

Grupa Banku Millennium Wyniki za 1 kwartał 2025 r.

12 maja 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 jakiegokolwiek transakcji na papierach wartościowych, w szczególności w zakresie papierów wartościowych Banku Millennium.



Agenda

Wyniki finansowe

4

Rozwój biznesu

16

Załączniki

30

01

Wyniki finansowe

Wyniki za 1kw25



Główne osiągnięcia w 1kw25

Wzrost raportowanego zysku netto o 40% r/r pomimo wyższych kosztów regulacyjnych i podatkowych. Wysoka jakość aktywów, płynność oraz kapitały.



RENTOWNOŚĆ

- Znaczący **40% wzrost r/r** raportowanego zysku netto za 1kw25 do : **179 mln zł** pomimo wyższych kosztów regulacyjnych oraz wysokiej bazy (brak podatku bankowego w 1kw24); zysk netto bez zdarzeń nadzwyczajnych wyniósł 718 mln zł (+7% r/r)
- **Wynik odsetkowy (NII) wzrósł 5% r/r w 1kw25 r., NIM w 1kw25 na poziomie 4,23%**
- Koszty operacyjne wzrosły o 12% r/r ale bez kosztów regulacyjnych o 7%; **wskaźnik koszty/dochody** (skorygowany) na poziomie **34,5%** (raportowany: 41,1%)
- Koszt ryzyka kredytowego na poziomie **45 pkt. bazowych**
- **Wskaźnik kredytów zagrożonych NPL** na poziomie **4,5%**

Millennium
bank



KAPITAŁ I MREL

- **Wyższe wskaźniki kapitałowe pomimo wstępnego wpływu CRR3** - skonsolidowany wskaźnik Tier1 / TCR na poziomie 15,2% / 17,3%; komfortowe nadwyżki kapitałowe na poziomie odpowiednio 6,4 p.p. / 6,6 p.p.
- **Anulowanie bufora P2R** przez regulatora w styczniu 2025 r. (solo - 1,47%) i lutym 2025 r. (skonsolidowany - 1,46%); **anulowanie bufora P2G** w grudniu 2024 r.
- **Utrzymane znaczące nadwyżki na wymogami MREL**
- **Wskaźnik finansowania długoterminowego (WFD) wyniósł 33% na koniec marca 2025 r.;** nowa emisja 5-cio letnich listów zastawnych przez Millennium Bank Hipoteczny

Kluczowe pozycje rachunku wyników

[mln zł chyba, że określono inaczej]

	1kw25	1kw24		Zmiana r/r	4kw24		Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek	1 423	1 354	→	5%	1 505	→	-5%
Wynik z tytułu prowizji	183	200	→	-9%	188	→	-3%
Przychody operacyjne	1 626	1 417	→	15%	1 551	→	5%
Koszty ogółem	-668	-598	→	12%	-596	→	12%
Koszty bez BFG	-574	-537	→	7%	-596	→	-4%
Rezerwy na kredyty z utratą wartości	-87	-120	→	-28%	3	→	-
Pozostałe modyfikacje	-10	-21	→	-50%	-58	→	-82%
Rezerwa na ryzyko prawne walut. kredytów hipotecz.*	-445	-549	→	-19%	-523	→	-15%
Podatek bankowy od aktywów	-99	0	→	-	-99	→	-
Zysk netto	179	128	→	40%	173	→	4%
Zysk netto skorygowany **	718	668	→	7%	904	→	-21%
NIM	4.23%	4.36%	→	-0.13 pp	4.37%	→	-0.14 pp
Koszty/Dochody	41.1%	42.2%	→	-1.2 pp	37.4%	→	3.7 pp
Koszty/Dochody skorygowany **	34.5%	31.8%	→	2.7 pp	31.5%	→	3.0 pp
Koszt ryzyka (pb)	45	63	→	-18 bp	1	→	44 bp
ROE raportowany	9.1%	7.4%	→	1.7 pp	9.0%	→	0.1 pp
ROE (skorygowany o równe rozł. składki BFG)***	12.3%	10.1%		2.2 pp	8.1%		4.14%



(*) Odpisy na ryzyko prawne dotyczące jedynie portfela walutowych kred. hipot. Banku Millennium wyniosły 411mln zł w 1kw25, 483 mln zł w 4kw24 i 507 mln zł w 1kw24

(**) Pozycje nadzwyczajne: koszty dot. walutowych kredytów hipotecznych (skorygowane o podatek) oraz hipotetyczny podatek bankowy do końca maja 2024r.

(***) 76 mln zł rocznej składki na fundusz restrukturyzacyjny BFG w 2025r. i 61mln zł w 2024r. rozłożone równomiernie w całym roku

Inne pozycje bilansowe i biznesowe

[mln zł chyba, że określono inaczej]

	Marzec'25	Marzec'24		Zmiana r/r	Grudzień'24		Zmiana kw/kw
Aktywni klienci detal. (tys.)	3 163	3 003	→	160	3 126	→	44
Klienci internetowi i mobilni (tys.)	2 949	2 774	→	175	2 905	→	44
Środki klientów	131 349	122 190	→	7%	128 330	→	2%
Depozyty	119 436	113 184	→	11%	117 257	→	2%
Depozyty klientów indywidualnych	90 348	81 060	→	11%	87 567	→	3%
Kredyty	74 541	73 911	→	1%	74 981	→	-1%
Walutowe kredyty hipoteczne bez d. EB	1 023	2 138	→	-52%	1 127	→	-9%
Kredyty bez walut. kredytów hipoteczn.	73 347	71 494		3%	73 667		0%
Wskaźnik kredyty/depozyty	62.4%	65.3%	→	-2.9 pp	63.9%	→	-1.5 pp
WFD*	33.0%	-	→	-	28.0%	→	5.0 pp
Wskaźnik kredytów z utratą wartości*	4.5%	4.6%	→	-0.1 pp	4.5%	→	-0.0 pp
Wskaźnik pokrycia kred. z utr. wartości	74.0%	73.2%	→	0.8 pp	72.9%	→	1.1 pp
CET1 = T1	15.2%	14.9%	→	0.3 pp	14.8%	→	0.4 pp
TCR	17.3%	18.0%	→	-0.7 pp	17.2%	→	0.1 pp
MREL TREA	27.7%	23.7%	→	4.1 pp	28.1%	→	-0.4 pp

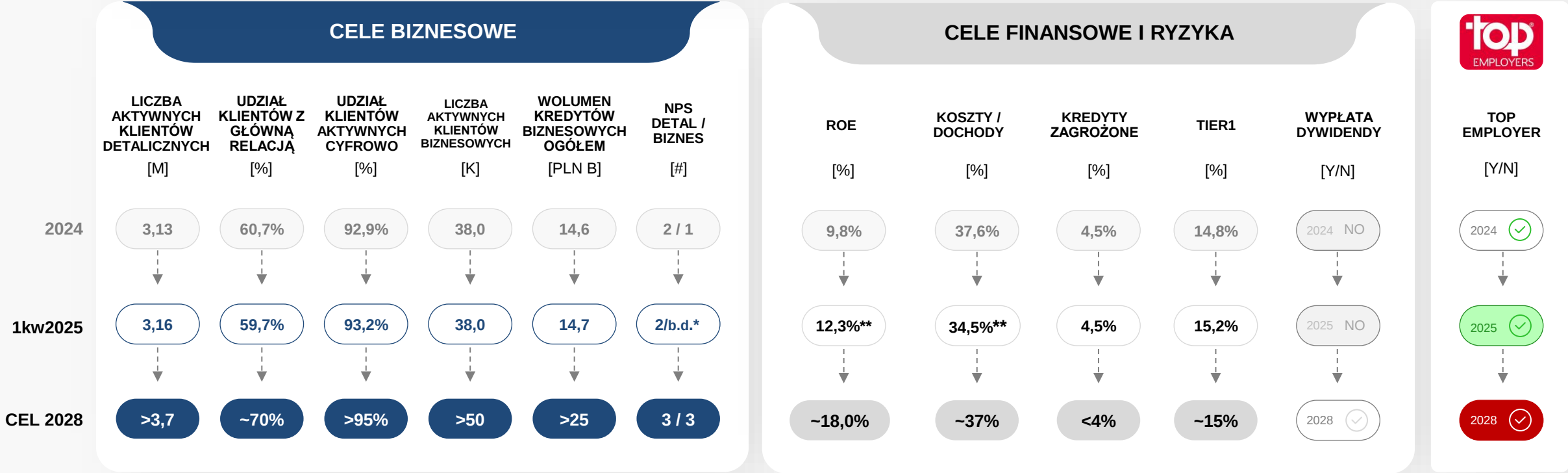
(*) Wskaźnik finansowania długoterminowego – zgodnie z wytycznymi ustalonymi przez KNF

(**) Wskaźnik kredytów z utratą wartości = odpisy na ryzyko kredytowe/ kredytów z utratą wartości

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..



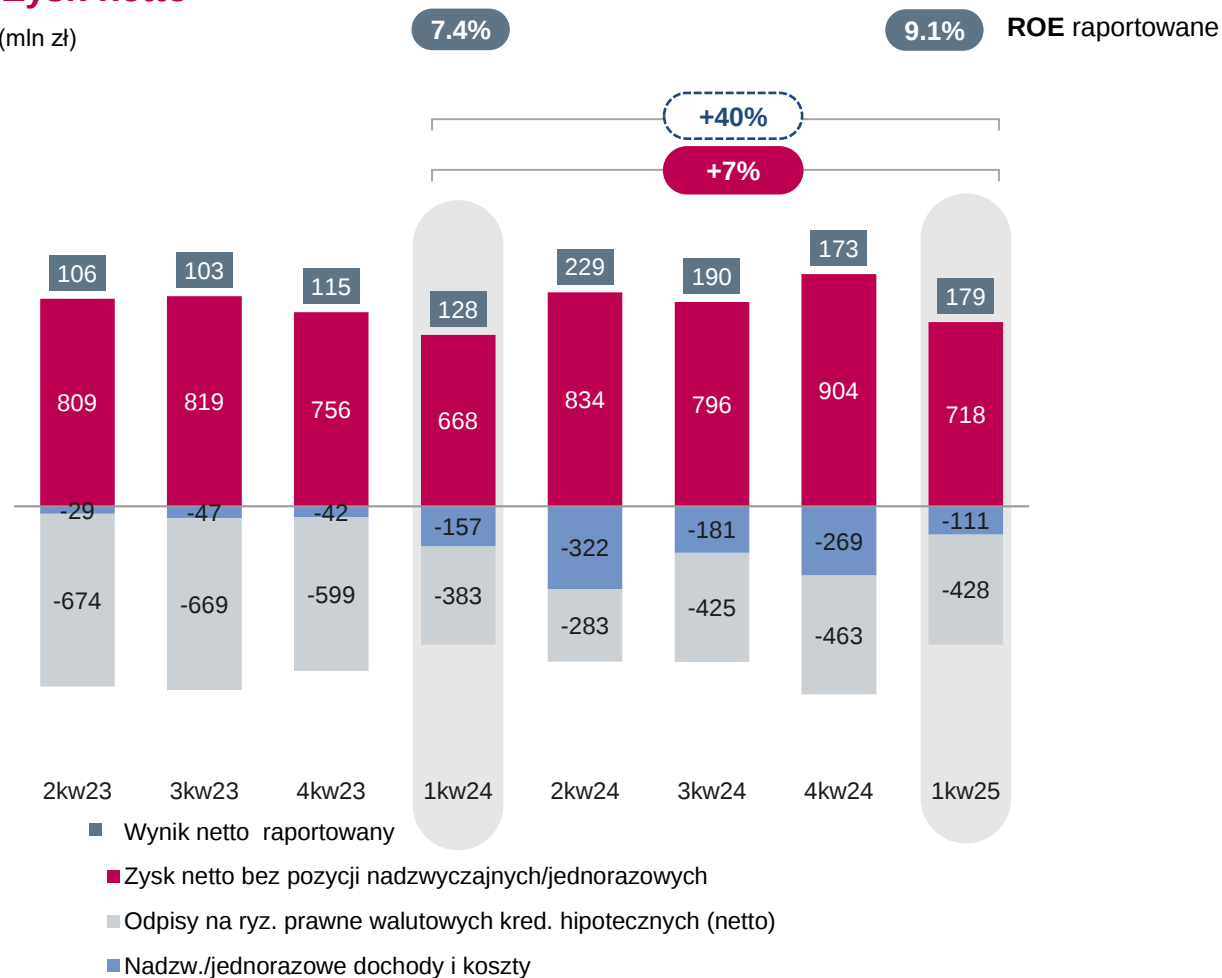
(*) NPS dla bankowości detalicznej mierzony jest w cyklach kwartalnych, natomiast dla bankowości przedsiębiorstw w cyklach rocznych. (**) Wskaźniki finansowe raportowane są w wielkościach narastających mierzonych od początku roku (rozliczeniowego), w porównaniu do wyników za cały 2024 r.

Raportowany zysk netto za 1Q25: 179 mln zł (+40% r/r), zysk skorygowany 718 mln zł (+7% r/r).

Raportowane ROE: 9,1%.

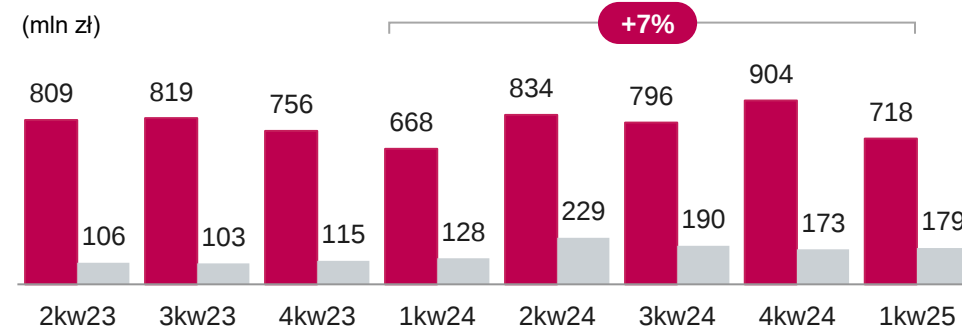
Zysk netto

(mln zł)

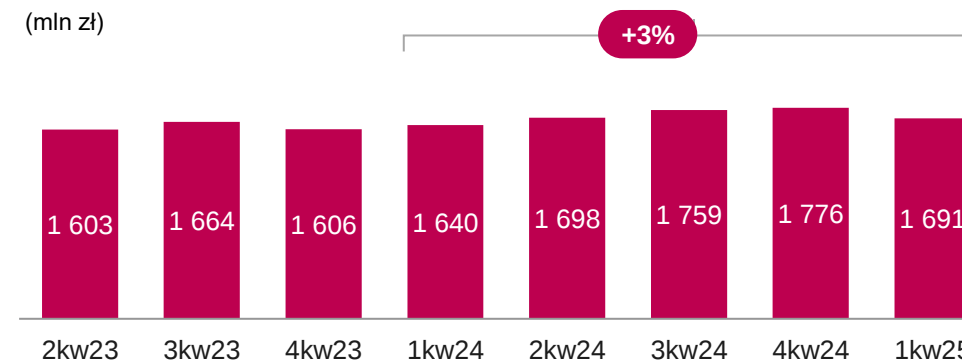


Zysk netto bez pozycji nadzwyczajnych*

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



Przychody operacyjne bez pozycji nadzwyczajnych**



(*) Pozycje nadzwyczajne: Koszty dot. walutowych kredytów hipotecznych (skorygowane o podatek), hipoteczny podatek bankowy do końca maja 2024r. oraz koszt wakacji kredytowych i jego korekty: -9 mln zł w 4kw23, -201 mln zł w 2kw24 i rozwiązania 44 mln zł w 3kw24 i 45 mln zł w 4kw24

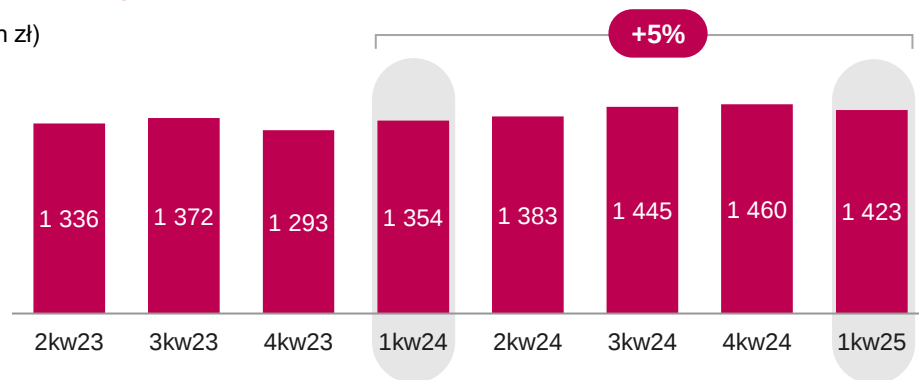
(**) Pozycje nadzwyczajne: koszty dot. walutowych kredytów hipotecznych i wpływ gwarancji od SG, wykazanych w wyniku z wymiany i pozost. przych./ kosztach oper. Dodatkowo wyżej wspomniany koszt wakacji kredytowych

Wynik odsetkowy niższy kwartalnie ale wciąż wyższy o 5% niż przed rokiem.

