



# Prezentacja na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium S.A

Wyniki Banku Millennium S.A. oraz  
Grupy Banku Millennium S.A.  
za 2024 rok

27 marca 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](http://www.bankmillennium.pl)), w szczególności sprawozdania finansowe i raporty bieżące.*

*Prezentowane dane finansowe są na skonsolidowanym poziomie Grupy Banku Millennium.*

*Dane opierają się na opublikowanych sprawozdaniach finansowych, z następującymi korektami pro-forma:*

*Bank zmienił sposób ujmowania odsetek instrumentów pochodnych które nie spełniają formalnych zasady rachunkowości zabezpieczeń, i od 1 stycznia 2021r. odsetki te są ujmowane w raportowanych wyniku z tytułu odsetek.*

*Zgodnie z obecnym rozumieniem standardu MSSF9, niewielka część portfela kredytowego jest wyceniana do wartości godziwej przez rachunek wyników. Ponieważ korekta tego portfela według wartości godziwej ma zbliżony skutek ekonomiczny do korekty o utratę wartości, zostało to wyłączone w niniejszej prezentacji z dochodów operacyjnych ogółem i ujęte w pozycji „koszt ryzyka”.*

*Od 3-ciego kwartału 2022 r., część kosztów dobrowolnych ugód z posiadaczami kredytów mieszkaniowych w walutach obcych jest prezentowana w „wyniku z modyfikacji” i koszty te nie są w niniejszej prezentacji zaliczone do kosztów ryzyka kredytowego.*

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

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



# AGENDA



Otoczenie  
makroekonomiczne

01

Wyniki finansowe

02

Strategia 2025-2028

03

Walutowe kredyty  
hipoteczne

04

Polityka  
dywidendowa /  
przeznaczenie  
zysku netto

05

01

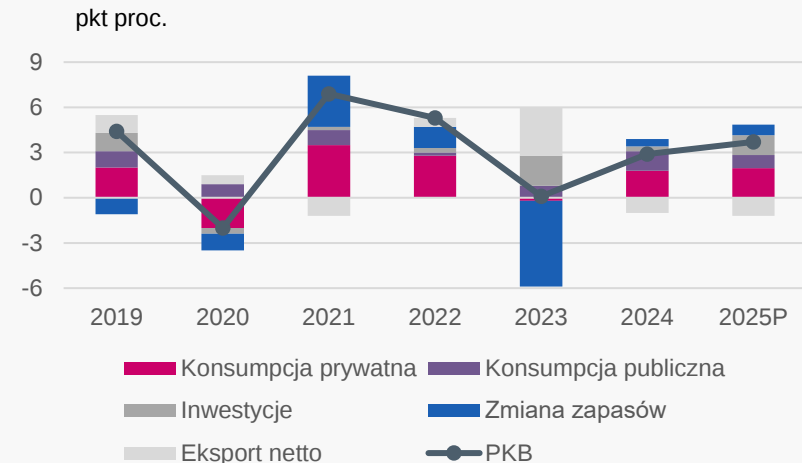
# Otoczenie makroekonomiczne

Prezentacja na WZA

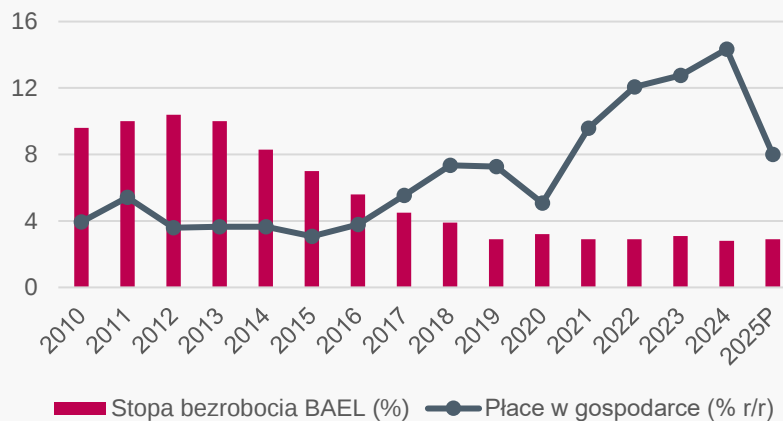


# Otoczenie makroekonomiczne

## Struktura wzrostu PKB

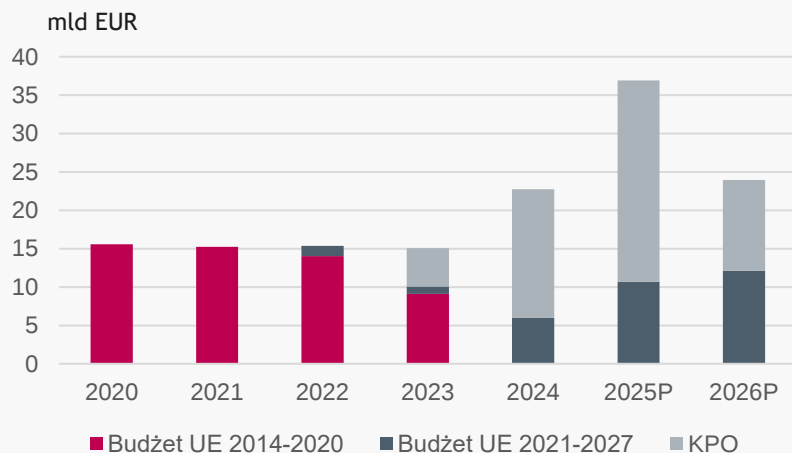


## Stopa bezrobocia i wzrost płac

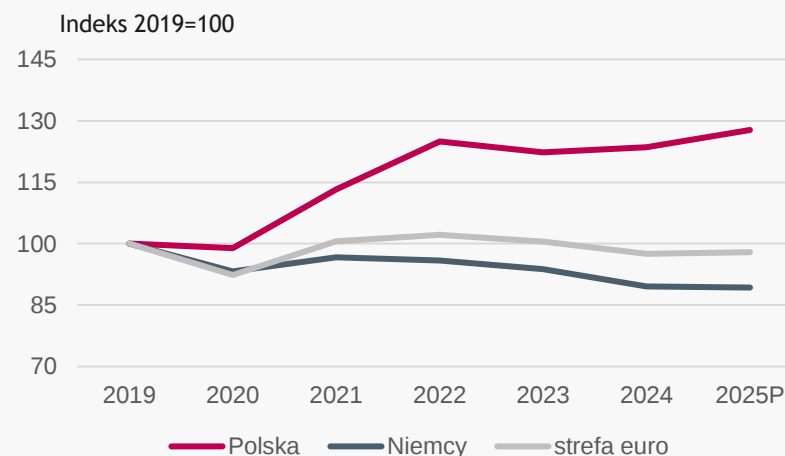


- PKB w Polsce wzrósł o 2,9% w 2024 roku po wzroście o 0,1% w 2023 roku.
- Głównym motorem wzrostu były wydatki gospodarstw domowych, wspierane bardzo dobrą sytuacją na rynku pracy oraz zwiększonymi transferami socjalnymi. Konsumpcja w 2024 roku okazała się jednakże słabsza niż oczekiwano.
- Inwestycje w środki trwałe jedynie nieznacznie wspierały gospodarkę w roku 2024, rosnąc o 1,3% r/r po wzroście o 12,6% r/r w 2023 roku.

## Napływ funduszy europejskich



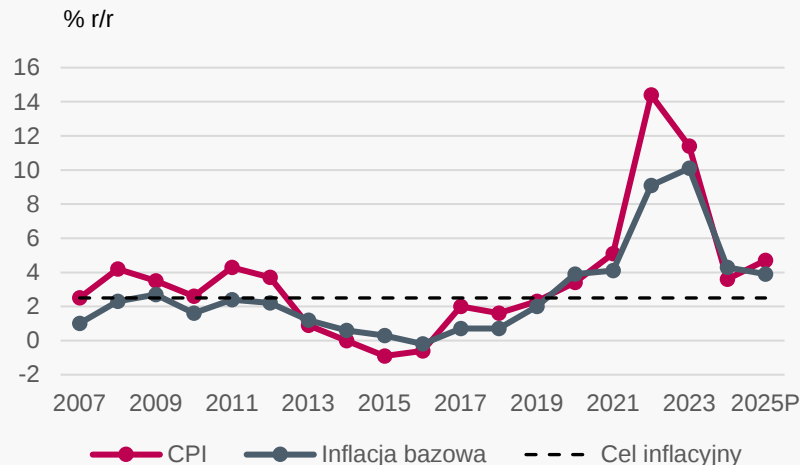
## Produkcja przemysłowa w wybranych krajach



- W ocenie Banku, PKB wzrośnie w 2025 roku o 3,7%, a głównym motorem gospodarki pozostaną wydatki gospodarstw domowych wspierane solidnym wzrostem płac. Prawdopodobnie nie będzie on jednak tak szybki jak w 2024 roku, częściowo z powodu oczekiwanego niższego wzrostu płacy minimalnej.
- W 2025 roku inwestycje powinny wspierać gospodarkę, wraz z realizacją projektów współfinansowanych z funduszy UE.
- Perspektywy dla polskiej gospodarki są obarczone większą niepewnością z powodu geopolityki oraz słabego ożywienia w strefie euro.

