku



Zmiana kursu akcji Banku Millennium w stos. do indeksu WIG Banki od początku roku (19-09-2025)



Członek indeksów giełdowych





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

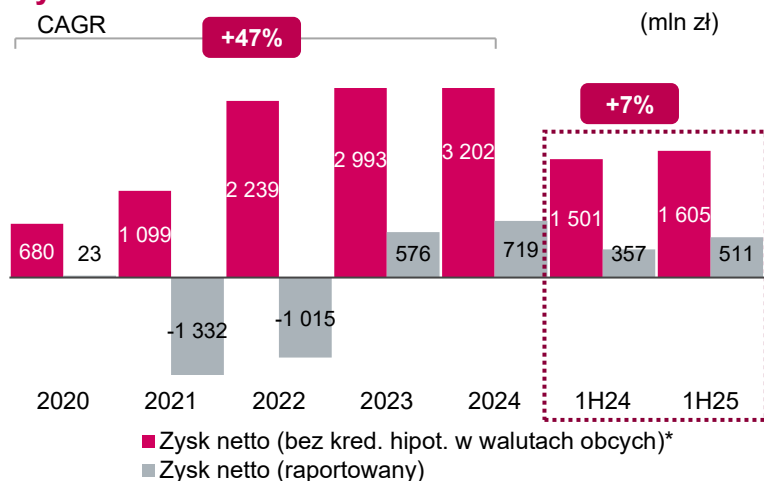
Wyniki finansowe

Prezentacja Banku

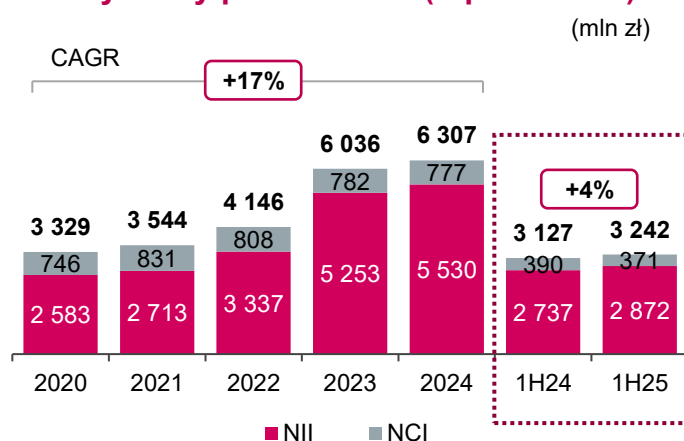


L-t financial performance: P&L

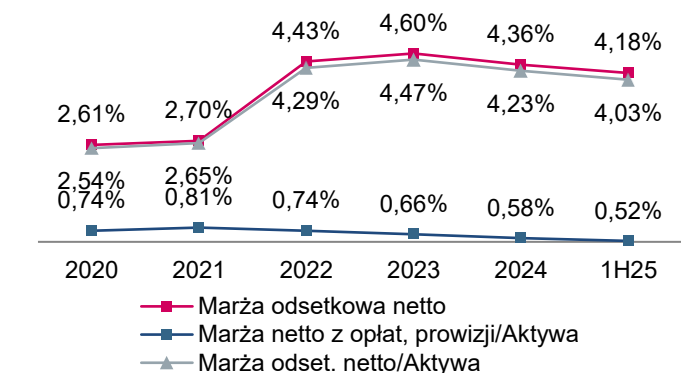
Zysk netto



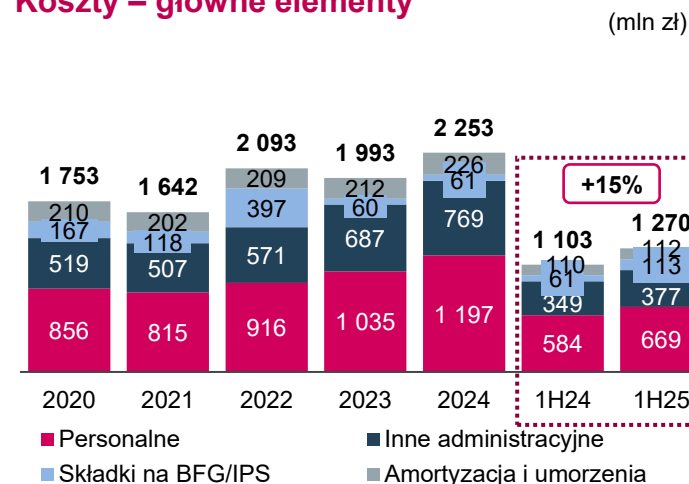
Przychody podstawowe (raportowane)



