



# Millennium

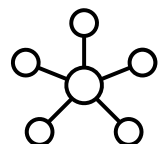
---

bank hipoteczny

## Prezentacja

Warszawa, październik 2024 r.

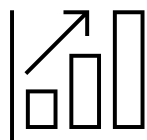
# Millennium Bank Hipoteczny - kluczowe informacje



Millennium Bank Hipoteczny - część grupy kapitałowej Banku Millennium (100% własność)



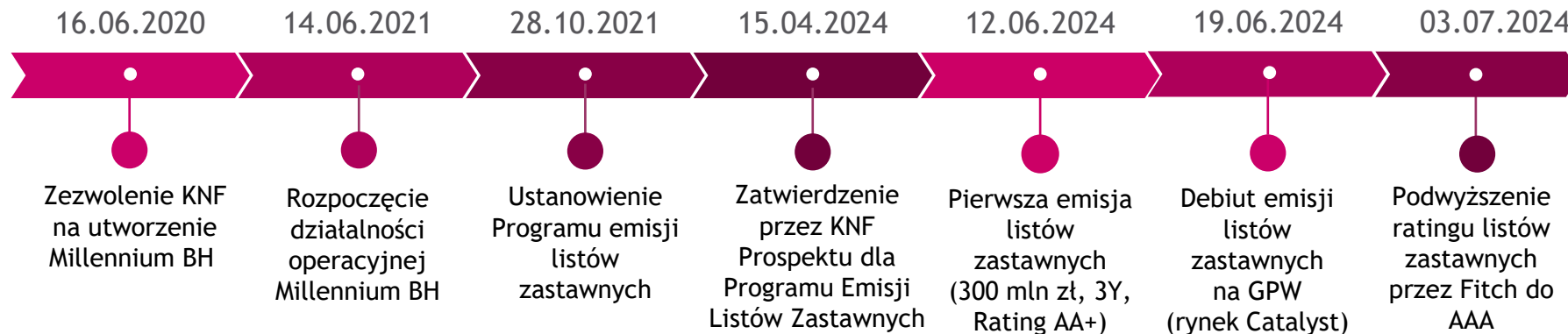
Model działalności - transfer wierzytelności z Banku Millennium (pooling)



Portfel kredytów na dzień 30.06.2024 r.: 1.791 mln zł



Liczba pracowników na dzień 30.06.2024 r. - 36







## Agenda

- ✓ Otoczenie makroekonomiczne w Polsce
- ✓ Trendy na rynku mieszkaniowym w Polsce
- ✓ Millennium Bank Hipoteczny SA
- ✓ Bank Millennium - informacje o grupie



## Otoczenie makroekonomiczne w Polsce

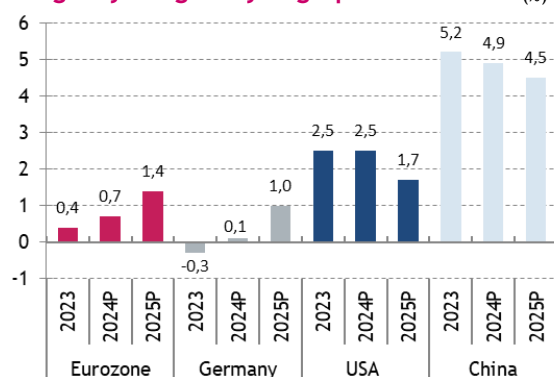
# Otoczenie makroekonomiczne (1/2)

## Podstawowe wskaźniki makroekonomiczne

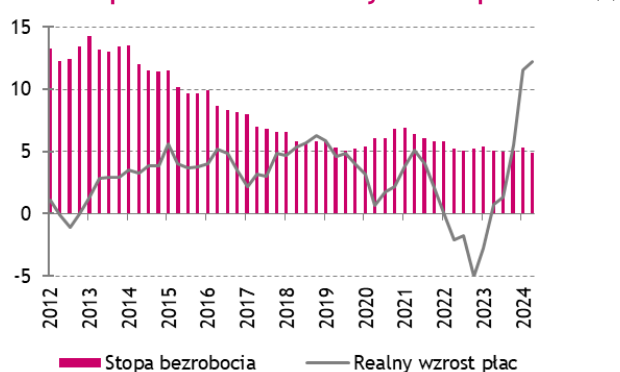
### Prognozy makroekonomiczne dla Polski