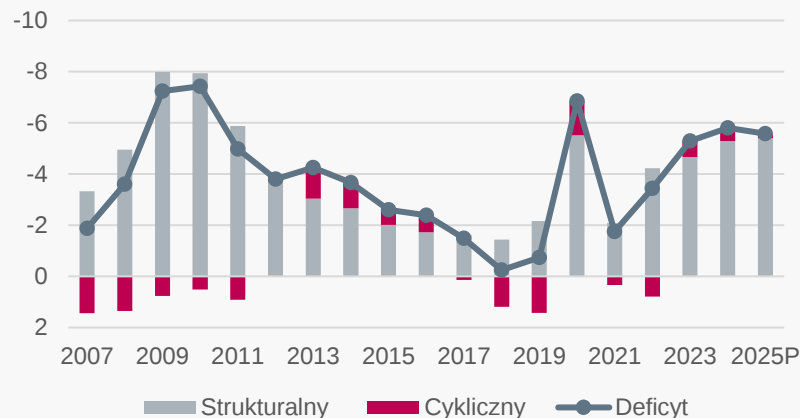
# Otoczenie makroekonomiczne

## Inflacja CPI

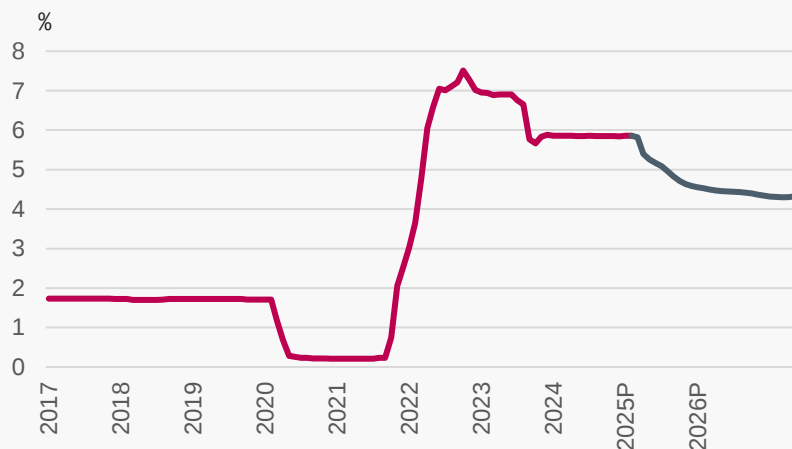


## Deficyt fiskalny

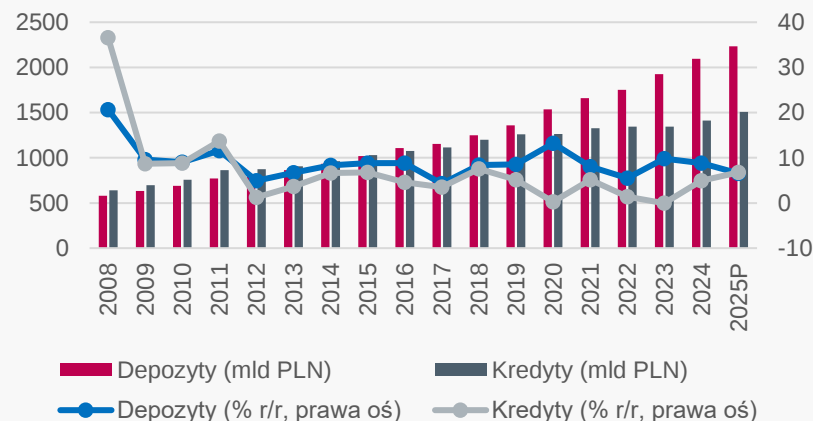
% PKB, Komisja Europejska



## WIBOR 3M i oczekiwania rynkowe



## Depozyty i kredyty



”

- Bank oczekuje nieznaczne przyspieszenia w 2025 roku inflacji konsumenckiej z powodu zmian w cenach regulowanych. Główne czynniki niepewności dotyczące ścieżki inflacji związane są z decyzjami regulacyjnymi (ceny energii), podwyższonymi oczekiwaniami inflacyjnymi, niskim bezrobociem oraz wysoką dynamiką płac.
- Inflacja CPI pozostanie powyżej celu banku centralnego przez cały 2025 rok.
- Deficyt budżetowy pozostaje na wysokim poziomie z powodu wysokich wydatków socjalnych i wojskowych, wywierając dodatkową presję popytową na ceny.

”

- Polityka monetarna pozostaje relatywnie restrykcyjna z powodu wysokiej inflacji i luźnej polityki fiskalnej. W opinii Banku, Rada Polityki Pieniężnej może zacząć łagodzić politykę monetarną w drugiej połowie 2025 roku. Przestrzeń do obniżek stóp procentowych jest jednak ograniczona. Oczekuje się, że stopa referencyjna spadnie w 2025 roku o nie więcej niż 100 pkt baz.
- W ocenie Banku depozyty w sektorze bankowym będą rosły, napędzane dobrą sytuacją finansową gospodarstw domowych oraz wysoką płynnością polskich firm. Wzrost kredytów powinien odbudowywać się, stymulowany głównie przez inwestycje przedsiębiorstw.

# 02

## Wyniki finansowe

Prezentacja na WZA



# Wysoka rentowność działalności podstawowej

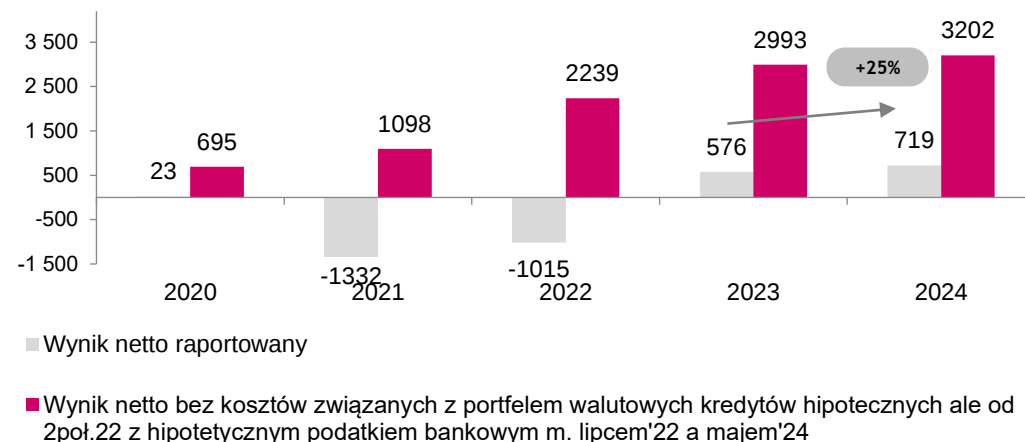
Znacząca poprawa raportowanych wyników

- Grupa BM\* pozostaje trwale na „pozytywnej ścieżce” z dodatnimi kwartalnymi wynikami raportowanymi od 4kw22. Poprawa nastąpiła po okresie strat netto (4kw20 – 3kw22) które spowodowane były znaczącymi kosztami związanymi z portfelem hipotek walutowych (rezerwy na ryzyko prawne, koszty prawne, koszty dobrowolnych ugód) oraz wysokimi kosztami zewnętrznymi (wakacje kredytowe).
- Grupa BM odnotowała zysk w wysokości 719 milionów zł (wzrost o 25% r/r) w 2024 roku.**
- Raportowany zysk netto za 2024 r. przełożył się na zwrot z kapitału (ROE) w wysokości 9,8%.
- W ostatnich kwartałach zyski z działalności podstawowej istotnie przekraczały utrzymujące się wysokie koszty związane z portfelem hipotek w walutach obcych.
- Całkowite koszty związane z walutowymi kredytami hipotecznymi obciążające RZiS **były o 9% niższe** w porównaniu do roku poprzedniego.