Marża odsetkowa (NIM) w 1kw25 na niższym poziomie 4,23%. Prowizje niższe, lecz bez ubezpieczeń wzrosły 6% r/r.

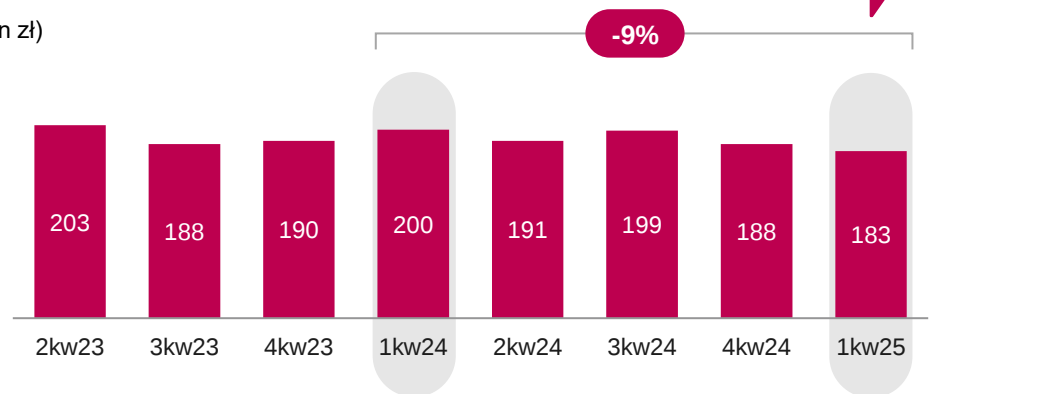
Wynik z tytułu odsetek*

(mln zł)

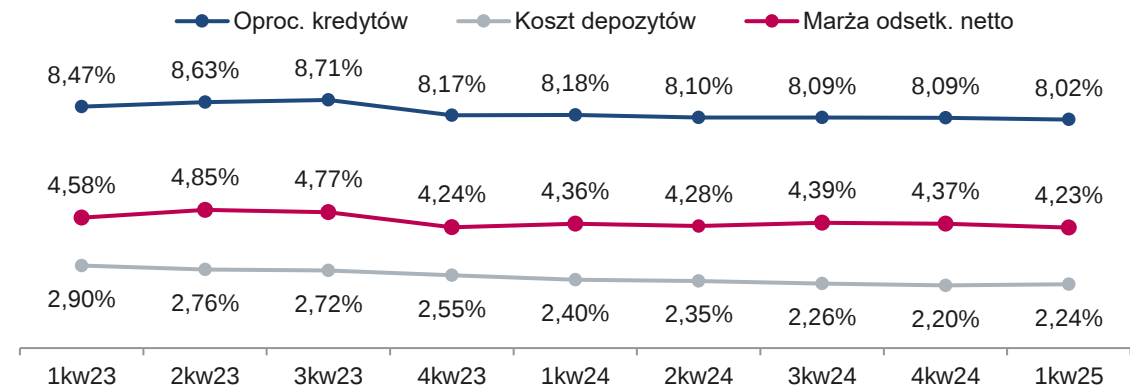


Prowizje netto

(mln zł)

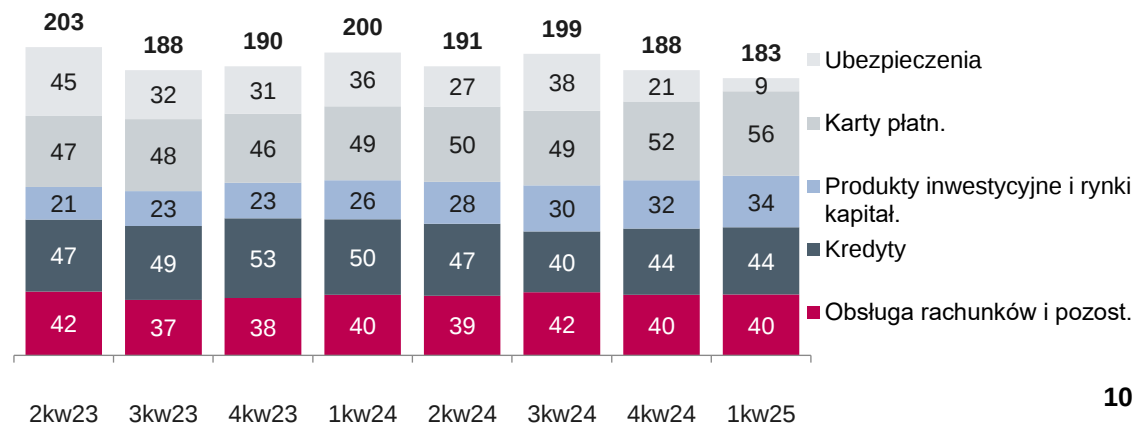


Oprocentowane kredytów* i depozytów (średnia kwartalna)



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 operacyjne +12% r/r (+7% r/r bez BFG). Pozost. koszty administ. wzrosły tylko 1%r/r.

Niższe koszty prawne w 1kw25 skutkowały niższym wzrostem kosztów ogółem. K/D na nieco wyższym poziomie 34.5% w 1kw25 w efekcie wyższych wpłat na fundusz restrukturyzacyjny BFG oraz wznowienie opłat na fund. gwarantowania depozytów od początku roku.

Koszty operacyjne

mln zł

Koszty/dochody
skorygowane*

31,8%

29,0%

30,8%

31,5%

34,5%

+12%

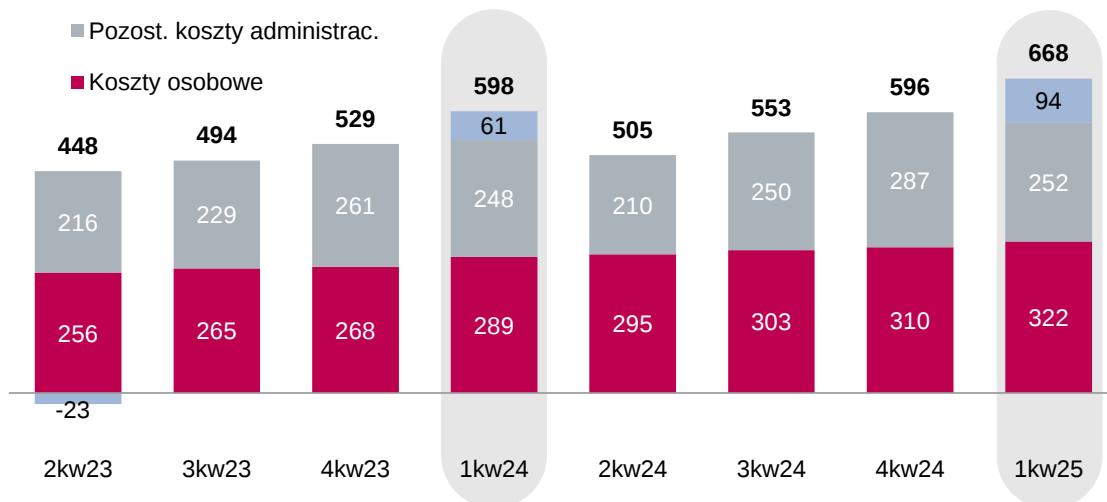
+1%

+11%

■ Koszty BFG

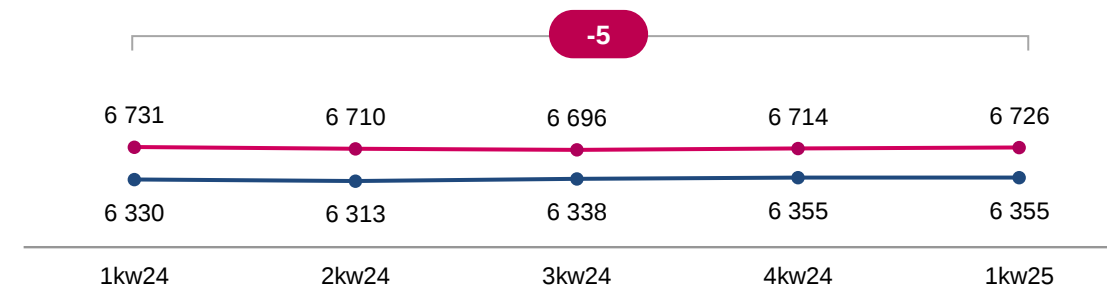
■ Pozost. koszty administrac.

■ Koszty osobowe



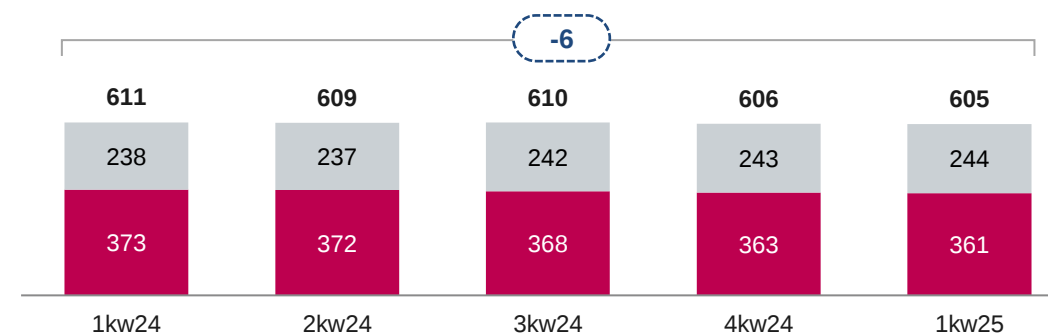
Pracownicy

● Pracownicy (etaty) ● Zatrudnienie bez długoterm. zwolnień



Sieć dystrybucji

■ Własne ■ Placówki partnerskie



Wysoka jakość kredytów ze stałą poprawą w kredytach konsumenckich.

Koszt ryzyka na relatywnie niskim poziomie 45 pkt. baz.

Wskaźnik pokrycia

73%

74%

Koszt ryzyka (CoR)

pkt. baz.

63

Kredyty razem

45

67

Detaliczne

44

47

Przedsiębiorstwa

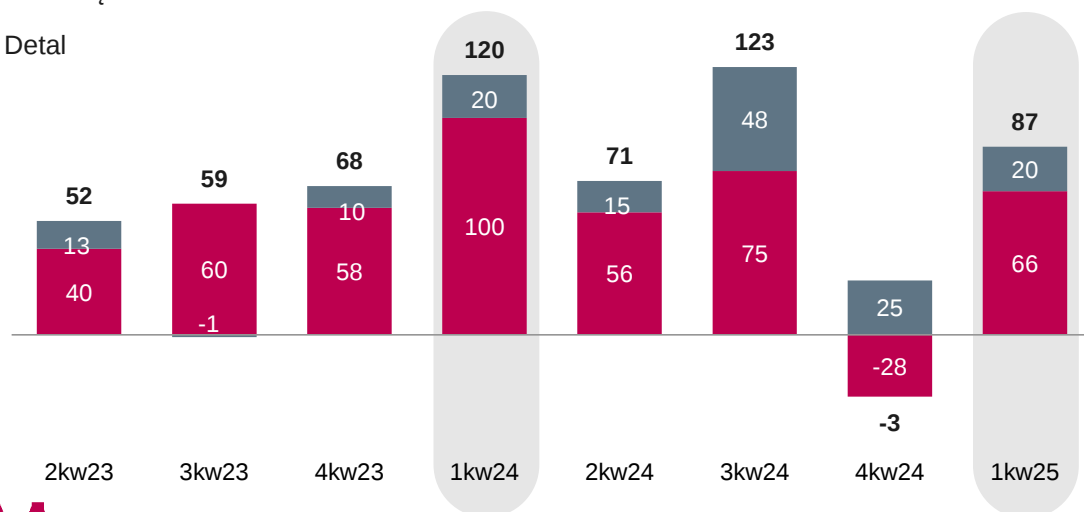
50

mln zł

■ Przedsiębiorstwa i inne

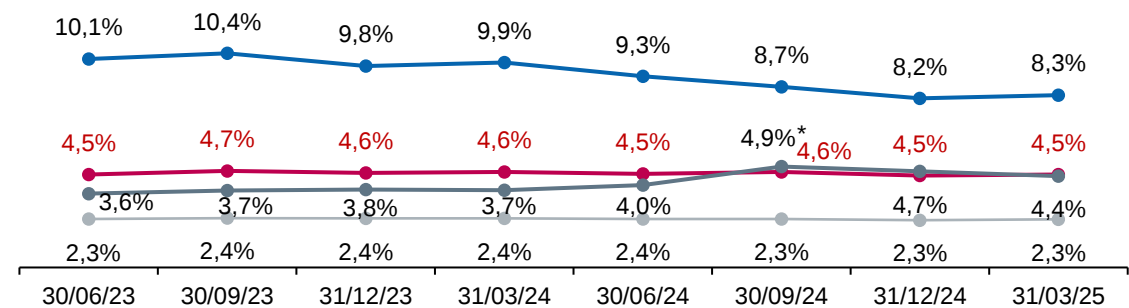
■ Detal

-28%



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

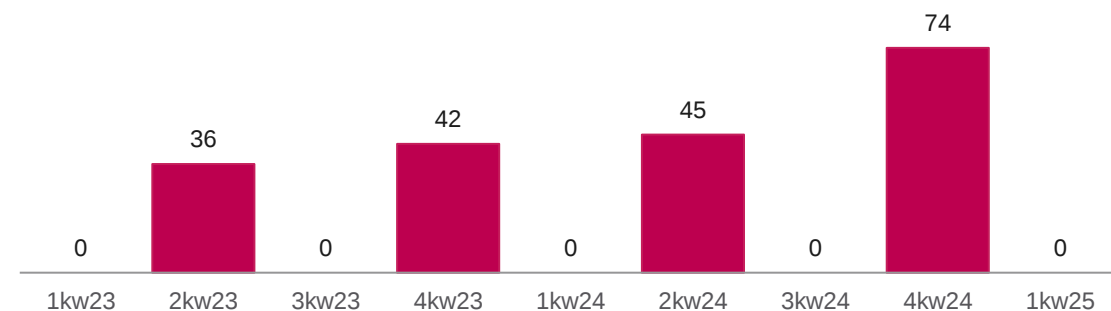
— Kredyty razem — Hipoteczne — Konsumpcyjne — Przedsiębiorstwa



* Impact of two isolated cases moved to Stage 3

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

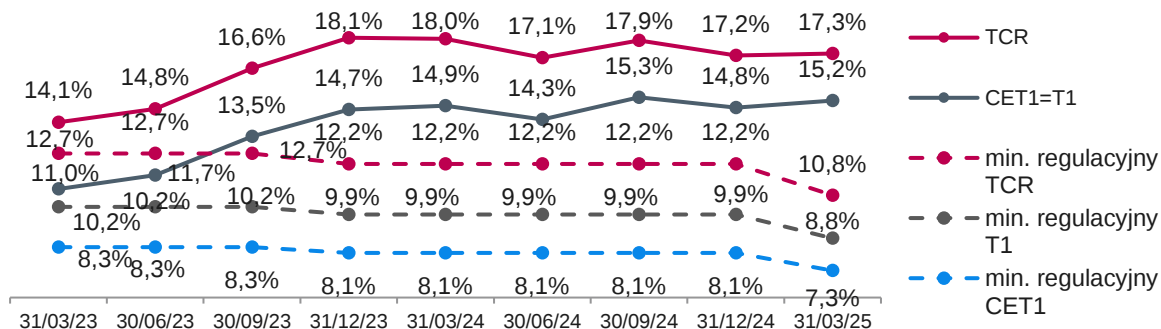
mln zł



Wyższe wskaźniki kapitałowe pomimo początkowego wpływu CRR3

Wskaźniki kapitałowe Grupy

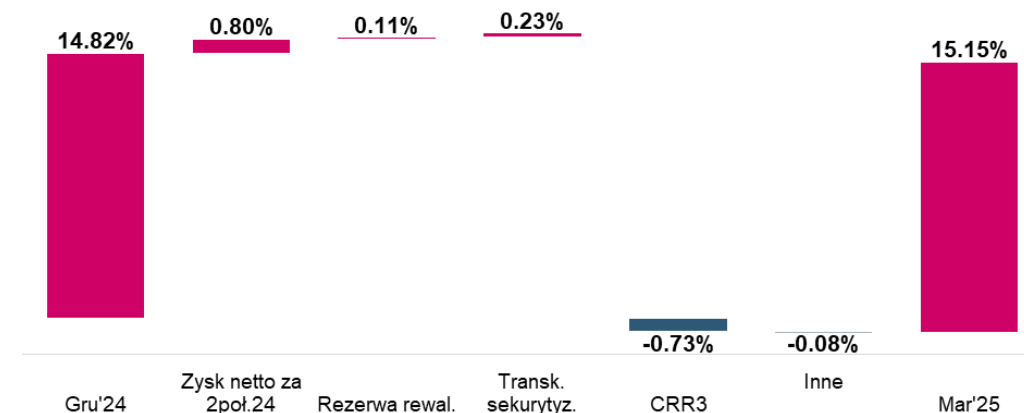
Nadwyżka kapitałowa zwiększyła się dzięki zniesieniu bufora P2R oraz włączenia zysku netto za 2poł24



