

Millennium
bank

Grupa Banku Millennium

Wyniki za 3kw25/9M25

24 października, 2025 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”).

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 3kw25/9M25



Główne osiągnięcia w 9M25

Wzrost raportowanego zysku netto o 56% r/r w 9M25. Wysoka jakość aktywów, płynność oraz kapitały.



RENTOWNOŚĆ

- **Raportowany zysk netto w 9M25 na poziomie 855 mln zł, +56% r/r.** Rekordowo wysoki kwartalny zysk netto 3kw25 na poziomie 345 mln zł, +82% r/r. Zysk netto 9M25 bez kosztów portfela hipotek w CHF na poziomie 2 347 mln zł (+2% r/r).
- **Raportowane ROE w 3kw25 na poziomie 15,0% a w 9M25 14,2%.**
- **Stabilny wynik odsetkowy (NII) pomimo niższych stóp procentowych.** Wynosząc 4 318mln zł wzrósł on o 7% r/r oraz 3% r/r po korekcie o koszty wakacji kredytowych w 9M24. **Marża odsetkowa netto (NIM) za 9M25 na poziomie 4.10%,** spadek o 26 pb r/r pomimo spadku 3M WIBOR o 98 pb.
- **Wskaźnik koszty/dochody** (skorygowany) w 9M25 na poziomie **35.1%.**
- Łączny **koszt ryzyka kredytowego** (annualizowany) w 9M25 na poziomie **32 pkt. bazowych.**
- **Wskaźnik kredytów zagrożonych (NPL)** na stabilnym poziomie **4,2% .**

Millennium
bank



KAPITAŁ I MREL

- **Solidne współczynniki kapitałowe.** Skonsolidowany wskaźnik **TCR na poziomie 16,0 %, a współczynnik T1 na poziomie 14,4%** po zaliczeniu zysku netto za I półrocze 2025 r. do kapitału regulacyjnego. Nadwyżki nad wymogami regulacyjnymi odpowiednio 4,2 pp i 4,6 pp.
- **Utrzymane znaczące nadwyżki na wymogami MREL - 6.4 pp** nad wymaganym poziomem MREL trea oraz 2.9 pp nad MREL tem.
- **Wskaźnik finansowania długoterminowego (WFD) na poziomie ~34% i na dobrej drodze do osiągnięcia docelowego poziomu na koniec 2026 r.**
- Wskaźnik kredyty / depozyty na poziomie **58%.**

Kluczowe pozycje rachunku wyników

[mln zł chyba, że określono inaczej]

	9M25	9M24	Zmiana r/r	3kw25	2kw25	Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek (NII)	4 318	4 025 →	7%	1 446	1 448 →	0%
NII bez kosztu wakacji kredytowych	4 318	4 182 →	3%	1 446	1 448 →	0%
Wynik z tytułu prowizji	575	589 →	-2%	204	188 →	9%
Przychody operacyjne	5 165	4 948 →	4%	1 749	1 749 →	0%
Koszty ogółem	-1 897	-1,656 →	15%	-627	-602 →	4%
Koszty bez BFG	-1 784	-1 595 →	11%	-609	-584 →	4%
Rezerwy na kredyty z utratą wartości	-194	-307 →	-37%	-113	6 →	-
Rezerwa na ryzyko prawne walut. kredytów hipotecz.*	-1 570	-2 131 →	-26%	-485	-589 →	-18%
Podatek bankowy od aktywów	-301	-134 →	-	-101	-101 →	0%
Zysk netto	855	547 →	56%	345	331 →	4%
Zysk netto skorygowany*	2 347	2 297 →	2%	743	886 →	-16%
Marża odsetkowa netto (NIM)	4,10%	4,35% →	-0,26 pp	3,95%	4,13% →	-0.18 pp
Koszty/Dochody	36,7%	34,6% →	2,2 pp	35,8%	34,4% →	1,4 pp
Koszty/Dochody skorygowany**	35,1%	30,5% →	4,6 pp	37,2%	33,9% →	3,3 pp
Koszt ryzyka kredytowego (pb)	32	53 →	-21 bp	54	-3 →	57 bp
ROE raportowany**	14,2%	10,4% →	3,8 pp	15,0%	15,2% →	-0,3 pp

M (*) Pozycje nadzwyczajne: koszty dot. walutowych kredytów hipotecznych (skorygowane o podatek) oraz hipoteczny 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 danym roku

Inne pozycje bilansowe i biznesowe

[mln zł chyba, że określono inaczej]

	Wrzesień'25	Wrzesień'24		Zmiana r/r	Czerwiec'25	Zmiana kw/kw
Aktywni klienci detal. (tys.)	3 234	3 098		136	3 193	41
Klienci internetowi i mobilni (tys.)	3 024	2 863		161	2 968	56
Środki klientów	142 420	124 540	→	14%	134 771	6%
Depozyty	128 186	113 981	→	12%	121 734	5%
Depozyty klientów indywidualnych	94 178	84 530	→	11%	91 266	3%
Kredyty	74 729	75 542	→	-1%	74 222	1%
Walutowe kredyty hipoteczne bez d. EB	617	1 630	→	-62%	829	-26%
Kredyty bez walut. kredytów hipoteczn.	74 002	73 693	→	0%	73 242	1%
			→			
			→			
			⇒			
Wskaźnik kredyty/depozyty	58,3%	66,3%	→	-8,0 pp	61,0%	-2,7 pp
WFD*	~33,0%	-	→		33,5%	-0,5 pp
Wskaźnik kredytów z utratą wartości*	4,2%	4,6%	→	-0,5 pp	4,2%	0,0 pp
Wskaźnik pokrycia kred. z utr. wartości	78,0%	72,0%	→	6,0 pp	75,9%	2,1 pp
CET1 = T1	14,4%	15,3%	→	-0,9 pp	13,8%	0,6 pp
TCR	16,0%	17,9%	→	-2,0 pp	15,6%	0,4 pp
MREL TREA	25,5%	28,6%		-3,1 pp	25,3%	-0,2 pp

(*) Long-term funding ratio – according to requirement set by the PFSA

(**) Impaired loan ratio = credit risk provisions / impaired loans

Strategia 25-28 | W trakcie realizacji założeń 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 GŁÓWNĄ 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
3kw2025	3,23	61,3%	93,5%	38,9	16,3	2/b.d.*
CEL 2028	>3,7	~70%	>95%	>50	>25	3 / 3

CELE FINANSOWE I RYZYKA

ROE [%]	KOSZTY / DOCHODY [%]	KREDYTY ZAGROŻONE [%]	TIER1 [%]	WYPŁATA DYWIDENDY [TAK/NIE]
9,8%	37,6%	4,5%	14,8%	2024 NO
14,2%**	35,1%**	4,2%	14,4%	2025 NO
~18%	~37%	<4%	~15%	2028 ✓



TOP EMPLOYER [TAK/NIE]
2024 ✓
2025 ✓
2028 ✓



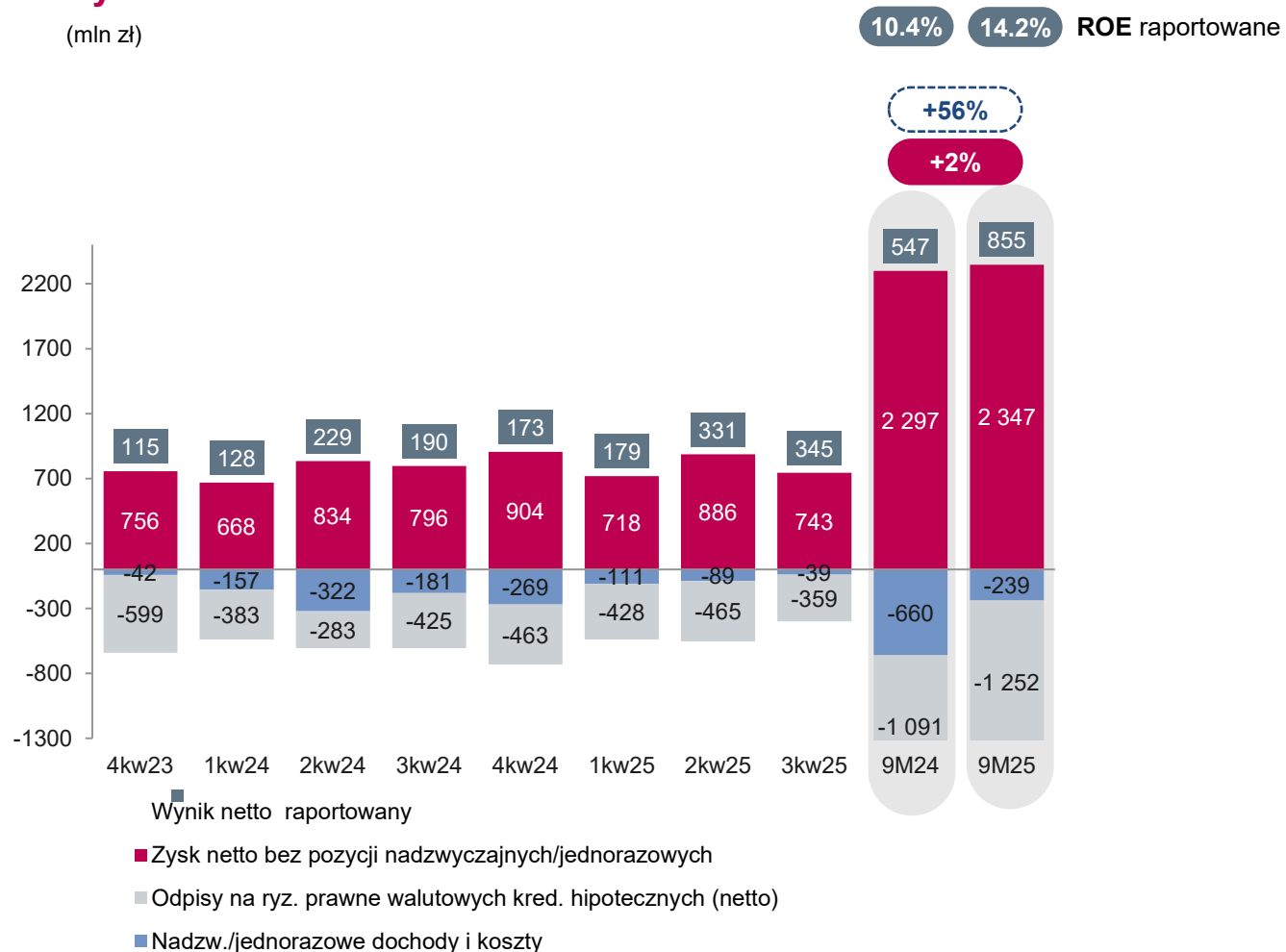
(*) NPS dla bankowości detalicznej mierzony jest w cyklach kwartalnych, natomiast dla bankowości przedsiębiorstw w cyklach rocznych. (**) Wskaźniki finansowe raportowane są w wielkościach narastających mierzonych od początku roku (rozliczeniowego), w porównaniu do wyników za cały 2024 r.

Raportowany zysk netto za 9M25: 855 mln zł (+56% r/r), zysk skorygowany 2.3 mld zł (+2% r/r).

Raportowane ROE: 14,2%.

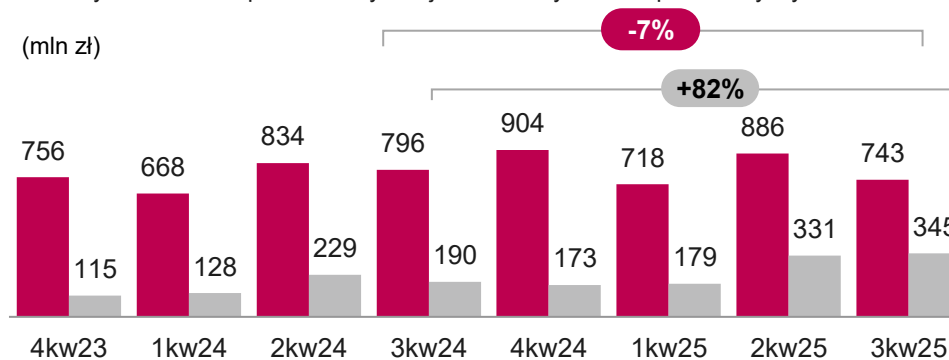
Zysk netto

(mln zł)

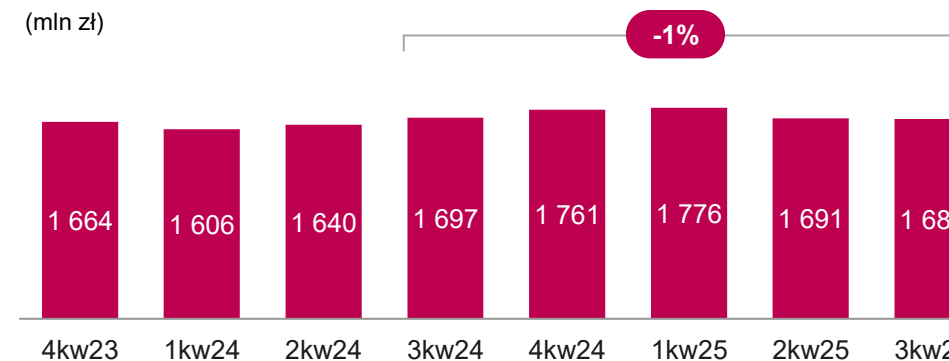


Zysk netto bez pozycji nadzwyczajnych*

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



Przychody operacyjne bez pozycji nadzwyczajnych**



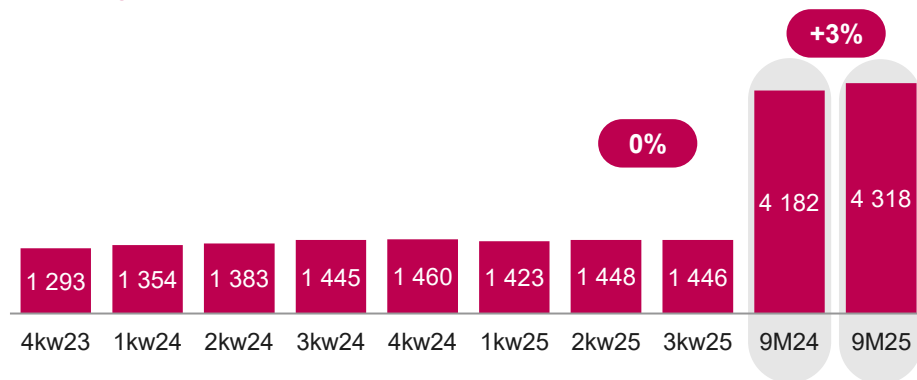
(*) Pozycje nadzwyczajne: Koszty dot. walutowych kredytów hipotecznych (skorygowane o podatek), hipoteczny podatek bankowy do końca maja 2024r. oraz koszt wakacji kredytowych i jego korekty: -9 mln zł w 4kw23, -201 mln zł w 2kw24 i rozwiązania 44 mln zł w 3kw24 i 45 mln zł w 4kw24

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

Wynik odsetkowy (z wyłączeniem kosztu wakacji kredytowych) wzrósł o 3% r/r.

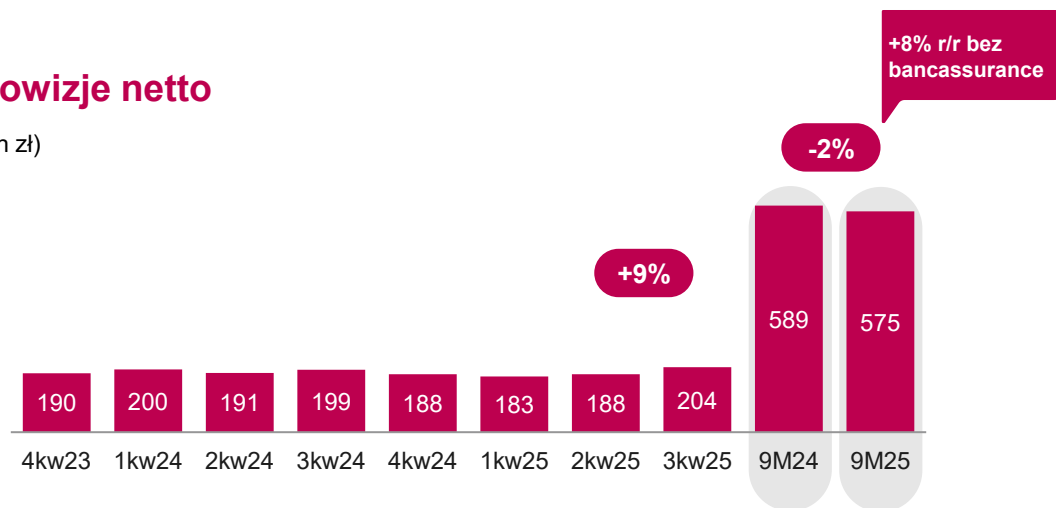
Marża odsetkowa (NIM) w trendzie spadkowym i na poziomie 3,95% w 3kw25. Prowizje niższe, lecz bez ubezpieczeń wzrosły o 8% r/r.

