



Prezentacja na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium S.A

**Wyniki Banku Millennium S.A. oraz
Grupy Banku Millennium S.A.
za 2025 rok**

30 marca 2026 r.



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 zawieraniem umów 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 metodologii stosowanych w ramach Grupy BCP.

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



AGENDA

A photograph of four business professionals in a modern office setting. They are seated around a table, engaged in a meeting. A woman on the left is looking towards the center. A man next to her is looking at a laptop. Another man on the right is looking at a document. A woman stands behind him, also looking at the document. The office has large windows in the background, providing a view of a city skyline.

Otoczenie
makroekonomiczne

01

Wyniki finansowe

02

Strategia 2025-2028

03

Polityka
dywidendowa /
przeznaczenie
zysku netto

04

01

Otoczenie makroekonomiczne

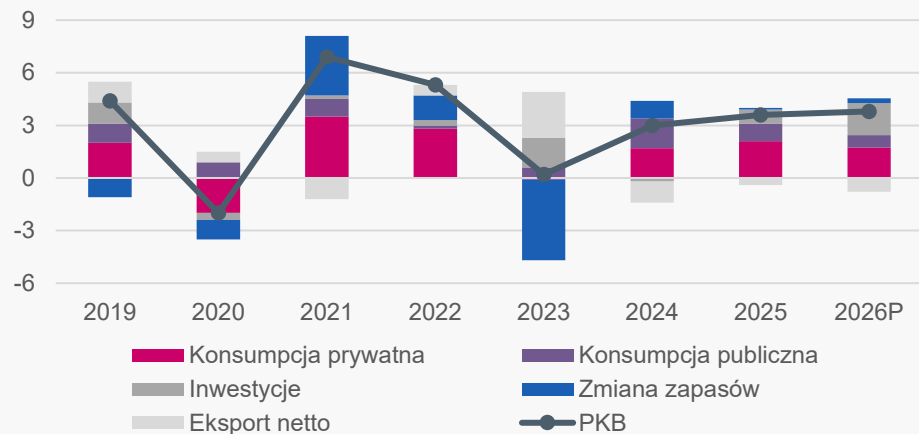
Prezentacja na WZA



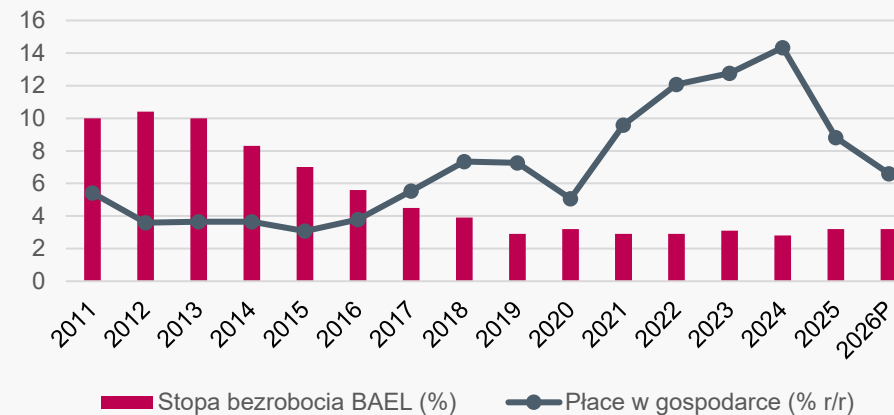
Otoczenie makroekonomiczne

Struktura wzrostu PKB

pkt proc.