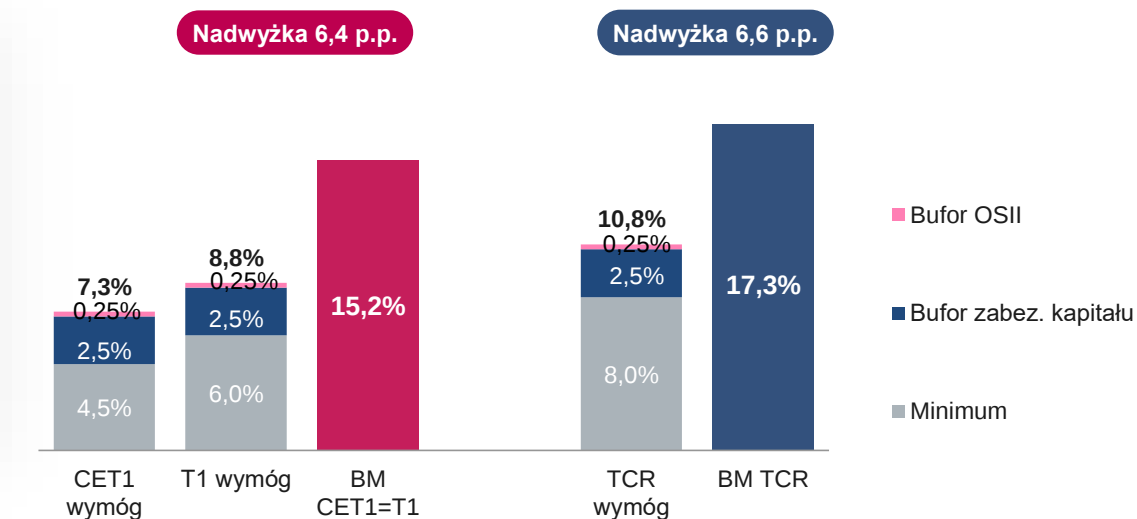
Główne punkty

- **Wskaźnik kapitałowy T1 w 1kw25 wyższy o 33 p.b.** dzięki zaliczeniu zysku za 2poł24, wpływ transakcji sekurytyzacyjnej z grudnia 2024 r. oraz wyższą wycenę portfela obligacji niwelującymi wpływ wyższych RWA i początkowy wpływ CRR3.
- **Początkowy negatywny wpływ CRR3 na wskaźniki kapitałowe** na poziomie 73 p.b. (wskaźnik T1) oraz 86 p.b. (wskaźnik TCR) z finalnym szacunkiem oczekującym na publikację regulacyjnych technicznych aspektów
- Uwolnienie kapitału po dwóch decyzjach KNF- wskaźnik **PG2 na poz. 0%** (poprz. 1.6%) oraz wskaźnik **P2R na poz. 0%** (poprz. 1,46% skonsolid. / 1,47% solo)
- Bufor antycykliczny zacznie obowiązywać w 2poł.25 (+1 p.p.)

Zmiana skonsolidowanego wskaźnika T1 w 1kw25



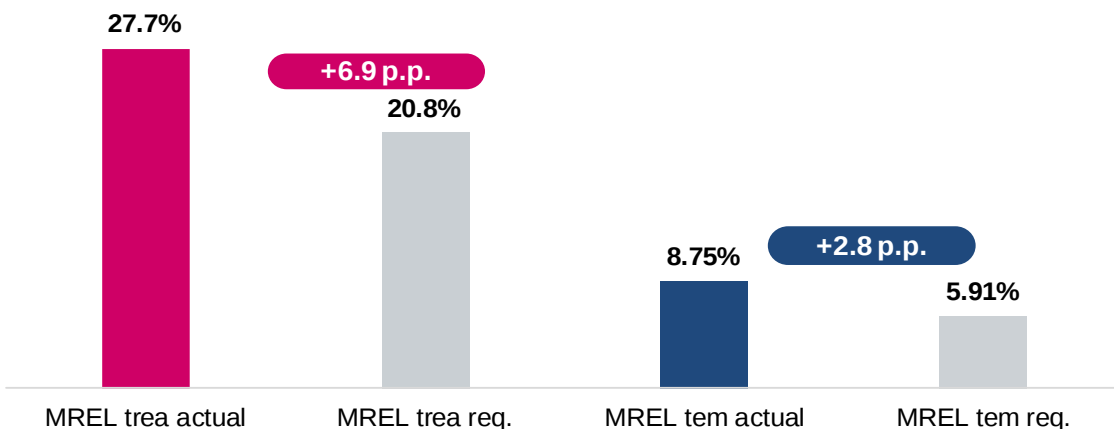
Wymogi kapitałowe a faktyczne wskaźniki na 31.03.2025 (Grupa)



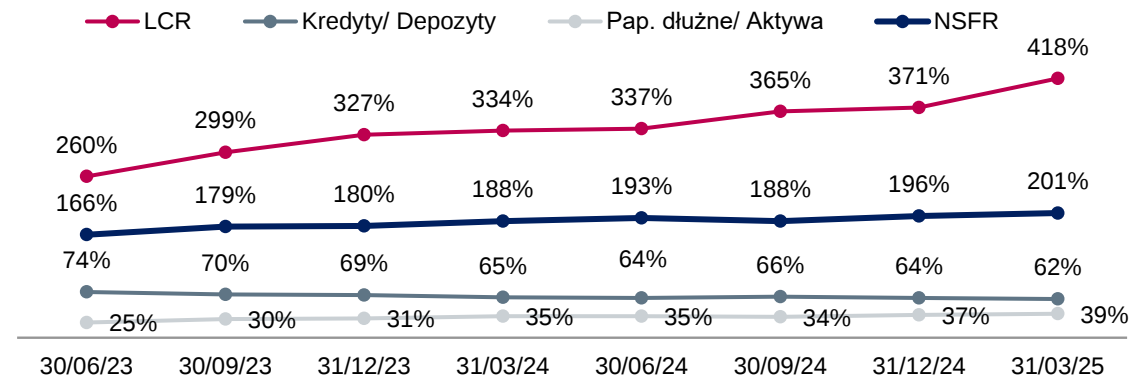
Znacząca nadwyżka wskaźników MREL oraz płynnościowych

MREL

Solidne nadwyżki MREL istotnie po emisjach obligacji EMTN we wrześniu'24



Wskaźniki płynności



Krótkoterminowe perspektywy

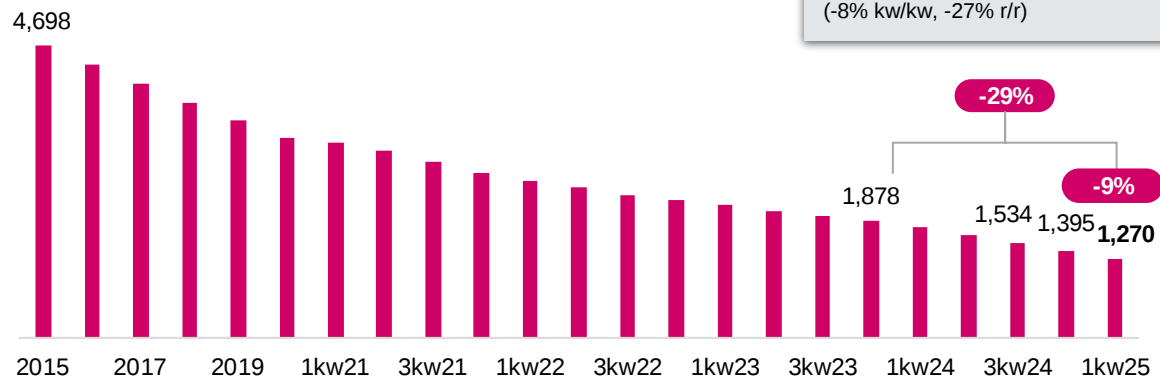
- **Istotna nadwyżka współczynnika MREL** ponad wymogi regulacyjne po emisji 500 mln EUR zielonych nieuprzywilejowanych senioralnych obligacji w wrześniu 2024r.
- **Eliminacja bufora P2R** powinna, *ceteris paribus*, przynieść pozytywny wpływ na przyszłe wymogi MREL.
- **Wskaźnik Finansowania Długoterminowego („WFD”), na poziomie 33% na koniec marca 2025 r., na dobrej drodze do osiągnięcia poziomu rekomendowanego na koniec grudnia 2026 r.** Regularne emisje listów zastawnych przez Millennium Bank Hipoteczny („MBH”) będą głównym źródłem zwiększenia WFD w połączeniu z nadwyżką kapitałową i wyemitowanymi obligacjami MREL.
- W 1kw25 MBH wyemitował listy zastawne o wartości 800 mln zł, po dwóch emisjach o wartości 800 mln zł w roku 2024. Instrumentom tym agencja Fitch nadała rating AAA /Stable Outlook.

Tempo zmniejszania się portfela kredytów hipot. FX przyspieszyło do 29% r/r.

Rezerwy na ryzyko prawne na poziomie 7,3 mld zł. Wskaźnik rezerwy na ryzyko prawne / portfel aktywnych kredytów brutto na poziomie 132%.

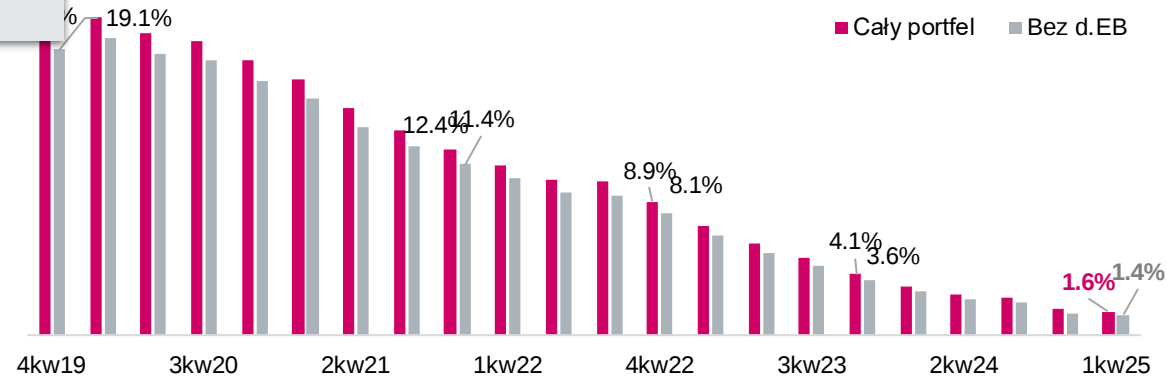
Hipoteki walutowe* (brutto bez korekty o rezerwę na ryzyko prawne)

CHF mln



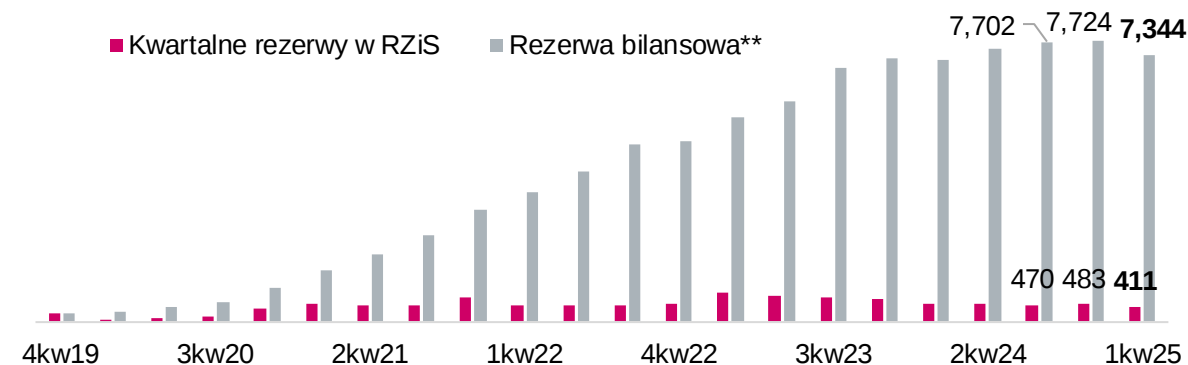
Hipoteki w walutowe jako % skons. portfela kredytów brutto

(brutto bez alokowanej rezerwy na ryzyko prawne)



Rezerwy na ryzyko prawne*

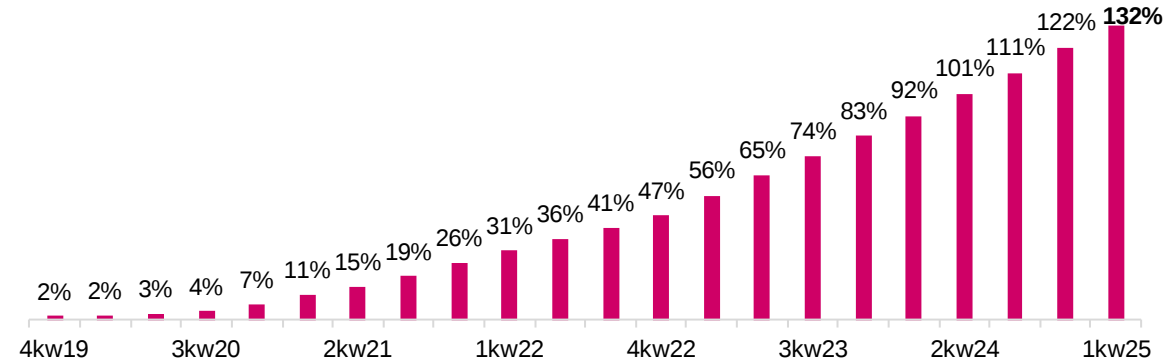
mln zł



Rezerwa do wykorzystania: **7,3 mld zł**
Dotychczasowy koszt rezerw: **10 mld zł**

Rezerwy na ryzyko prawne*

Jako % portfela aktywnych hipotek walutowych

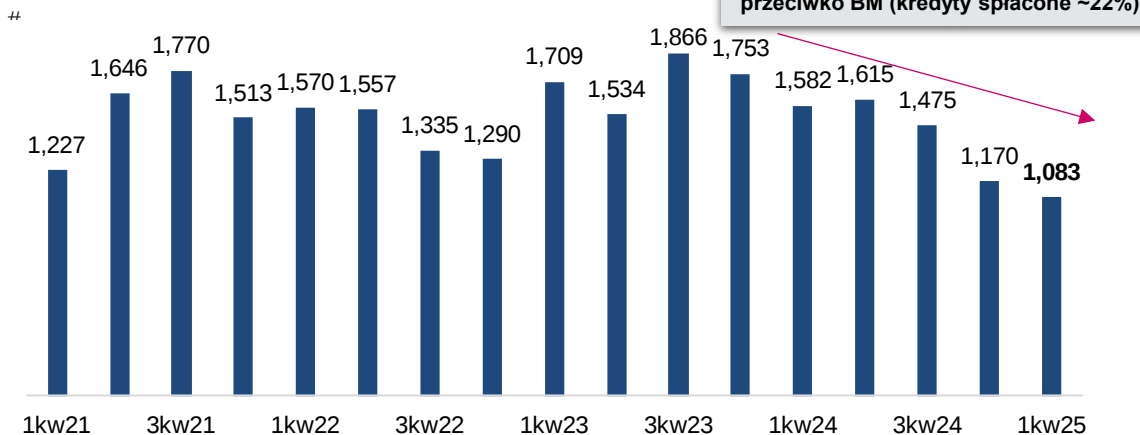


Najniższy kwartalny napływ nowych pozwów od trzech lat i niższy niż liczba ugód.