Wynik z tytułu odsetek*

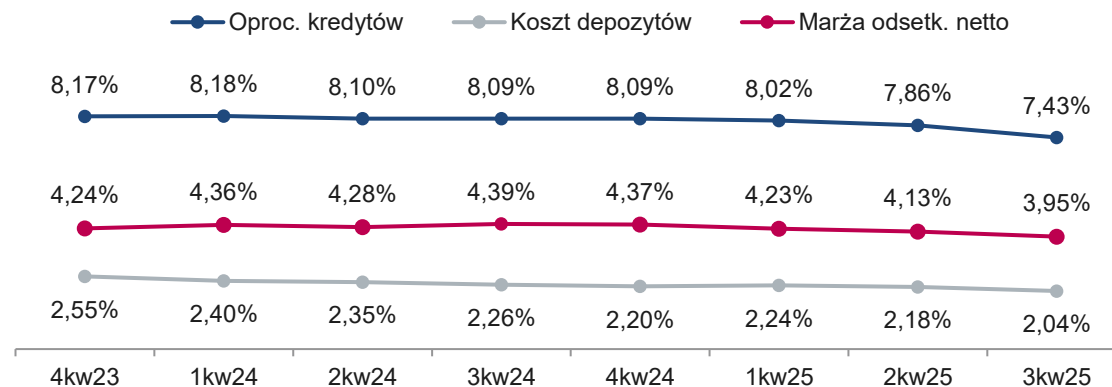


Prowizje netto

(mln zł)

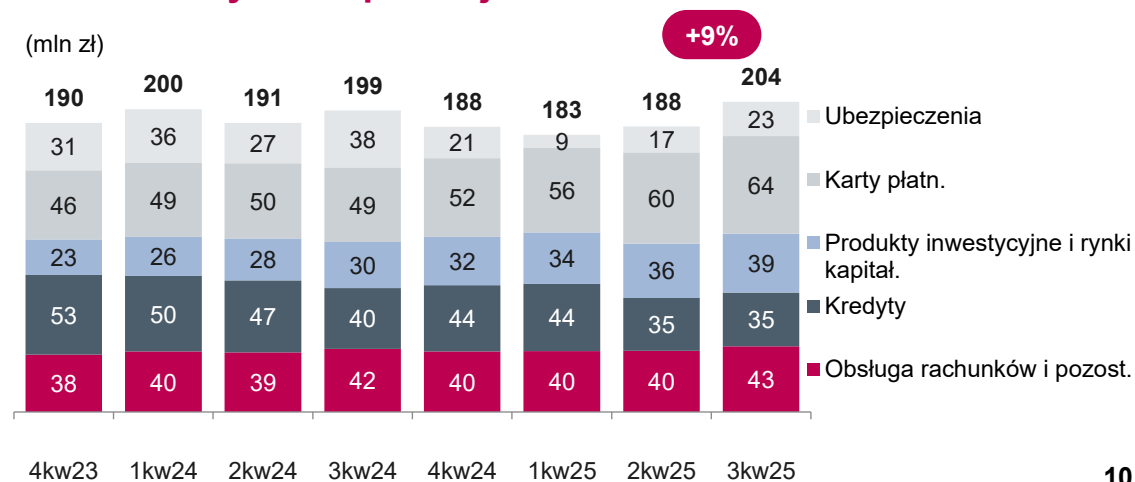


Oprocentowane kredytów* i depozytów (średnia kwartalna)



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 +15% r/r (+11% r/r bez BFG). Pozost. koszty administr. wzrosły o 7% r/r.

K/D poziomie 35.1% w 9M25; wzrost kosztów w stosunku do 9M24 głównie w efekcie wyższych kosztów regulacyjnych.

Koszty operacyjne

mln zł

Koszty/dochody
skorygowane*

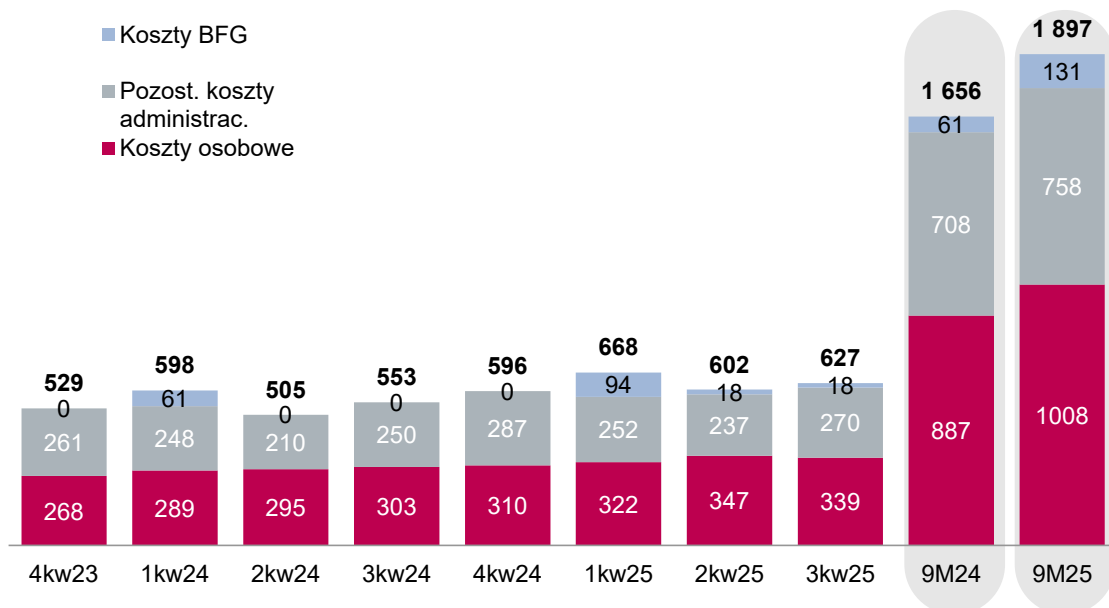
30.5% 35.1%

+15%

+7%

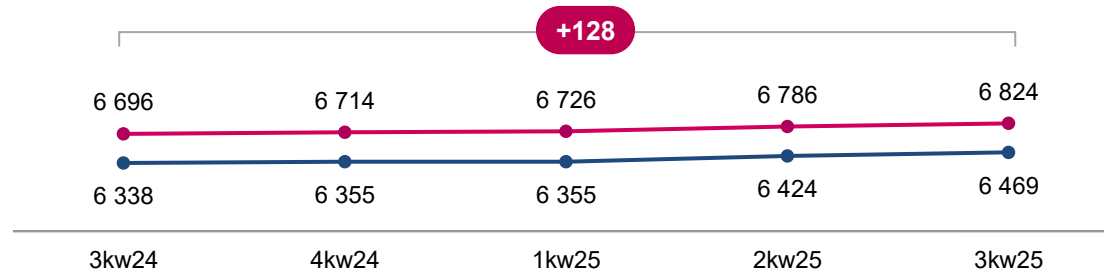
+14%

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



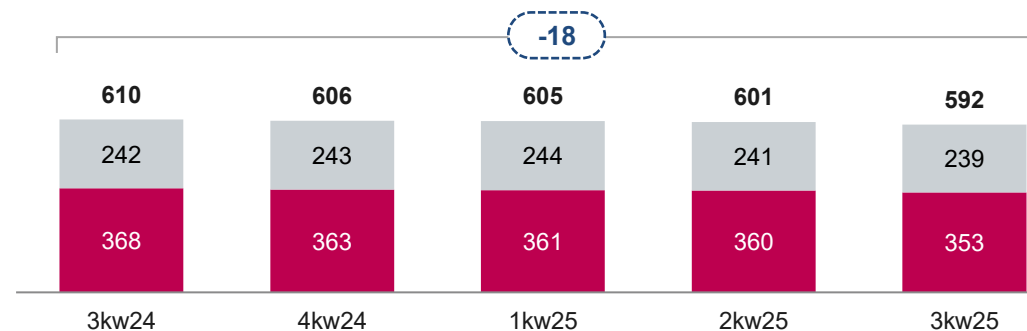
Pracownicy

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 spadającym wsk. NPL, wsparta sprzedażą należn. zagroź.

Koszt ryzyka na niskim poziomie 21 pkt. baz w 9M25 Dalszy wzrost pokrycia rezerwami kredytów zagrożonych.

Wskaźnik pokrycia

72% 78%

Koszt ryzyka (CoR)

pkt. baz.

Kredyty razem

53 32

Detaliczne

51 19

Przedsiębiorstwa

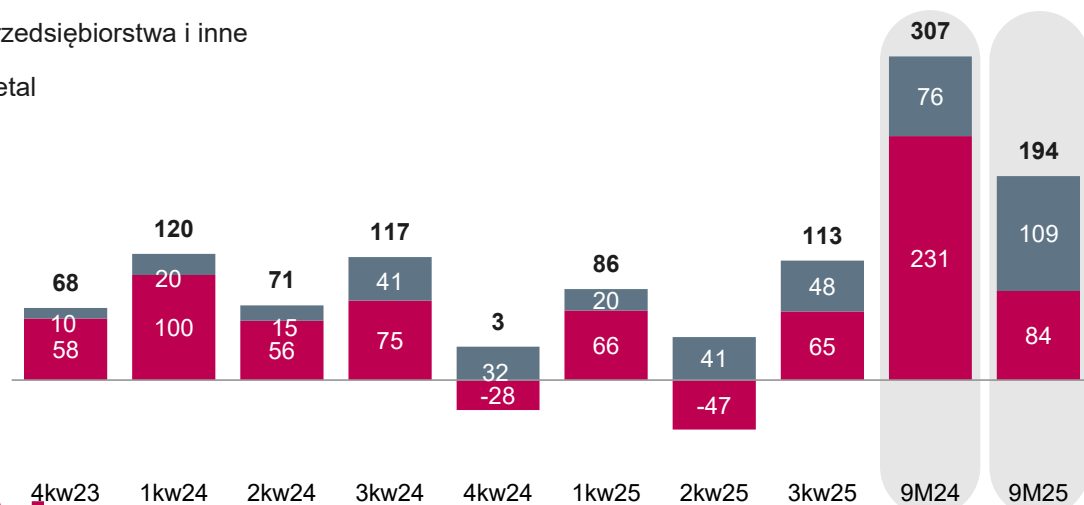
60 79

mln zł

-37%

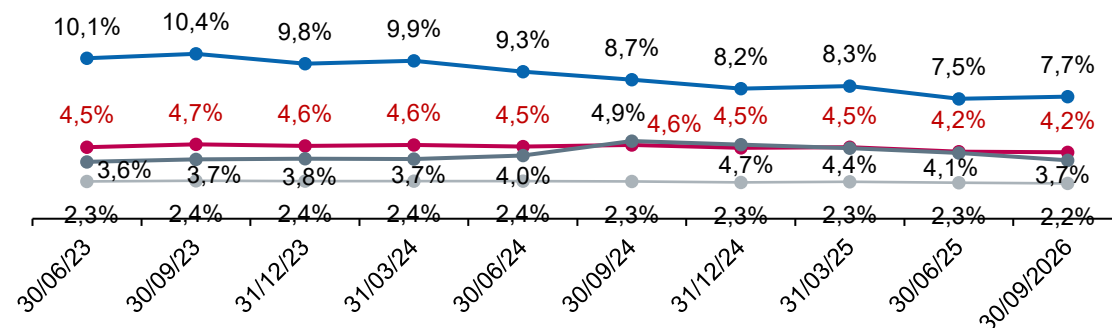
■ Przedsiębiorstwa i inne

■ Detal



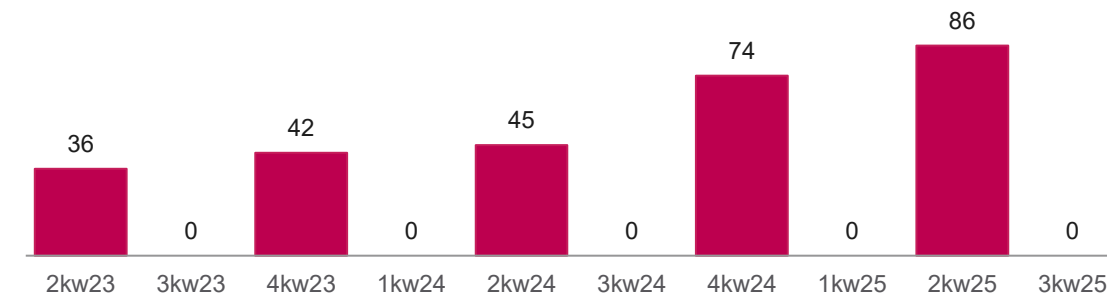
Kredyty z utratą wartości (NPL) (MSSF9 koszyk 3 oraz POCl)

— Kredyty razem — Hipoteczne — Konsumpcyjne — Przedsiębiorstwa



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

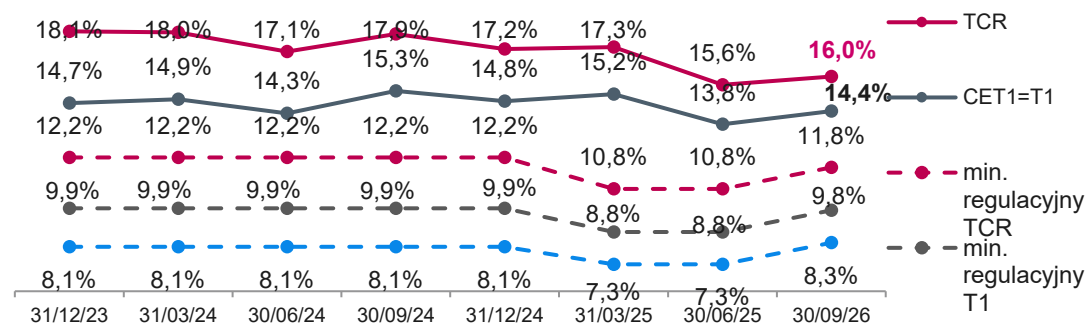
mln zł



Uwaga: wartość kwartalnych kosztów ryzyka w mln zł zawiera również rezerwy dotyczące aktywów niefinansowych. W 3kw25 wyniosły one 10.4 mln zł i dotyczyły należności po wyrokach sądowych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach obcych

Współczynniki kapitałowe z komfortową nadwyżką pomimo wyższego bufora antycyklicznego

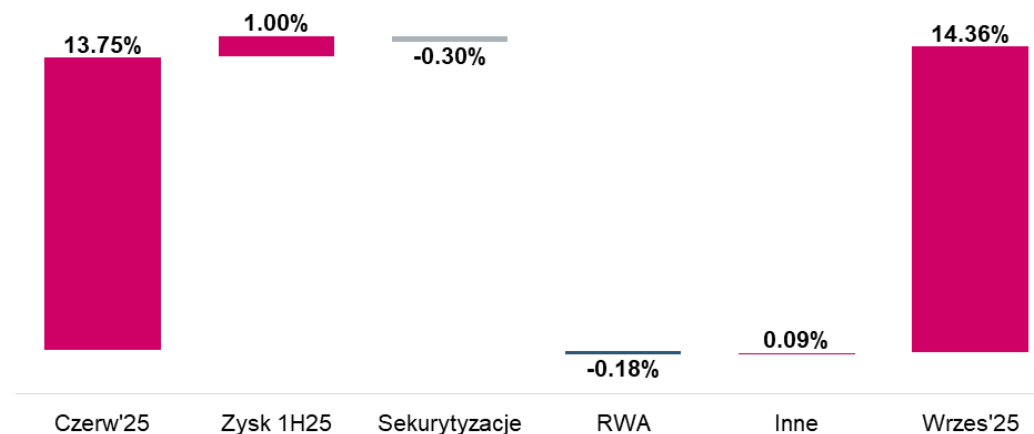
Wskaźniki kapitałowe Grupy



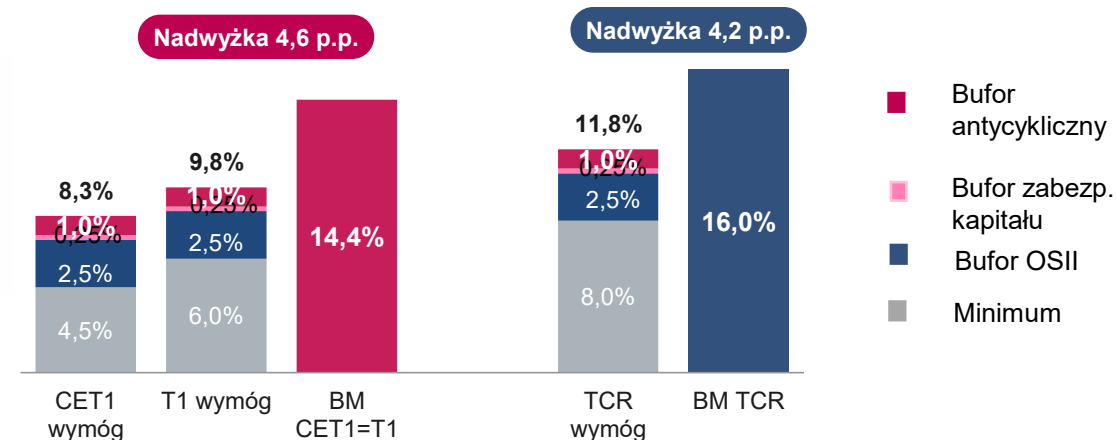
Główne punkty

- Wzrost współczynników kapitałowych (skonsolidowany TCR na poziomie 16,0%, T1 14,4%) w po zaliczenie zysku netto za 1H25 do kapitału regulacyjnego. Aktywa ważone ryzykiem (RWA) wzrosły o 5% w ostatnim kwartale (amortyzacja transakcji sekurytyzacyjnych oraz wzrost finansowania przedsiębiorstw).
- Wysokie bufor kapitałowe utrzymane pomimo zwiększenia bufora antycyklicznego (CCyB) do 1%. Nadwyżka 4,6 pp. na poziomie skonsolidowanego T1 oraz 4,2 p.p. na poziomie TCR.
- Kolejna podwyżka bufora antycyklicznego o 1 p.p. będzie miała miejsce we wrześniu 2026 r.