% r/r	2022	2023	2024P	2025P
PKB	5.6	0.2	3.1	3.9
Konsumpcja prywatna	5.5	-1.0	4.1	3.9
Inwestycje	2.7	13.1	2.9	8.4
Inflacja (średnio)	14.4	11.4	3.7	4.4
Stopa bezrobocia zarejestrowanego (% k.o.)	5.2	5.1	5.1	5.0
Stopa referencyjna (% k.o.p)	6.75	5.75	5.75	4.50
WIBOR 3M (% k.o.)	7.02	5.88	5.86	4.55
<b>Depozyty ogółem *</b>	<b>5.5</b>	<b>9.8</b>	<b>7.3</b>	<b>6.7</b>
- Gosp. domowe	3.2	11.2	9.4	7.3
- Korporacje	9.6	7.5	3.7	6.1
<b>Kredyty ogółem *</b>	<b>1.4</b>	<b>-0.1</b>	<b>4.4</b>	<b>6.5</b>
- Gosp. domowe	-3.9	-2.2	3.5	5.7
- Kredyty mieszkaniowe w PLN	-1.5	2.2	8.4	8.2
- Korporacje	10.1	3.1	5.7	7.9
EUR/PLN (k.o.)	4.69	4.35	4.26	4.31
CHF/PLN (k.o.)	4.77	4.68	4.47	4.34
USD/PLN (k.o.)	4.40	3.94	3.77	3.75

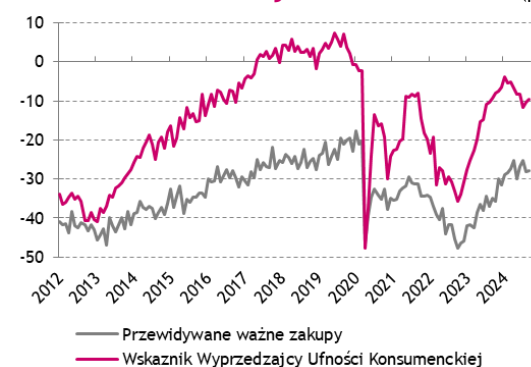
### Prognozy dla głównych gospodarek (%)



### PL: Stopa bezrobocia i realny wzrost płac (%)



### PL: Wskaźniki nastrojów konsumentów (pkt)



Polska gospodarka pozostaje na ścieżce ożywienia. Dynamika PKB przyspieszyła w 2 kw. 24 do 3,2% r/r z 2,0% r/r w 1 kw 24. Ważnym filarem wzrostu gospodarczego pozostała konsumpcja prywatna, wspierana dobrą sytuacją dochodową konsumentów, niskim bezrobociem i w konsekwencji poprawiającymi się nastrojami konsumentów. Inwestycje w środki trwałe były słabe, ale perspektywy na 2025 r. są znacznie bardziej pozytywne ze względu na oczekiwaną wyższą absorpcję funduszy UE. Oczekujemy, że wzrost PKB w Polsce przyspieszy do 3,9% w 2025 r. z 3,1% w 2024 r. Niemniej, niski wzrost w gospodarkach głównych partnerów handlowych Polski ogranicza dynamikę PKB w Polsce, chociaż perspektywy stopniowo się poprawiają