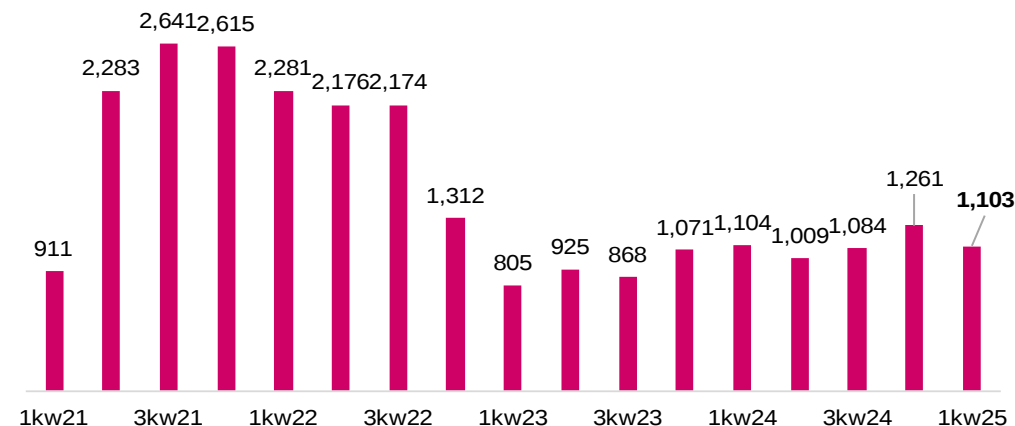
Ugody zawarte do dzisiaj przekroczyły 27 tys., co odpowiada 44% liczby aktywnych umów na koniec 2019 r.

~27,0 tys. ugód zawartych do dzisiaj

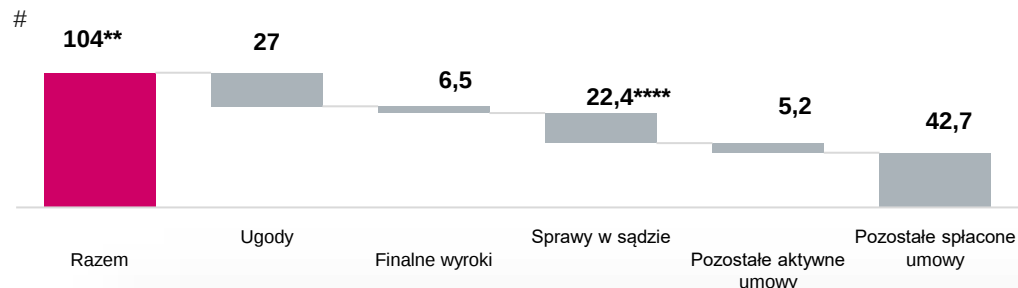
Nowe indywidualne pozwy*



Nowe ugody (przedsądowe i w sądzie)



Portfel umów kredytowych dot. hipotek walutowych**



Biorąc pod uwagę powyższe informacje dotyczące spraw sądowych (aktywnych i już zakończonych po wydaniu wyroków), zrealizowanych ugód i założeń dotyczących przyszłej liczby spraw sądowych i ugód, a także historyczną liczbę i pierwotną kwotę udzielonych pożyczek, można stwierdzić, że ryzyko już **zmaterializowane (odzwierciedlone w rezerwach i stratach już zaksięgowanych w rachunku zysków i strat)** stanowi 60% historycznej liczby udzielonych pożyczek i 73% pierwotnie wypłaconego kapitału.

Rezerwa na ryzyko prawne – metodologia i wrażliwość

Główne założenia:

- **88%** aktywnych kredytów zostanie pozwanych
- **24%** spłaconych posiadających ekonomiczne uzasadnienie (z wyl. 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 - **74 mln zł**

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

(**) bez kredytów udzielonych przez d. Euro Bank; (***) zawiera sprawy z pozwu zbiorowego

02

Rozwój biznesu

Wyniki za 1kw25



Główne osiągnięcia biznesowe w 1kw25

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



EWOLUCJA WOLUMENÓW BIZNESOWYCH

- Depozyty ogółem wzrosły o **6%** r/r
- Kredyty konsumenckie wzrosły o **7%** r/r
- Kredyty korporacyjne wzrosły o **4%** r/r
- Wzrost portfela funduszy inwestycyjnych o **32%** r/r
- Wysoka nadwyżka płynności **>45 mld zł**
- Wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie **62%**

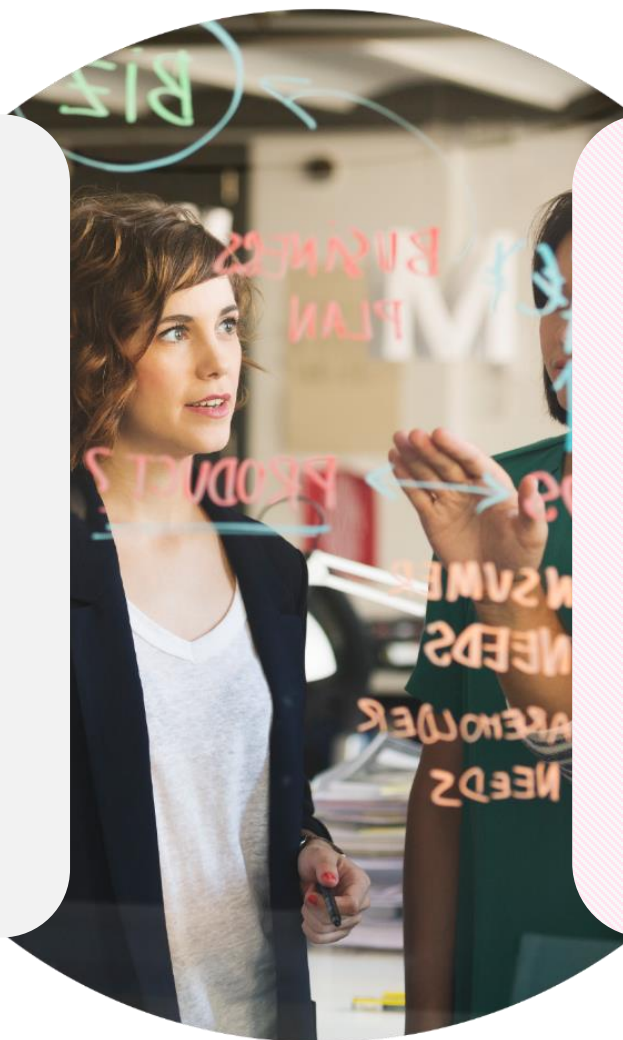


NAJWAŻNIEJSZE DANE BIZNESOWE

- **Aktywni klienci detaliczni na poziomie 3 163 tys.;**
94% klientów jest aktywnych cyfrowo

Sprzedaż w 1kw25 roku:

- **Kredyty gotówkowe 1,8 mld zł** (+19% r/r)
- **Kredyty hipoteczne 0,8 mld zł** (-52% r/r)
- Leasing **0,9 mld zł** (-2% r/r)
- Faktoring (obroty) **6,5 mld zł** (+1% y/y)

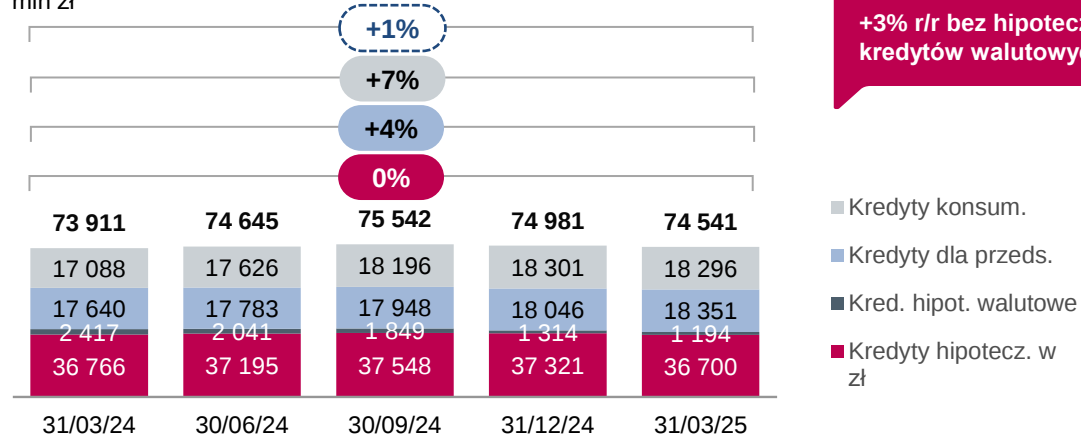


Wzrost kredytów napędzany kredytami konsumenckimi i kred. dla firm

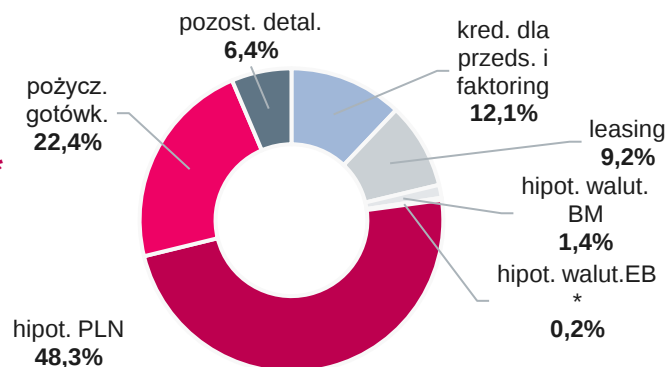
Kredyty hipot. walut. spadły o 1,2 mld zł. Depozyty wzrosły o 6% r/r. Produkty inwestycyjne utrzymują silną dynamikę (+32% r/r).

Portfel kredytowy Grupy (netto)

mln zł

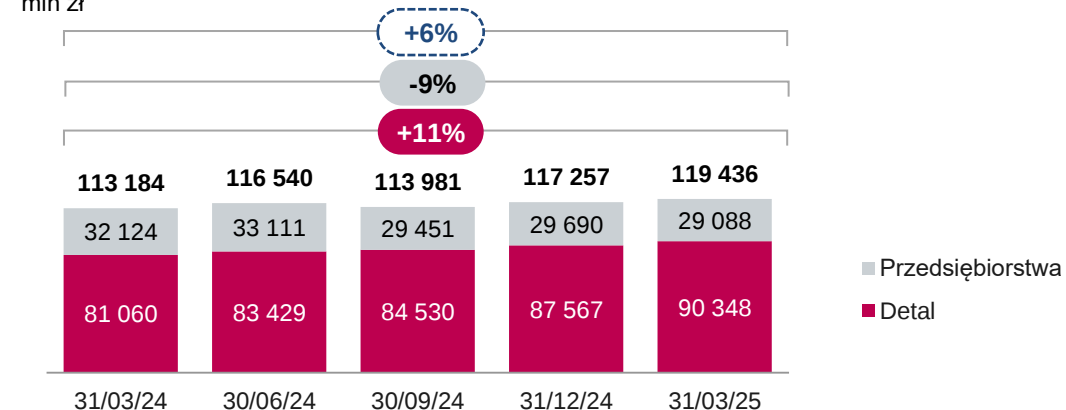


Struktura portfela kredytowego (brutto)**



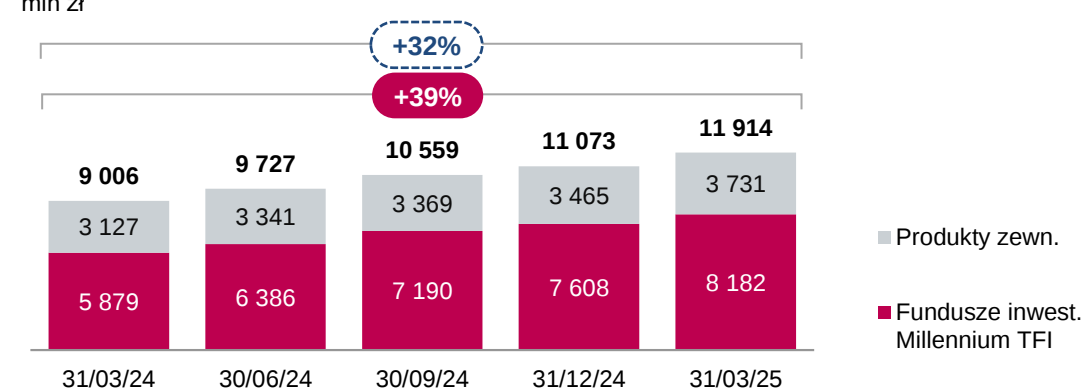
Depozyty klientów

mln zł



Produkty inwestycyjne

mln zł

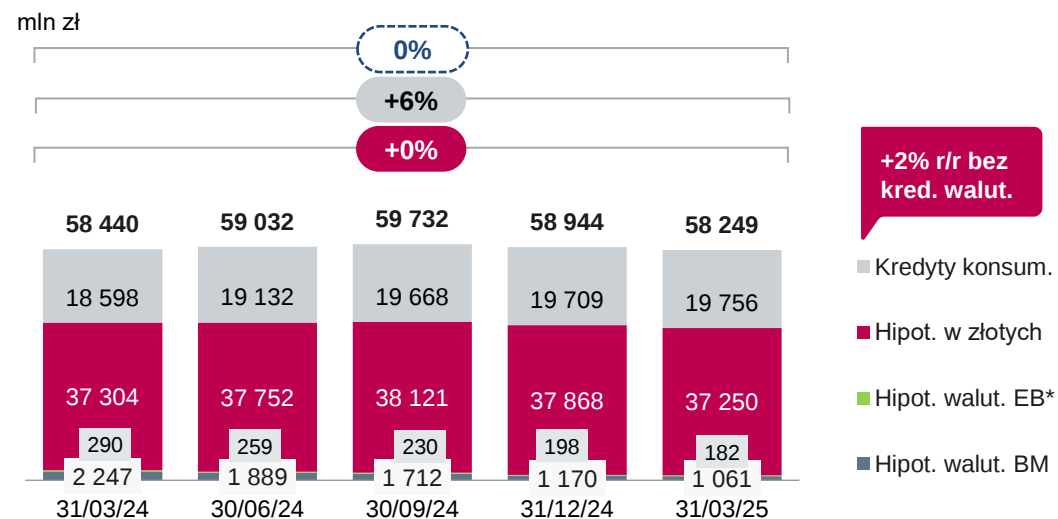


(*) Pokrycie gwarancją i zabezpieczeniem SocGen

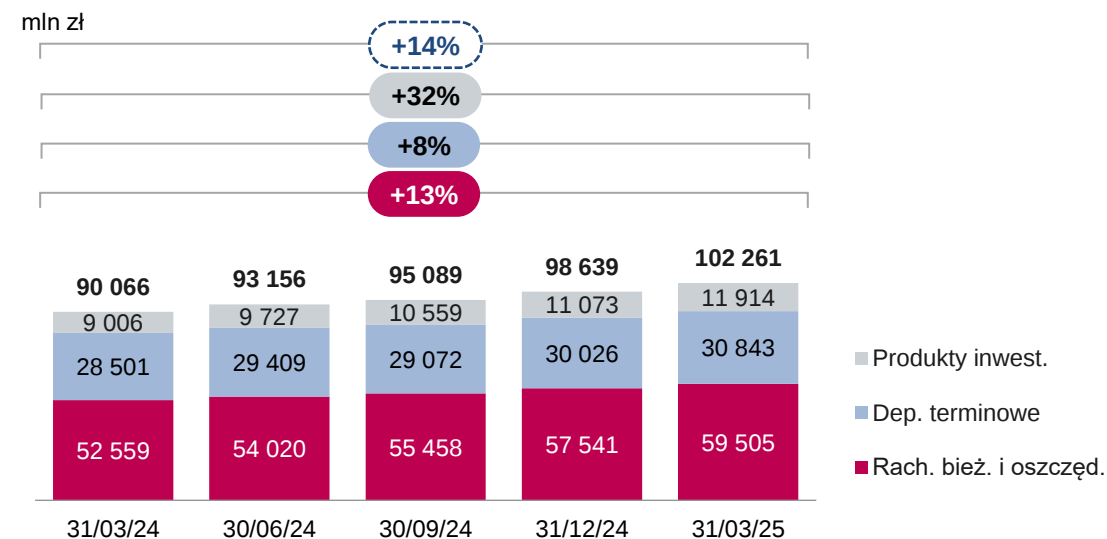
(**) Pomniejszone o rezerwy na ryzyko prawne

Stabilny wzrost kredyt. konsumenckich, hipoteki spowalniają. Wysoki wzrost środków klientów.