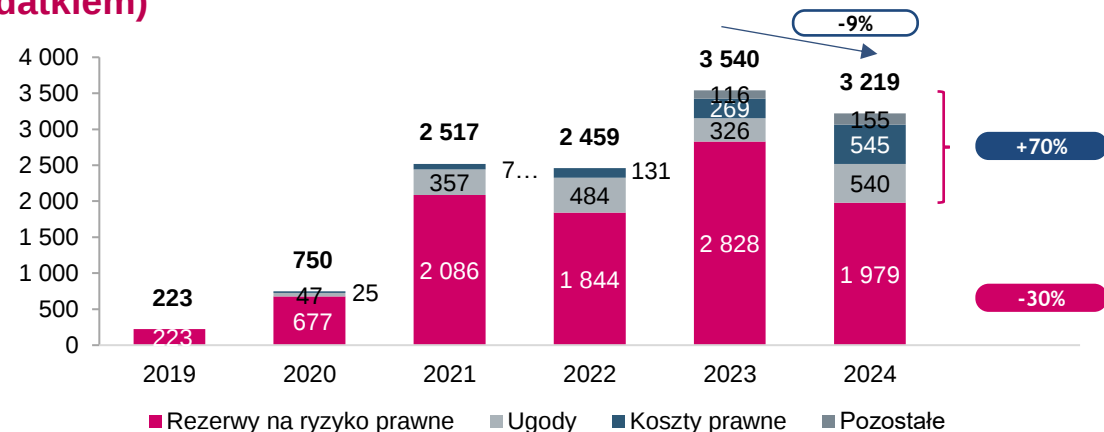
M

(\*) BM oznacza Bank Millennium S.A.

## Wyniki netto: raportowane i skorygowane (mln zł)



## Koszty związane z walutowymi kredytami hipot. (RZiS, mln zł przed podatkiem)



# Raportowany zysk netto 719 mln zł za 2024 r. (+25% r/r), zysk skorygowany 3,2 mld zł (+7% r/r).

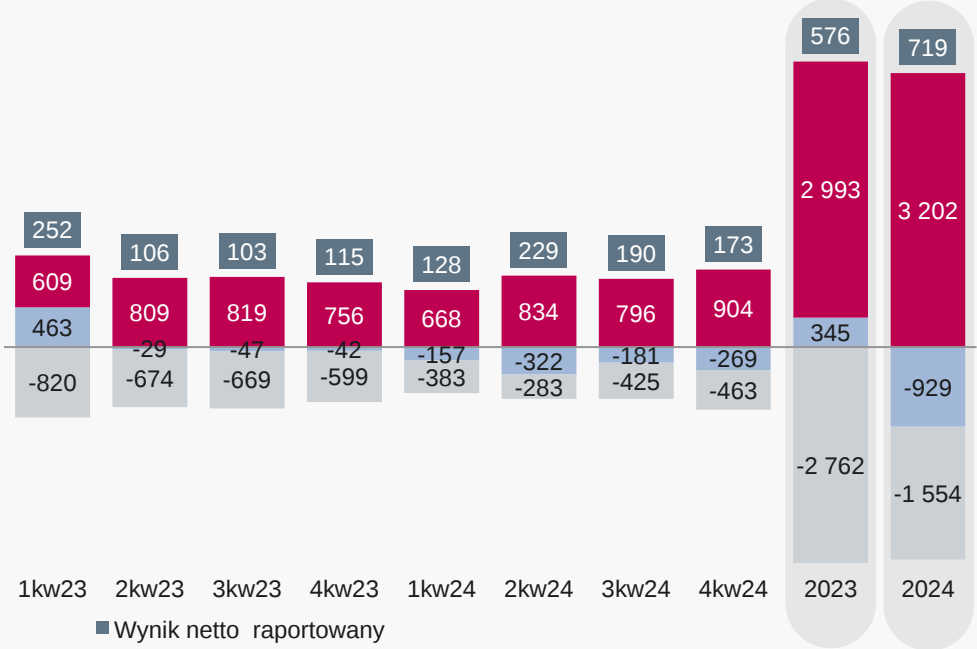
Skorygowane ROE: 18,5%.

## Zysk netto

(mln zł)

21,7% 18,5% ROE skorygowane \*  
9,1% 9,8% ROE raportowane

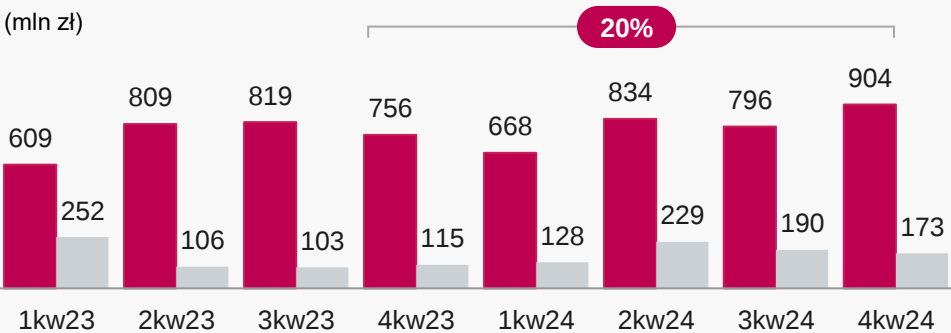
25%  
7%



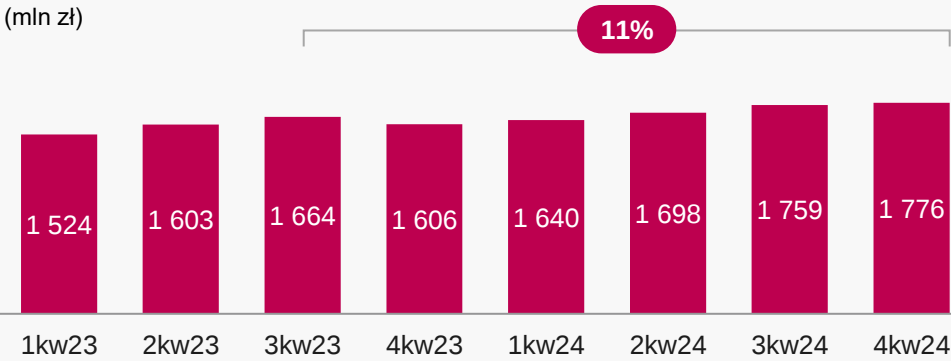
- Wynik netto raportowany
- Zysk netto bez pozycji nadzwyczajnych/jednorazowych
- Odpisy na ryz. prawne walutowych kred. hipotecznych (netto)
- Nadzw./jednorazowe dochody i koszty

## Zysk netto bez pozycji nadzwyczajnych\*

■ Wynik netto bez poz. nadzwycz. i jednorazowych ■ Raportowany wynik netto



## Przychody operacyjne bez pozycji nadzwyczajnych\*\*

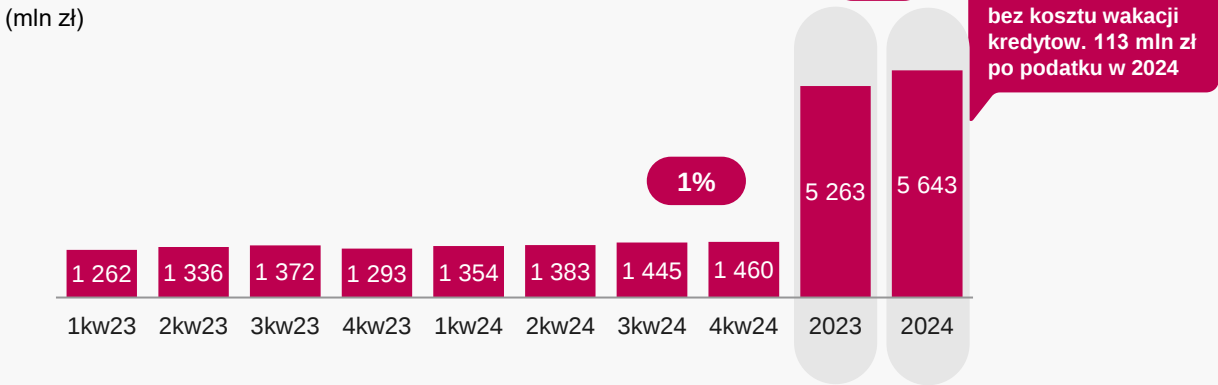


M (\*) Pozycje nadzwyczajne: Koszty dot. walutowych kredytów hipotecznych (skorygowane o podatek), hipoteczny podatek bankowy do końca maja 2024r.; koszt wakacji kredytowych i jego korekty miały wpływ na wynik 2023r. (-9 mln zł) i 2024r. (-113 mln zł); w 2023 r. Bank rozpoznał przychód z transakcji bancassurance (652 mln zł przed podatkiem); ROE – kapitały własne skorygowane o koszty związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych od 2020 r.  
(\*\*) Pozycje nadzwyczajne: koszty dot. walutowych kredytów hipotecznych i wpływ gwarancji od SG, wykazanych w wyniku z wymiany i pozost. przych./ kosztach oper. Dodatkowo : przychód z transakcji bancassurance (w 2023r) oraz koszt wakacji kredytowych