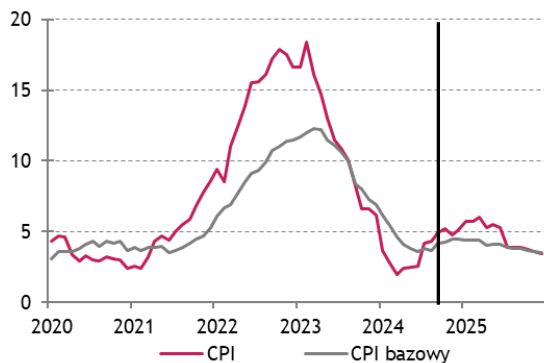
Źródło: Macrobond, P - Konsensus Bloomberg/LSEG, (\*) zmiany odnoszą się do zmian r/r dla grudnia każdego roku

# Otoczenie makroekonomiczne (2/2)

## Inflacja i rynki finansowe

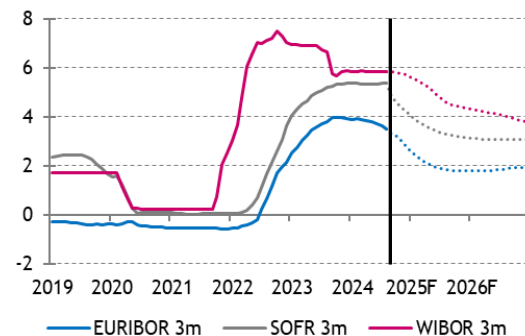
### Inflacja w Polsce

(% r/r)



### Oczekiwania co do stóp procentowych

(%)



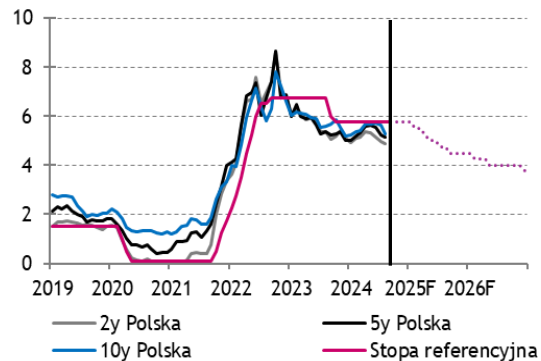
Inflacja utrzymuje się powyżej celu NBP. W konsekwencji Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała jastrzębie nastawienie i komunikuje stabilizację stóp procentowych w nadchodzących miesiącach. Ekspansywna polityka fiskalna, niepewność dotycząca cen regulowanych i stosunkowo wysoki wzrost płac są kluczowymi argumentami za takim podejściem. Perspektywy dla polskiej waluty są umiarkowanie pozytywne, częściowo z powodu jastrzębiego nastawienia RPP. Potencjał dalszego umocnienia złotego w perspektywie średnioterminowej z obecnych poziomów wydaje się być ograniczony.

### Kursy walutowe



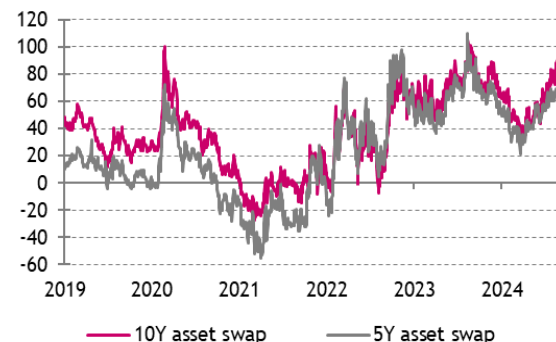
### Rentowności obligacji skarbowych

(%)



### Stawki asset swap

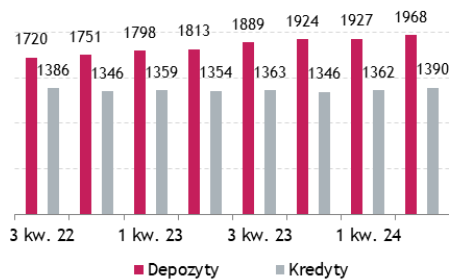
(bps)