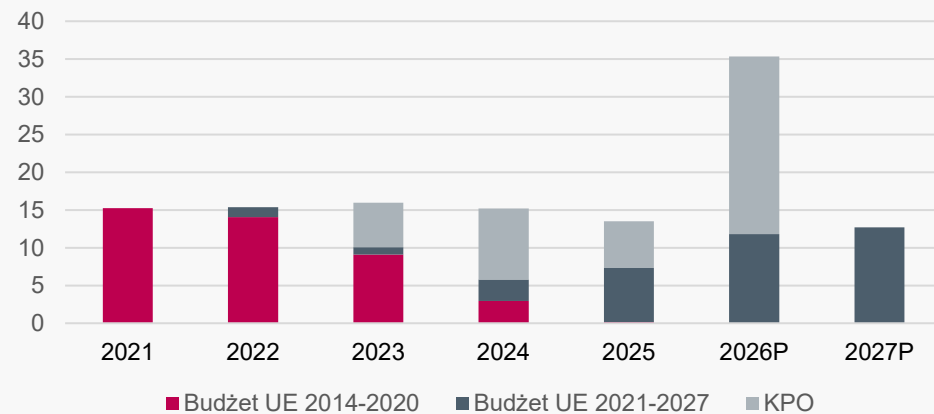


Stopa bezrobocia i wzrost płac

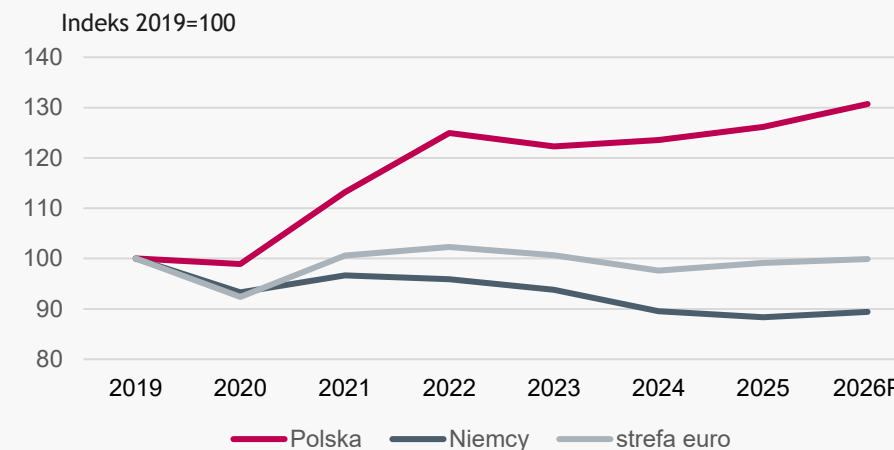


Napływ funduszy europejskich

mld EUR



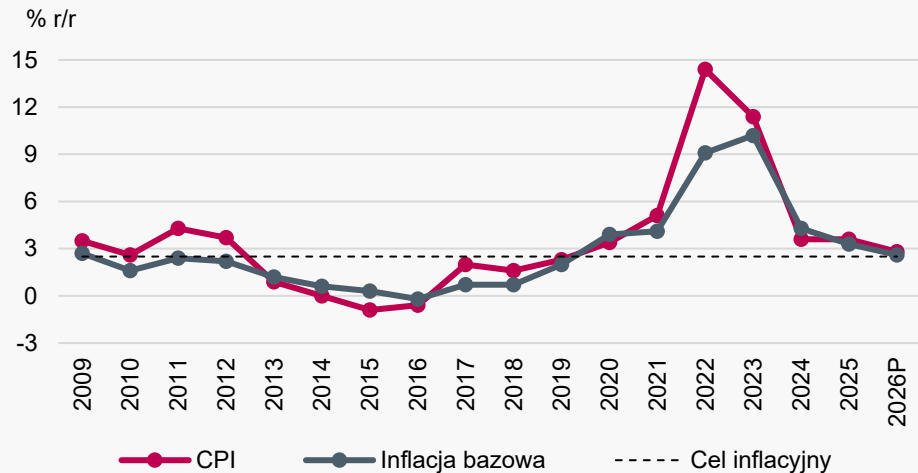
Produkcja przemysłowa w wybranych krajach



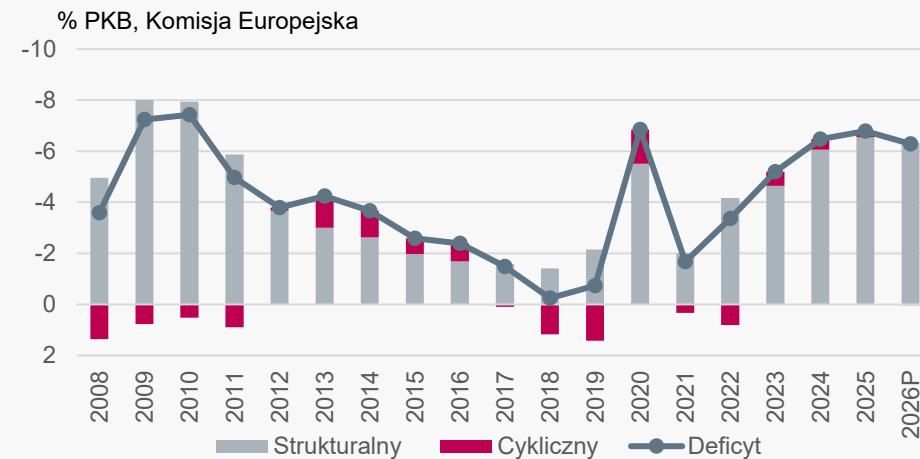
Źródło: Bloomberg, Macrobond, LSEG Datastream, Bank Millennium, P – prognoza