Zmiana skonsolidowanego wskaźnika T1 w 3kw25



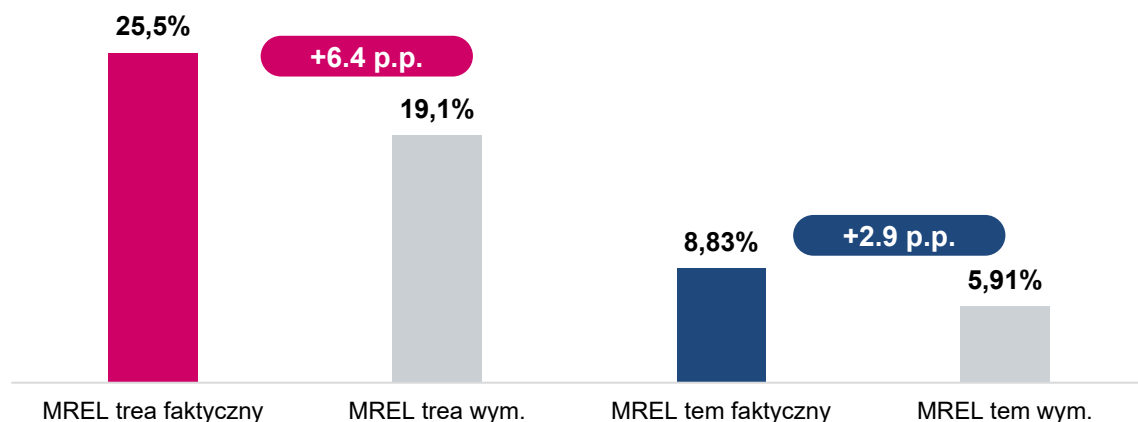
Wymogi kapitałowe a faktyczne wskaźniki na 30.09.2025 (Grupa)



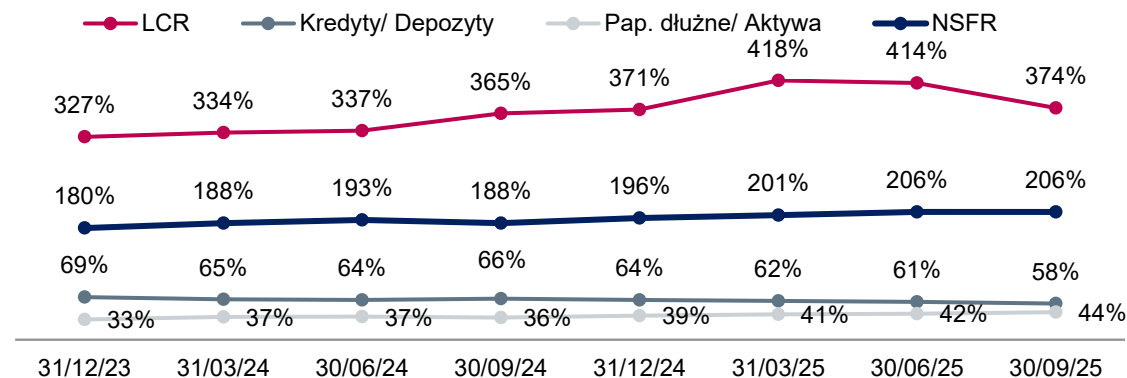
Znacząca nadwyżka wskaźników MREL oraz płynnościowych.

MREL

Współczynniki MREL nieco wyższe, nadwyżki pozostają solidne



Wskaźniki płynności



Krótkoterminowe perspektywy

- **Współczynniki MREL nieco się poprawiły i nadwyżki** ponad wymogi regulacyjne pozostały **solidne pomimo** wyższego bufora antycyklicznego
- Wymóg MREL trea obniżone przez BFG w maju 2025 r. po eliminacji bufora P2R z nadwyżką zneutralizowały wyższy bufor antycykliczny.
- **Wskaźnik Finansowania Długoterminowego („WFD”), kształtujący się na poziomie około 33% w 3kw25, jest 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. MBH właśnie ustanowił międzynarodowy program emisji hipotecznych listów zastawnych do kwoty 3 mld EUR, prospekt emisyjny został zarejestrowany przez giełdę w Luxemburgu i MBH niebawem rozpocznie pierwszą emisję ramach tego programu.
- 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 /Perspektywa Negatywn.

Tempo zmniejszania się portfela kredytów hipot. FX przyspieszyło do >30% r/r.

Rezerwy na ryzyko prawne na poziomie 7 mld zł. Wskaźnik rezerwy na ryzyko prawne / portfel aktywnych kredytów brutto na poziomie 150%.

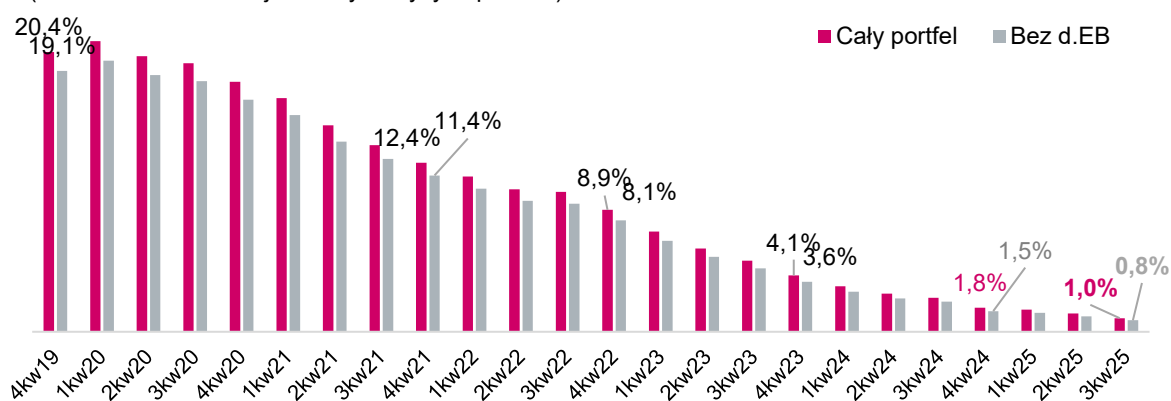
Hipoteki walutowe* (brutto bez korekty o rezerwę na ryzyko prawne)

CHF mln



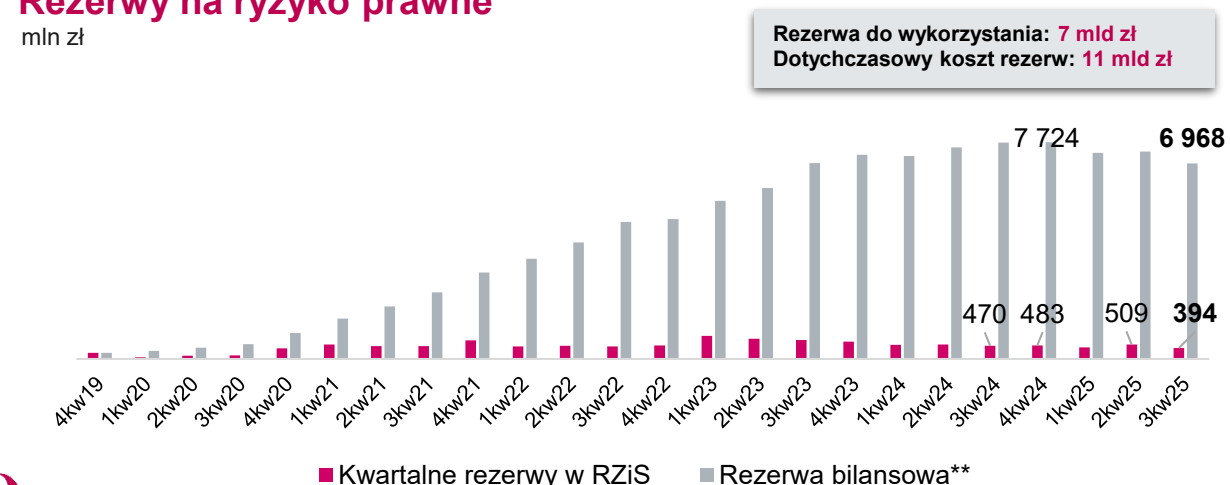
Hipoteki w walutowe jako % skons. portfela kredytów brutto

(brutto bez alokowanej rezerwy na ryzyko prawne)



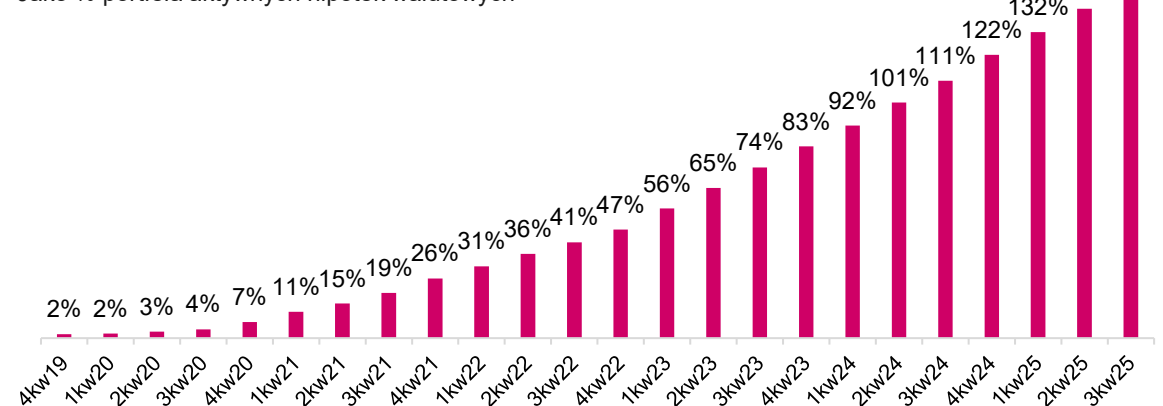
Rezerwy na ryzyko prawne*

mln zł



Rezerwy na ryzyko prawne*

Jako % portfela aktywnych hipotek walutowych



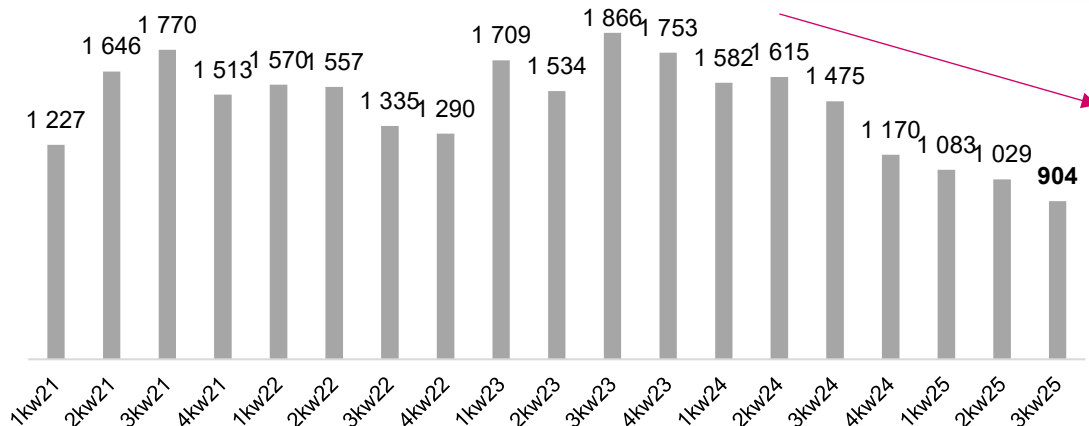
(*) bez d.Euro Banku, (**) rezerwa bilansowa może się różnić od sumy obciążeń w RZiS ze względu na, między innymi, zmiany kursów walut oraz wykorzystanie rezerw

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

Ugody zawarte do dzisiaj przekroczyły 29 tys., co odpowiada 48% liczby aktywnych umów na koniec 2019 r.

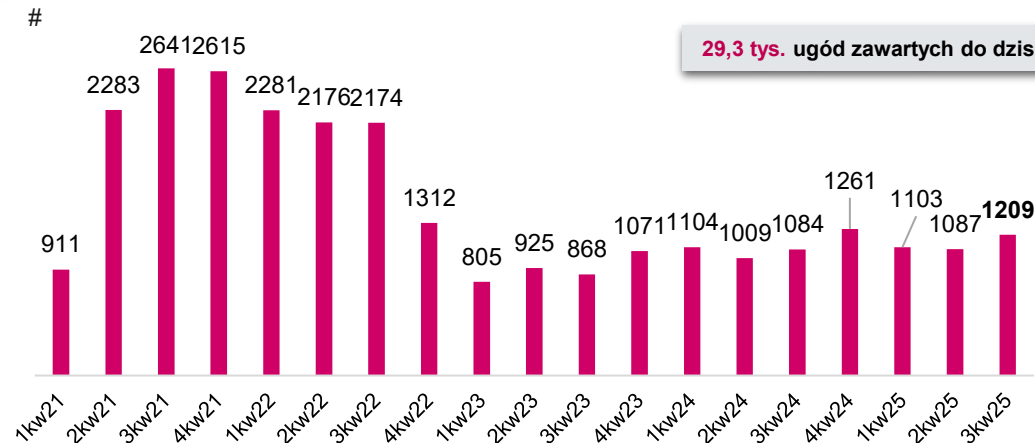
Nowe indywidualne pozwy*

~19,0 tys. indywidualnych pozwów przeciwko BM (kredyty spłacone ~29%)

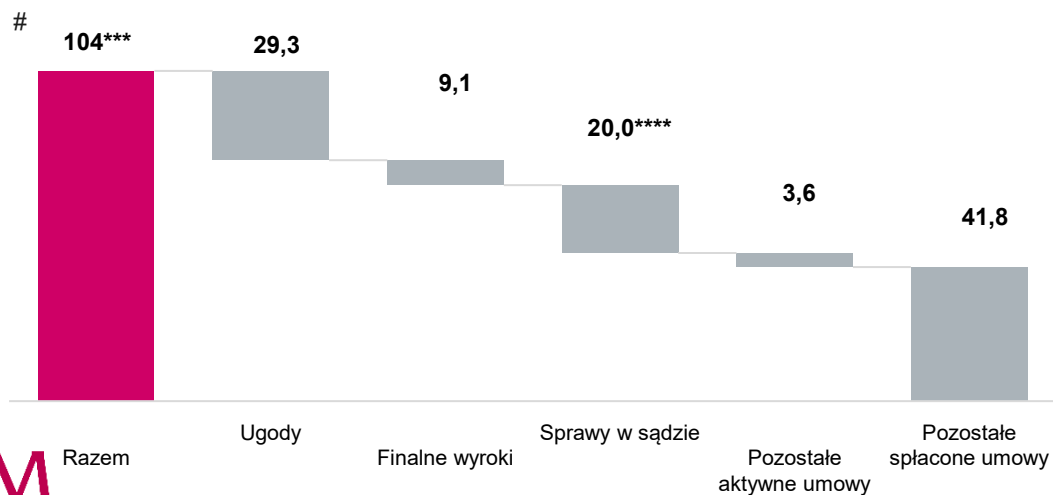


Nowe ugody (przedsądowe i w sądzie)

29,3 tys. ugód zawartych do dzisiaj



Portfel umów kredytowych dot. hipotek walutowych**



Rezerwa na ryzyko prawne

Główne założenia:

- **2,6 tys.** klientów z aktywnymi umowami nie podpisze ugody pozasądowej i nie zdecyduje się na pozew sądowy
- **1,8 tys.** klientów ze spłaconymi umowami zdecyduje się pozwać Bank w przyszłości
- **12%** prawdopodobieństwo powodzenia zawarcia ugody w ramach negocjacji prowadzonych z klientami w toku postępowania sądowego

(*) 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; **16**

(****) zawiera sprawy z pozwu zbiorowego

02

Rozwój biznesu

Wyniki za 3kw25/9M25



Główne osiągnięcia biznesowe w 3kw25/9M25

Wysoki wzrost środków klientów oraz rosnąca liczba nowych klientów. Silna dynamika w segmencie kredytów korporacyjnych, stabilna i wysoka akcja kredytowa w zakresie kredytów konsumenckich, przyspieszająca akcja kredytowa w zakresie kredytów hipotecznych.