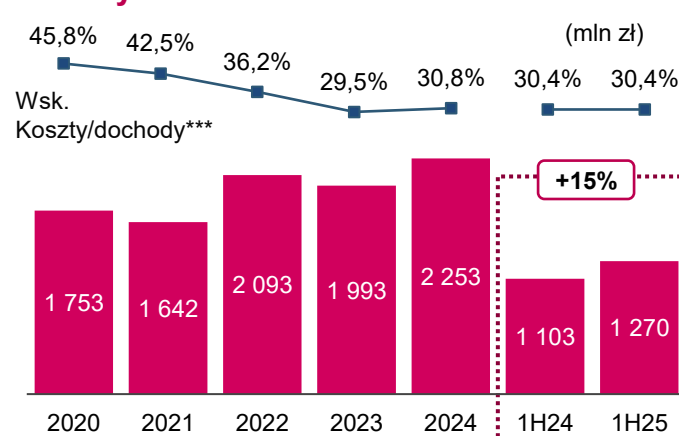
Marża odsetkowa netto i marża opłat/prowizji



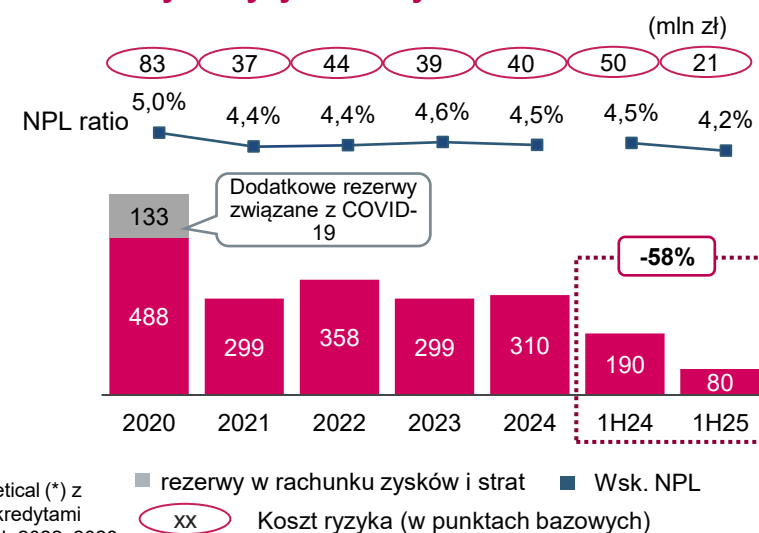
Koszty – główne elementy



Koszty i wskaźnik kosztów do dochodów



Rezerwy na ryzyko kredytowe i wskaźnik NPL

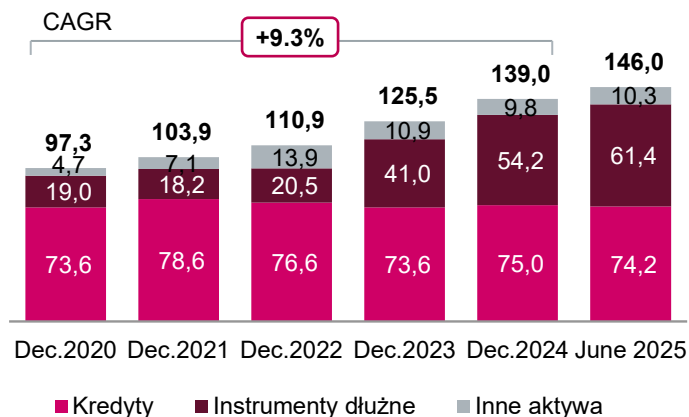


M (*) without provisions for legal risk of FX-mortgage portfolio (tax adjusted), costs of amicable settlements and legal costs related to FX-mortgages; additionally with hypothetical (*) z wyłączeniem rezerw na ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych (po korekcie podatkowej), kosztów 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. (***) 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)

L-t financial performance: balance sheet

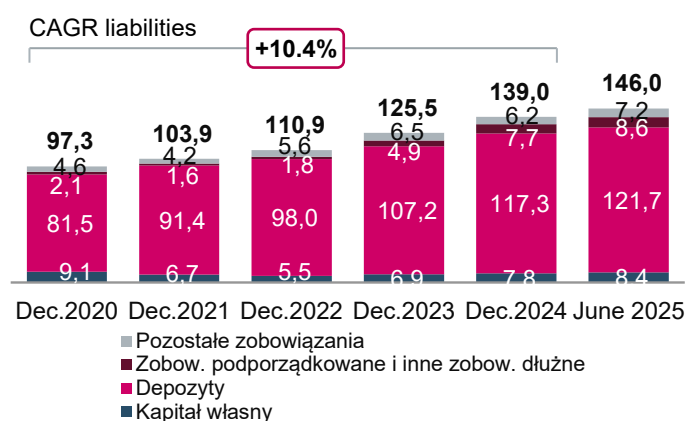
Struktura aktywów

(mln zł)