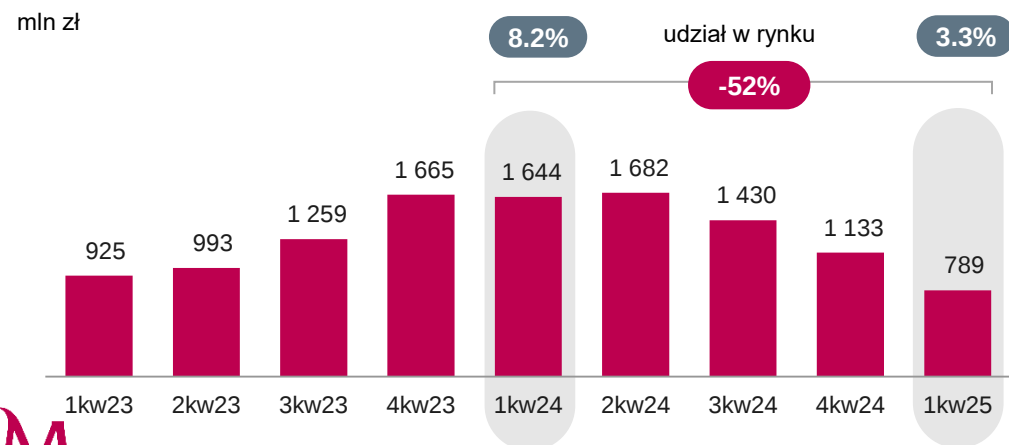
Kredyty detaliczne (brutto)



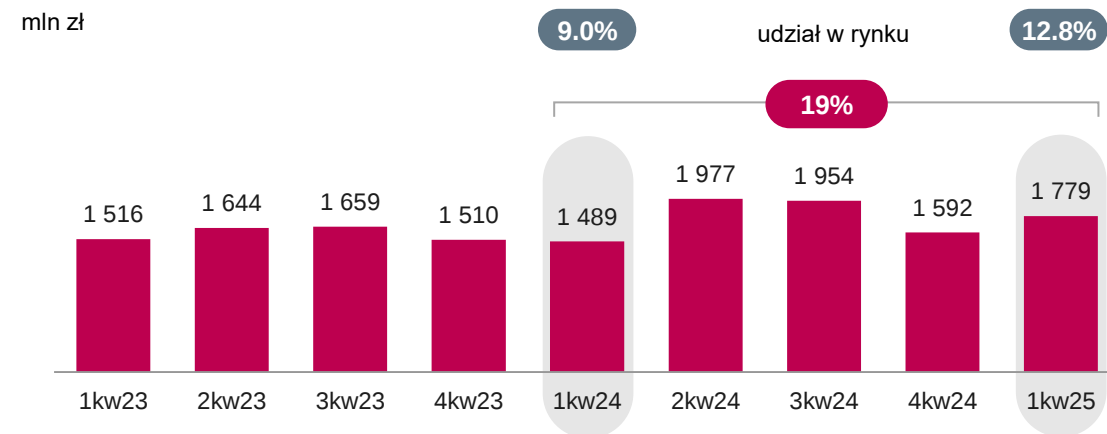
Środki klientów detalicznych



Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych (**)



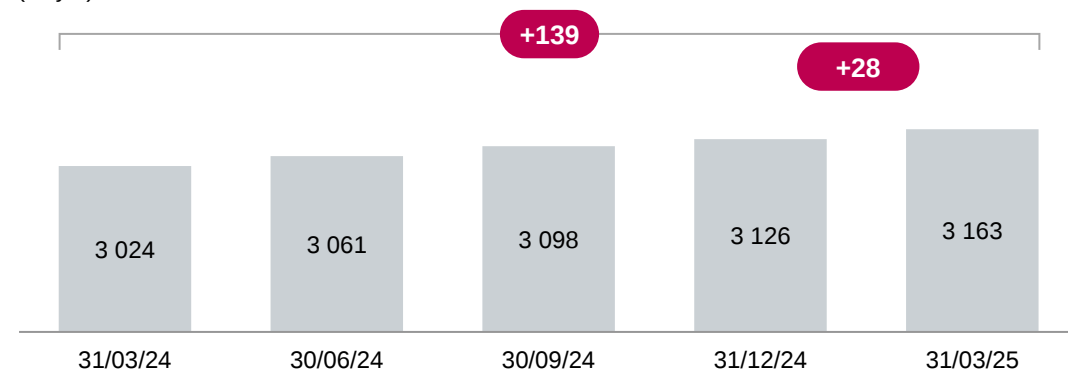
Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych



Stabilny wzrost liczby nowych klientów i rachunków o ~30-40 tys. kwartalnie.

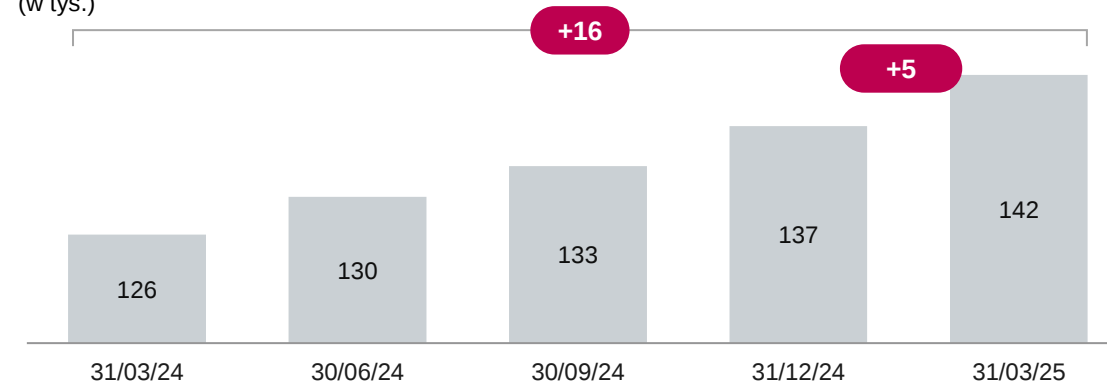
Aktywni klienci detaliczni*

(w tys.)



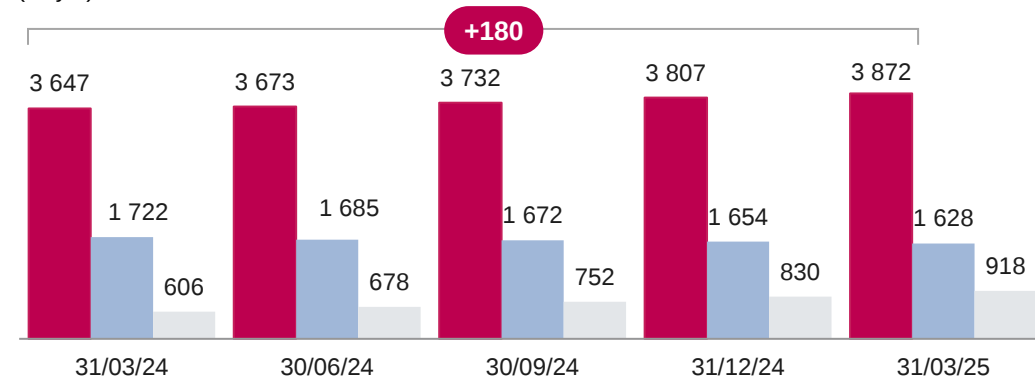
Aktywni klienci mikrobiznesowi*

(w tys.)



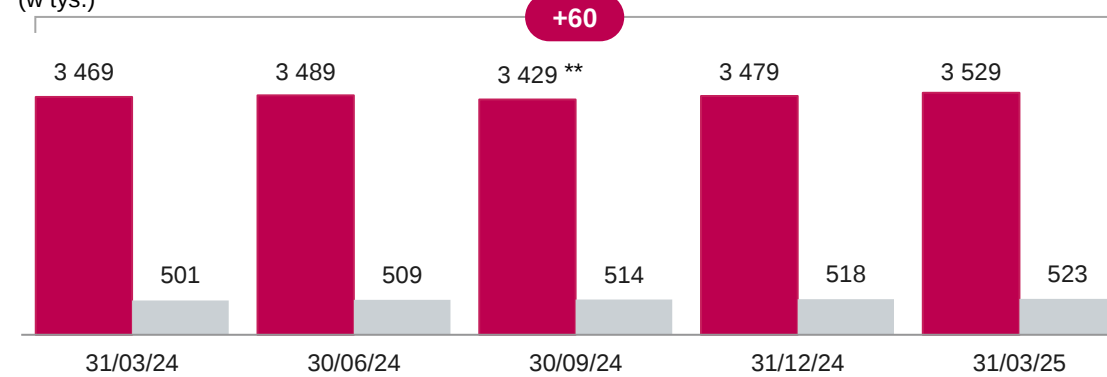
Liczba rachunków bieżących

(w tys.)



Liczba kart debetowych i kredytowych

(w tys.)



■ Detal rach. bież. PLN ■ Konto 360 ■ Millennium 360

■ Karty debetowe ■ Karty kredytowe

*) Z uwzględnieniem migracji ok 23 tys. klientów mikrobiznesu z segmentu detalicznego do korporacyjnego w 1kw25. Dane z poprzednich okresów zostały adekwatnie przeszacowane.

**) Spadek liczby kart debetowych w 3kw24 związany jest z wycofaniem usługi HCE skutkujące zamknięciem powiązanych kart wirtualnych. Bank zaoferował klientom inne opcje płatności kartą w telefonie

Aplikacja mobilna dominującym kanałem dostępu do usług Banku



2,95 mln +6% r/r

Aktywni użytkownicy cyfrowi*



2,72 mln +7% r/r

Aktywni użytkownicy aplikacji mobilnej



2,07 mln +13% r/r

Użytkownicy BLIK w 1 kw. 2025

+25%

Transakcje BLIK w 1 kw. 2025 vs. 1 kw. 2024



4,8



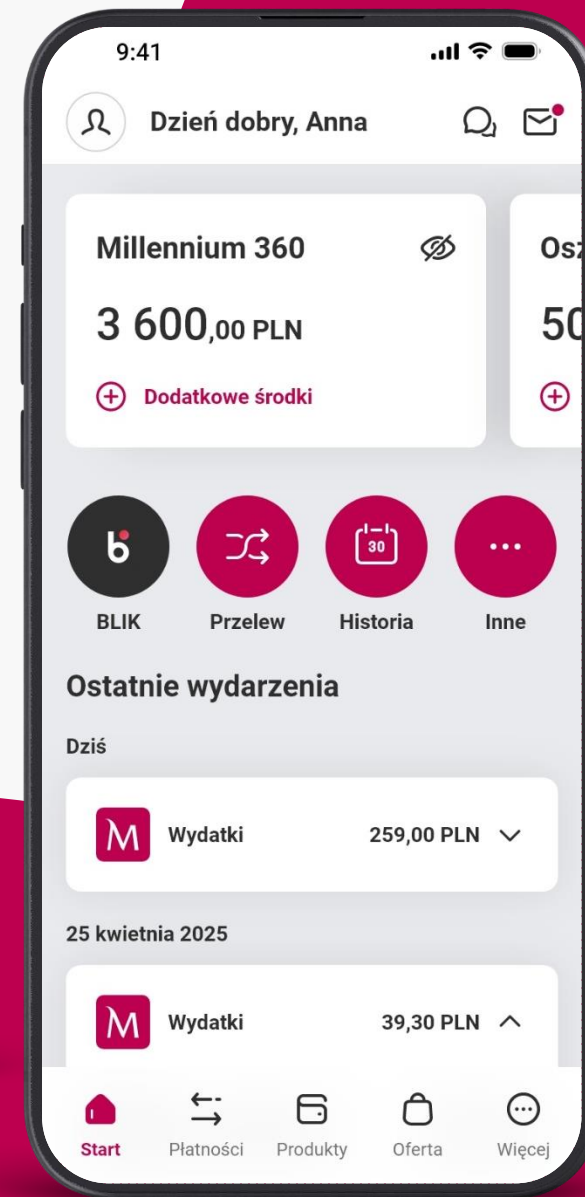
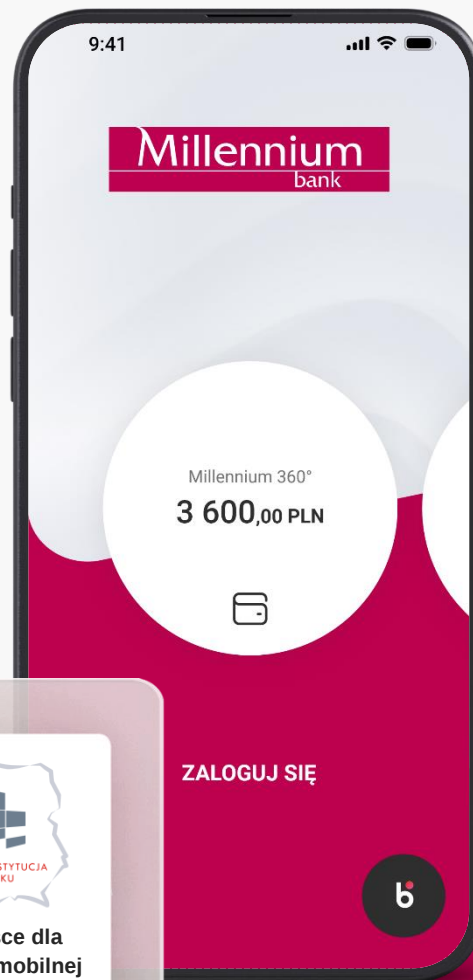
4,8



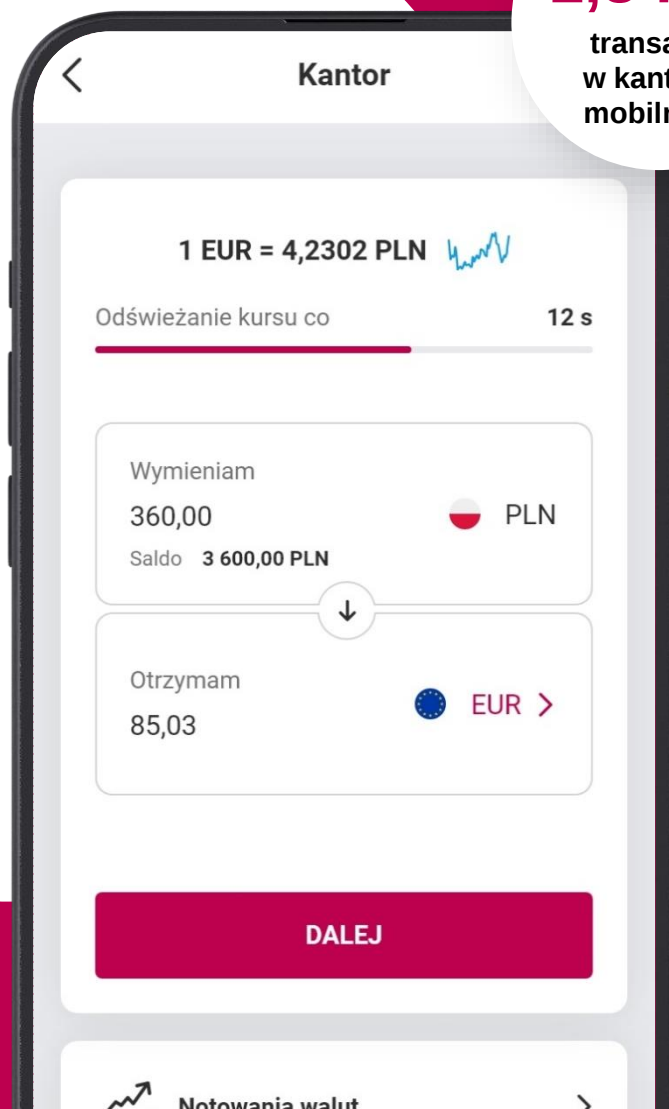
4,9



2. miejsce dla aplikacji mobilnej w rankingu Instytucja roku 2025



* Klienci indywidualni i mikroprzedsiębiorcy

1,3 mlntransakcji
w kantorze
mobilnym*

Rośnie udział kanałów cyfrowych w akwizycji kont



**Pożyczka
gotówkowa**

84%

Udział kanałów
cyfrowych
w sprzedaży
w 1 kw. 2025



**Konta
bieżące**

49%

Udział kanałów
cyfrowych
w akwizycji
w 1 kw. 2025



Lokaty

95%

Udział kanałów
cyfrowych
w sprzedaży
w 1 kw. 2025



**Konta
dla dzieci**

63%

Udział kanałów
cyfrowych
w akwizycji
w 1 kw. 2025

+32% r/r

Bilety parkingowe
w aplikacji mobilnej

+24% r/r

Przelewy BLIK
na telefon

+48% r/r

**Transakcje zbliżeniowe
BLIK (BLIK C)**

* Od wdrożenia usługi

Wygoda i bezpieczeństwo

Płatności powtarzalne BLIK

1 kwietnia 2025 klienci Banku Millennium zyskali dodatkową usługę BLIK w aplikacji mobilnej. Płatności powtarzalne BLIK to nowa metoda płatności, która umożliwia opłacanie BLIKIEM cyklicznych zobowiązań takich jak: subskrypcje, rachunki za abonamenty, media, opłaty za przejazdy i inne powtarzalne płatności. Bank Millennium ma obecnie najszerszy na rynku wachlarz usług BLIK.