EWOLUCJA WOLUMENÓW BIZNESOWYCH

- Depozyty ogółem wzrosły o **12%** r/r
- Kredyty konsumenckie wzrosły o **3%** r/r
- Portfel finansowania dla przedsiębiorstw wzrósł **12%** r/r
- Wzrost portfela funduszy inwestycyjnych o **39%** r/r
- Wskaźnik kredyty / depozyty na poziomie **58%**



NAJWAŻNIEJSZE DANE BIZNESOWE

- **Aktywni klienci detaliczni na poziomie 3 234 tys.;**
93.5% klientów jest aktywnych cyfrowo

Sprzedaż w ciągu 9M25:

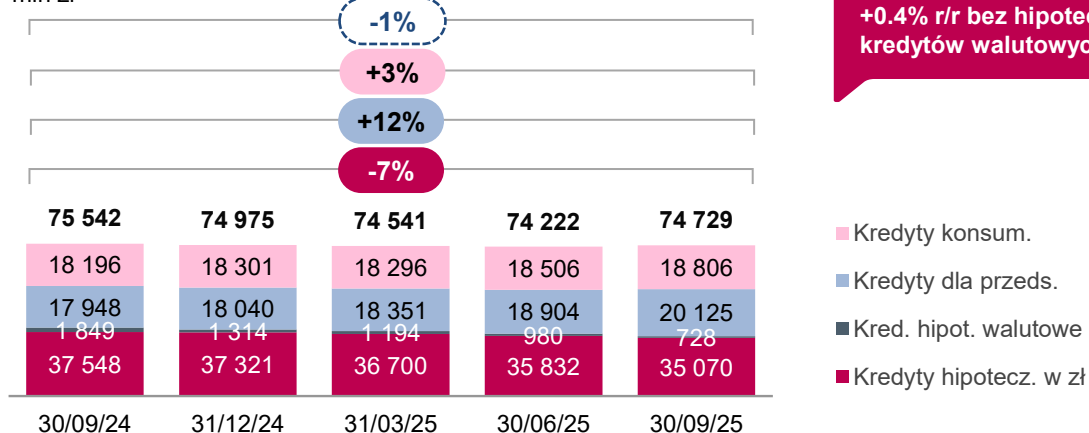
- Kredyty gotówkowe **5 409 mln zł** (bez zmian r/r)
- Kredyty dla dużych firm **4 976 mln zł** (+127% r/r)
- Leasing **2 814 mln zł** (-2% r/r)
- Faktoring (obroty) **21 048 mln zł** (+11% y/y)

Wzrost kredytów napędzany kredytami konsumenckimi i kredytami dla firm.

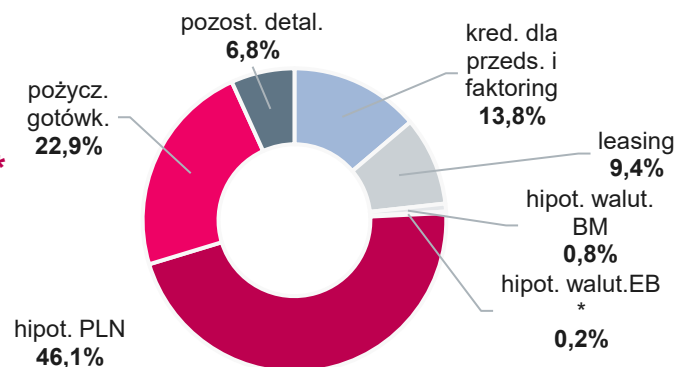
Kredyty dla przedsiębiorstw +12% r/r, kredyty konsumenckie +3% r/r pomimo wysokiej rotacji. Depozyty wzrosły o 12% r/r. Produkty inwestycyjne utrzymują silną dynamikę (+35% r/r). Aktywa zarządzane przez Millennium TFI >10 mld zł.

Portfel kredytowy Grupy (netto)

mln zł

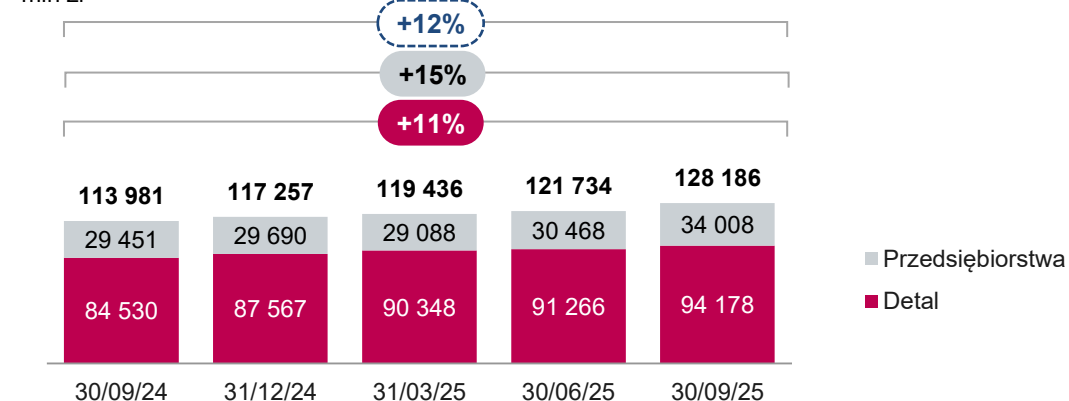


Struktura portfela kredytowego (brutto)**



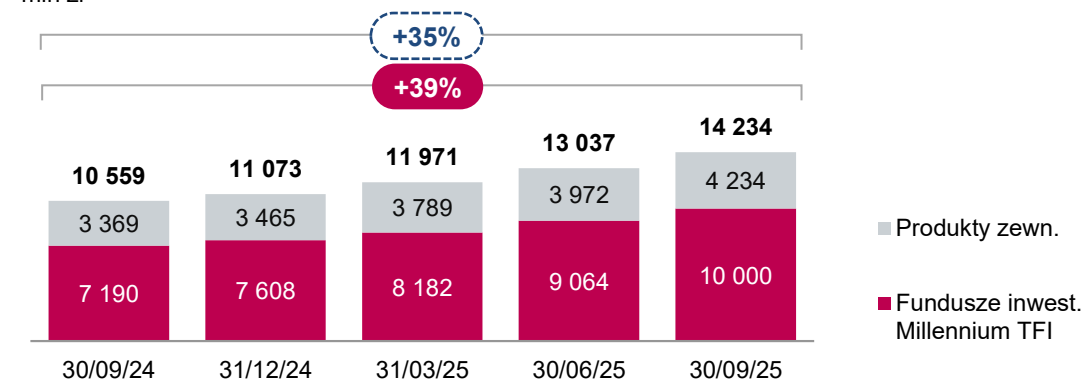
Depozyty klientów

mln zł



Produkty inwestycyjne

mln zł

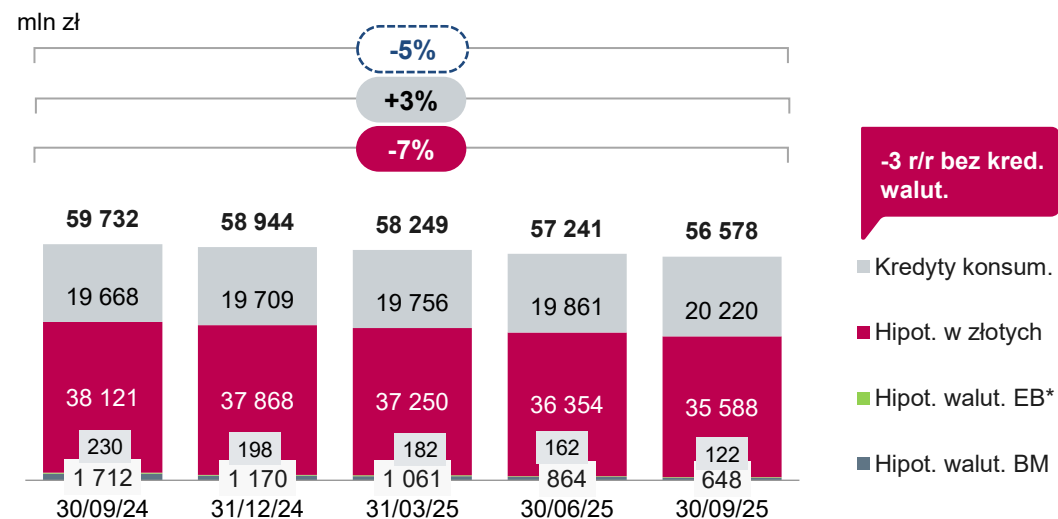


(*) Pokrycie gwarancją i zabezpieczeniem SocGen

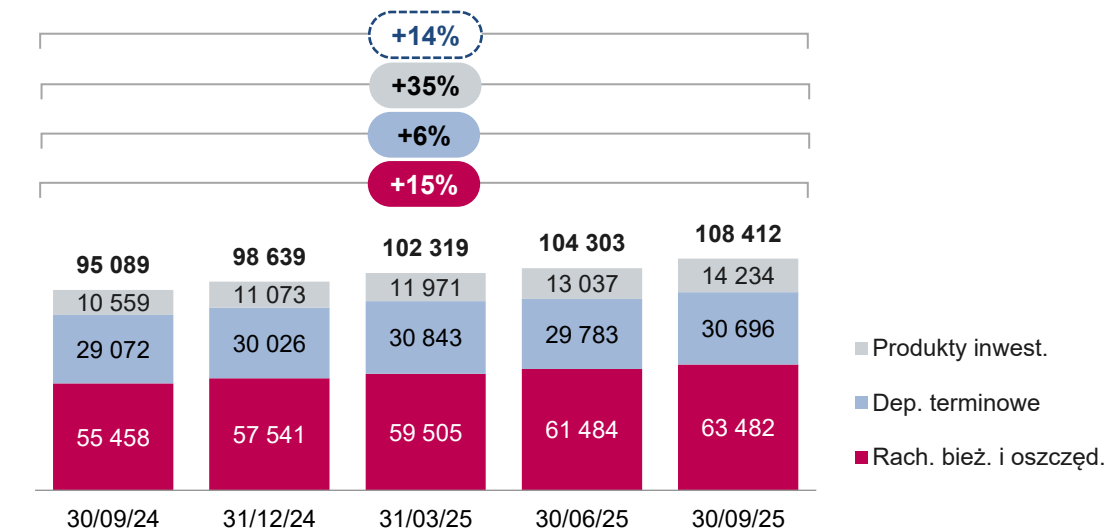
(**) Pomniejszone o rezerwy na ryzyko prawne

Niewielki wzrost kredyt. konsumenckich, odbicie w hipotekach. Wysoki wzrost środków klientów.

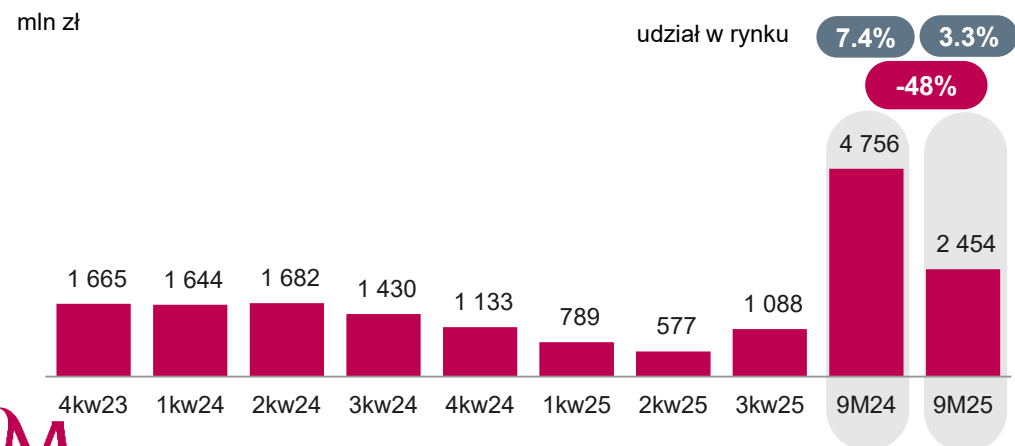
Kredyty detaliczne (brutto)



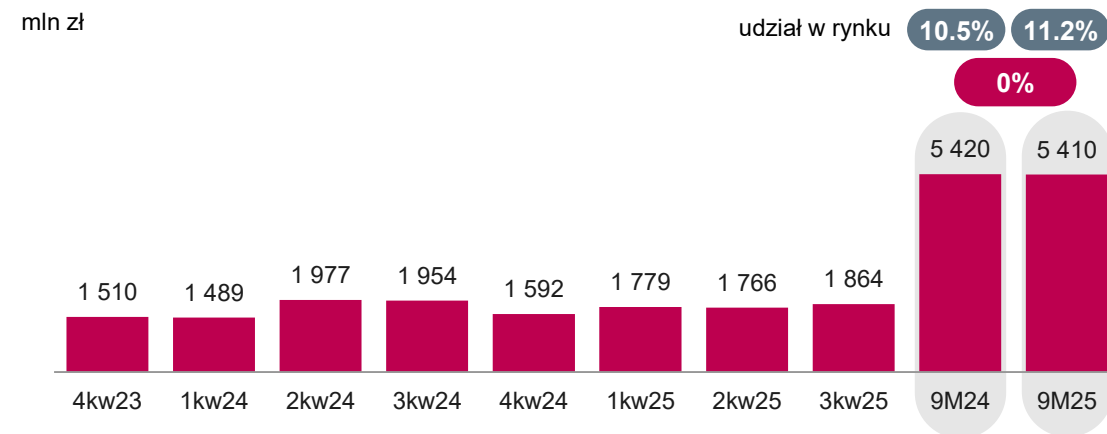
Środki klientów detalicznych



Nowa sprzedaż kredytów hipotecznych w PLN (**)



Nowa sprzedaż pożyczek gotówkowych

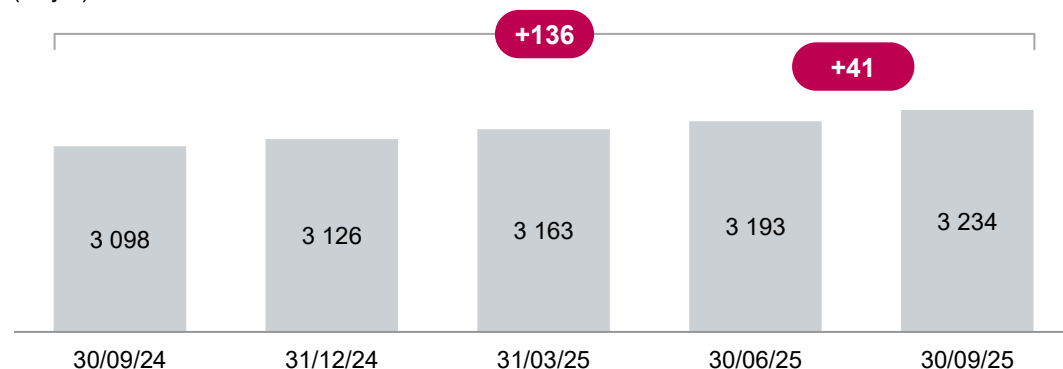


(*) Kredyty z Euro Banku – pokryte w 100% zabezpieczeniem i w 80% umową gwarancyjną SocGen (**) Kredyty wypłacone; udział w rynku jako % wartości nowych umów

Stabilny wzrost liczby nowych klientów i rachunków o ~35-40 tys. kwartalnie.