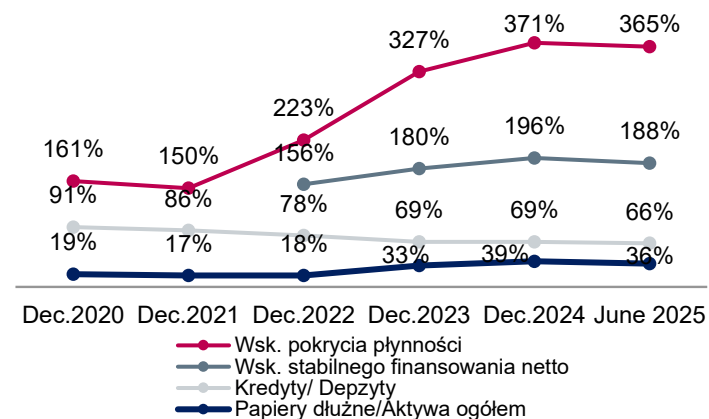


Struktura pasywów

(mln zł)

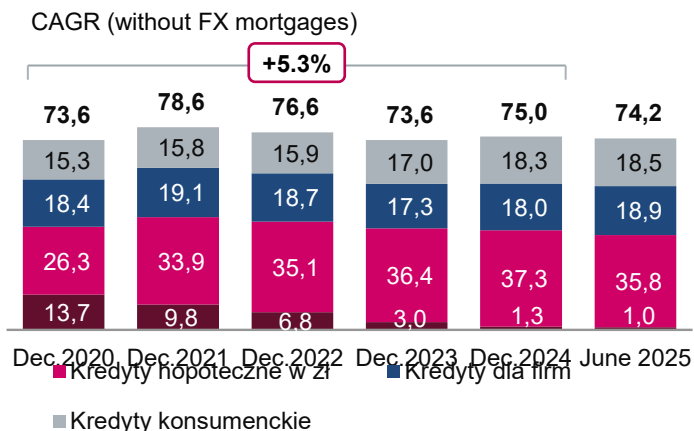


Liquidity indicators



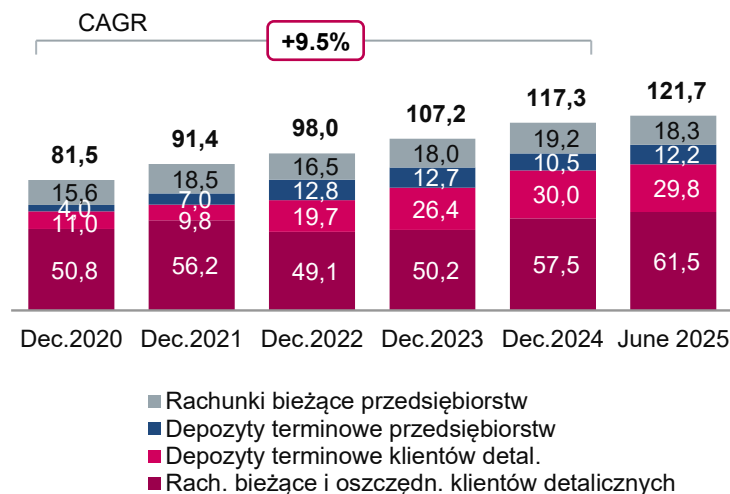
Wskaźniki płynności

(mln zł)



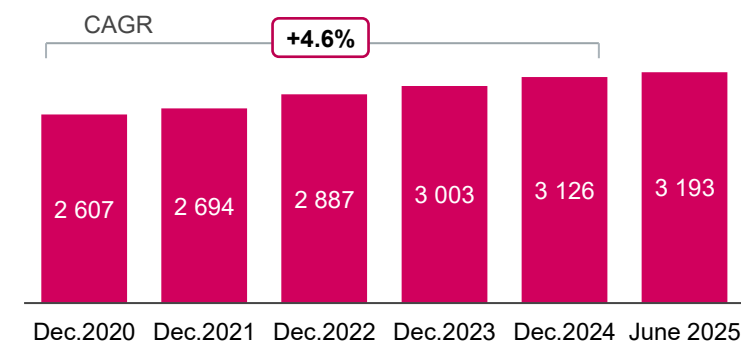
Struktura depozytów

(mln zł)



Klienci detaliczni

(tys.)