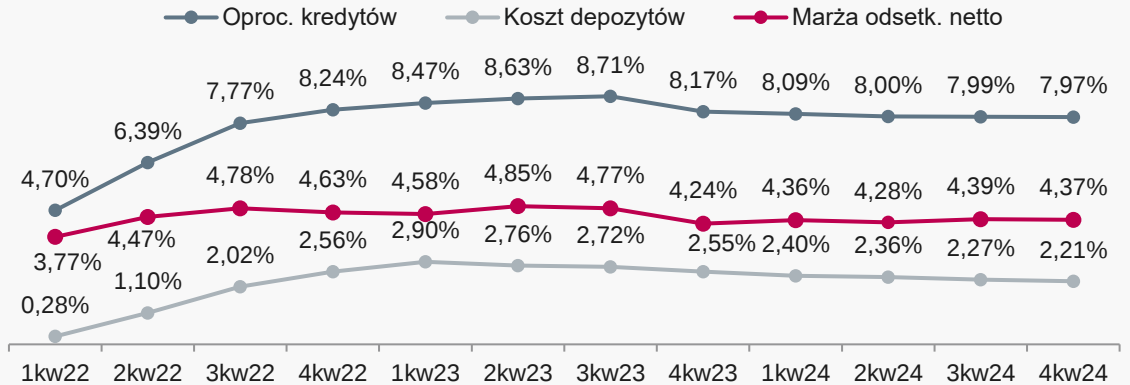
# Wynik odsetkowy bez wakacji kredyt. wciąż w trendzie wzrostowym (+7% r/r w 2024r).

Marża odsetkowa (NIM) niemal stała na poziomie 4,37% w 4kw24. Ostateczny koszt wakacji kredytowych w 2024 r. wyniósł 113 mln zł, poniżej oczekiwań.

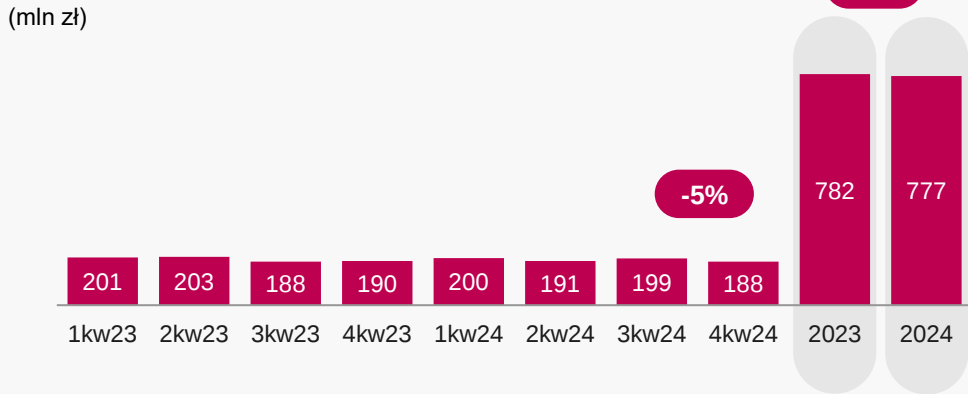
## Wynik z tytułu odsetek\*



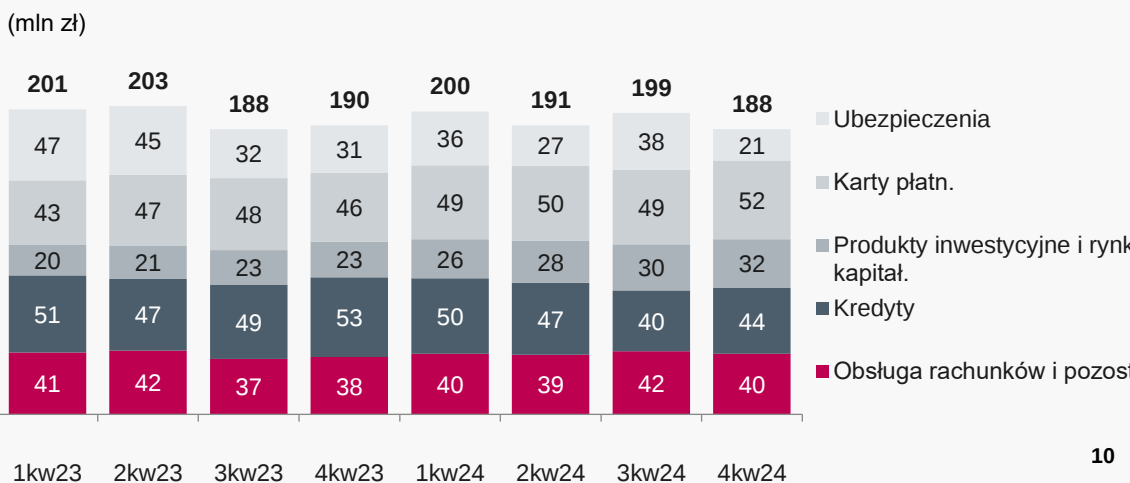
## Oprocentowane kredytów\* i depozytów (średnia kwartalna)



## Prowizje netto



## Struktura wyniku z prowizji



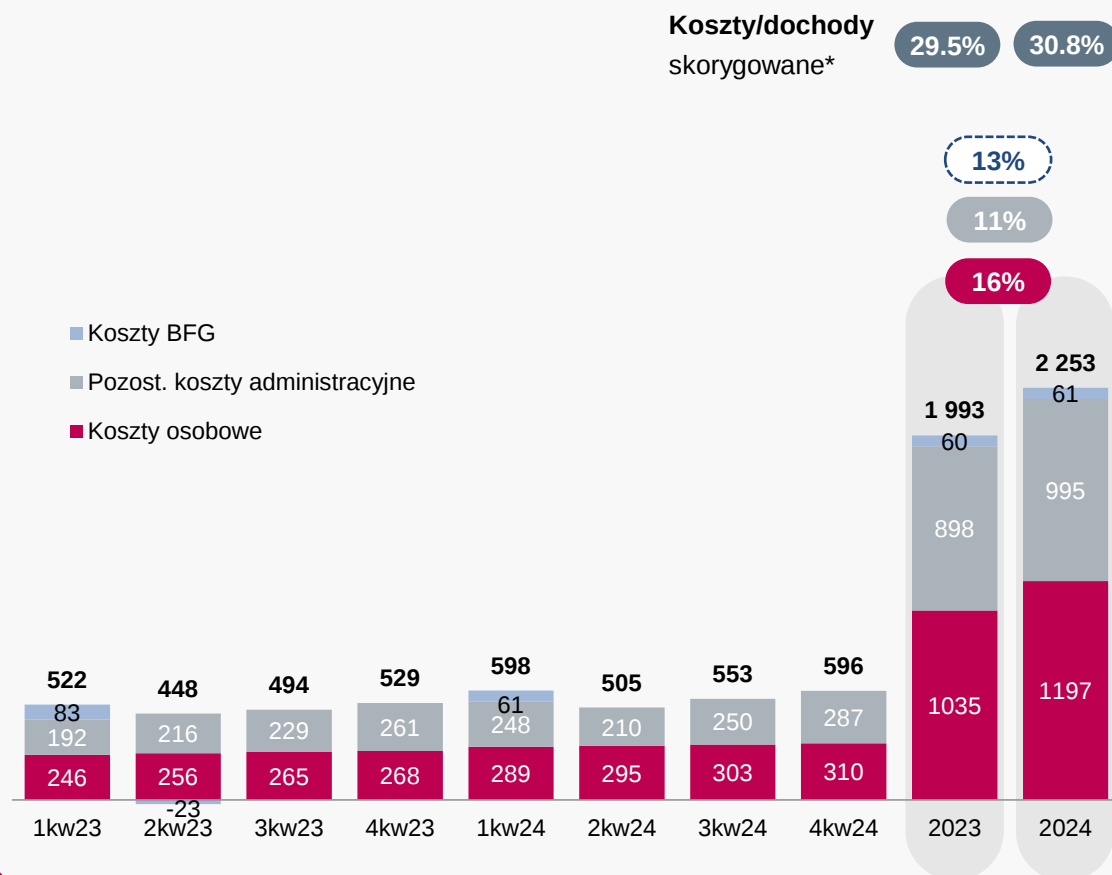
M (\*) bez kosztu wakacji kredytowych i jego korekty: wstępny koszt 201 mln zł w 2kw24 i rozwiązanie 44 mln zł w 3kw24 i 45 mln zł w 4kw24