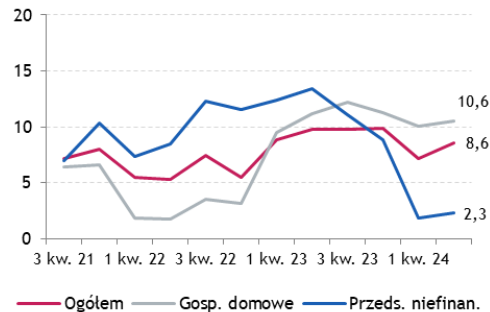
Źródło: GUS, LSEG, Macrobond

# Depozyty i kredyty w gospodarce

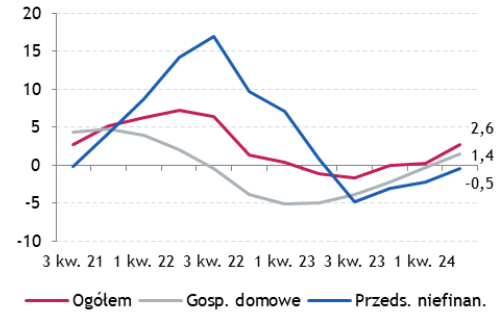
Depozyty oraz kredyty (PLN mld)



Dynamika depozytów (% r/r)

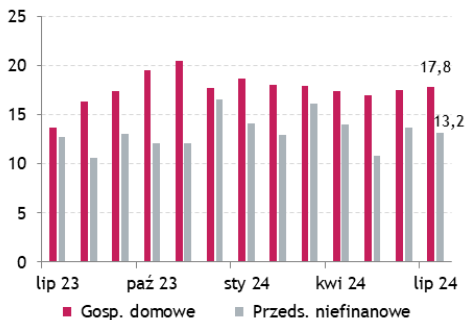


Dynamika kredytów (% r/r)

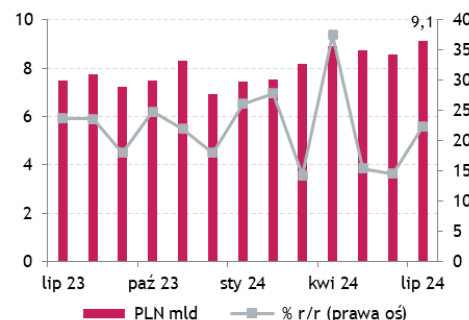


Wzrost depozytów w sektorze bankowym przyspieszył w 2 kw. 24. W czerwcu 2024 r. ich wartość była wyższa o 8,6% r/r wobec 7,2% r/r w 1 kw. 24. Poprawę zaobserwowano w sektorze gospodarstw domowych, ale także przedsiębiorstw, co odzwierciedla solidną sytuację dochodową konsumentów i niską aktywność inwestycyjną przedsiębiorstw

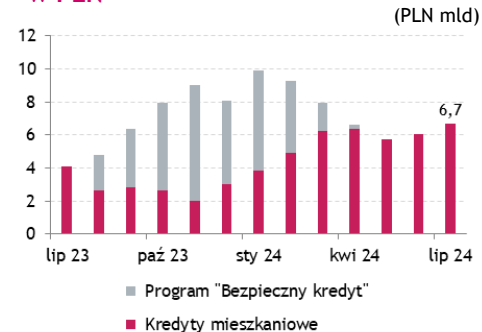
Nowoudzielone kredyty (PLN mld)



Nowoudzielone kredyty konsumpcyjne



Nowoudzielone kredyty mieszkaniowe w PLN



Dynamika nowo udzielonych kredytów w gospodarce spowolniła. Odzwierciedla to niższą wypłatę kredytów hipotecyjnych dla gospodarstw domowych po wygaśnięciu programu „Bezpieczny Kredyt 2%”. Z drugiej strony, popyt na kredyty konsumenckie pozostaje solidny. Produkcja kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych pogorszyła się, odzwierciedlając niskie inwestycje w gospodarce

Źródło: NBP, Bank Millennium





## Trendy na rynku mieszkaniowym w Polsce



# Rynek mieszkaniowy w Polsce - kluczowe trendy i założenia

---



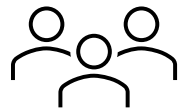
Niedobór zasobów mieszkaniowych w Polsce na tle innych krajów europejskich powinien pozytywnie wpływać na perspektywy rynku mieszkaniowego.