Cyberbezpieczeństwo – sekcja edukacyjna

W aplikacji mobilnej od wersji 4.100 dostępna jest nowa rozbudowana sekcja edukacyjna z zasadami bezpieczeństwa. Treści edukacyjne w prosty sposób przybliżają dobre praktyki oraz scenariusze najpopularniejszych oszustw. Klienci mogą też szybko zapoznać się możliwościami aplikacji, które podnoszą bezpieczeństwo, w tym: zarządzanie dziennymi limitami, tymczasowa blokada karty, autoryzacja biometrią.

Kredyt hipoteczny – nowe opcje w aplikacji

Klienci z kredytem hipotecznym mogą wygodnie zarządzać swoim zobowiązaniem w aplikacji mobilnej. W 1 kwartale 2025 zyskali dodatkowe możliwości, w tym opcję nadpłaty kredytu oraz zmiany daty spłaty comiesięcznej raty kredytu.

406 tys.

Tyle dzieci objęły wnioski 800+ złożone w kanałach elektronicznych Banku Millennium od 1 lutego



Kontynuacja wzrostów w goodie cashback, wzrost sprzedaży kart podarunkowych



28% wzrost r/r

w ilości aktywnych użytkowników usługi goodie cashback



22% wzrost r/r

Wartości transakcji dokonywanych przez goodie cashback



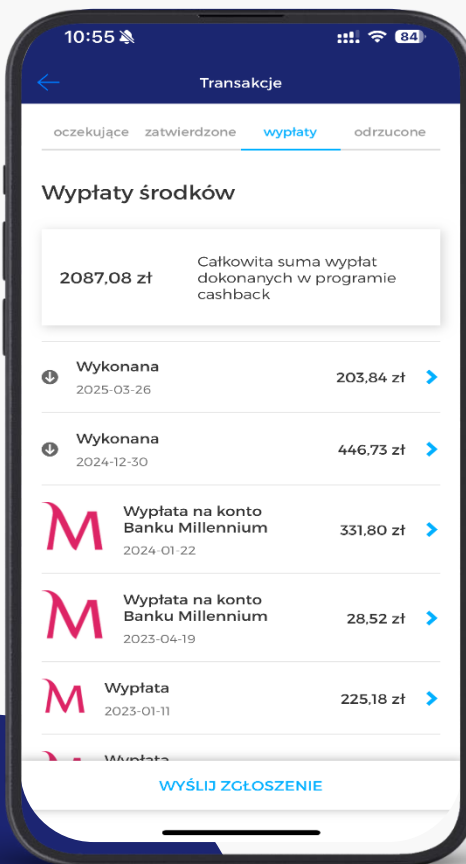
26% wzrost r/r

Ilości transakcji dokonanych za pośrednictwem usługi goodie cashback



30% wzrost r/r

W ilości sprzedanych kart podarunkowych goodie



4,2



4,6



4,1

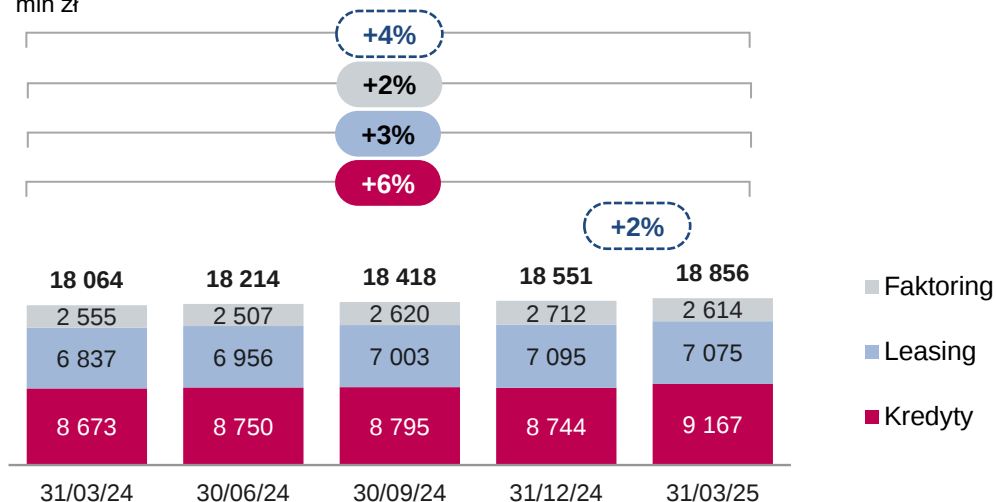


Stabilny przyrost portfela kredytów dla przedsiębiorstw.

Depozyty firm ogółem niższe o 9% r/r z powodu niższych depoz. termin. ale środki na rach. bież. w górę o 10% r/r.

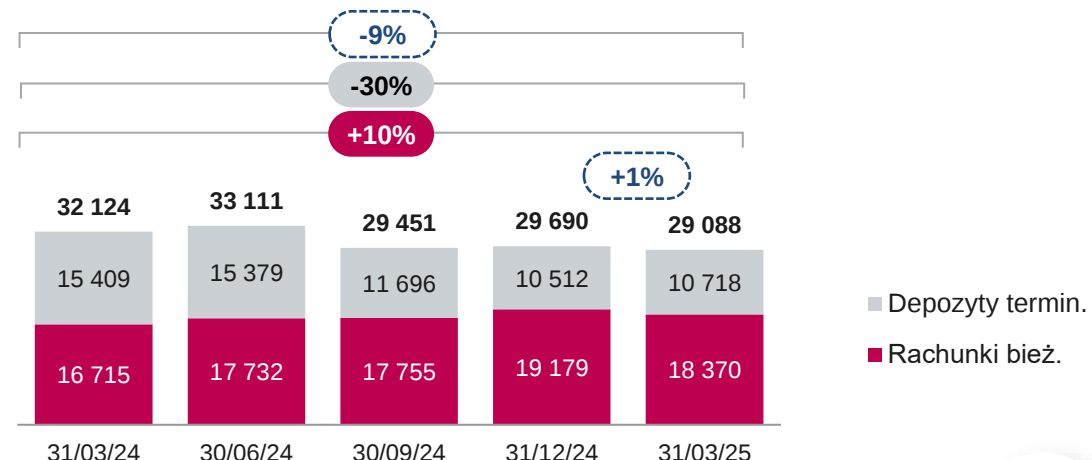
Kredyty dla przedsiębiorstw (brutto)

mln zł



Depozyty przedsiębiorstw

mln zł



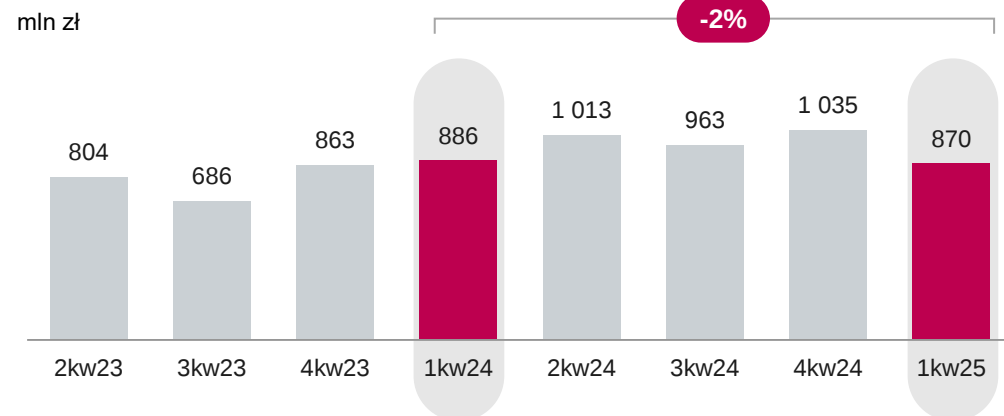
- **Portfel kredytowy utrzymuje trend wzrostowy** i zwiększył się o 4% r/r
- **Depozyty przedsiębiorstw** spadły o 9% r/r z powodu niższych depozytów terminowych (zaostżona polityka cenowa) podczas gdy depozyty bieżące kontynuowały wzrost (+10% r/r).
- Pewne spowolnienie w **działalności transakcyjnej**, głównie o charakterze sezonowym.

”

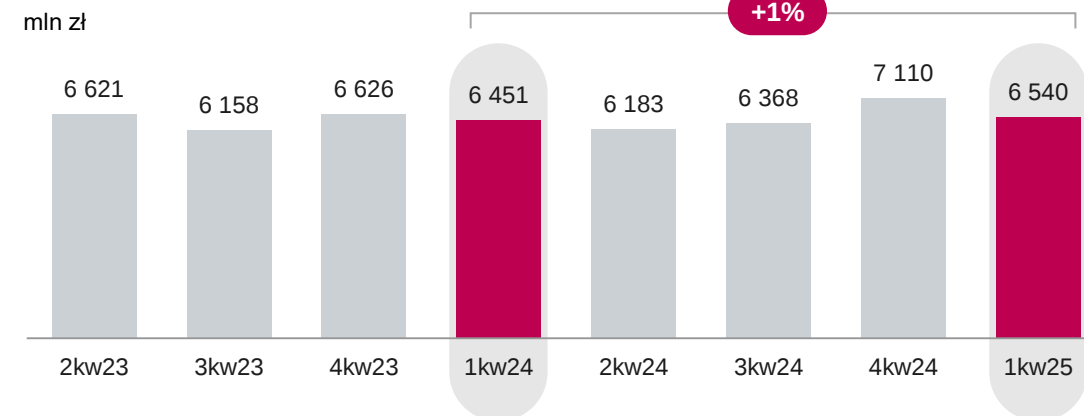
Wartość kontraktów leasingu sezonowo niższa, utrzymany wzrost w faktoringu

Słabsze transakcje klientów w 1kw25

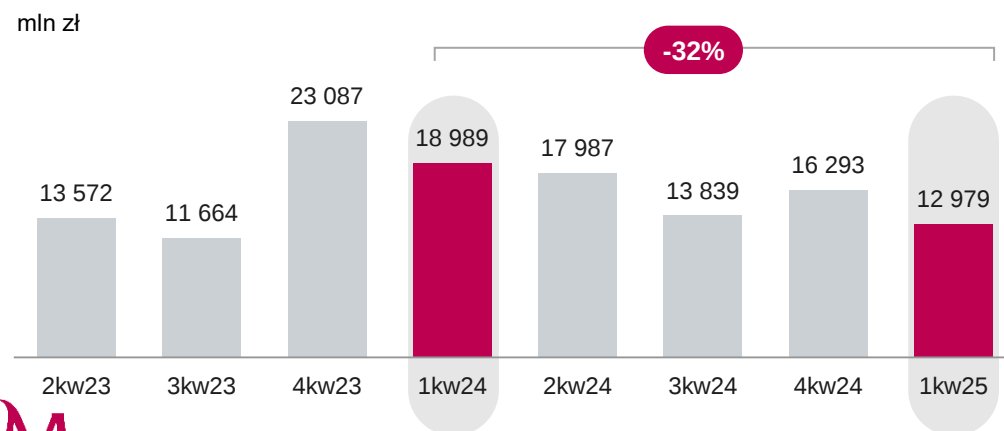
Leasing - nowa sprzedaż



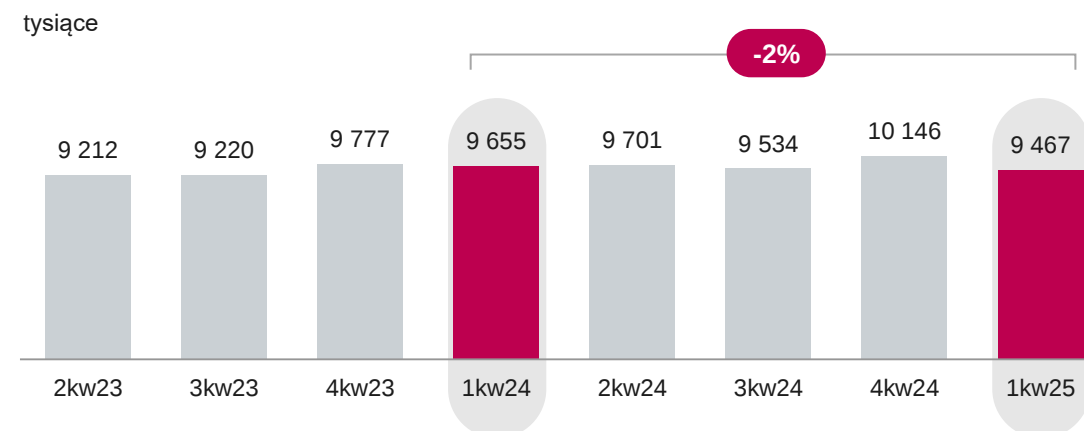
Faktoring – obroty



Wolumeny transakcji walutowych



Liczba przelewów krajowych



Nowości dla przedsiębiorstw

Wsparcie w automatyzacji procesów finansowo-księgowych, nowa oferta gwarancji i podcasty ekspertów



Millenet Link Lite

Innowacyjna wymiana plików firmowych z bankiem

Udostępniliśmy usługę Millenet Link Lite, która pozwala firmom na automatyczną wymianę plików z bankiem za pośrednictwem chmury. To pierwsze rozwiązanie na rynku, które umożliwia integrację z systemami finansowo-księgowymi klientów instytucjonalnych wykorzystując zasób chmurowy klienta. Rozwiązanie nie wymaga od firmy instalacji żadnego dodatkowego oprogramowania, klient konfiguruje usługę w bankowości elektronicznej Millenet.



Kredyty z gwarancjami Investmax z regwarancją EFI

Udostępniliśmy kredyty zabezpieczone gwarancją Investmax

Klienci Banku Millennium z segmentu małych i średnich firm mogą już korzystać z nowej gwarancji Investmax, która ułatwia dostęp do kredytów obrotowych i inwestycyjnych. Gwarancja Investmax zabezpiecza 80% kwoty kapitału kredytu. Klienci otrzymali tą możliwość dzięki rozszerzeniu współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) o umowę portfelowej linii gwarancyjnej w ramach Programu InvestEU.



Seria podcastów

„Praktyczne aspekty ESG na radarze CFO” z udziałem ekspertów Banku

We współpracy z Klubem CFO przygotowaliśmy serię podcastów „Praktyczne aspekty ESG na radarze CFO”. W poszczególnych odcinkach eksperci banku mówią m.in. o podwójnej istotności, dyrektywie CSDDD, finansowaniu zielonej transformacji, pomocy publicznej na finansowanie ESG.

77%



transakcji walutowych zawartych poprzez platformę Millennium Forex Trader

85%



gwarancji wystawiliśmy w formie e-gwarancji

35%



klientów korporacyjnych korzysta z aplikacji mobilnej

69%



umów kredytowych podpisanych drogą elektroniczną

95%



klientów korzysta z serwisu eBOK do obsługi umów leasingu

W serwisie eBOK klienci mogą każdą sprawę dotyczącą swojej umowy złożyć do realizacji online, a serwis jest zintegrowany z bankowością internetową Banku.

Nowe narzędzia dla mikroprzedsiębiorców i małych firm

Kantor w aplikacji mobilnej dla firm

Bank Millennium udostępnia Kantor w dla mikroprzedsiębiorców w aplikacji mobilnej dla firm. Prosty i intuicyjny kantor, który umożliwia klientom wymianę waluty online 24/7, jest w rzeczywistości złożonym ekosystemem wielu rozwiązań IT. W tle wykorzystaliśmy rozwiązania chmurowe, aby zapewnić zawsze aktualne kursy.

Nowe finansowanie dla małych firm

W Millenecie dla Przedsiębiorstw pojawiła się funkcja „Nowe finansowanie”, która umożliwia klientowi z segmentu Małych firm wysłanie zapytania o kredyt gotówkowy lub inny rodzaj finansowania, bez konieczności wizyty w placówce. Inicjatywa wspiera realizację celów strategicznych banku w nowym segmencie Small Business.