# Koszty operacyjne +13% r/r. Skorygowany wskaźnik K/D 31%.

K/D na relatywnie niskim stabilnym poziomie (~30% przez ostatnie 2 lata). Stopniowe dostosowanie liczby placówek i zatrudnionych przy wykorzystaniu korzyści z rozwoju bankowości cyfrowej.

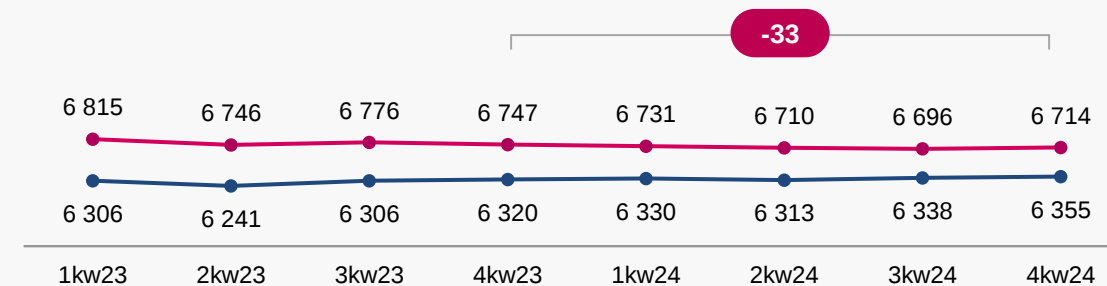
## Koszty operacyjne

mln zł



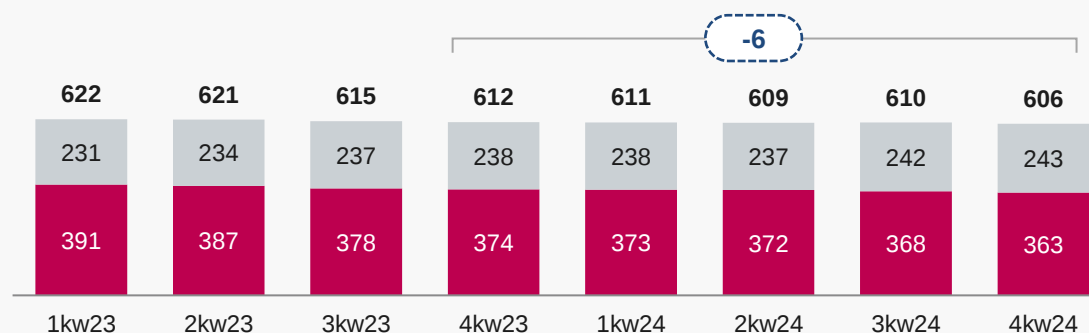
## Pracownicy

Pracownicy (etaty) Zatrudnienie bez długoterm. zwolnień



## Sieć dystrybucji

Własne Placówki partnerskie



(\*) bez przychodów jednorazowych jak również kosztu wakacji kredytowych, kosztów procesów sądowych i dobrowolnych ugód z kredytobiorcami hipotek walutowych

# Wysoka jakość kredytów ze stałą poprawą w kredytach konsumenckich wsparta sprzedażą NPL-i.

Koszt ryzyka na relatywnie niskim poziomie 40 pkt. baz.

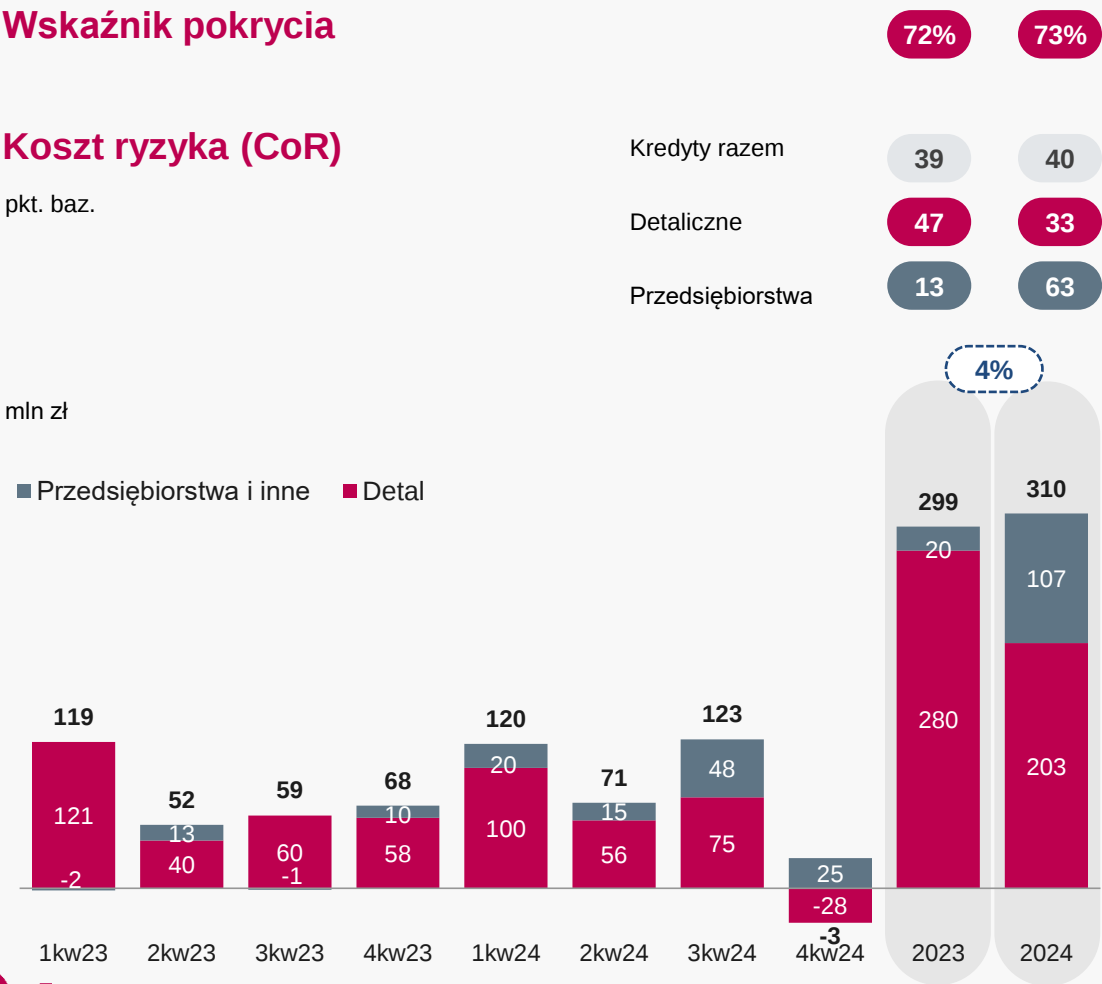
## Wskaźnik pokrycia

## Koszt ryzyka (CoR)

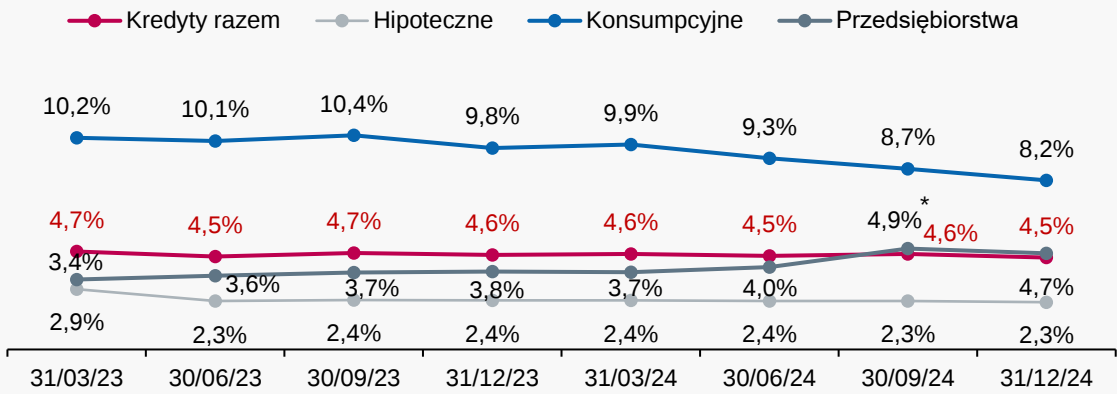
pkt. baz.