Otoczenie makroekonomiczne

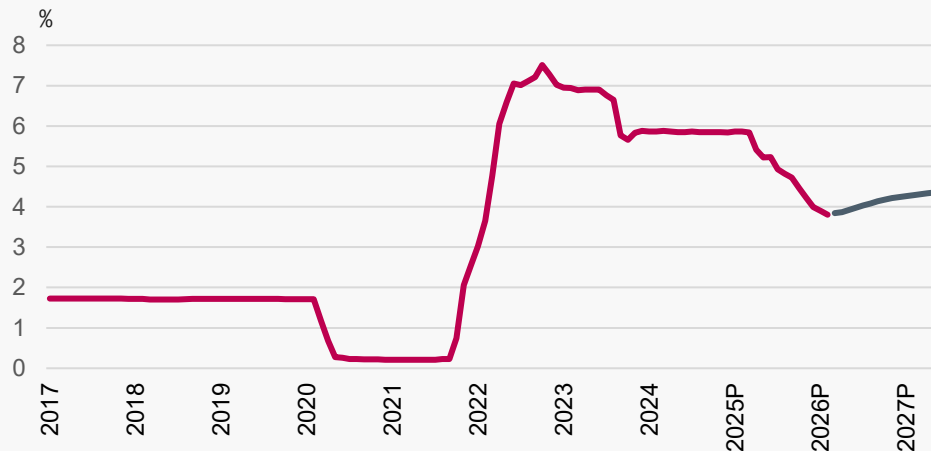
Inflacja CPI



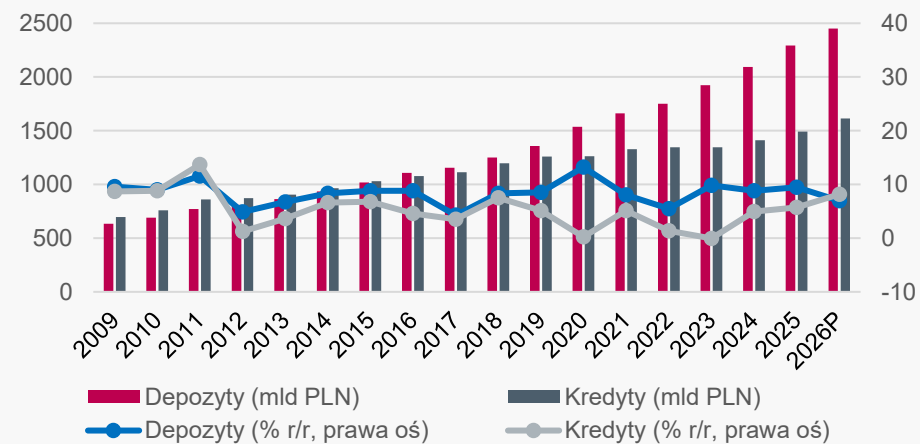
Deficyt fiskalny



WIBOR 3M i oczekiwania rynkowe



Depozyty i kredyty



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

02

Wyniki finansowe

Prezentacja na WZA

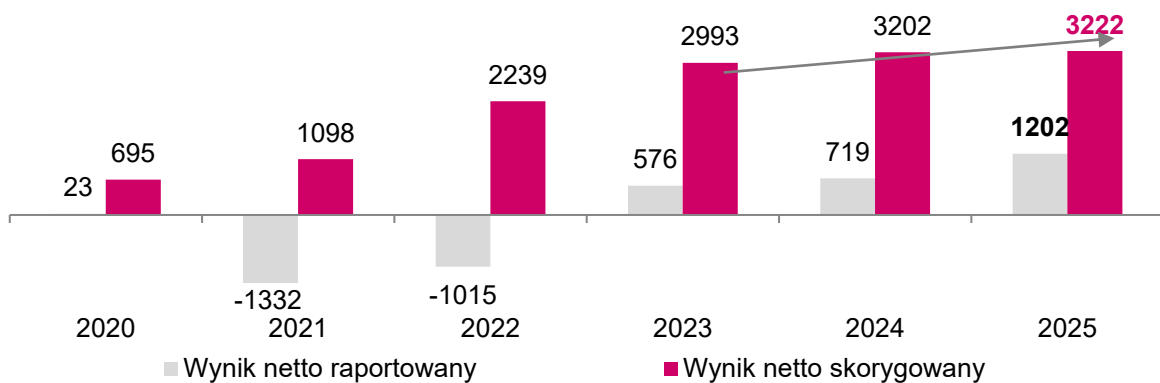
M



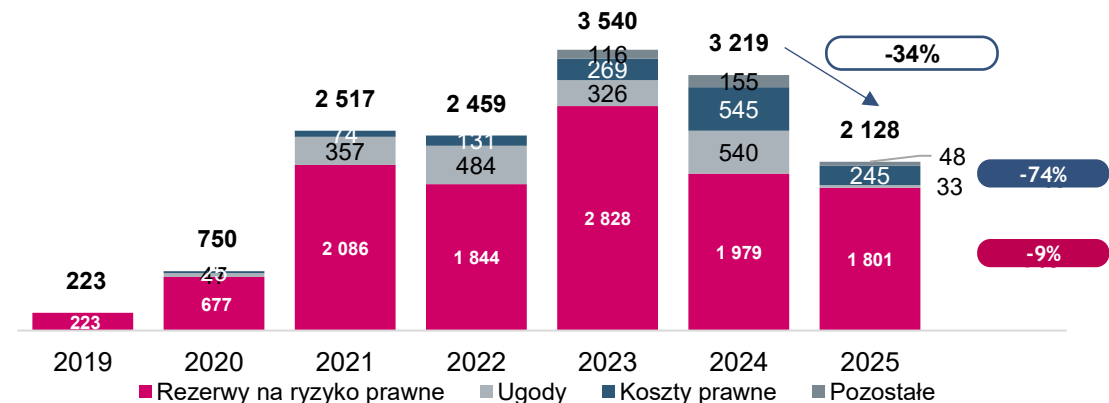
Wysoka rentowność działalności podstawowej

Znacząca poprawa raportowanych wyników

Wyniki netto: raportowane i skorygowane (mln zł)



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

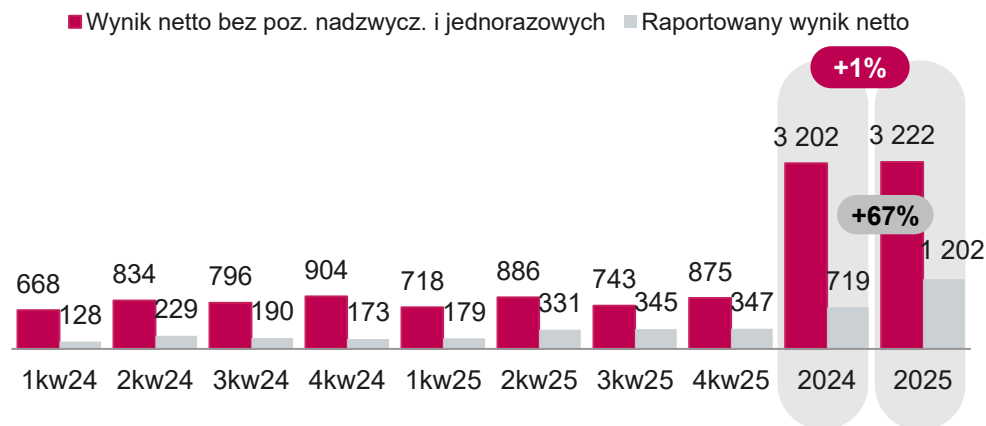


Raportowany zysk netto 1 202 mln zł (+67% r/r), skorygowany 3,2 mld zł (+1% r/r).

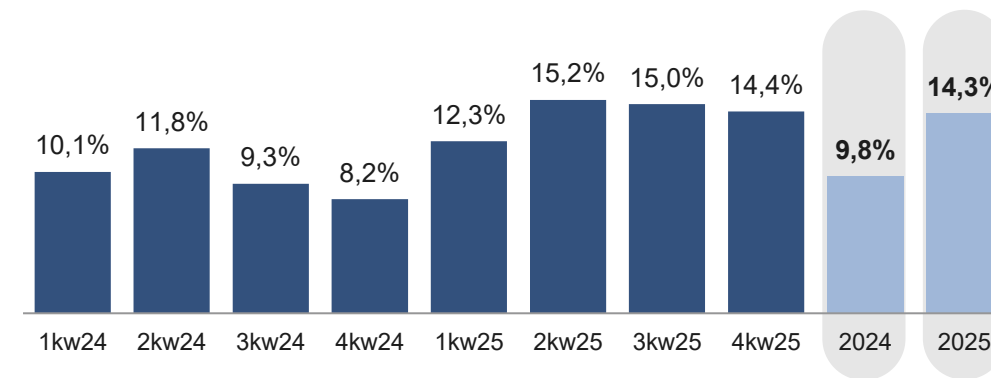
Raportowane ROE na poziomie 14.3%.

Zysk netto raportowany oraz bez pozycji nadzwyczajnych*

(mln zł)