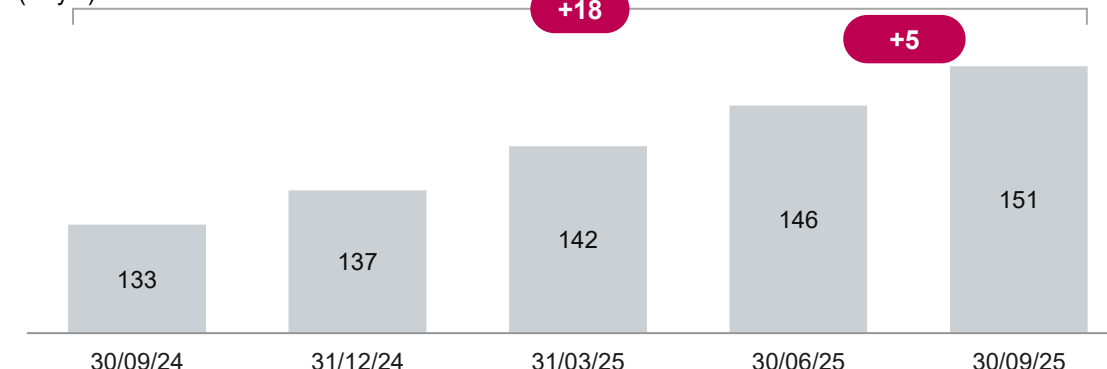
Aktywni klienci detaliczni*

(w tys.)



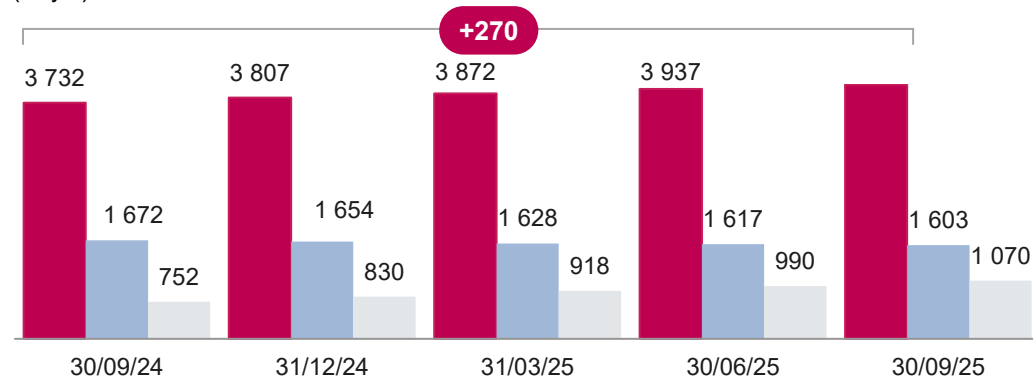
Aktywni klienci mikrobiznesowi*

(w tys.)



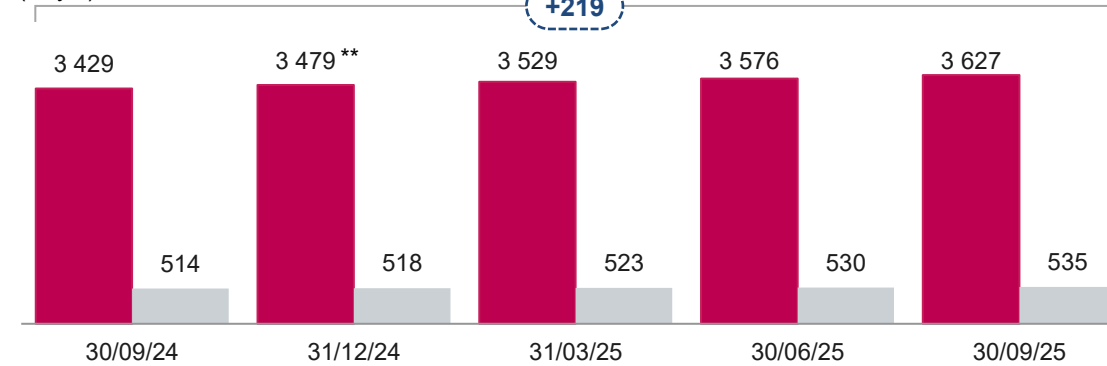
Liczba rachunków bieżących

(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

Wysoka jakość cyfrowych doświadczeń pozwała rozwijać bazę aktywnych użytkowników



3,02 mln

+6% r/r

Aktywni użytkownicy
cyfrowi*



2,82 mln

+9% r/r

Aktywni użytkownicy
aplikacji mobilnej

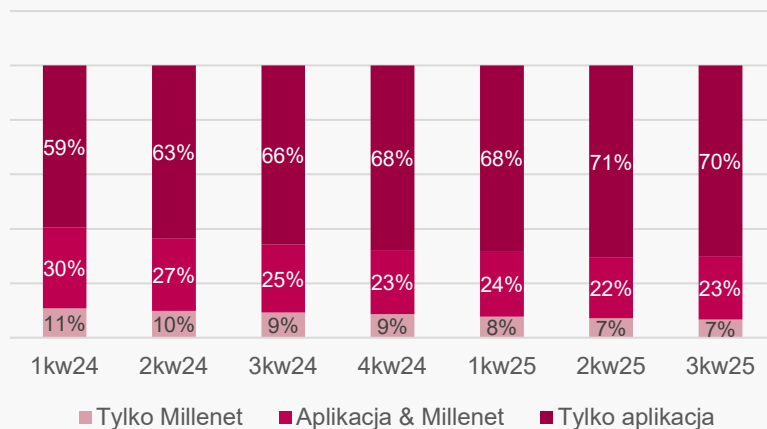


2,12 mln

+8% r/r

Użytkownicy
„mobile only”

Korzystanie z kanałów cyfrowych



70%
klientów mobile
w 3 kw. 2025

3 mln

**aktywnych użytkowników
cyfrowych**

We wrześniu 2025 przekroczyliśmy
granicę 3 mln klientów, którzy aktywnie
logują się do aplikacji mobilnej i
Millenetu.

**Nagrody dla
kanałów
cyfrowych**



Kolejny raz zdobyliśmy
tytuł najlepszego banku
cyfrowego w Polsce w konkursie
magazynu Global Finance. W
tym roku zdobyliśmy nagrody w
9 kategoriach detalicznych.

**Oceny
w sklepach z
aplikacjami**



4,8



4,8

Niezmiennie notujemy
wysokie oceny w sklepach
Google Play i App Store.

4,8/5

Średnia ocena z ankiet

Klienci wysoko oceniają nasze
rozwiązania w ankietach, które
wypełniają w kanałach cyfrowych po
procesie zakończonym sukcesem.



* Klienci indywidualni i mikroprzedsiębiorcy

Wygoda, szybkość i bezpieczeństwo wspierają adopcję cyfrowych rozwiązań – w tym rosnącą liczbę transakcji mobilnych i online

2 mln

użytkowników e-commerce

We wrześniu udało nam się przekroczyć granicę 2 mln klientów, którzy realizują transakcje w e-commerce. Już 80% naszych klientów robi zakupy w internecie.

2,18 mln

użytkowników BLIK w 3 kw. 2025

W tym kwartale zanotowaliśmy wzrost o 10% w porównaniu do analogicznego okresu w ubiegłym roku. Już 78% aktywnych użytkowników aplikacji korzysta z BLIKA.

18,6 mln

przelewów P2P w 3 kw. 2025

W tym kwartale zanotowaliśmy wzrost o 14% w porównaniu do analogicznego okresu w ubiegłym roku. Już 63% aktywnych użytkowników aplikacji korzysta z przelewów na telefon.

260 tys.

wniosków Dobry Start 300+

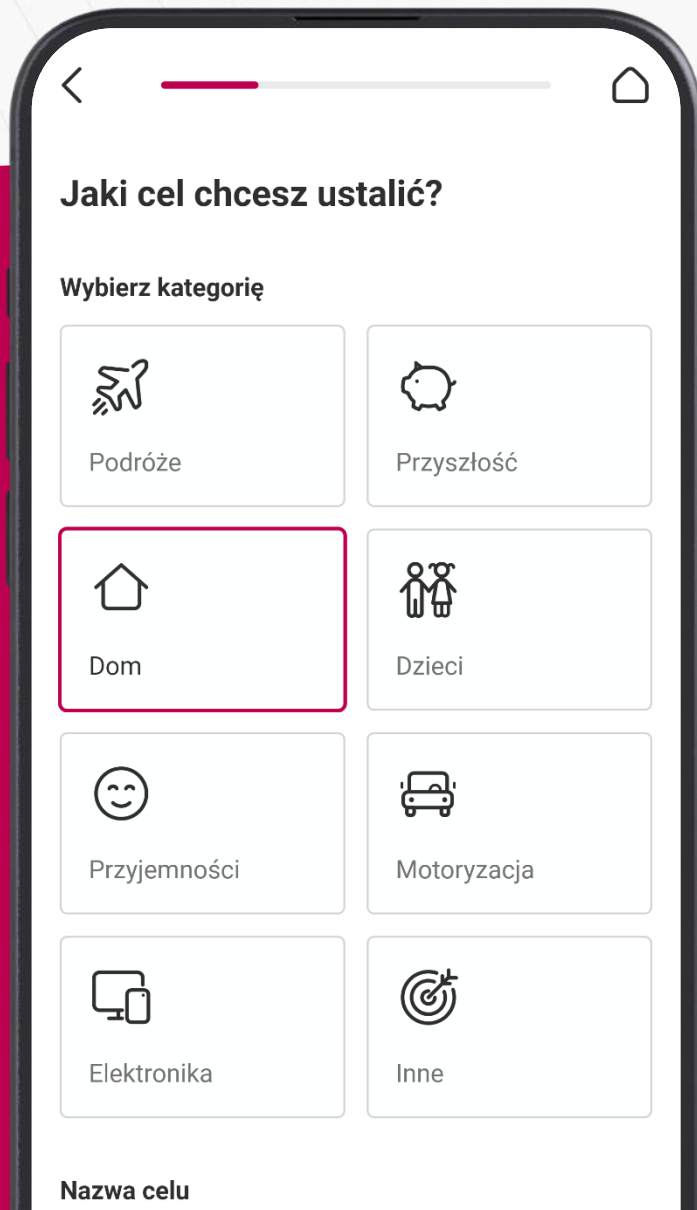
Nasi klienci złożyli wnioski na szkolną wyprawkę dla ponad 360 tys., dzieci, co daje 12,4% udziału w rynku wśród banków. W ubiegłym roku w całym okresie wnioskowania klienci złożyli 244 tys. wniosków.

Cyfrowe doświadczenia

Pełna kontrola w każdej sytuacji

Dbamy o cyfrowe doświadczenia naszych klientów również w trudnych sytuacjach. Gdy wykryjemy podejrzaną transakcję, tymczasowo blokujemy dostęp do kanałów cyfrowych, aby chronić pieniądze i dane klienta. Klient nadal jednak może zalogować się do aplikacji i sprawdzić saldo – zachowując kontrolę nad finansami, nawet w trudnym momencie.

Transformacja usług w oparciu o omnikanalową obsługę klienta



Klienci oczekują nie tylko dostępności usług online, ale także ich personalizacji, intuicyjności i integracji z codziennym życiem. Budujemy procesy dostosowane do potrzeb klientów, uwzględniając wsparcie konsultanta – również w aplikacji mobilnej.

Udostępniliśmy w aplikacji mobilnej Konto Oszczędnościowe Twój Cel w nowej odsłonie. Klienci założyli od lipca **ponad 13 tys. celów oszczędnościowych**. Aż 73% klientów ustawiło automatyczne wpłaty, aby oszczędzać na swój cel regularnie.

88%

Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży pożyczki gotówkowej w 3kw25

84%

Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży kart kredytowych w 3kw2525

95%

Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży lokat terminowych w 3 kw25

56%

Udział kanałów cyfrowych w akwizycji kont bieżących w 3kw25

77%

Udział kanałów cyfrowych w akwizycji kont dla dzieci w 3kw25

Digitalizacja wspiera omnikanałowość



Spójne doświadczenie

Budujemy spójne doświadczenie klienta niezależnie od kanału kontaktu. Nasza strategia „mobile-first” uwzględnia pełne wsparcie ze strony konsultantów w placówkach i Contact Center, a także wspiera dbałość o doświadczenie klienta dzięki panelowi kontaktu na procesach oraz rozwiązaniom AI..



Zmiany w placówkach

Digitalizacja usług generuje zmianę charakteru obsługi w placówkach. Codzienne dyspozycje i proste zlecenia klient zleca w kanałach cyfrowych – wynikiem jest skrócenie kolejek w placówkach i więcej czasu pracowników na zbadanie i zaadresowanie potrzeb klientów.



Mniej papieru

Digitalizacja procesów i usług odpowiada na zmiany w nawykach klientów, ale pozwala nam też je kreować. Już ponad 27% dyspozycji w placówkach klienci potwierdzają za pomocą mobilnej autoryzacji w aplikacji, zamiast składać podpis na wydruku, co pozwala nam redukować ilość papieru zużywanego w placówkach.



30%

**zgłoszeń klientów
obsługiwanych jest przez
rozwiązania AI**

586 tys.

**dyspozycji
w placówkach
potwierdzonych za
pomocą aplikacji
(3kw25)**

Rozwój platformy goodie i intensyfikacja działań promocyjnych



Rozwój porównywarki cenowej

Wdrażanie nowych sklepów do porównywarki



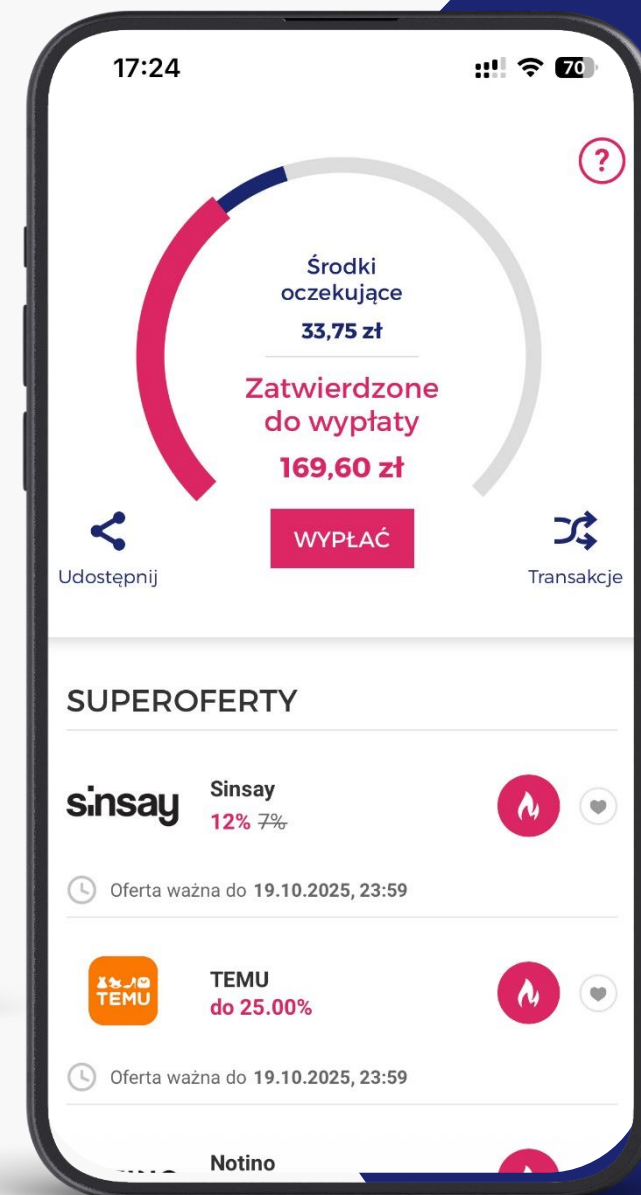
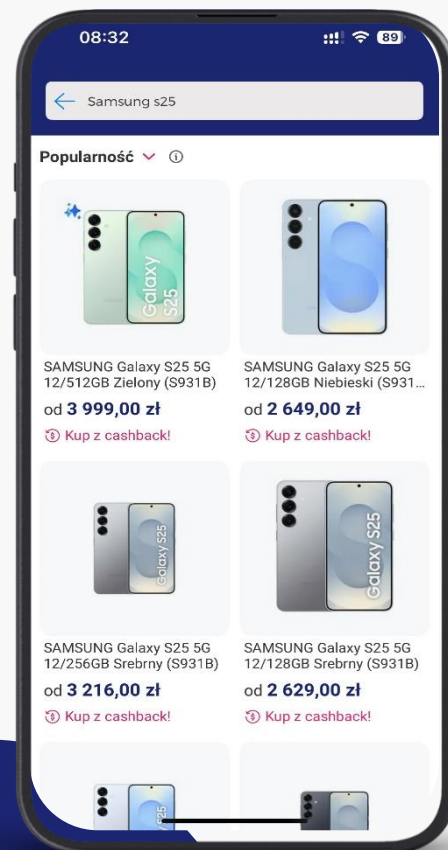
29% Wzrost r/r

Wartości transakcji dokonywanych przez goodie cashback



25% Wzrost r/r

Ilości transakcji dokonanych za pośrednictwem usługi goodie cashback



4,2



4,6



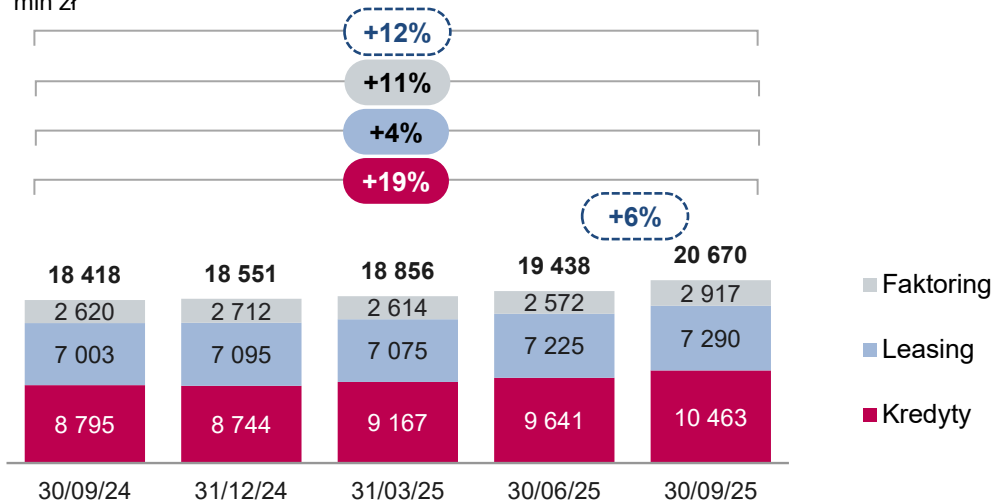
4,1

Wysoki wzrost finansowania dla przedsiębiorstw

Finansowanie rośnie o 12% r/r, depozyty firm ogółem wyższe o 16% r/r, środki na rachunkach bieżących w górę o 12% r/r.