mln zł

■ Przedsiębiorstwa i inne ■ Detal



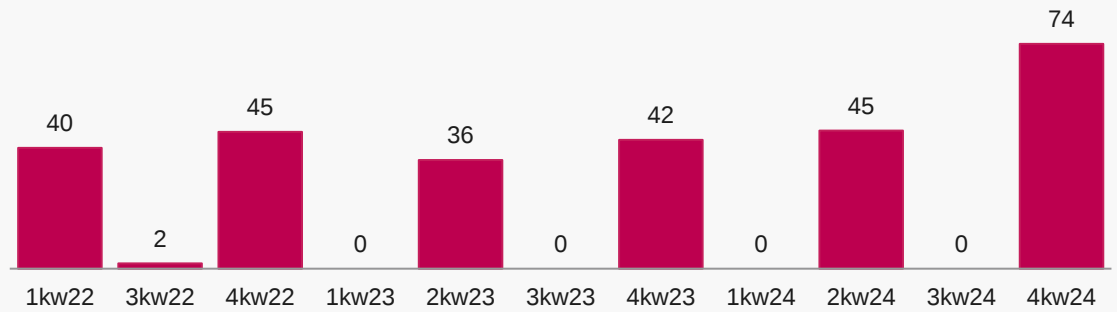
## Kredyty z utratą wartości (NPL) (MSSF9 koszyk 3 & POCI)



\* Wpływ 2 odrębnych ekspozycji przeniesionych do koszyka 3

## Wynik ze sprzedaży kredytów z utratą wartości (przed opodatk.)

mln zł



03

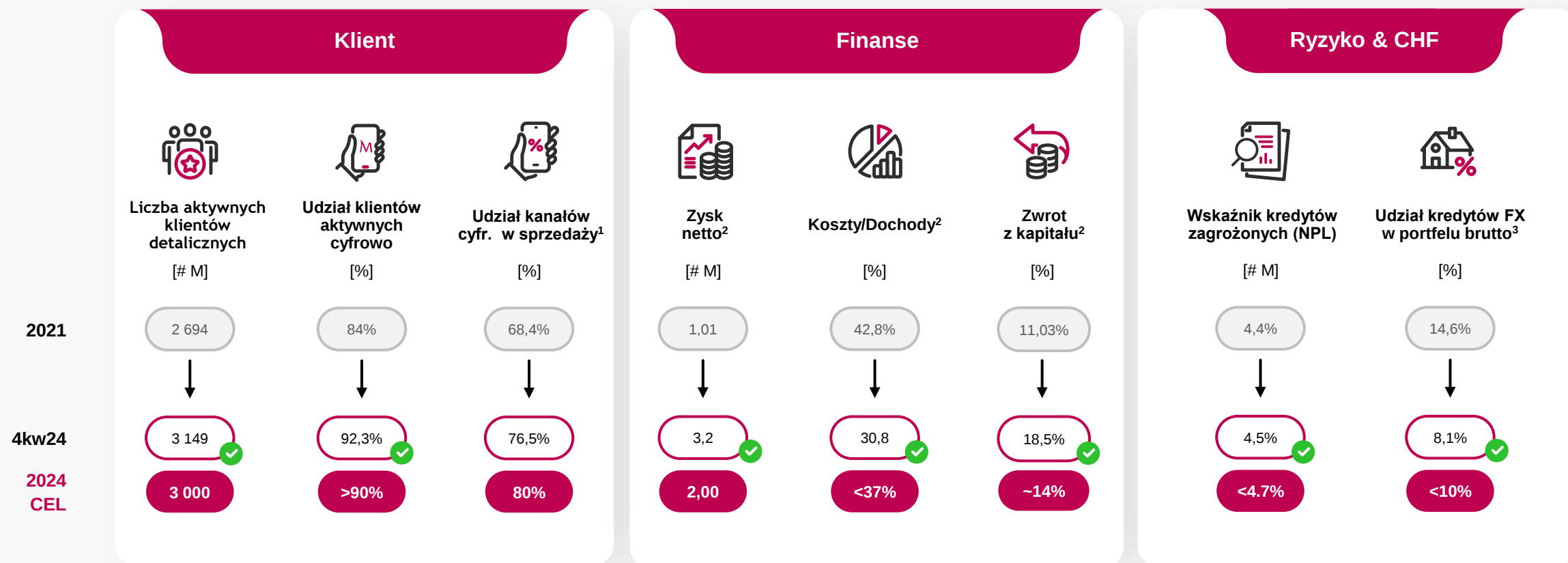
# Strategia Banku Millennium na lata 2025-2028

Prezentacja na WZA



# W 2024 roku z sukcesem zakończyliśmy realizację strategii "Inspirowani ludźmi"

Przekroczyliśmy większość celów a wiele z nich zrealizowaliśmy przed zakładanym terminem.



(1) obliczony jako średnia udziałów sprzedaży cyfrowej w wolumenach kluczowych produktów; (2) Bez kosztów związanych z portfelem kredytów walutowych (w 2023 r. z wyłączeniem efektów finansowych transakcji bancassurance); (3) Bez korekty o alokowaną rezerwę na ryzyko prawne, skonsolidowane dane