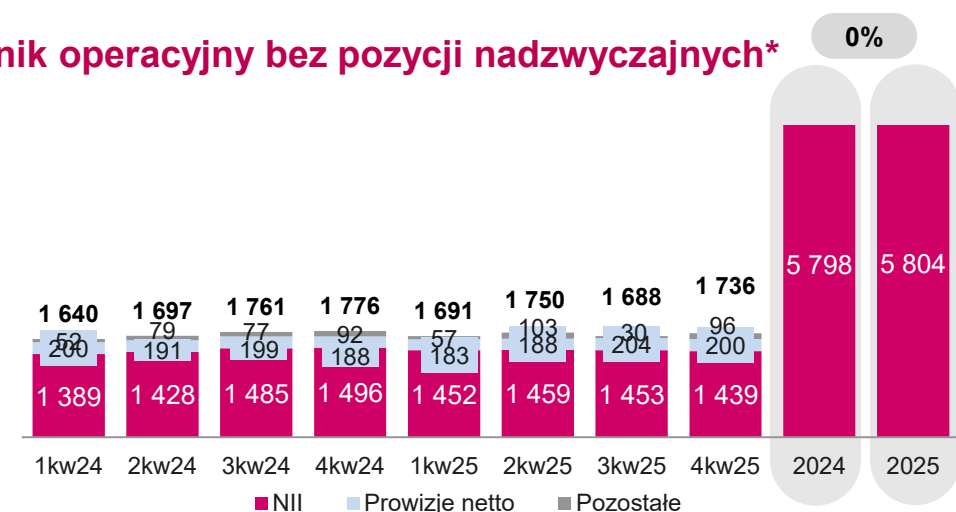


ROE raportowane



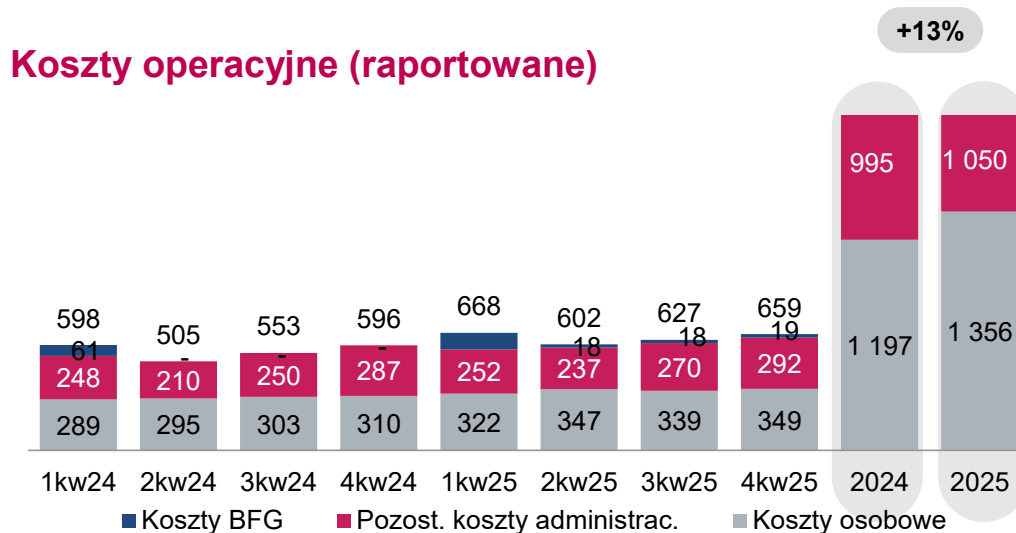
Wynik operacyjny bez pozycji nadzwyczajnych*

(mln zł)



Koszty operacyjne (raportowane)

(mln zł)

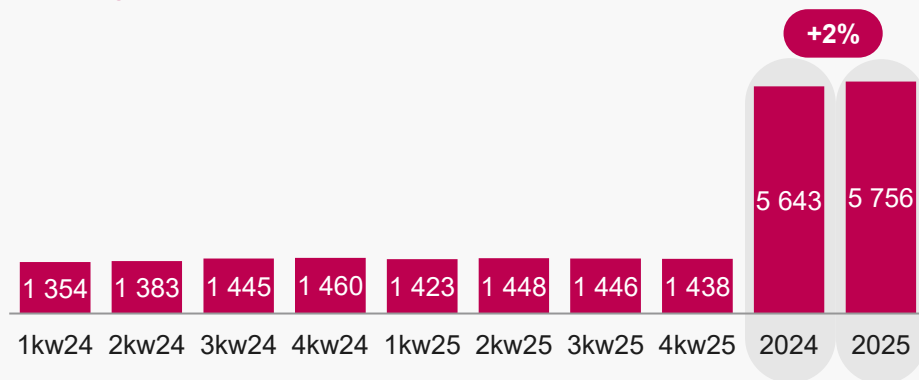


(*) bez kosztów portfela walutowych hipotek (rezerwa na ryzyko prawne, kosztów ugód i kosztów prawnych/sądowych) gdzie występują w raportowanych wynikach oraz bez istotnych dodatnich oraz ujemnych pozycji nadzwyczajnych (n.p. kosztu wakacji kredytowych w 2024 r. 113 mln zł) oraz z hipotetycznym podatkiem bankowym od 3kw23 do maja 2024.

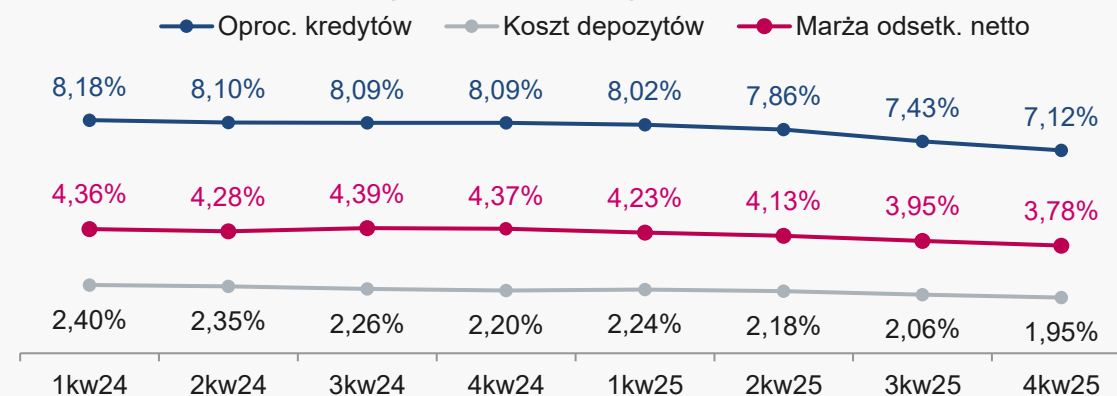
Wynik odsetkowy (z wyłączeniem kosztu wakacji kredytowych) wzrósł o 2% r/r

Marża odsetkowa (NIM) w trendzie spadkowym lecz w mniejszym stopniu niż WIBOR 3M. Prowizje za 2025 były stabilne