Ożywienie gospodarcze pozytywnie wpływa na rynek pracy. Stopa bezrobocia pozostaje stabilna, a wynagrodzenia w ujęciu nominalnym powinny dalej rosnąć. Powinno to pozytywnie wpływać na perspektywy rynku nieruchomości.



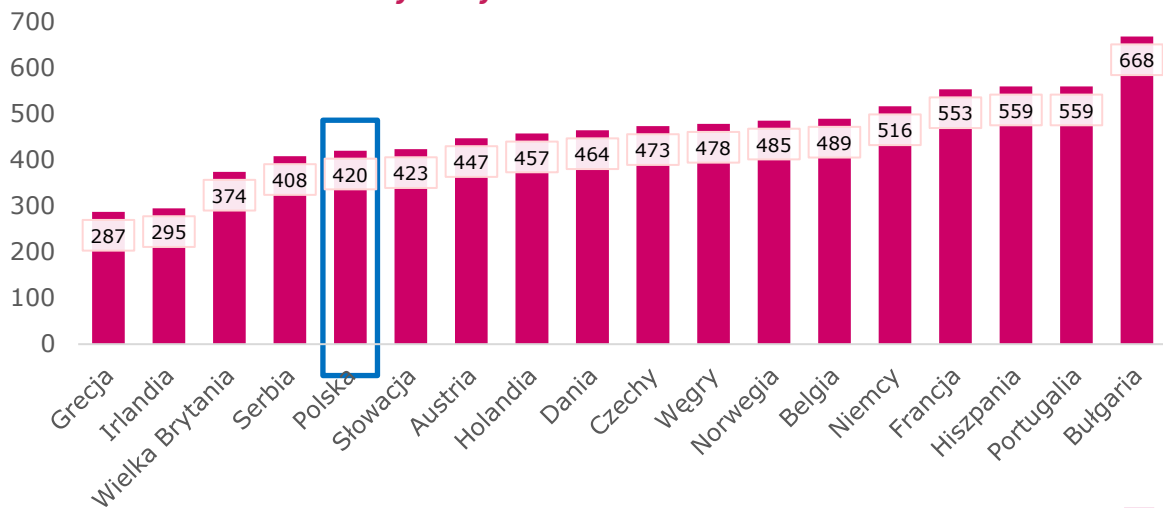
Otoczenie rynkowe i regulacyjne powinno pozytywnie wpływać na rynek nieruchomości mieszkaniowych w Polsce - w głównej mierze wskutek spodziewanych obniżek stóp procentowych, łagodniejszego stanowiska KNF w kontekście badania zdolności kredytowej klienta oraz ewentualnej kontynuacji programów rządowych wspierających mieszkalnictwo w Polsce.



Prognozowany spadek liczby ludności, zwłaszcza w grupie wiekowej najbardziej skłonnej do zakupu mieszkania, może mieć długookresowo negatywny wpływ na rynek nieruchomości. Powinien on być częściowo neutralizowany w wyniku rosnącej liczby imigrantów.