# Pod koniec 2024 roku ogłosiliśmy nową strategię: Strategia 2028 – wartość i wzrost



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 Bankiem<sup>1</sup>

**>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 roku<sup>2</sup>

**TOP**

**Employer**

Utrzymanie pozycji najlepszego pracodawcy

## Bankowość detaliczna

## Bankowość przedsiębiorstw



Gdzie grać

### 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 SOHO<sup>3</sup>

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



### 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



**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

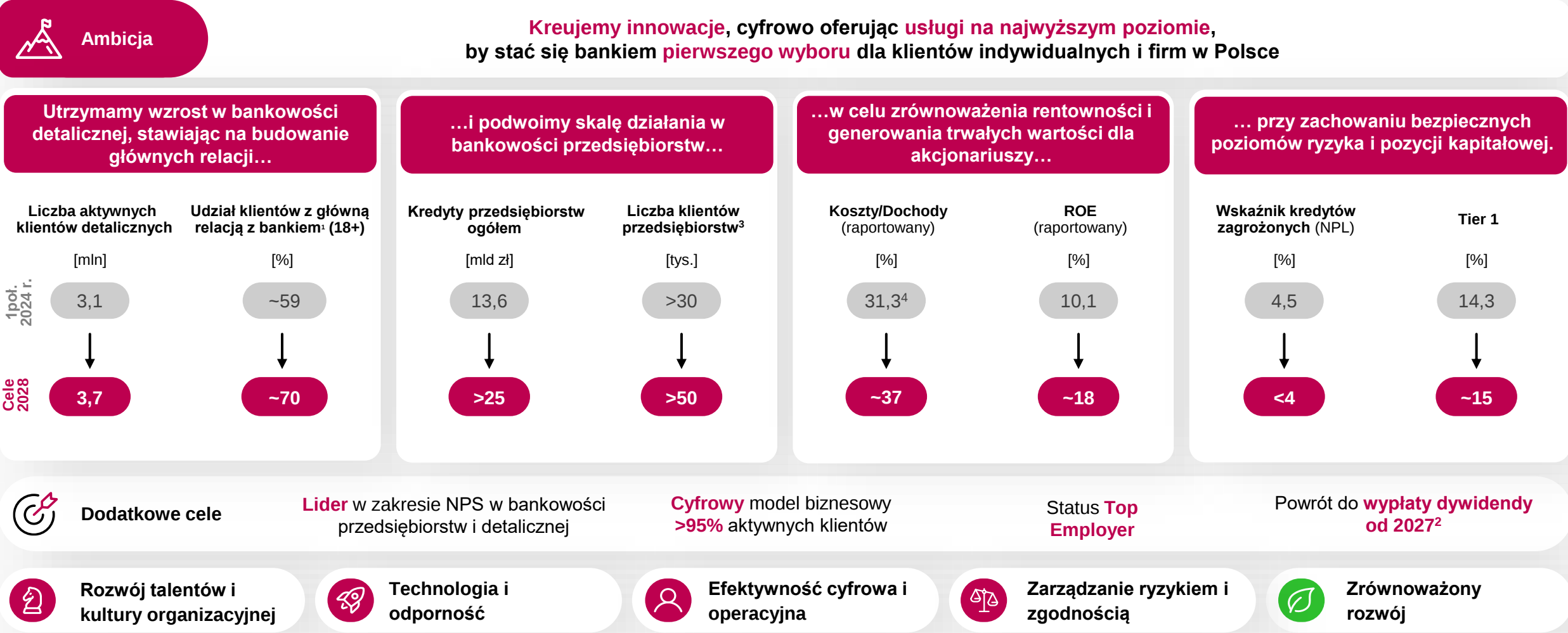


1) Klienci z główną relacją z bankiem zdefiniowani jako klienci, którzy korzystają z banku Millennium jako swojego głównego banku i spełniają określone progi transakcyjne, penetracji produktów i wartości portfela

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

# Naszym celem jest podwojenie skali działalności korporacyjnej przy jednoczesnym utrzymaniu wzrostu sprzedaży detalicznej



1) Klienci z główną relacją zdefiniowani jako klienci indywidualni (powyżej 18 roku życia), którzy korzystają z Millennium jako głównego banku i spełniają określone progi transakcji, penetracji produktów i wartości portfela.  
2) Dywidenda wypłacana w oparciu o zyski za 2026 r., uzależniona od otoczenia regulacyjnego  
3) Łączna liczba klientów segmentu małych i średnich firm, z wyłączeniem firm SOHO (jednoosobowych działalności gospodarczych) raportowanych w segmencie detalicznym.  
4) Z wyłączeniem wakacji kredytowych, kosztów związanych z hipotekami walutowymi i liniowej amortyzacji BF.

# 04

## Walutowe kredyty hipoteczne

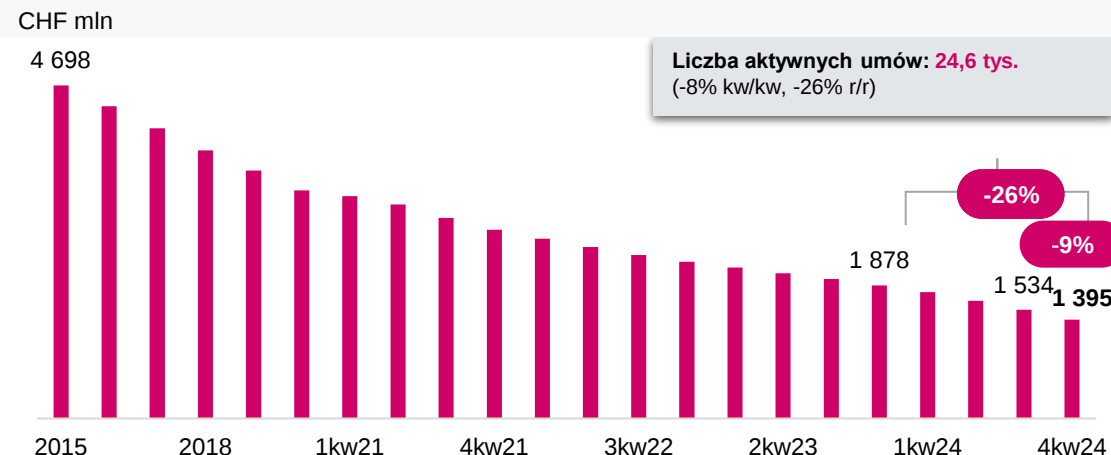
Prezentacja na WZA



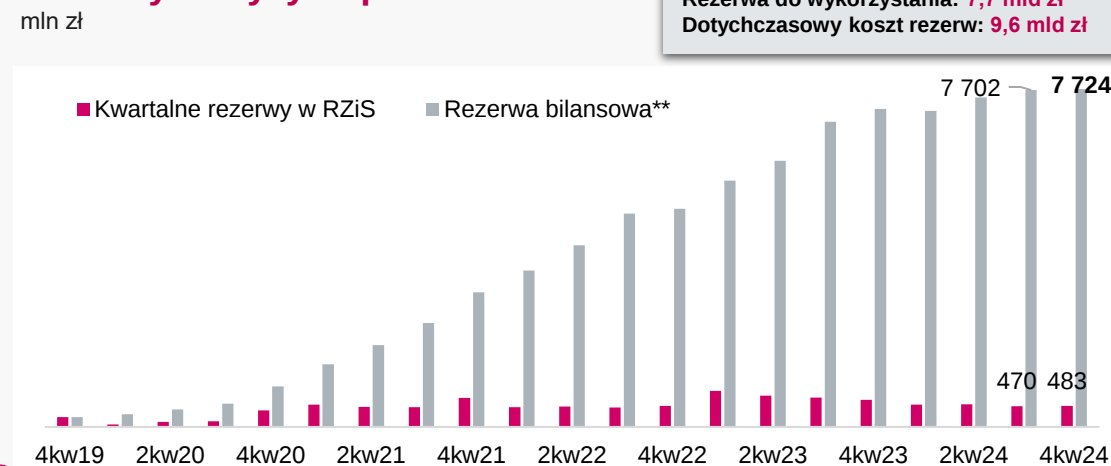
# Tempo zmniejszania się portfela walutowych kredytów hipot. przyspieszyło do 26% r/r.

Rezerwy na ryzyko prawne na poziomie 7,7 mld zł. Wskaźnik rezerwy na ryzyko prawne / portfel aktywnych kredytów brutto na poziomie 122%.

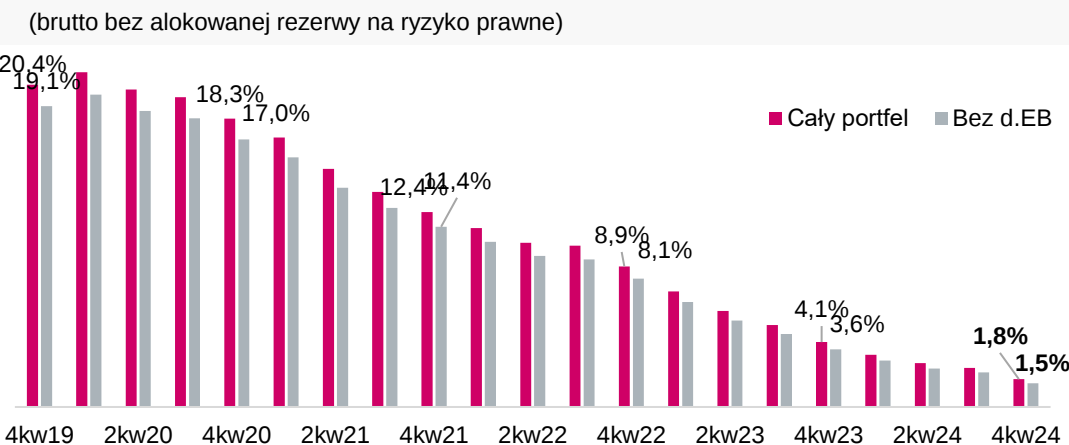
## Hipoteki walutowe\* (brutto bez korekty o rezerwę na ryzyko prawne)