Wynik z tytułu odsetek*

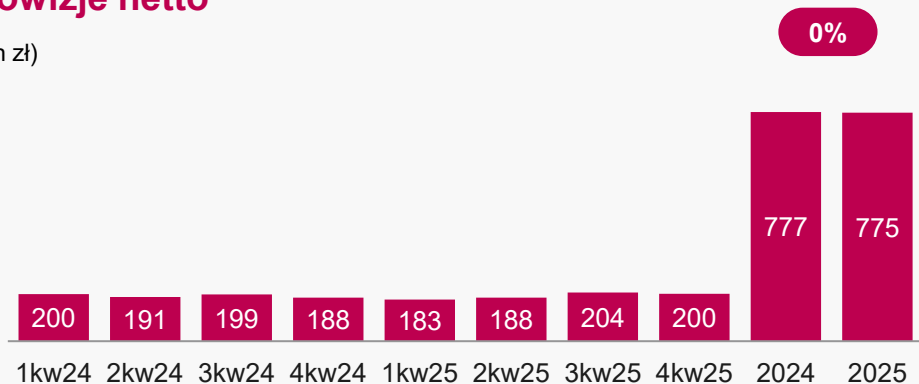


Oprocentowane kredytów* i depozytów (średnia kwartalna)



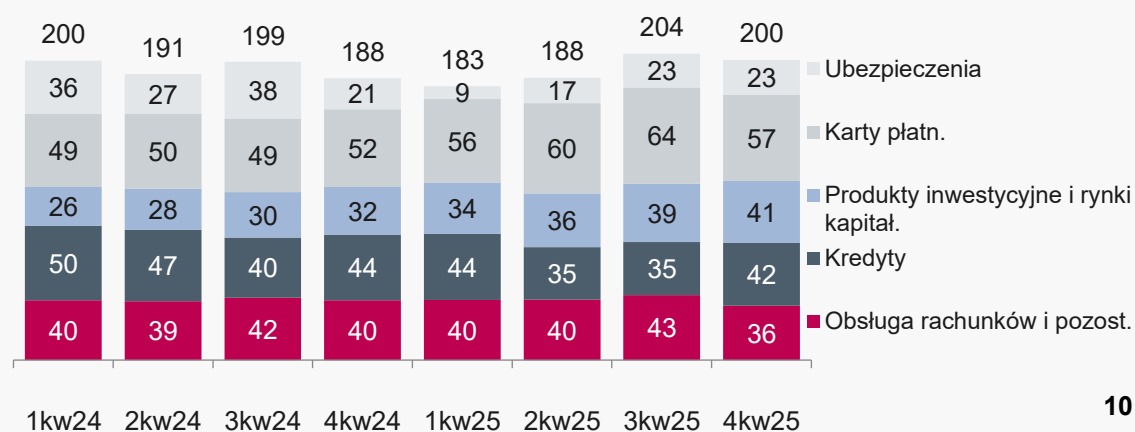
Prowizje netto

(mln zł)



Struktura wyniku z prowizji

(mln zł)



(* 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 inne niż osobowe/regulacyjne +6% r/r. Całkowite koszty operacyjne +13% r/r.

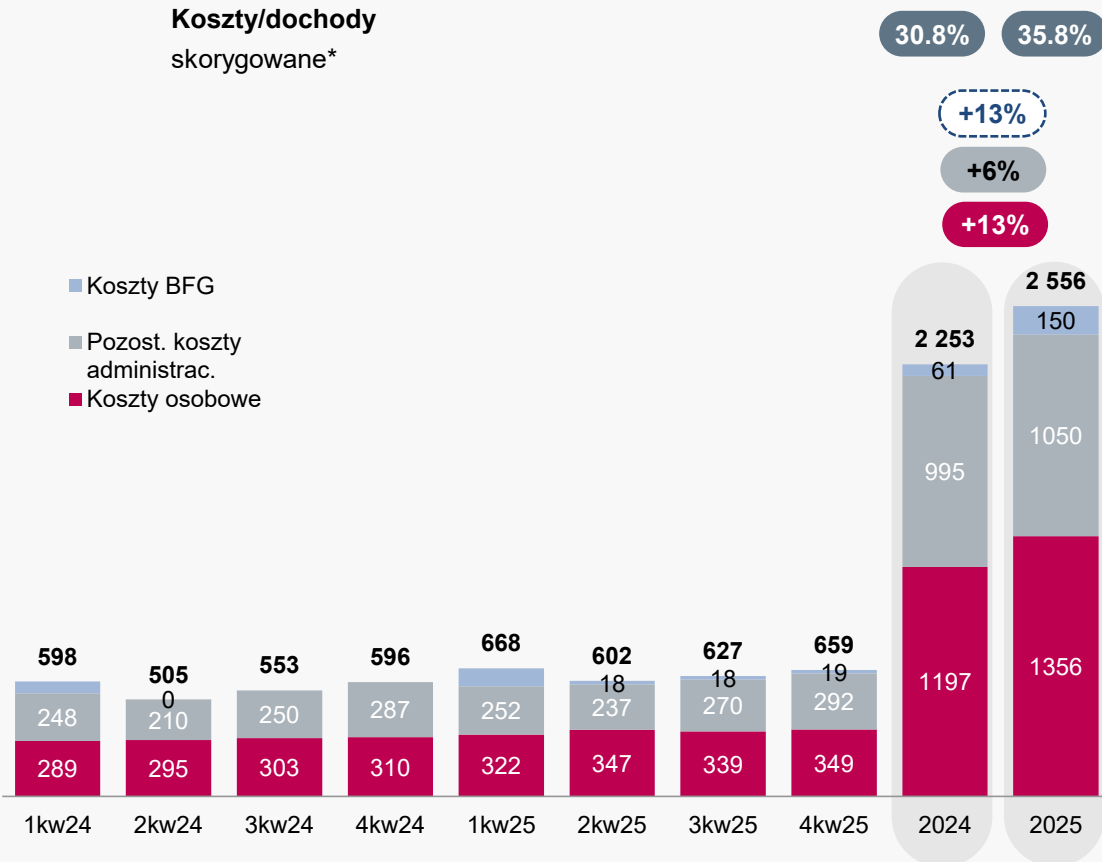
Skorygowany K/D poziomie 35.8% w 2025 r. z dynamiką kosztów poprawiająca się w końcowych kwartałach roku. Koszty ogółem bez BFG +10% r/r.