Główne osiągnięcia w 1-szej połowie 2025 r.

Wzrost raportowanego zysku netto o 43% r/r. Wysoka jakość aktywów, płynność oraz kapitały.



RENTOWNOŚĆ

- **Raportowany zysk netto w 1poł25 na poziomie 511 mln zł, +43% r/r.** Rekordowo wysoki kwartalny zysk netto 2kw25 na poziomie 331 mln zł, +45% r/r. Zysk netto 1poł25 bez kosztów portfela hipotek w CHF na poziomie 1 605 mln zł, +7% r/r.
- **Raportowane ROE na poziomie 13,8%.**
- **Stabilny wynik odsetkowy (NII) pomimo niższych stóp procentowych.** Wynosząc 2 872 mln zł wzrósł on o 13% r/r oraz 5% r/r po korekcie o koszty wakacji kredytowych w 1poł24. **Marża odsetkowa netto (NIM) na poziomie 4.18%,** spadek o 13 pb r/r pomimo obniżki stopy referencyjnej o 75 pb.
- Wskaźnik koszty/dochody (skorygowany) na poziomie **34,2%.**
- Łączny koszt ryzyka kredytowego (annualizowany) na wyjątkowo niskim poziomie **21 pkt. bazowych.**
- **Wskaźnik kredytów zagrożonych (NPL)** obniżony do poziomu **4,2%,** dzięki wsparciu transakcji sprzedaży NPL.

Millennium
bank



KAPITAŁ I MREL

- **Solidne współczynniki kapitałowe** - skonsolidowany wskaźnik TCR na poziomie 15,6%, a współczynnik T1 na poziomie 13,8%. Współczynniki kapitałowe przejściowo na niższym poziomie z powodu dalszego zwiększenia kosztu ryzyka operacyjnego wynikającego z najnowszego projektu standardów technicznych EBC.
- Gdyby zysk netto za 1poł25 był zaliczony do kapitałów regulacyjnych, **współczynnik T1 byłby na poziomie 15%.**
- **Utrzymane znaczące nadwyżki na wymogami MREL.**
- **Wskaźnik finansowania długoterminowego (WFD) na poziomie 34% i na dobrej drodze do osiągnięcia docelowego poziomu na koniec 2026 r.**
- Wskaźnik kredyty / depozyty na poziomie **61%.**

Główne osiągnięcia biznesowe w 1-szej połowie 2025 r.

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



EWOLUCJA WOLUMENÓW BIZNESOWYCH

- Depozyty ogółem wzrosły o **4%** r/r
- Kredyty konsumenckie wzrosły o **5%** r/r
- Kredyty korporacyjne wzrosły o **6%** r/r
- Wzrost portfela funduszy inwestycyjnych o **34%** r/r
- Nadwyżka płynności **47,5 mld zł**
- Wskaźnik kredyty / depozyty na poziomie **61%**



NAJWAŻNIEJSZE DANE BIZNESOWE

- **Aktywni klienci detaliczni na poziomie 3 193 tys.;**
93% klientów jest aktywnych cyfrowo

Sprzedaż w 1pół25 roku:

- Kredyty gotówkowe **3 545 mln zł** (+2% r/r)
- Kredyty korporacyjne **2 975 mln zł** (+151% r/r)
- Leasing **1 870 mln zł** (-2% r/r)
- Faktoring (obroty) **13 698 mln zł** (+8% y/y)

Rachunek zysków i strat uproszczony

[mln zł]

	1pół24	1pół25		zmiana r/r	1kw25	2kw25		zmiana kw/kw
Wynik z tyt. odsetek	2 536	2 872	→	13%	1 423	1 448	→	2%
Wynik z tyt. prowizji	390	371	→	-5%	183	188	→	3%
Pozost. przychody pozaodsetkowe	82	174	→	113%	61	112	→	84%
Przychody operacyjne	3 008	3 416	→	14%	1 667	1 749	→	5%
Koszty ogólne i administracyjne	-994	-1 158	→	17%	-611	-547	→	-10%
Amortyzacja	-110	-112	→	2%	-57	-55	→	-3%
Koszty operacyjne ogółem	-1 103	-1 270	→	15%	-668	-602	→	-10%
Koszty ryzyka netto*	-190	-80	→	-58%	-86	6	→	-107%
Koszty ryzyka prawnego walut. kredytów hipotecz.	-1 124	-1 019	→	-9%	-445	-574	→	29%
Zysk operacyjny	281	981	→	249%	416	564	→	35%
Podatek bankowy	-35	-200	→	-	-99	-101	→	3%
Zysk przed opodatkowaniem	247	781	→	217%	318	463	→	46%
Podatek dochodowy	110	-270	→	-	-138	-132	→	-5%
Zysk netto	357	511	→	43%	179	331	→	85%