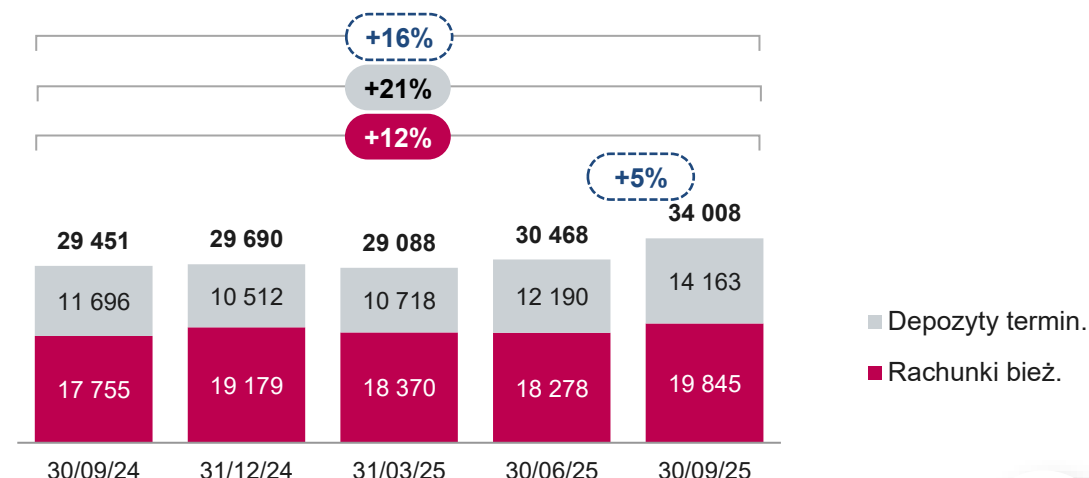
Kredyty dla przedsiębiorstw (brutto)

mln zł



Depozyty przedsiębiorstw

mln zł

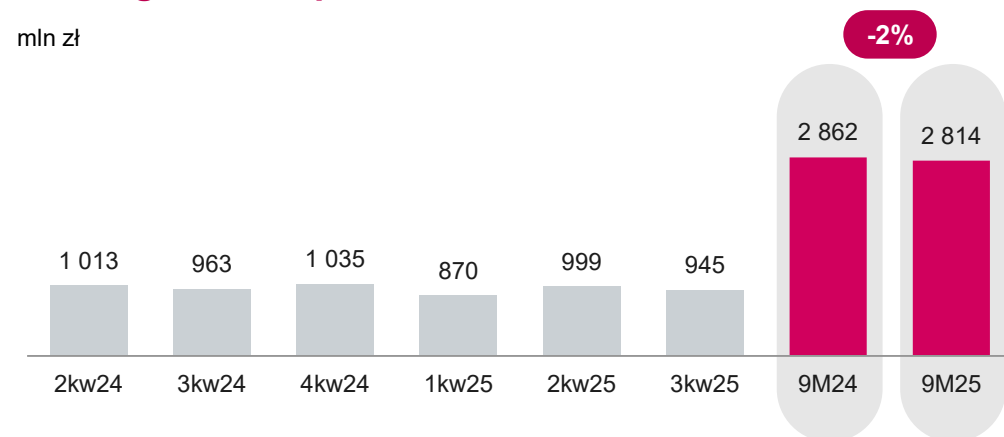


- **Portfel kredytowy utrzymuje trend wzrostowy** i zwiększył się o 12% r/r oraz 6% kw/kw. Sprzedaż nowych kredytów przyspieszyła do +15% kw/kw w 3kw25 z udziałem kredytów inwestycyjnych na poziomie 42%.
- **Depozyty przedsiębiorstw wzrosły o 5% kw/kw i 16% r/r** z mocnym wzrostem depozytów terminowych i znacznie przyspieszającym wzrostem środków na rachunkach bieżących
- Pewne spowolnienie w **działalności transakcyjnej** przy mocnym wzroście w biznesie faktoringowym.

Utrzymany wzrost obrotów faktoringu i finansowaniu handlu. Kontrakty leasingowe nieco niższe

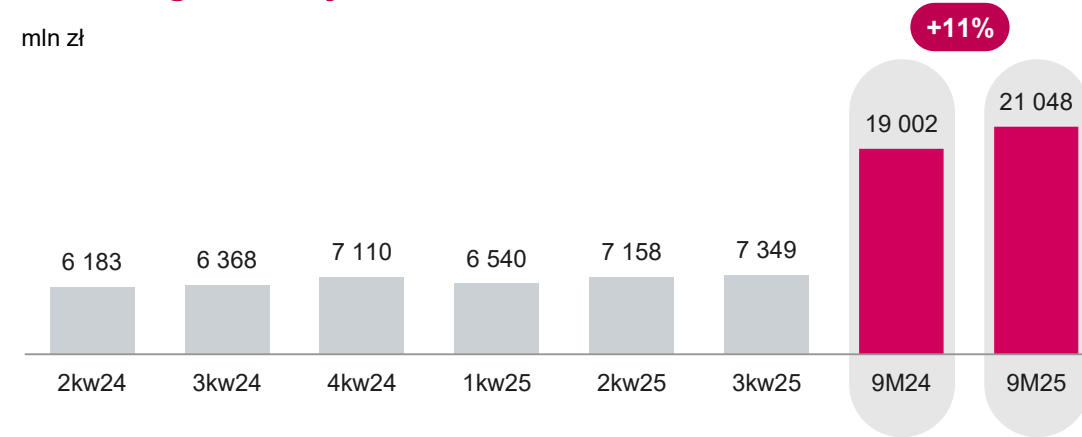
Leasing - nowa sprzedaż

mln zł



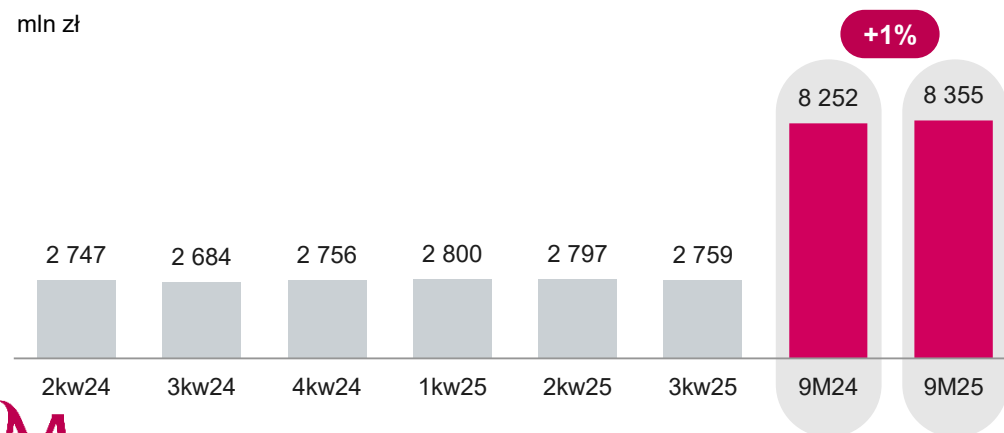
Faktoring – obroty

mln zł



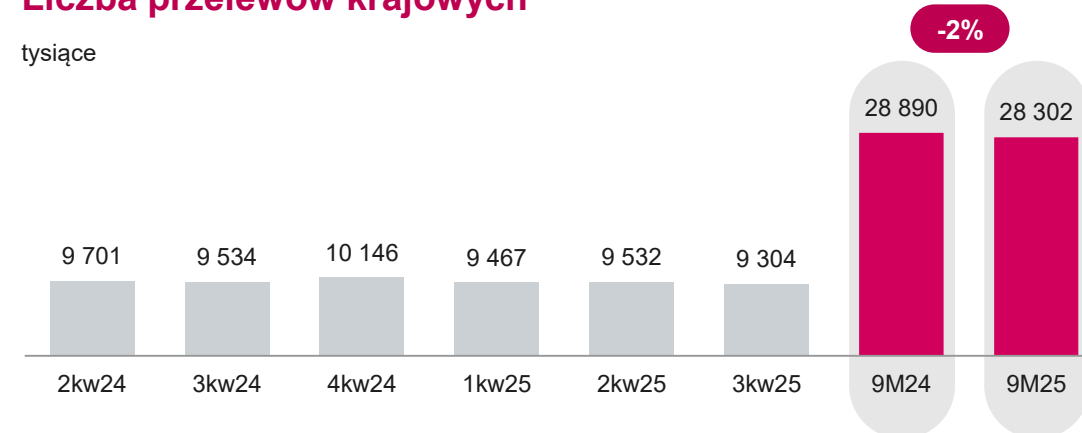
Wolumeny gwarancji i akredytyw

mln zł



Liczba przelewów krajowych

tysiące



Nowości dla przedsiębiorstw

Wygoda w realizacji i obsłudze płatności oraz wsparcie w transformacji energetycznej firm



Millenet Faktor

Nowy system do obsługi faktoringu

Nowoczesny, intuicyjny interfejs pozwala na sprawną i wygodną obsługę oraz podnosi komfort użytkownika. Rozszerzony zakres danych zapewnia dostęp do szczegółowych informacji dla każdej operacji, co ułatwia ich analizę oraz efektywne zarządzanie procesami faktoringowymi.

Mieszkaniowy rachunek powierniczy

Usprawniliśmy procesy związane z wypłatą środków z rachunku tak, aby były bardziej wygodne dla klientów. Zmiany obejmują zarówno automatyzację jak i uproszczenia procesowe. Ponadto promujemy digitalizację, co znacząco usprawnia i przyspiesza komunikację klienta z bankiem.

Karta wielowalutowa VISA Executive debit dla firm

Pełna kontrola nad płatnościami zagranicznymi

Funkcja wielowalutowa umożliwia realizację płatności bezpośrednio z rachunków walutowych (14 walut), bez konieczności przewalutowania.

Audyty energetyczne z 90% dofinansowaniem

Dzięki podpisanemu porozumieniu o współpracy z Pracodawcami RP udostępniamy klientom możliwość dofinansowania do audytów energetycznych. Dofinansowanie obejmuje koszty poniesione na dokumentację i analizy potrzebne do przygotowania inwestycji z zakresu efektywności energetycznej.

77%



transakcji walutowych zawartych poprzez platformę Millennium Forex Trader

86%



gwarancji wystawiliśmy w formie e-gwarancji

37,5%



klientów korporacyjnych korzysta z aplikacji mobilnej

75%



umów kredytowych podpisanych drogą elektroniczną

96%



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.

03

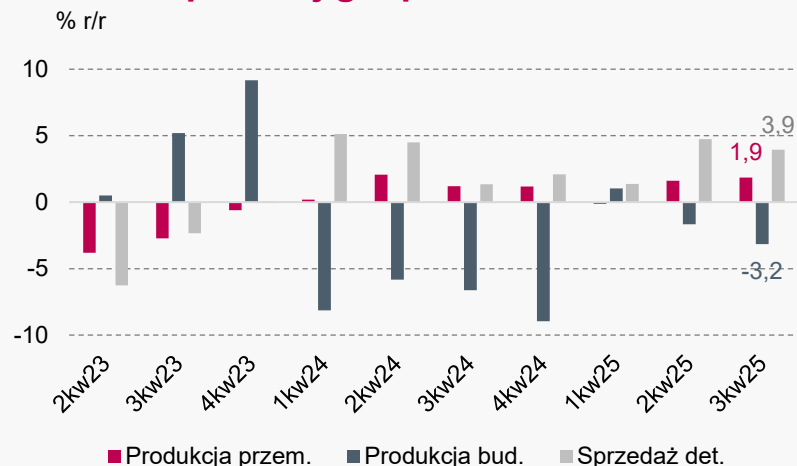
Dodatkowe informacje

Wyniki za 3kw25/9M25



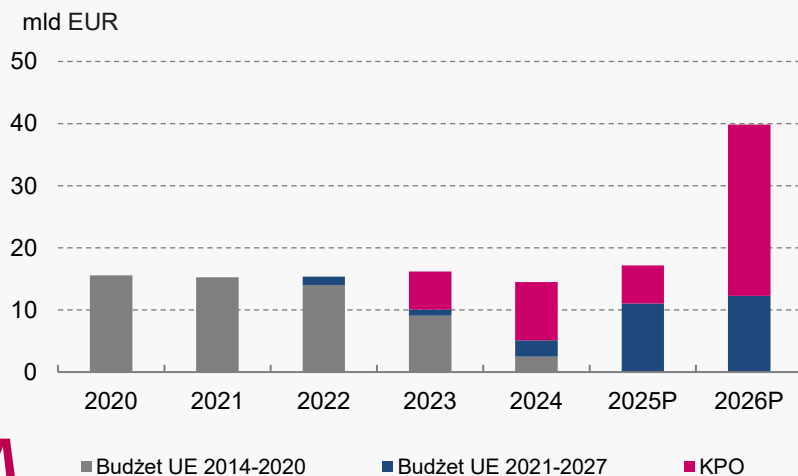
Otoczenie makroekonomiczne

Dane z polskiej gospodarki*



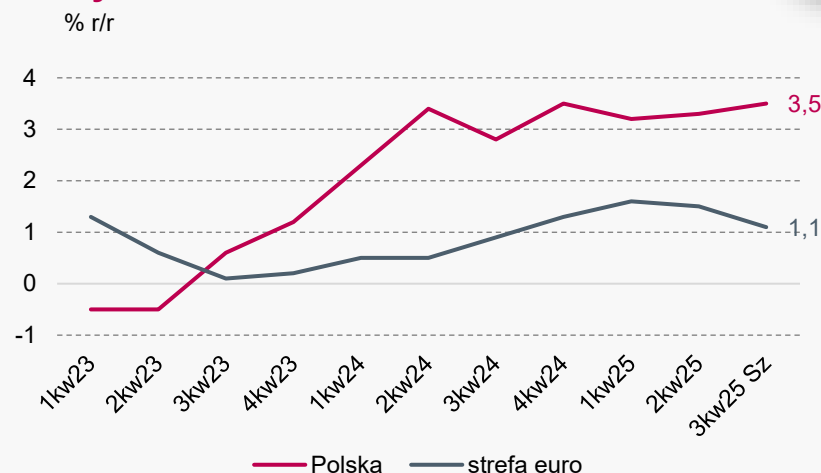
* dla 3kw. 2025 - średnia z lipca i sierpnia

Napływ funduszy europejskich



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

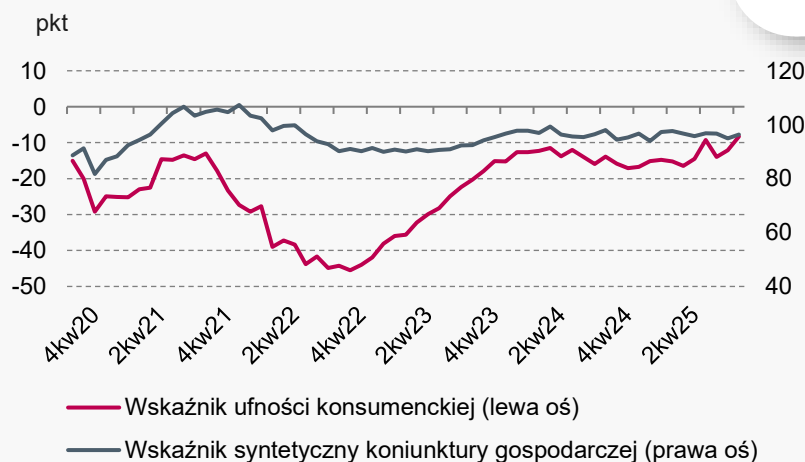
Dynamika PKB w Polsce i strefie euro



”

- Polska gospodarka w 3kw25 wykazała się odpornością na zmiany warunków w handlu międzynarodowym. Według szacunków Banku, wzrost PKB w 3kw wyniósł 3,5% r/r wobec 3,3% r/r kwartał wcześniej. Głównym motorem wzrostu była konsumpcja prywatna, wspierana rosnącymi dochodami gospodarstw domowych oraz poprawą nastrojów konsumentów.
- Wzrost ograniczała natomiast słabość inwestycji, co można przypisać początkowej fazie wdrażania projektów współfinansowanych z funduszy europejskich. Ponadto, eksport netto nie stanowił wsparcia, odczuwając negatywny wpływ słabego popytu ze strefy euro.