Koszty operacyjne

mln zł

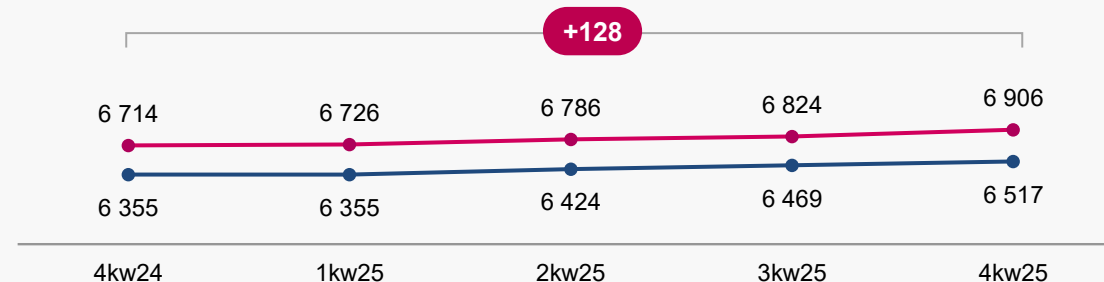
Koszty/dochody skorygowane*

- Koszty BFG
- Pozost. koszty administrac.
- Koszty osobowe



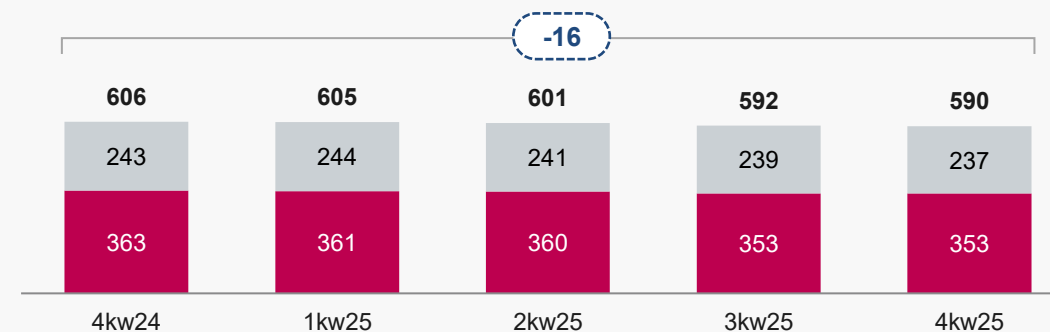
Pracownicy

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, przy liniowym rozłożeniu składek na fundusz restrukturyzacyjny BFG)

Wysoka jakość kredytów ze wskaźnikiem NPL na rekordowo niskim poziomie 3,8%

Koszt ryzyka na niskim poziomie 30 pkt. baz w 2025 r. Dalszy wzrost pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych.

Wskaźnik pokrycia

73% 79%

Koszt ryzyka (CoR)

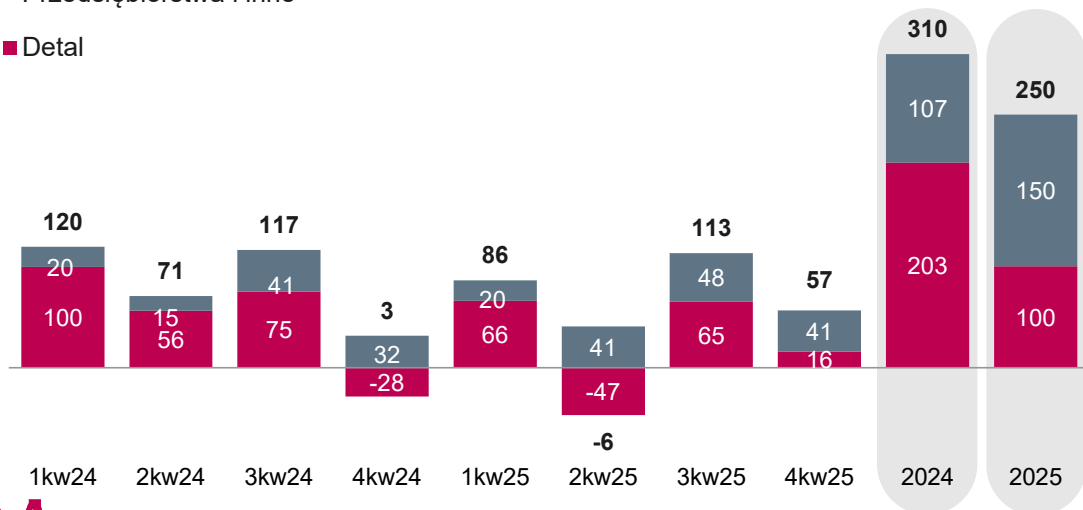
pkt. baz.

Razem	40	30
Detal	33	17
Firmy	63	77

mln zł

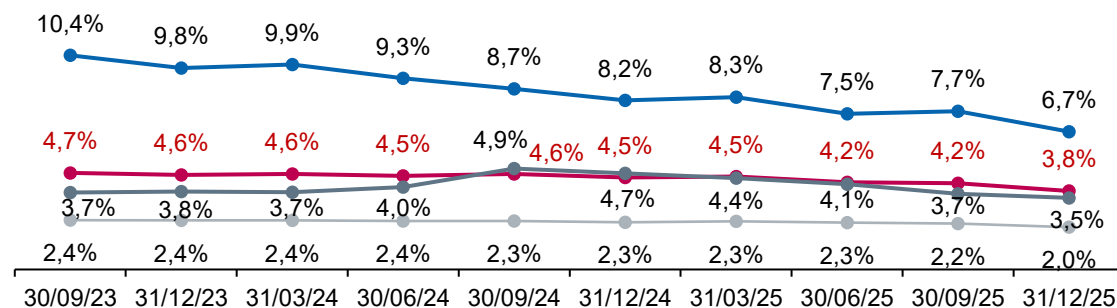
■ Przedsiębiorstwa i inne
■ Detal

-19%

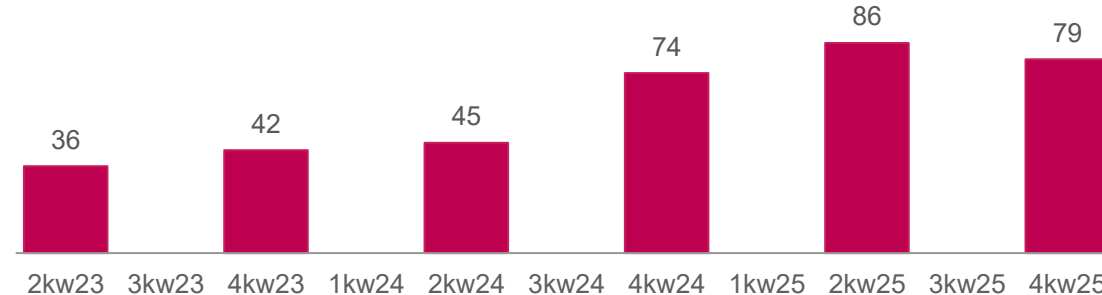


Kredyty z utratą wartości (NPL) (MSSF9 koszyk 3 oraz POCI)