Aplikacja mobilna Bank Millennium dla Firm nadal na topie wśród aplikacji dla klientów bankowości korporacyjnej



4,2



4,3



03

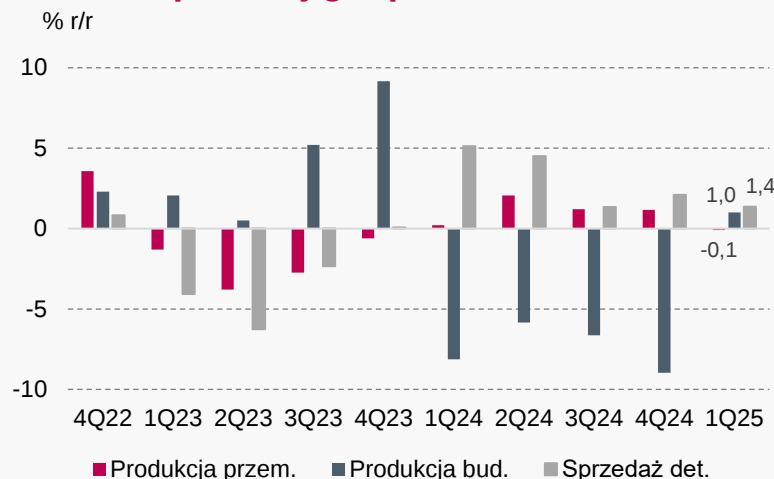
Dodatkowe informacje

Wyniki za 1kw25

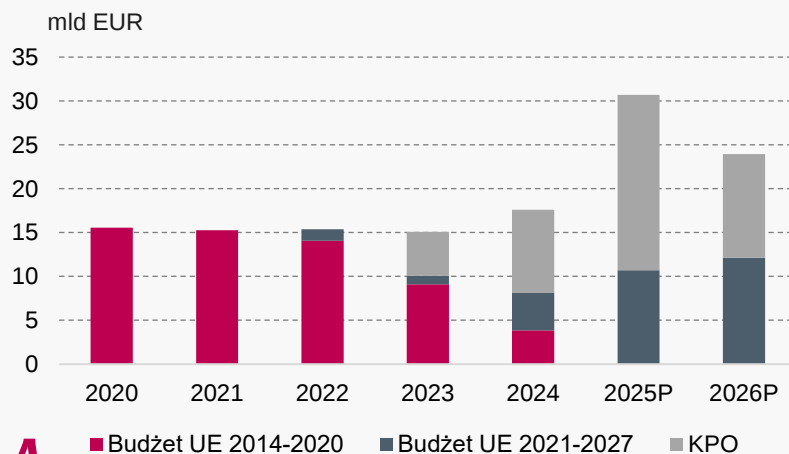


Otoczenie makroekonomiczne (1/4)

Dane z polskiej gospodarki

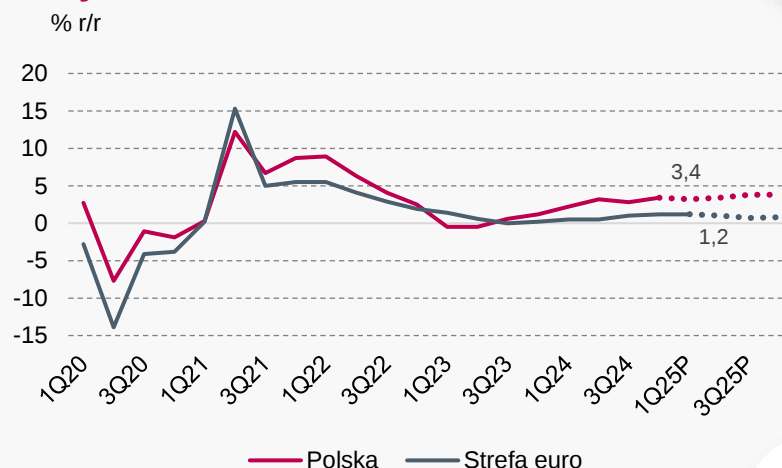


Napływ funduszy europejskich

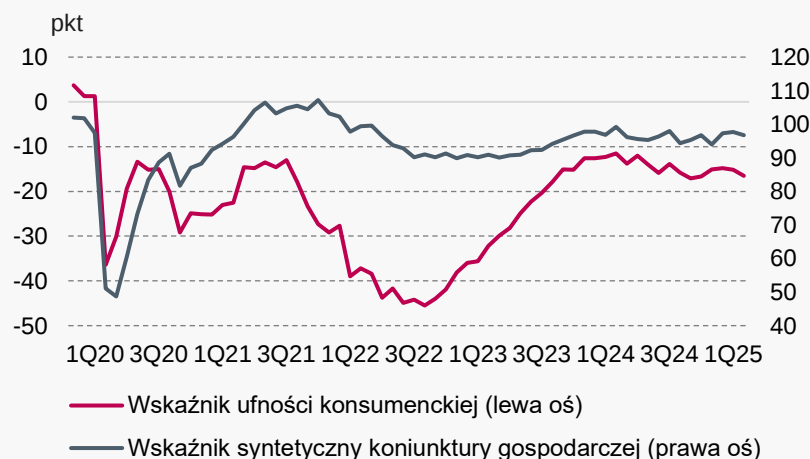


Źródło: Bloomberg, Macrobond, Bank Millennium, P – prognoza

Dynamika PKB w Polsce i strefie euro



Wskaźniki nastrojów w gospodarce



”

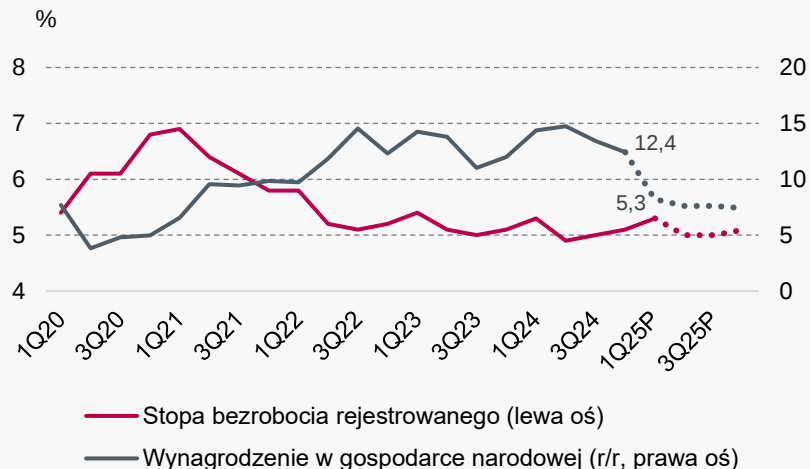
- Początek 2025 roku to okres wzrostu polskiej gospodarki, choć okazał się nieco wolniejszy od oczekiwań sprzed kwartału. Według szacunków Banku, PKB wzrósł w 1 kw. 2025 o 3,2% r/r. wobec 3,4% r/r w 4 kw. 2024 r.
- Konsumpcja była głównym czynnikiem wzrostu. Oczekuje się jednak, że tempo jej wzrostu spadnie do około 2,6% r/r w porównaniu do 3,5% r/r kwartał wcześniej, z powodu wolniej rosnących realnych płac. Ponadto, w warunkach dużej niepewności, konsumenci pozostawali ostrożni w wydatkach, pomimo wciąż silnego rynku pracy (stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła 5,3% w marcu 2025 r.).

”

- Perspektywy polskiej gospodarki pogorszyły się w wyniku negatywnego wpływu wojen handlowych na globalny wzrost gospodarczy. Według Banku wzrost PKB w 2025 r. wyniesie 3,5% w porównaniu do 2,9% w 2024 r., a głównym motorem wzrostu powinna być konsumpcja gospodarstw domowych, wspierana przez rosnące realne płace i zgromadzone oszczędności.
- Inwestycje w aktywa trwałe powinny również pozytywnie wpłynąć na wzrost dzięki projektom współfinansowanym przez fundusze UE. Jednak słabe ożywienie w strefie euro prawdopodobnie ograniczy potencjał wzrostu krajowej gospodarki.

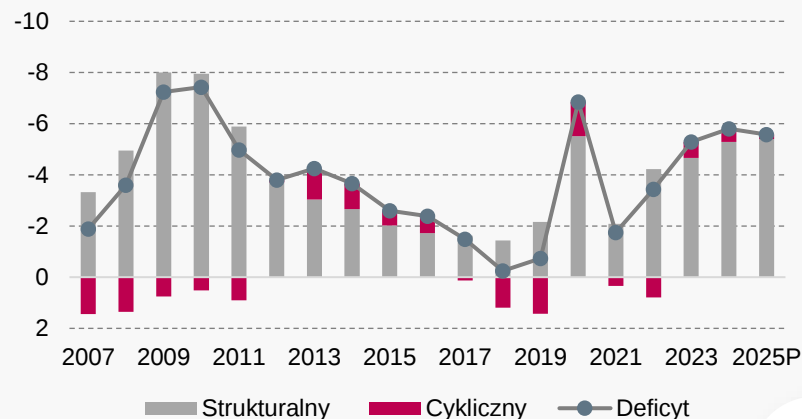
Otoczenie makroekonomiczne (2/4)

Bezrobocie i dynamika wynagrodzeń

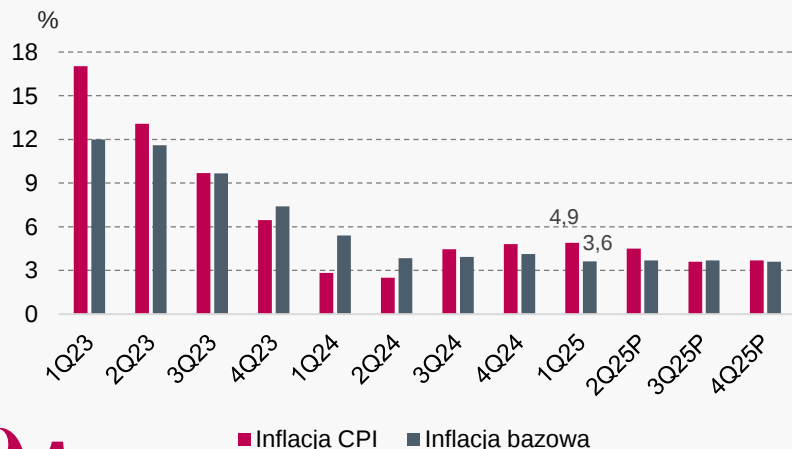


Deficyt fiskalny

% PKB, Komisja Europejska



Inflacja



Prognozy

		2023	2024	2025P
PKB	%	0.2	2.9	3.4
Konsumpcja indywidualna	%	-0.3	3.0	3.1
Inwestycje	%	12.7	-2.2	6.7
Stopa bezrobocia	% k.o.	5,1	5,1	5,1
Inflacja	%	3,6	11,4	4,2
Stopa referencyjna	% k.o.	5,75	5,75	4,50
EURPLN	k.o.	4,35	4,27	4,30
USDPLN	k.o.	3,94	4,10	3,74

”

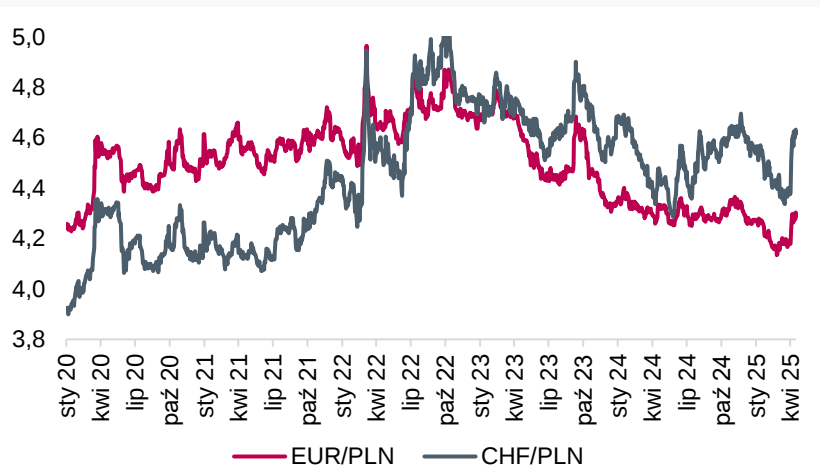
- Sytuacja na rynku pracy była stosunkowo stabilna w 1 kw. 2025 r. Stopa bezrobocia utrzymywała się na bardzo niskim poziomie (5,3% w marcu 2025 r.), podczas gdy dynamika płac zwolniła z powodu mniejszego wzrostu płacy minimalnej i niższego popytu na pracę.
- Inflacja CPI wzrosła nieznacznie w 1 kw. 2025 r. i wyniosła średnio 4,9% r/r w porównaniu do 4,8% r/r w 4 kw. 2024 roku. Te dane okazały się znacznie niższe od prognoz, głównie z powodu rewizji wag w indeksie CPI Głównego Urzędu Statystycznego. Podwyższona inflacja była utrzymywana przez czynniki podażowe – szybki wzrost cen energii i żywności.

”

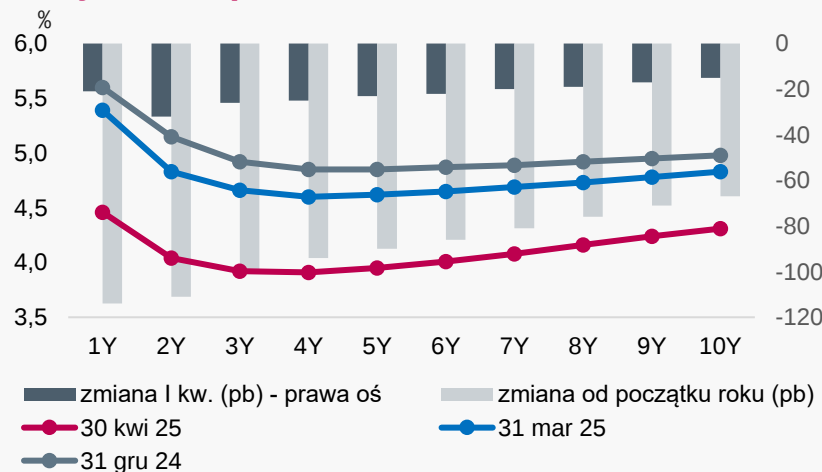
- Nadchodzące kwartały pozostaną czasem dużej niepewności. Na sytuację będą wpływać różne czynniki geopolityczne, takie jak wzrost protekcjonizmu w handlu międzynarodowym, zmiany w polityce fiskalnej i migracyjnej na świecie, konflikty zbrojne oraz niestabilność polityczna w niektórych krajach.
- Oddziaływanie amerykańskiej polityki handlowej ma globalny zasięg, niemniej ze względu na powiązania w wymianie towarowej wpływ wyższych cł Stanów Zjednoczonych na gospodarki europejskie, w tym Polską, będzie relatywnie mniejszy niż np. na Chiny, inne gospodarki azjatyckie, czy na Kanadę i Meksyk.

Otoczenie makroekonomiczne (3/4)

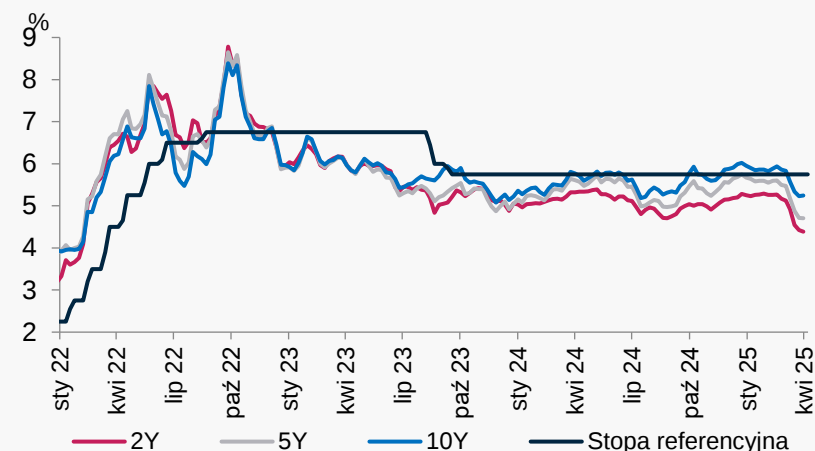
Kurs złotego



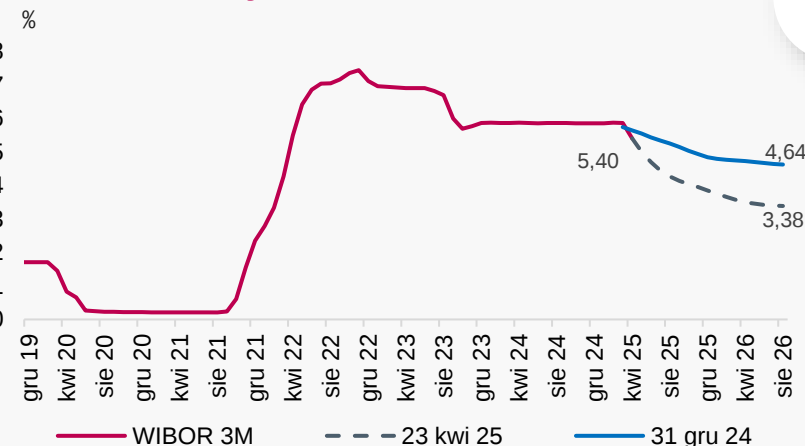
Krzywa swap PLN



Rentowności polskich obligacji



WIBOR 3M i rynkowe oczekiwania



”

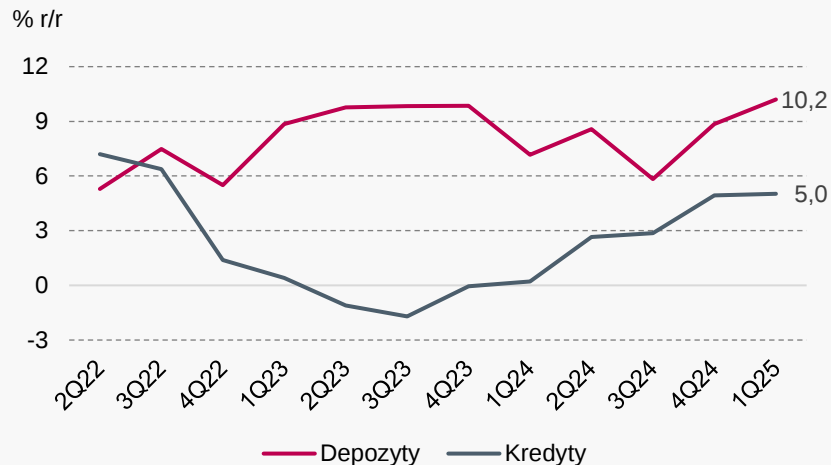
- Złoty umocnił się w I kw. osiągając przejściowo ok. 4,12 wobec euro dzięki optymistycznym perspektywom dla europejskiej gospodarki po ogłoszeniu niemieckiego planu stymulacyjnego i nadziejom na rozwiązanie konfliktu w Ukrainie. Stało się tak pomimo stopniowej aprecjacji dolara. Ogłoszenie nowych cel przez USA spowodowało osłabienie złotego i dolara. Prognozy Banku zakładają stabilizację złotego w kolejnych kwartałach wspieraną przez solidny wzrost PKB, wysoki dysparytet stóp wobec strefy euro i duży napływ funduszy UE kompensujący pogorszenie na rachunku obrotów bieżących.