## Rezerwy na ryzyko prawne\*

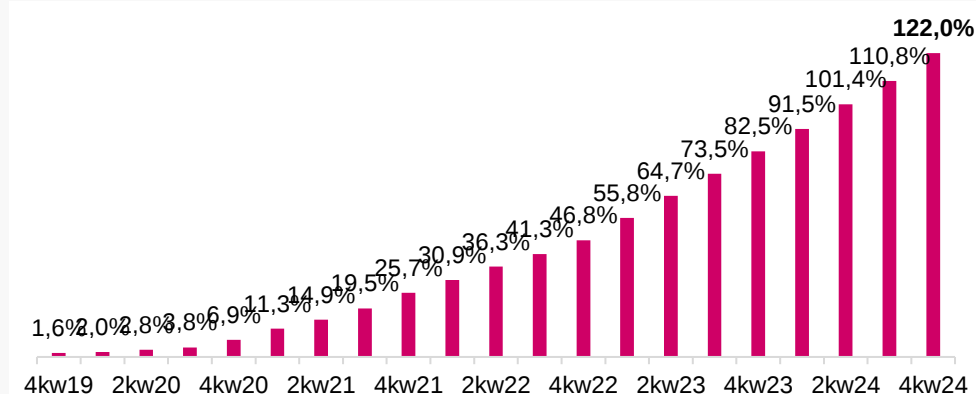


## Hipoteki w walutowe jako % skons. portfela kredytów brutto



## Rezerwy na ryzyko prawne

Jako % portfela aktywnych hipotek walutowych



M

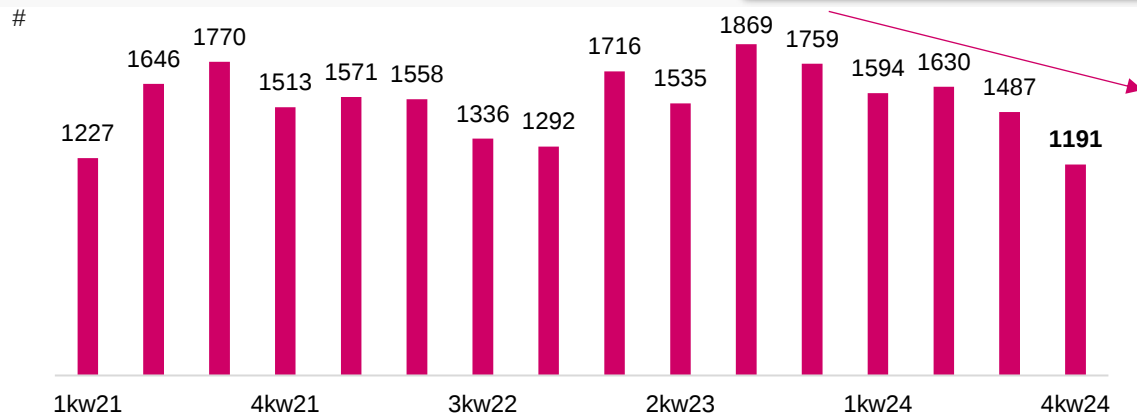
(\*) bez d.Euro Banku, (\*\*) rezerwa bilansowa może się różnić od sumy obciążeń w RZiS ze względu na, między innymi, zmiany kursów walut oraz wykorzystanie rezerw

# Najniższy kwartalny napływ nowych pozwów od trzech lat i niższy niż liczba ugód.

Ugody zawarte do dzisiaj przekroczyły 25,9 tys., co odpowiada 42% liczby aktywnych umów na koniec 2019 r.

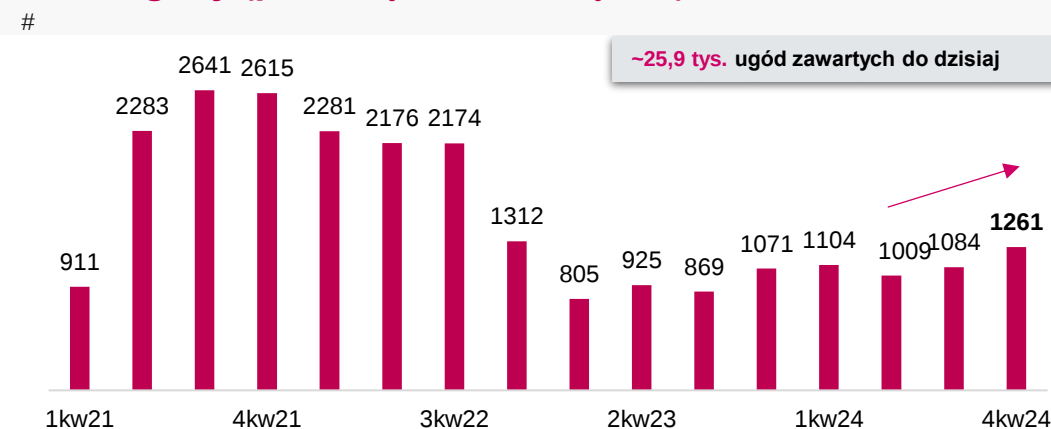
## Nowe indywidualne pozwyc\*

21,8 tys. indywidualnych pozwów przeciwko BM (kredyty spłacone ~21%)



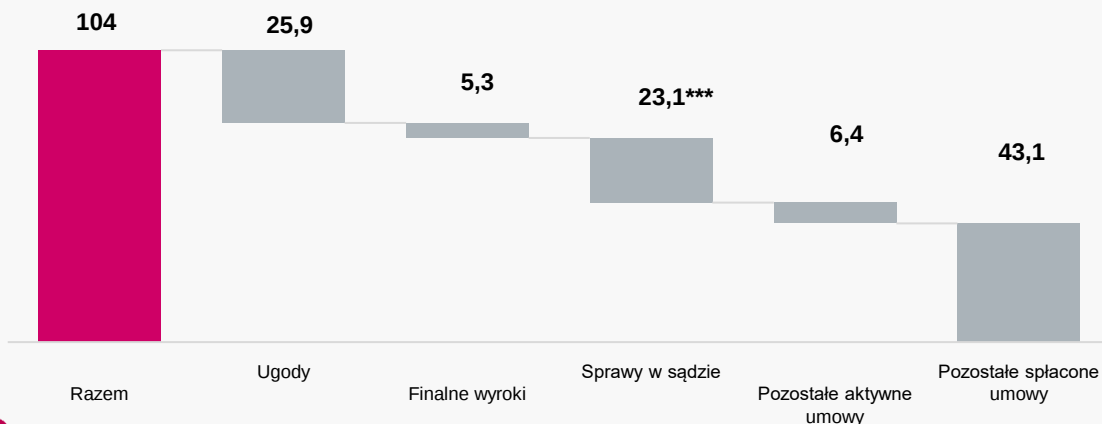
## Nowe ugody (przedsądowe i w sądzie)

~25,9 tys. ugód zawartych do dzisiaj



## Portfel umów kredytowych dot. hipotek walutowych\*\*

# (umowy, w tys.)



## Rezerwa na ryzyko prawne – metodologia i wrażliwość

### Główne założenia:

- **86%** aktywnych kredytów zostanie pozwanych
- **24%** spłaconych posiadających ekonomiczne uzasadnienie (z wył. kredytów objętych polubownymi ugodami) jest lub będzie pozwanych
- **12%** aktywnych pozwów będzie przedmiotem ugód

### Wrażliwość:

- **1,000** nowych pozwów ponad liczbę już założoną w metodologii – **188 mln zł**
- **1%** zmiana ponoszonych kosztów w związku z wyrokiem lub ugodą - **77 mln zł**



(\*) bez d. Euro Banku B i włączając pozwyc które pierwotnie były elementem pozwu grupowego;  
 (\*\*) bez kredytów udzielonych przez d. Euro Bank; (\*\*\*) zawiera sprawy z pozwu zbiorowego

05

## Polityka dywidendowa/ przeznaczenie zysku netto

Prezentacja WZA



# Propozycja zatrzymania zysku za 2024 rok w kapitałach własnych Banku

Uchwała nr 5

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

Bank Millennium S.A. odnotował zysk netto w 2024 roku. Biorąc pod uwagę, sformułowane w piśmie Komisji Nadzoru Finansowego z 10 stycznia 2025 r. stanowisko Komisji w przedmiocie polityki dywidendowej banków komercyjnych na 2025 r., Zarząd Banku wnioskuje wobec Walnego Zgromadzenia propozycję **zatrzymania całego zysku netto wypracowanego w roku 2024 w kapitałach własnych Banku**. Rada Nadzorcza zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie przedmiotowego wniosku Zarządu.

| Kapitały własne, wskaźniki kapitałowe, wynik netto          | Grupa Bank Millennium S.A. | Bank Millennium S.A. |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------|
| Kapitał własny na 31.12.2024 r. (tys. zł)                   | 7 771 634                  | 7 285 413            |
| Łączny współczynnik wypłacalności (TCR) - na 31.12.2024 r.  | 17,24%                     | 17,96%               |
| Współczynnik wypłacalności podstawowy T1 – na 31.12.2024 r. | 14,82%                     | 15,31%               |
| Wynik netto za 2024 r. (tys. zł)                            | 719 209                    | 643 103              |
| Przeznaczenie zysku netto na kapitał zakładowy (tys. zł)    | -                          | 643 103              |