— Kredyty razem — Hipoteczne — Konsumpcyjne — Przedsiębiorstwa



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

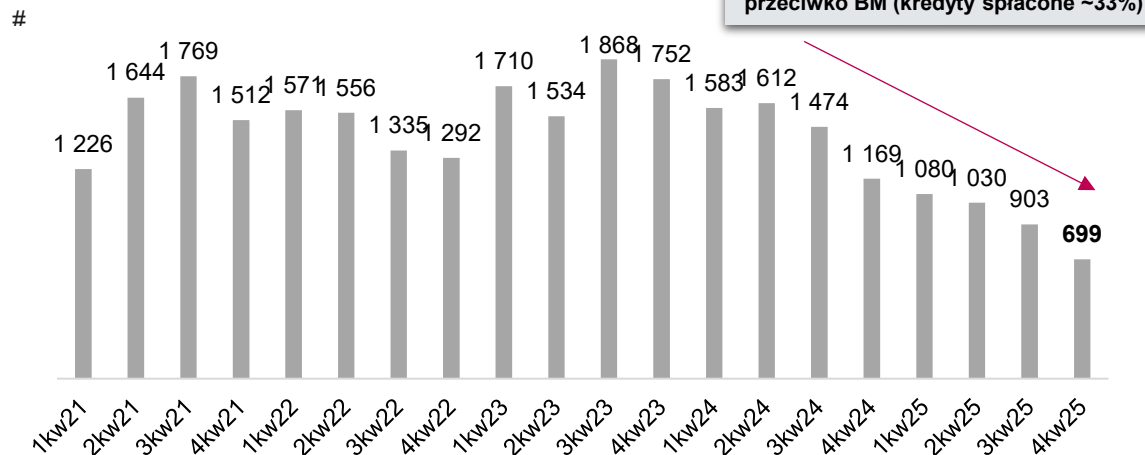


Uwaga: wartość kwartalnych kosztów ryzyka w mln zł zawiera również rezerwy dotyczące aktywów niefinansowych.

Najniższy kwartalny napływ nowych pozwów od czterech lat i niższy niż liczba ugód

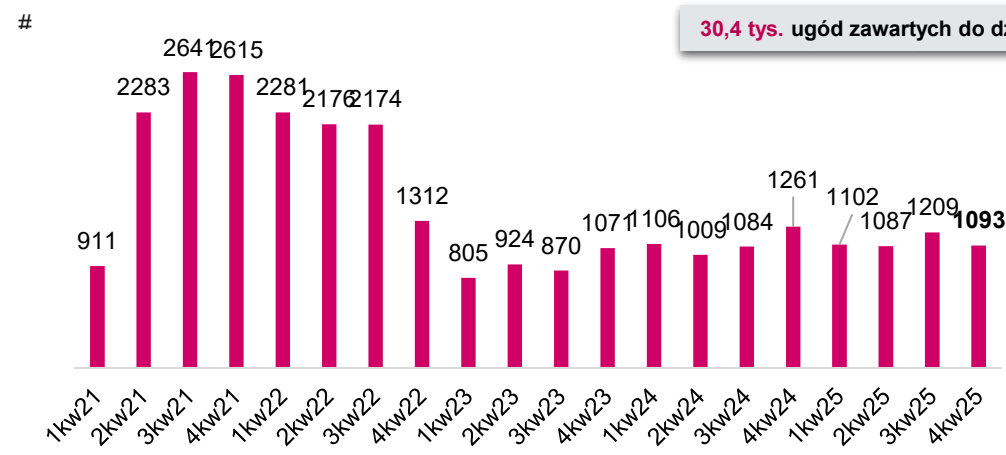
Ugody zawarte do dzisiaj przekroczyły 30 tys., co odpowiada niemal 50% liczby aktywnych umów na koniec 2019 r.

Nowe indywidualne pozwy*



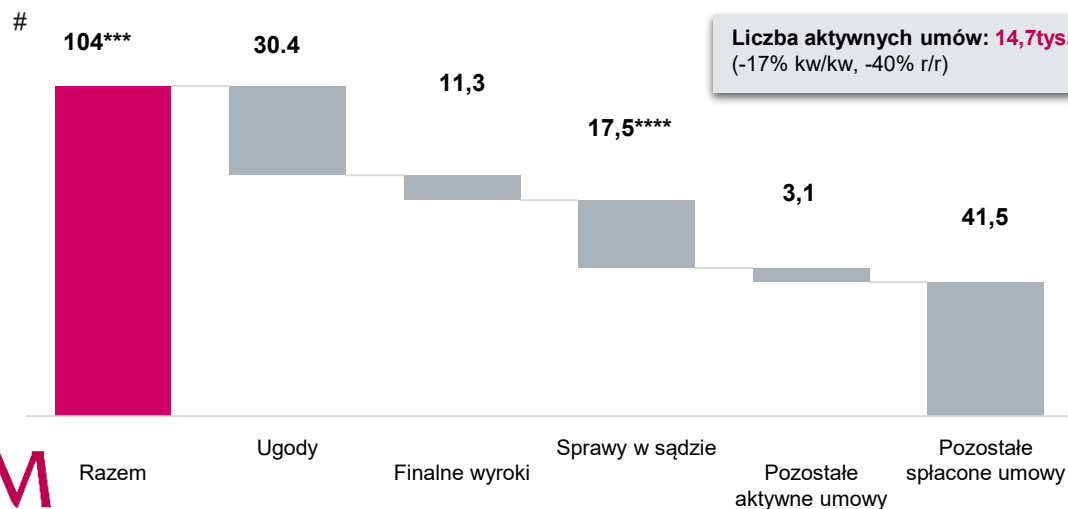
~16,7 tys. indywidualnych pozwów przeciwko BM (kredyty spłacone ~33%)

Nowe ugody (przedsądowe i w sądzie)