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

Uproszczony bilans

[mln zł]

AKTYWA

	30.06.2024*	31.12.2024	30.06.2025	zmiana r/r
Środki pieniężne w kasie i NBP	5 857	5 179	5 293	-10%
Kredyty i pożyczki dla banków	488	435	545	12%
Kredyty i pożyczki dla klientów	74 645	74 975	74 222	-1%
Należności z transakcji reverse repo	198	194	407	106%
Papiery dłużne	50 180	54 207	61 397	22%
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)	635	256	224	-65%
Akcje i inne instrumenty finansowe	143	147	203	41%
Aktywa trwałe materialne i niematerialne	1 057	1 067	1 127	7%
Pozostałe aktywa	2 331	2 494	2 539	9%
Aktywa razem	135 535	138 954	145 956	8%

PASYWA

Depozyty i pożyczki z innych banków	585	204	135	-77%
Depozyty klientów	116 540	117 257	121 734	4%
Zobowiązania z transakcji repo	3	194	1	-80%
Zobowiązania finans. do obrotu i instrum. pochodne zabezpieczające	645	519	682	6%
Zobowiązania z emisji papierów wartościowych	3 596	6 125	7 025	95%
Rezerwy	2 264	2 952	3 545	57%
Zobowiązania podporządkowane	1 562	1 562	1 561	0%
Pozostałe pasywa	2 997	2 369	2 868	
Zobowiązania razem	128 191	131 182	137 551	7%
Kapitały własne razem	7 344	7 772	8 405	14%
Zobowiązania i kapitał razem	135 535	138 954	145 956	8%



(*) W związku ze zmianami sposobu prezentacji danych bilansowych dane za 30.06.2024. nie były objęte aktualizacją i w związku z tym niektóre pozycje nie są porównywalne z danymi na 30.06.2025. i 31.12.2024. (zaktualizowane). Co się tyczy kredytów, korekta danych za 30.06.2024r. miałaby niematerialny wpływ na prezentowane wartości oraz dynamiki r/r..

Najważniejsze nagrody i osiągnięcia Banku Millennium w 1-szym półroczu 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

Bank otrzymał nagrodę dla Najlepszej Aplikacji Bankowości Mobilnej dla MŚP w rankingu Global Retail Banking Innovation Awards 2024. Konkurs organizuje międzynarodowy magazyn finansowy The Digital Banker, który zajmuje się głównie tematami bankowości i gospodarki. Prowadzi również badania na rzecz instytucji finansowych.

Najważniejsze nagrody i osiągnięcia Banku Millennium w 1-szym półroczu 2025 r.



Gwiazda relacji z klientem 2025

Bank zajął 2. miejsce w kategorii Gwiazda relacji z klientem w prestiżowym konkursie, organizowanym przez Dziennik Gazetę Prawną. W tym roku wzięło w nim udział 12 instytucji. To 11. edycja rankingu, w którym kapituła ocenia działalność funkcjonujących na naszym rynku banków komercyjnych.



Bank Millennium z tytułem Solidny Pracodawca 2024

Już po raz jedenasty z rzędu bank został uhonorowany tym tytułem. Nagroda przyznawana jest przedsiębiorstwom, które kierują się dbałością o bezpieczeństwo i warunki pracy oraz rozwój pracowników. W programie wyłaniani są najlepsi pracodawcy w Polsce, cechujący się wzorcową polityką personalną. Głównym kryterium wyboru jest szeroko rozumiana polityka zatrudnienia.



Gwiazda Jakości Obsługi 2025

Bank Millennium po raz dwunasty znalazł się w gronie firm uhonorowanych tytułem Gwiazdy Jakości Obsługi. Wyróżnienie przyznawane jest na podstawie pogłębionego badania satysfakcji konsumentów instytucjom, które reprezentują najwyższe standardy obsługi.



Wyróżnienie w Polish Contact Center Awards

W tegorocznej edycji Polish Contact Center Awards Bank Millennium został wyróżniony za najwyższą jakość obsługi, otrzymując Srebrne Grand Prix. To ogromne uznanie dla pracy całego zespołu Contact Center, który w sumie zdobył 10 nagród. PCCA jest najważniejszym konkursem polskiej branży contact center i customer care/service.

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](#)