Wskaźniki nastrojów w gospodarce

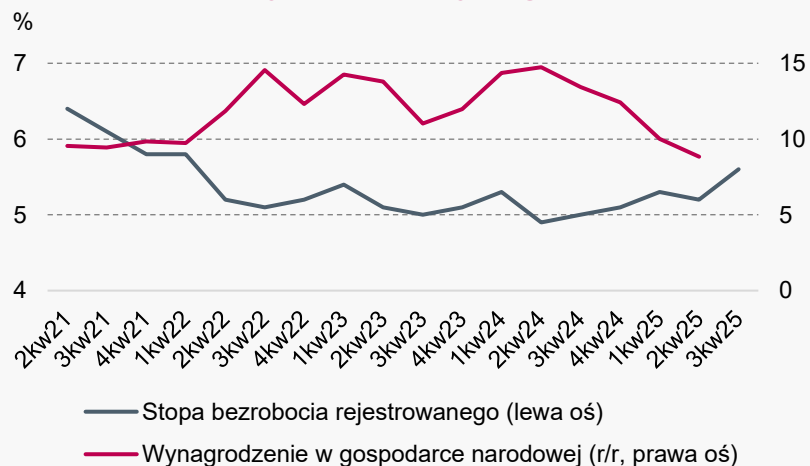


”

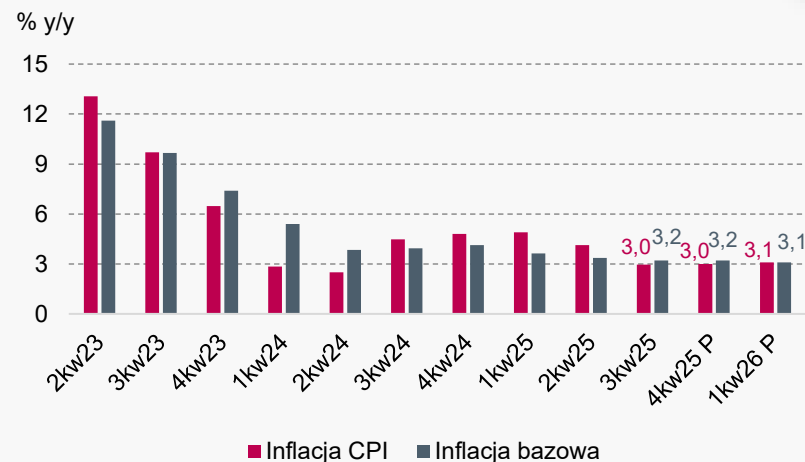
- Perspektywy polskiej gospodarki pozostają umiarkowanie optymistyczne. Bank oczekuje, że w 4kw25 wzrost PKB będzie wyższy niż w 3kw i wyniesie 3,7% r/r, przy większym wkładzie inwestycji przedsiębiorstw. W całym 2025 roku Bank szacuje wzrost gospodarczy Polski na 3,5%, co oznacza przyspieszenie względem 3,0% w 2024 roku.
- W 2026 roku dynamika PKB powinna pozostawać stabilna. Większy wkład we wzrost PKB będą miały inwestycje, współfinansowane ze środków polityki spójności UE i KPO. Konsumpcja pozostanie wsparciem, choć jej dynamika osłabnie przez wolniejszy wzrost płac. Słabe ożywienie w strefie euro nadal będzie ograniczać potencjał wzrostowy Polski.

Otoczenie makroekonomiczne

Bezrobocie i dynamika wynagrodzeń



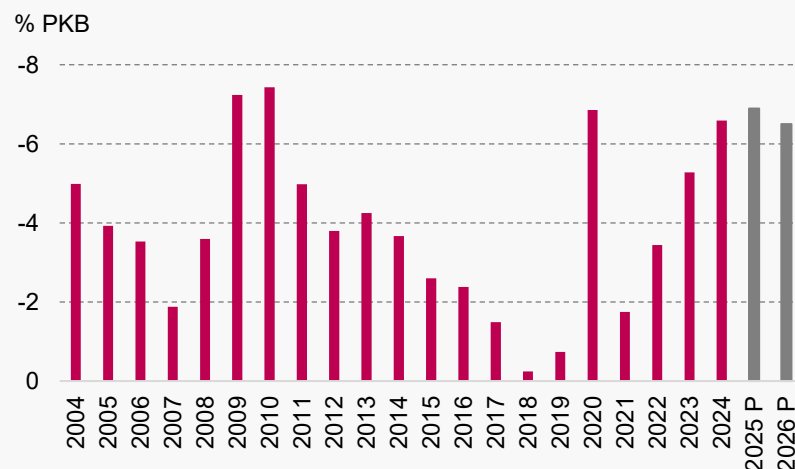
Inflacja



”

- W 2025 r. popyt na pracę pozostaje obniżony względem poziomów z lat 2021–2023. W połączeniu z niższą inflacją przekłada się to na wolniejsze tempo wzrostu płac. Bezrobocie utrzymuje się na stabilnym poziomie, choć stopa bezrobocia rejestrowanego nieznacznie wzrosła w 3kw25 – głównie z uwagi na zmiany metodologiczne.
- Inflacja kontynuowała trend spadkowy. W 3kw25 indeks CPI wyniósł 3,0% r/r wobec 4,1% r/r w 2 kw., powracając do przedziału dopuszczalnych odchyłeń od celu inflacyjnego NBP. Spadła również inflacja bazowa – do 3,2% r/r. W takich warunkach, RPP obniżyła główną stopę procentową NBP w 3kw br. o łącznie 75 pkt baz. do poziomu 4,50%.

Deficyt sektora finansów publicznych



Prognozy

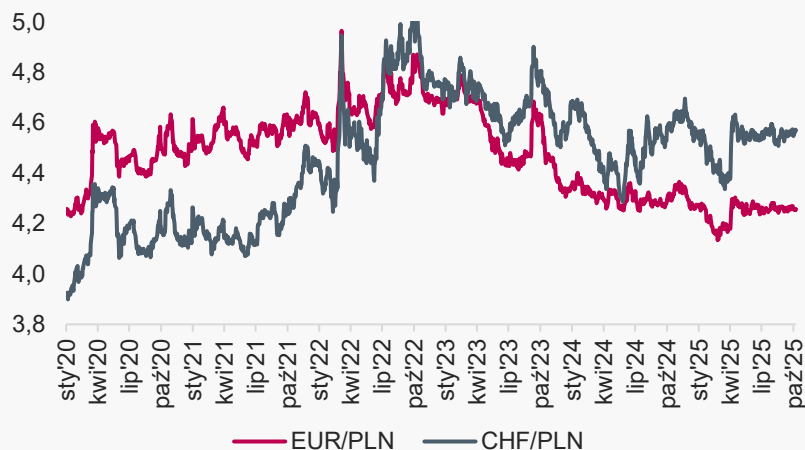
		2024	2025P	2026P
PKB	%	3.0	3.3	3.6
Konsumpcja indywidualna	%	3.0	3.9	3.3
Inwestycje	%	-0.9	4.4	9.0
Stopa bezrobocia	% k.o.	5.1	5.6	5.5
Inflacja	%	3.6	3.8	3.1
Stopa referencyjna	% k.o.	5.75	4.50	3.50
EURPLN	k.o.	4.27	4.28	4.35
USDPLN	k.o.	4.10	3.62	3.69

”

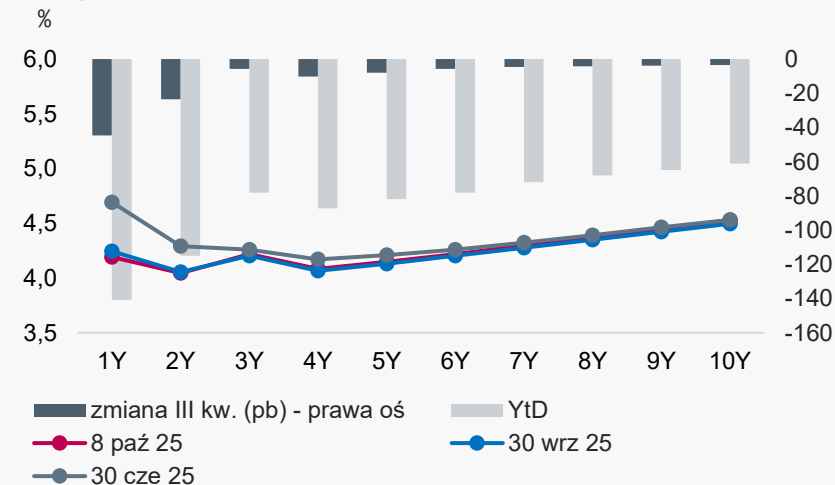
- 3kw25 r. to czas krystalizowania się zmian w polityce celnej na świecie. Czynniki ten pozostaje nadal istotnym źródłem ryzyka dla globalnej gospodarki. Jednocześnie coraz większe znaczenie dla świata zyskują inne czynniki ryzyka, w tym polityka fiskalna oraz sytuacja geopolityczna.
- W sierpniu rząd przedstawił projekt budżetu na 2026 r., zakładający deficyt sektora finansów publicznych na poziomie 6,9% PKB w 2025 r. i 6,5% PKB w 2026 r. Polityka fiskalna pozostaje akomodacyjna, a szanse na konsolidację ograniczone przez kalendarz wyborczy. Agencje Fitch i Moody's obniżyły perspektywę ratingu Polski do negatywnej, choć sam rating pozostaje bez zmian.

Otoczenie makroekonomiczne

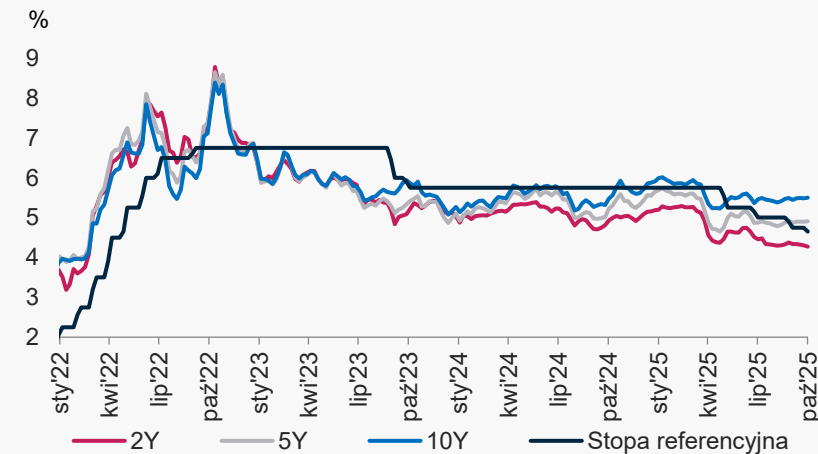
Kurs złotego



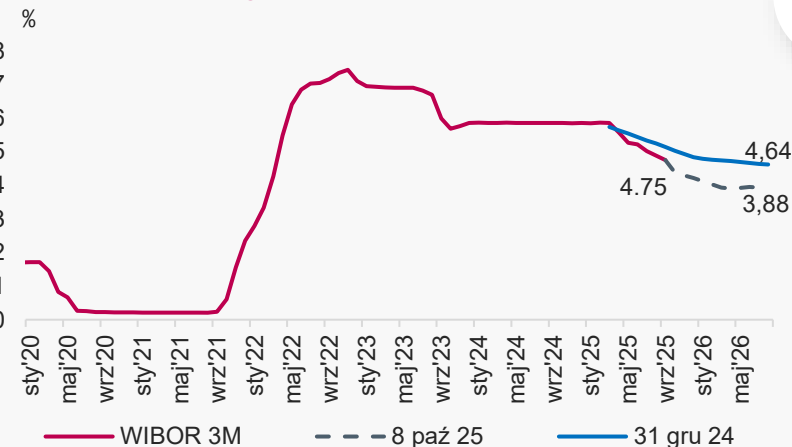
Krzywa swap PLN



Rentowności polskich obligacji



WIBOR 3M i rynkowe oczekiwania



”

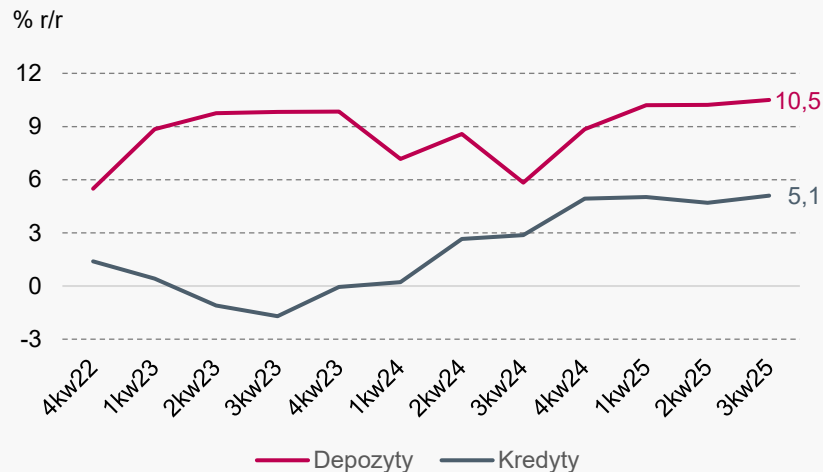
- W 3kw25 złoty pozostawał względnie stabilny wobec euro w przedziale 4,235-4,285. EURPLN wzrósł na koniec września do ok. 4,26 z ok. 4,24. W ujęciu kw/kw zmiana kursu EURUSD była niewielka i na koniec września przekraczał 1,17 pozostając w przedziale 1,142-1,19 w całym kwartale. Dolar tracił na wartości w oczekiwaniu na obniżki stóp, a odreagowanie nastąpiło po mniej gołębiej komunikacji ze strony Fed. Zamknięcie administracji federalnej nie wpłynęło istotnie na zachowanie rynków zagranicznych. Z kolei obniżenie perspektywy ratingu Polski dla Fitch (A-) i Moody's (A2) nie wpłynęło istotnie na złotego.

”

- W 3kw25 RPP obniżyła stopy procentowe o 50 pb, podobnie jak w 2 kw, co było zgodne z rynkowymi oczekiwaniami. Obniżki miały miejsce w lipcu i wrześniu, a kolejna miała miejsce w październiku, co sprowadziło główną stopę do poziomu 4,50%. Stawki swap obniżyły się o 5-45 bp z większą obniżką dla krótkich tenorów, a zmiana na krzywej obligacyjnej była podobna. Bank zakłada stabilne stopy procentowe do końca 2025 r. do 3,50% do końca 2026 r. Ekspansywna polityka pieniężna i niska stopa bezrobocia może ograniczać skale obniżek stóp procentowych. Rynek wycenia obecnie jedynie w połowie obniżkę stóp do końca roku.