30,4 tys. ugód zawartych do dzisiaj

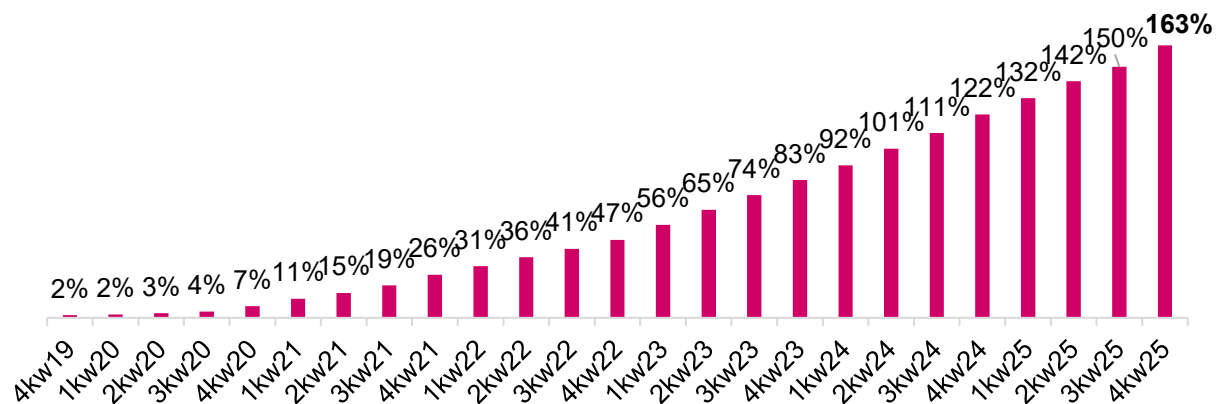
Portfel umów kredytowych dot. hipotek walutowych**



Liczba aktywnych umów: 14,7tys. (-17% kw/kw, -40% r/r)

Rezerwy na ryzyko prawne*

Jako % portfela aktywnych hipotek walutowych



(*) bez d. Euro Banku B i włączając pozwy które pierwotnie były elementem pozwu grupowego

(**) bez kredytów udzielonych przez d. Euro Bank; (***) pierwotna wartość udzielonych kredytów wynosiła 18,3 mld zł; (****) zawiera sprawy z pozwu zbiorowego

03

Strategia Banku Millennium na lata 2025-2028

Prezentacja na WZA

M



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



Gdzie grać

Bankowość detaliczna

Bankowość przedsiębiorstw

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



Małe przedsiębiorstwa

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








Przedsiębiorstwa

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



Czynniki sukcesu

- 
Rozwój talentów i kultury org. Zapewnienie wiodącej na rynku oferty dla talentów i dalsze budowanie najlepszego środowiska pracy
- 
Technologia i odporność Wdrażanie nowoczesnych technologii, w tym sztucznej inteligencji, w odpowiedzi na potrzeby klientów i dbanie o najwyższe bezpieczeństwo cyfrowe
- 
Doskonałość cyfrowa i operacyjna Dalsze usprawnianie cyfryzacji i modelu operacyjnego z odpowiednią alokacją zasobów aby zapewnić dalsze budowanie wartości
- 
Zarządzanie ryzykiem i zgodnością Odpowiedzialne zarządzanie ryzykiem poparte ciągłą analizą otoczenia regulacyjnego, pozwalające na alokację kapitału na wzrost biznesu
- 
Zrównoważony rozwój Dalsze wdrażanie inicjatyw na rzecz zrównoważonego rozwoju i wykorzystanie możliwości biznesowych związanych z ESG i transformacją energetyczną



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

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

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

Pierwszy rok realizacji cyklu strategicznego pokazuje pozytywną realizację głównych celów strategii „Wartość i wzrost”

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.

CELE BIZNESOWE

	LICZBA AKTYWNYCH KLIENTÓW DETALICZNYCH [MLN]	UDZIAŁ KLIENTÓW Z GŁÓWNA RELACJĄ [%]	UDZIAŁ KLIENTÓW AKTYWNYCH CYFROWO [%]	LICZBA AKTYWNYCH KLIENTÓW BIZNESOWYCH [TYS.]	WOLUMEN KREDYTÓW BIZNESOWYCH OGÓŁEM [MLD PLN]	NPS DETAL / BIZNES [#]
2024	3,13	60,7%	92,9%	38,0	14,6	2 / 1
4kw2025	3,27	61,6%	93,7%	39,3	17,5	2 / 1*
CEL 2028	>3,7	~70%	>95%	>50	>25	3 / 3

CELE FINANSOWE I RYZYKA

	ROE [%]	KOSZTY / DOCHODY [%]	KREDYTY ZAGROŻONE [%]	TIER1 [%]	WYPŁATA DYWIDENDY [TAK/NIE]	TOP EMPLOYER [TAK/NIE]
2024	9,8%	37,6%	4,5%	14,8%	2024 NO	2024 ✓
4kw2025	14,3%**	35,8%**	3,8%	13,7%	2025 NO	2025 ✓
CEL 2028	~18%	~37%	<4%	~15%	2028 ✓	2028 ✓



TOP EMPLOYER [TAK/NIE]



(* 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.

04

Polityka dywidendowa/ przeznaczenie zysku netto

Prezentacja WZA



Propozycja zatrzymania zysku netto za 2025 rok w kapitałach własnych Banku

Uchwała nr 6

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. („Bank”) odnotował zysk netto w 2025 roku. Biorąc pod uwagę, stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie polityki dywidendowej banków komercyjnych w 2026 r. sformułowane w piśmie z 22 grudnia 2025 r., Zarząd Banku wnioskuje wobec Walnego Zgromadzenia Banku o **przeznaczenie ww. zysku za 2025 r. w całości na kapitał rezerwowy**. Rada Nadzorcza Banku zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Banku przyjęcie przedmiotowego wniosku Zarządu Banku.

Kapitały własne, wskaźniki kapitałowe, wynik netto	Grupa Banku Millennium S.A.	Bank Millennium S.A.
Kapitał własny na 31.12.2025 r. (tys. zł)*	9 125 614	8 763 347
Łączny współczynnik wypłacalności (TCR) - na 31.12.2025 r.	15,11%	16,04%
Współczynnik wypłacalności podstawowy CET1 - na 31.12.2025 r.	13,68%	14,47%
Wynik netto za 2025 r. (tys. zł)	1 201 789	1 117 313
Przeznaczenie zysku netto na kapitał rezerwowy (tys. zł)	-	1 117 313



* Na dzień 31.12.2025 fundusze własne dla celów liczenia współczynników kapitałowych wynosiły odpowiednio 8 290 141 tys. zł (Grupa Banku Millennium S.A.) oraz 7 983 811 tys. zł (Bank Millennium S.A.)