”

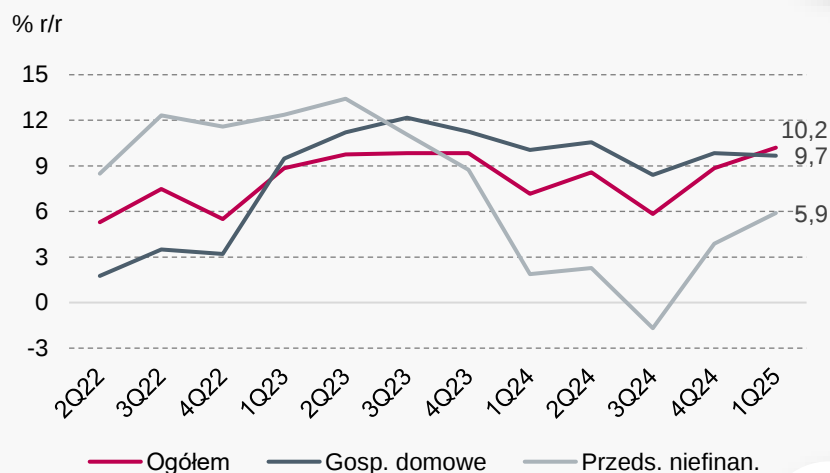
- W I kw. RPP utrzymała stopy bez zmian z jastrzębim nastawieniem. Stopy rynkowe zanotowały niewielkie spadki. W kwietniu prezes NBP zakomunikował zmianę nastawienia na gołębie, wskazując m.in. na niższą ścieżkę CPI. Spowodowało to większy spadek stóp rynkowych. 7 maja, RPP obniżyło stop procentowe o 50 pb. Bank zakłada obniżki stóp NBP z obecnego poziomu 5,25% do 4,50% na koniec 2025 r. i do 3,50% na koniec 2026 r. Ekspansywna polityka fiskalna i niskie bezrobocie będą argumentami za mniejszą niż wyceniana przez rynek skalą obniżek stóp NBP w 2025 r. (do końca roku o 175 pb).

Otoczenie makroekonomiczne (4/4)

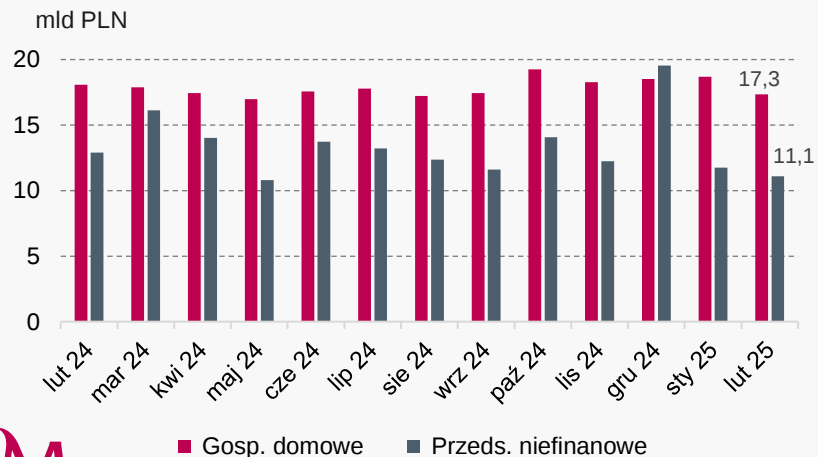
Depozyty i kredyty ogółem



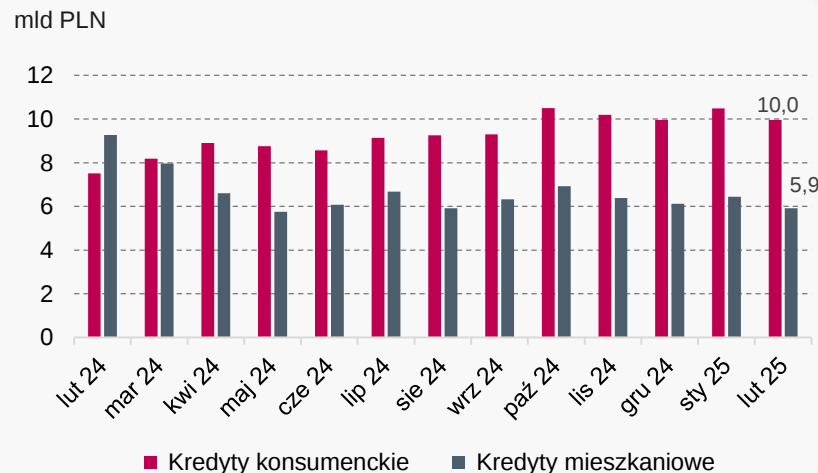
Dynamika wolumenu depozytów



Nowo udzielone kredyty



Nowo udzielone kredyty dla gosp. domowych



”

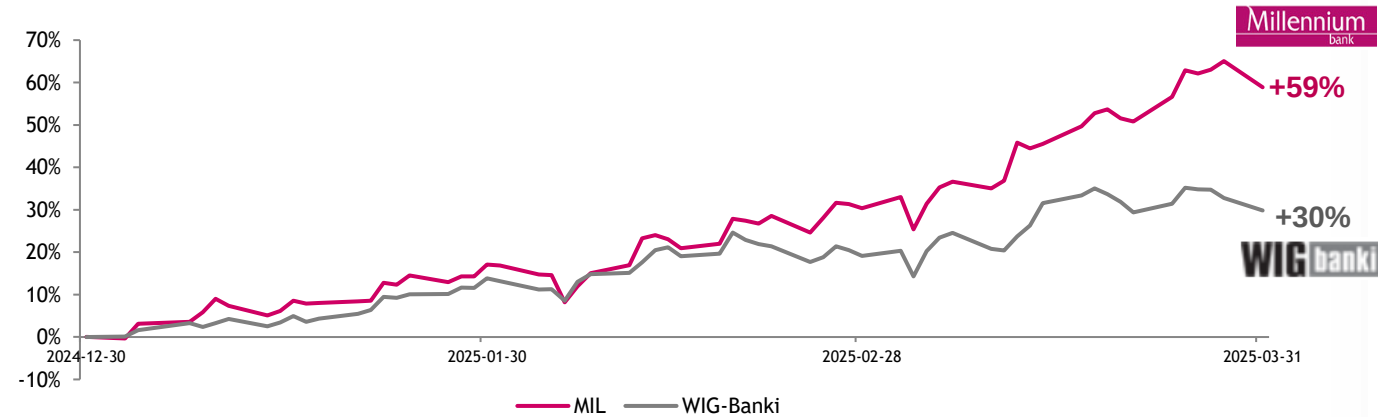
- Wysokie stopy proc. w 1 kw. 2025 r. sprzyjały dalszemu odbudowywaniu oszczędności gosp. domowych. Wartość ich depozytów w sektorze bankowym w marcu 2025 r. była o 28,9 mld PLN wyższa niż na koniec 2024 r. Depozyty przedsiębiorstw niefinansowych zmniejszyły się jednak o 19,5 mld PLN w porównaniu do poprzedniego kwartału (efekt sezonowości).
- Pomimo tego spadku, roczny wzrost całkowitej wartości depozytów w sektorze bankowym wciąż był szybki. W marcu 2025 r. wyniósł on 10,2% r/r w porównaniu do 8,9% r/r w grudniu 2024. W przypadku kredytów, w okresie styczeń-luty 2025 odnotowano spadek wartości nowych umów.

”

- W 1 kw. 2025 r. ogólna kreacja kredytu w gospodarce pozostawała stabilna, biorąc pod uwagę wartości nominalne. Jednak roczna dynamika nowo udzielonych kredytów uległa osłabieniu. Stonowany popyt na kredyty ze strony sektora przedsiębiorstw odzwierciedla niską aktywność inwestycyjną.
- W ocenie banku depozyty w sektorze bankowym będą nadal rosły w 2025 r., napędzane solidną sytuacją finansową gosp. domowych oraz płynnością polskich firm. Oczekuje się, że akcja kredytowa ulegnie ożywieniu, głównie dzięki inwestycjom przedsiębiorstw.

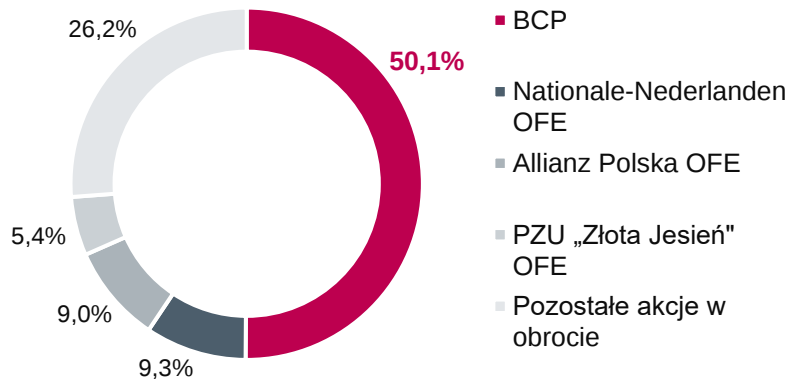
Akcje Banku Millennium zyskały 59% od początku roku

Zmiana kursu akcji Banku Millennium vs. indeks WIG Banki (1kw25)



Liczba akcji: 1 213 116 777 (notowane 1 213 008 137), **Notowane:** na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od sierpnia 1992r., **Indeksy:** WIG, mWIG40, WIG Banki, **Skróty nazwy:** ISIN PLBIG0000016, Bloomberg MIL PW, Reuters MILP.WA

Struktura akcjonariatu Banku Millennium (31.12.2024)



Ratingi Banku Millennium

w dniu 10 kwietnia 2025 r. agencja ratingowa Moody's („Moody's”), podwyższyła długo- oraz krótko-terminowe ratingi depozytowe Banku do poziomu Baa2/P-2 z poziomu Baa3/P-3 oraz utrzymała pozytywną perspektywę długoterminowego ratingu depozytowego Banku.

Dodatkowo Moody's podniósł ocenę indywidualną BCA Banku do poziomu ba2 z ba3, skorygowaną ocenę Adjusted BCA do poziomu ba1 z ba2, rating obligacji niezabezpieczonych i niepodporządkowanych w programie EMTN do poziomu Ba1 z poziomu Ba2, samego programu do poziomu (P)Ba1 z poziomu (P)Ba2 oraz podniósł długoterminowy Counterparty Risk Ratings (CRR) Banku do poziomu Baa1 z Baa2 a jego długoterminowy Counterparty Risk (CR) Assessment do poziomu Baa1(cr) z Baa2(cr). Krótkookresowe oceny CRRs i CR Assessment zostały utrzymane na poziomie P-2 i P-2(cr).

Ratingi Banku na dzień publikacji niniejszej prezentacji przedstawiały się następująco:

Bank Millennium's ratings	Moody's	Fitch
Długoter. Rating Depozytowy (LTR) / Podmiotu (IDR)	Baa2	BB+
Perspektywa ratingu	Pozytywna perspektywa LTR*	Pozytywna perspektywa
Krótkoterminowy rating depozytowy IDR	Prime-2	B
Indywidualny BCA/skoryg. BCA	ba2/ba1	
Viability		bb+
Ryzyko kontrahenta (CR rating)	Baa2/Prime-2	
Rating wsparcia akcjonariuszy (SSR)		b+
Obligacje MREL	Ba1	BB+



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.

Najważniejsze nagrody i osiągnięcia Banku Millennium w 1 kwartale 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

Konkurs organizuje międzynarodowy magazyn finansowy The Digital Banker

Rachunek zysków i strat

[mln zł]

	1kw24	1kw25		zmiana r/r	4kw24		zmiana kw/kw
Wynik z tyt. odsetek	1 354	1 423	→	5%	1 505	→	1%
Wynik z tyt. prowizji	200	183	→	-9%	188	→	-5%
Pozost. przychody pozaodsetkowe	-137	20	→	-	-98	→	-
Przychody operacyjne	1 417	1 626	→	15%	1 595	→	-4%
Koszty ogólne i administracyjne	-544	-611	→	12%	-537	→	8%
Amortyzacja	-54	-57	→	4%	-59	→	3%
Koszty operacyjne ogółem	-598	-668	→	12%	-596	→	8%
Koszty ryzyka netto *	-120	-87	→	-28%	3	→	-
Pozostałe modyfikacje	-21	-10	→	-50%	-63	→	51%
Odpisy na ryzyko prawne walut. kredytów hipotecz.	-549	-445	→	-19%	-523	→	-2%
Zysk operacyjny	129	416	→	222%	410	→	-1%
Podatek bankowy	0	-99	→	-	-99	→	0%
Zysk przed opodatkowaniem	129	318	→	146%	311	→	-2%
Podatek dochodowy	-1	-138	→	-	-139	→	9%
Zysk netto	128	179	→	40%	173	→	-9%

(*) koszty ryzyka obejmują odpisy na utratę wartości (dla wszystkich koszyków), korektę wartości godziwej kredytów i wynik z modyfikacji (z wyjątkiem modyfikacji odnoszącej się do kosztów dobrowolnych uгод z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych).

Uproszczony bilans

[mln zł]

	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025		zmiana r/r
AKTYWA	Środki pieniężne w kasie i NBP	4 937	5 179	4 834	-2%
	Kredyty i pożyczki dla banków	427	435	628	47%
	Kredyty i pożyczki dla klientów	73 911	74 981	74 541	1%
	Należności z transakcji reverse repo	431	194	451	5%
	Papiery dłużne	48 248	54 207	58 304	21%
	Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)	669	368	355	-47%
	Akcje i inne instrumenty finansowe	148	147	148	0%
	Aktywa trwałe materialne i niematerialne	1 040	1 146	1 112	7%
	Pozostałe aktywa	2 327	2 494	2 392	3%
	Aktywa razem	132 138	139 152	142 764	8%
PASYWA	Depozyty i pożyczki z innych banków	558	317	365	-35%
	Depozyty klientów	113 184	117 257	119 436	6%
	Zobowiązania z transakcji repo	380	194	0	-100%
	Zobowiązania finans. do obrotu i instrum. pochodne zabezpieczające	621	525	524	-16%
	Zobowiązania z emisji papierów wartościowych	3 324	6 125	6 874	107%
	Rezerwy	1 822	2 901	3 212	76%
	Zobowiązania podporządkowane	1 559	1 562	1 559	0%
	Pozostałe pasywa	3 608	2 499	2 784	-23%
	Zobowiązania razem	125 056	131 380	134 755	8%
	Kapitały własne razem	7 082	7 772	8 009	13%
	Zobowiązania i kapitał razem	132 138	139 152	142 764	8%

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**

Następne wydarzenia:

29-07-2025: Wyniki za 1pół25

24-10-2025: Wyniki za 3kw25

Obserwuj nas:



www.bankmillennium.pl



[Kanał na YouTube](#)



[@BankMillennium](#)