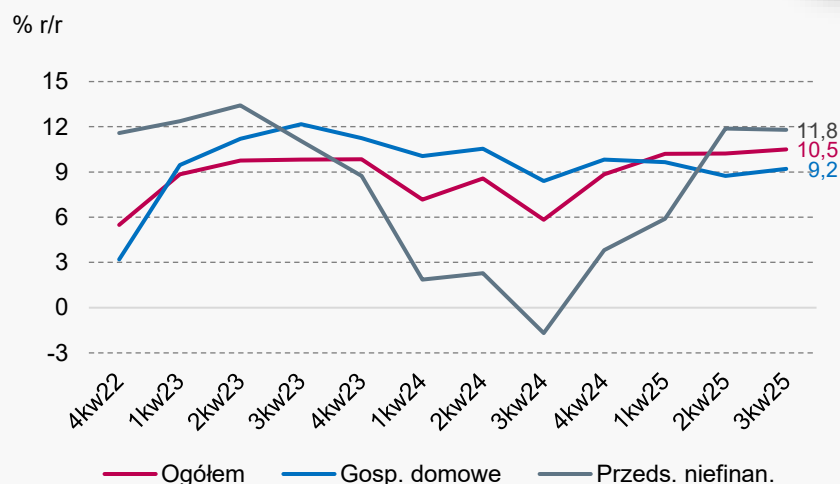
Otoczenie makroekonomiczne

Depozyty i kredyty ogółem*



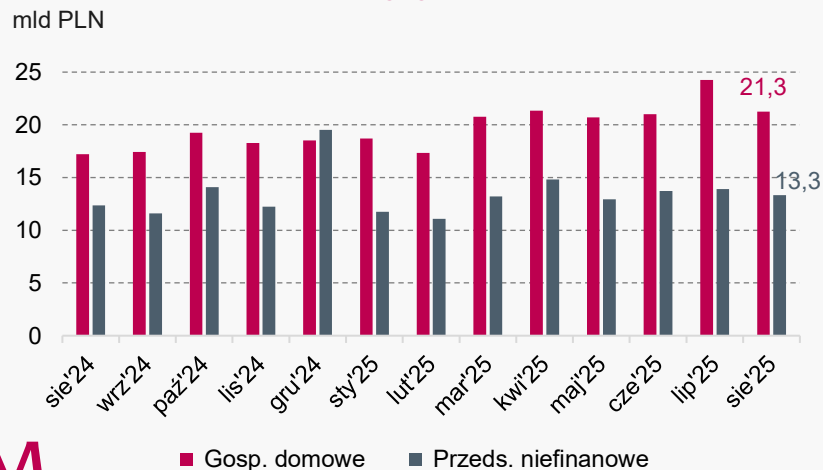
* dla 3kw. 2025 – dane dla sierpnia

Dynamika wolumenu depozytów*



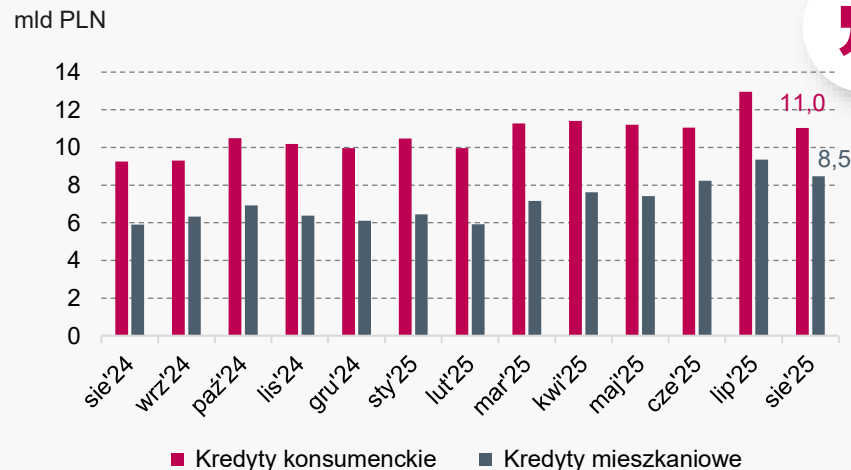
* dla 3kw. 2025 – dane dla sierpnia

Nowo udzielone kredyty



Źródło: Macrobond, Bank Millennium

Nowo udzielone kredyty dla gosp. domowych



”

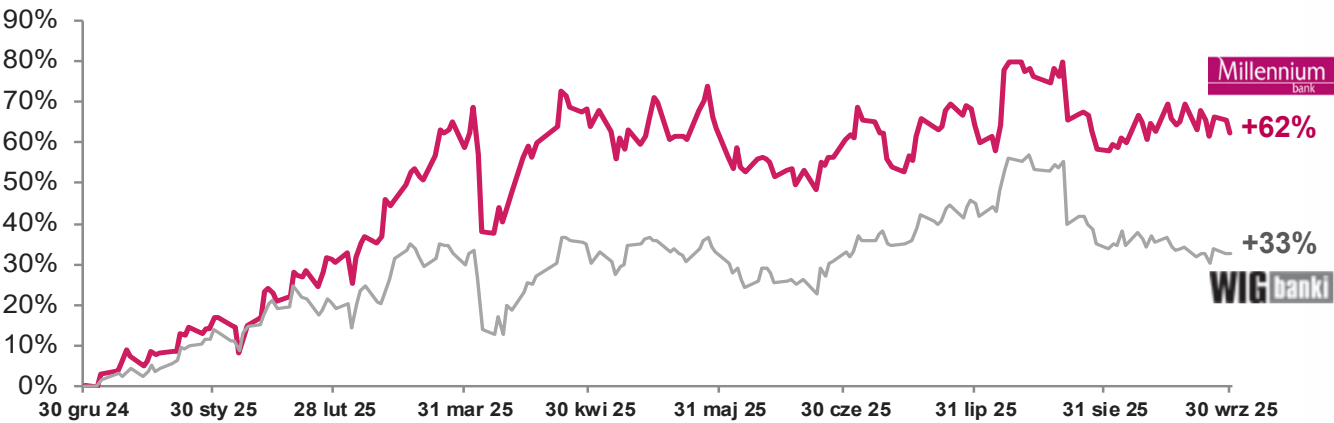
- Dodatkowo realne stopy procentowe sprzyjały dalszemu dynamicznemu wzrostowi depozytów w sektorze bankowym w 3kw25. Wartość depozytów w sierpniu była o 31,3 mld PLN wyższa niż na koniec czerwca br., co oznacza wzrost o 10,5% r/r. Wzrost ten dotyczył zarówno depozytów gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw niefinansowych. Dwucyfrowa dynamika depozytów firm wspiera wysoką płynność sektora.
- W 3kw25 r. dynamika wolumenu kredytów nieznacznie przyspieszyła. Na koniec sierpnia wyniosła 5,1% r/r wobec 4,7% w czerwcu. Głównym źródłem wzrostu pozostaje sektor przedsiębiorstw niefinansowych.

”

- W warunkach spadających stóp procentowych NBP oraz poprawy nastrojów konsumenckich, w okresie lipiec–sierpień 2025 r. odnotowano wzrost wartości nowo udzielonych kredytów dla gospodarstw domowych – głównie na cele mieszkaniowe, w mniejszym stopniu konsumpcyjne. Wartość nowych kredytów mieszkaniowych była w tym okresie o 41,6% wyższa niż rok wcześniej. Natomiast wartość nowych kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych pozostała zbliżona do 2 kw. br. Łączna wartość nowych kredytów w lipcu i sierpniu była o 20,1% wyższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

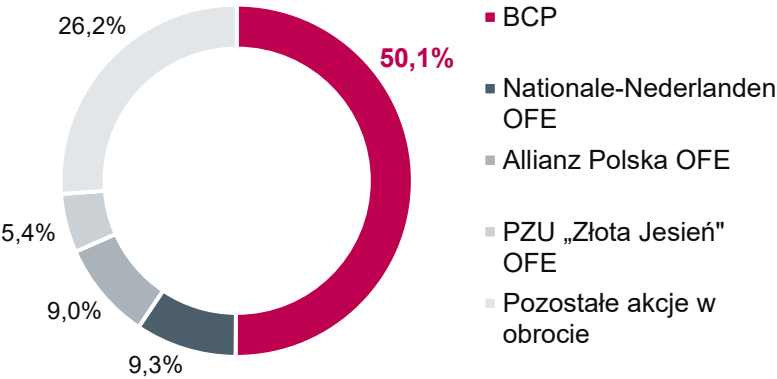
Akcje Banku Millennium zyskały 62% od początku roku

Zmiana kursu akcji Banku Millennium vs. indeks WIG Banki (9M25)



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, MSCI Poland **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).

W dniu 28 maja 2025 roku agencja ratingowa Fitch Ratings („Fitch”), podwyższyła ratingi Long-Term Foreign Currency Issuer Default Rating (LT IDR) oraz Long-Term Local Currency IDR (LC LT IDR) dla Banku do poziomu 'BBB-' z BB+, a także zmieniła perspektywę dla tych ratingów na 'stabilną'. Dodatkowo, Fitch podwyższył Viability Rating (VR) dla Banku do poziomu 'bbb-' z 'bb+' oraz podwyższył rating dla wyemitowanych przez Bank obligacji nieuprzywilejowanych senioralnych do 'BBB-' z 'BB+'.

Ratingi Banku na dzień publikacji niniejszej prezentacji przedstawiały się następująco:

Bank Millennium's ratings	Moody's	Fitch
Długoter. Rating Depozytowy (LTR) / Podmiotu (IDR)	Baa2	BBB-
Perspektywa ratingu	Pozytywna perspektywa LTR*	Pozytywna stabilna
Krótkoterminowy rating depozytowy IDR	Prime-2	F3
Indywidualny BCA/skoryg. BCA	ba2/ba1	
Viability		bbb-
Ryzyko kontrahenta (CR rating)	Baa2/Prime-2	
Rating wsparcia akcjonariuszy (SSR)		b+
Obligacje MREL	Ba1	BBB-

Działania z obszaru ESG

Finansowanie zrównoważonych inwestycji

Bank Millennium udoskonalił istniejący już proces gromadzenia danych ESG dla wybranych transakcji, wdrażając wygodne i efektywne rozwiązanie cyfrowe dostępne poprzez bankowość elektroniczną. Nowy proces umożliwia ocenę, czy transakcja lub działania klienta są zrównoważone, a także pozwala analizować poziom narażenia klienta na ryzyka ESG. Proces działa w oparciu o specjalnie zaprojektowane mechanizmy decyzyjne.

Pożyczka na rozwój firmy

Bank Millennium poszerzył swoją ofertę dla przedsiębiorstw o Pożyczkę na rozwój, która nie wymaga określania przeznaczenia środków. Dodatkowo firmy, których działalność zostanie zaklasyfikowana przez bank jako „zielona”, nie zapłacą prowizji przygotowawczej od udzielonej pożyczki.

Nawiązanie współpracy z Pracodawcami RP

Bank Millennium nawiązał współpracę z Pracodawcami RP, w ramach projektu Energia Pracodawców RP. Jest on realizowany z wykorzystaniem programu ELENA, który umożliwia przedsiębiorcom uzyskanie dofinansowania do 90% kosztów przygotowania dokumentacji technicznej dla inwestycji zwiększających efektywność energetyczną.

Bank Millennium promuje regularne oszczędzanie i udostępnia nowe konto oszczędnościowe

W lipcu Bank Millennium wprowadził do oferty Konto Oszczędnościowe Twój Cel, które nie tylko umożliwia wygodne i automatyczne odkładanie pieniędzy na wybrany cel, ale również pomaga zbudować nawyk oszczędzania. Klienci oszczędzający regularnie otrzymają wyższe oprocentowanie.

Millennium TFI z wyróżnieniem za najlepszy zrównoważony fundusz inwestycyjny

Fundusz Millennium SFIO Plan Aktywny został uznany za najlepszy zrównoważony fundusz promujący aspekty zrównoważonego rozwoju. Wyróżnienie zostało wręczone na gali POLSIF Awards przez organizatora konkursu – Stowarzyszenie POLSIF (Sustainable Investment Forum Poland). POLSIF Awards to pierwsza w Polsce nagroda branżowa w całości poświęcona zrównoważonemu finansowaniu.

Ruszyła 8. edycja Forum Firm Rodzinnych Forbesa

Rozpoczęła się 8. edycja Forum Firm Rodzinnych – wspólnej inicjatywy magazynu Forbes i Banku Millennium. Jest to cykliczne wydarzenie skupiające firmy rodzinne – forum debat i spotkań, które pozwala nawiązać relacje biznesowe, zyskać nowych partnerów i wyróżnić najlepsze przedsiębiorstwa rodzinne w poszczególnych województwach. Bank Millennium jest partnerem strategicznym Forum Firm Rodzinnych Forbes od 2018 roku.

Najważniejsze nagrody i osiągnięcia Banku Millennium w 3 kwartale 2025

Bank Millennium najlepszym cyfrowym bankiem wg Global Finance

Bank Millennium najlepszym cyfrowym bankiem dla klientów indywidualnych w Polsce wg magazynu Global Finance. W tegorocznej edycji prestiżowego konkursu World's Best Digital Banks Bank Millennium zwyciężył aż w 12 kategoriach.

Nagroda Euromoney

Bank Millennium najlepszym cyfrowym bankiem w Polsce wg. Euromoney. Bank otrzymał od magazynu Euromoney nagrodę Poland's Best Digital Bank for Consumers w konkursie Awards for Excellence.

Bank na podium Rankingu ESG

Bank Millennium zajął 2. miejsce w „Rankingu ESG. Odpowiedzialne Zarządzanie 2025” w kategorii G (dotyczącej postępowanie w biznesie). To awans z zeszłorocznego 3. miejsca i jednocześnie umocnienie pozycji banku jako jednego z liderów rynku w tym obszarze.

Nagroda za najlepszy zrównoważony fundusz

Fundusz Millennium SFIO Plan Aktywny uznany za najlepszy zrównoważony fundusz promujący aspekty zrównoważonego rozwoju na POLSIF Awards. Fundusz Millennium SFIO Plan Aktywny w swojej strategii inwestycyjnej konsekwentnie uwzględnia czynniki ESG – środowiskowe, społeczne i związane z ładem korporacyjnym.



Rachunek zysków i strat uproszczony

[mln zł]

	9M24	9M25		zmiana r/r	2kw25	3kw25		zmiana kw/kw
Wynik z tyt. odsetek	4 025	4 318	→	7%	1,448	1,446	→	0%
Wynik z tyt. prowizji	589	575	→	-2%	188	204	→	9%
Pozost. przychody pozaodsetkowe	177	273	→	54%	112	99	→	-12%
Przychody operacyjne	4 791	5 165	→	8%	1,749	1,749	→	0%
Koszty ogólne i administracyjne	-1 489	-1 730	→	16%	-547	-572	→	4%
Amortyzacja	- 167	- 167	→	0%	-55	-55	→	1%
Koszty operacyjne ogółem	-1 656	-1 897	→	15%	-602	-627	→	4%
Koszty ryzyka netto*	- 307	- 194	→	-37%	6	-113	→	-
Koszty ryzyka prawnego walut. kredytów hipotecz.	-1 656	-1 503	→	-9%	-574	-485	→	-16%
Zysk operacyjny	697	1 505	→	116%	564	524	→	-7%
Podatek bankowy	- 134	- 301	→	-	-101	-101	→	0%
Zysk przed opodatkowaniem	564	1 204	→	114%	463	424	→	-9%
Podatek dochodowy	- 17	- 349	→	-	-132	-79	→	-40%
Zysk netto	547	855	→	56%	331	345	→	4%

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

Uproszczony bilans

[mln zł]

AKTYWA

	30.09.2024*	31.12.2024	30.09.2025	zmiana r/r
Środki pieniężne w kasie i NBP	7 092	5 179	4 941	-30%
Kredyty i pożyczki dla banków	418	435	499	19%
Kredyty i pożyczki dla klientów	75 524	74 975	74 729	-1%
Należności z transakcji reverse repo	216	194	583	170%
Papiery dłużne	48 268	54 207	67 774	40%
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)	458	256	190	-59%
Akcje i inne instrumenty finansowe	166	147	233	40%
Aktywa trwałe materialne i niematerialne	1 060	1 067	1 132	7%
Pozostałe aktywa	2 404	2 494	2 606	8%
Aktywa razem	135 607	138 954	152 686	13%

PASYWA

Depozyty i pożyczki z innych banków				-14%
Depozyty klientów	113 981	117 257	128 186	12%
Zobowiązania z transakcji repo	216	194	133	-39%
Zobowiązania finans. do obrotu i instrum. pochodne zabezpieczające	757	519	788	4%
Zobowiązania z emisji papierów wartościowych	5 594	6 125	6 764	21%
Rezerwy	2 823	2 952	3 600	28%
Zobowiązania podporządkowane	1 560	1 562	1 556	0%
Pozostałe pasywa	2 808	2 369	2 658	-5%
Zobowiązania razem	127 962	131 182	143 878	12%
Kapitały własne razem	7 645	7 772	8 808	15%
Zobowiązania i kapitał razem	135 607	138 954	152 686	13%

Relacje inwestorskie - kontakt

Dariusz Górski

Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich

kom. **+48 514 509 925**

tel. **+48 22 598 1115**

e-mail **dariusz.gorski@bankmillennium.pl**

Katarzyna Stawinoga

Relacje inwestorskie

tel. **+48 22 598 1110**

e-mail **katarzyna.stawinoga@bankmillennium.pl**

Marek Miśków

Relacje inwestorskie

tel. **+48 22 598 1116**

e-mail **marek.miskow@bankmillennium.pl**

Następne wydarzenia:

Wyniki za 4kw25 – data jeszcze nie upubliczniona

Obserwuj nas:



www.bankmillennium.pl



[Kanał na YouTube](#)



[@BankMillennium](#)