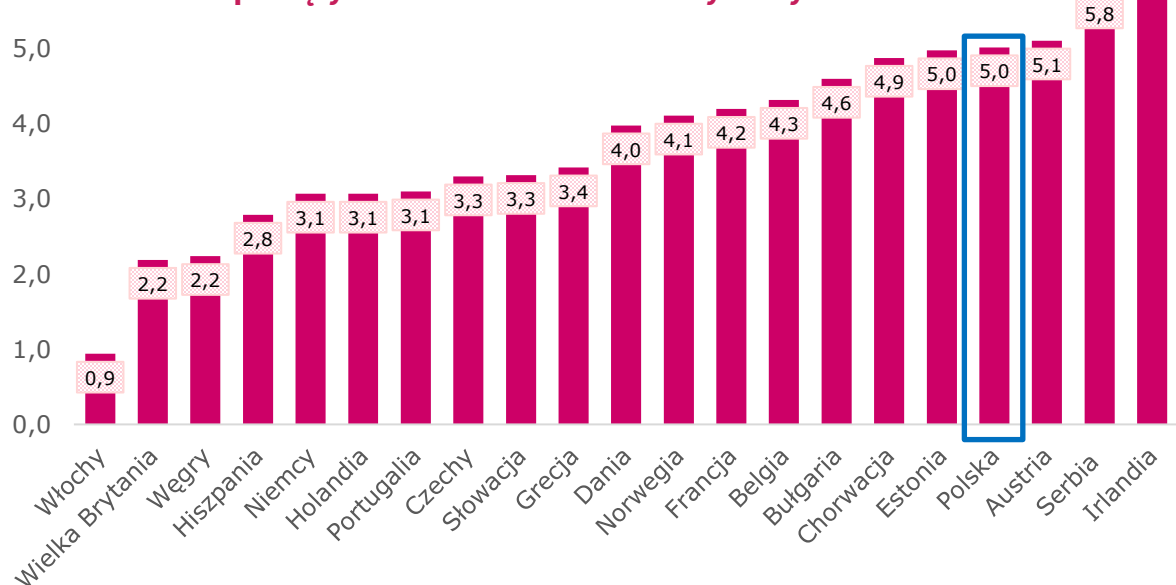
# Polska na tle innych krajów Europy

## Indeks mieszkań na 1 tys. obywateli



- Liczba dostępnych mieszkań w Polsce w 2023 r. nadal była jedną z najniższych w Europie (420 na 1 tys. mieszkańców).
- Niedobór zasobów mieszkaniowych w Polsce na tle innych krajów europejskich jest systemowym czynnikiem oddziałującym pozytywnie na perspektywę wzrostu rynku mieszkaniowego.

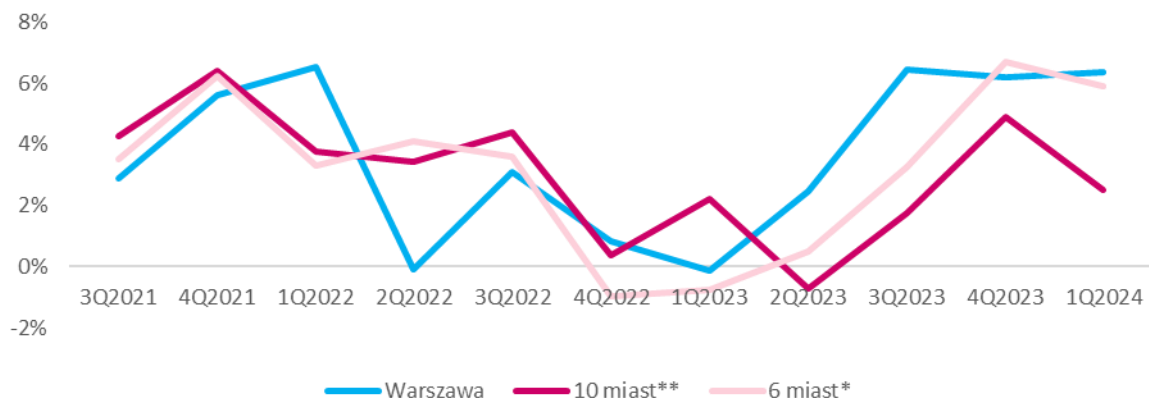
## Indeks rozpoczętych budów mieszkań na 1 tys. obywateli



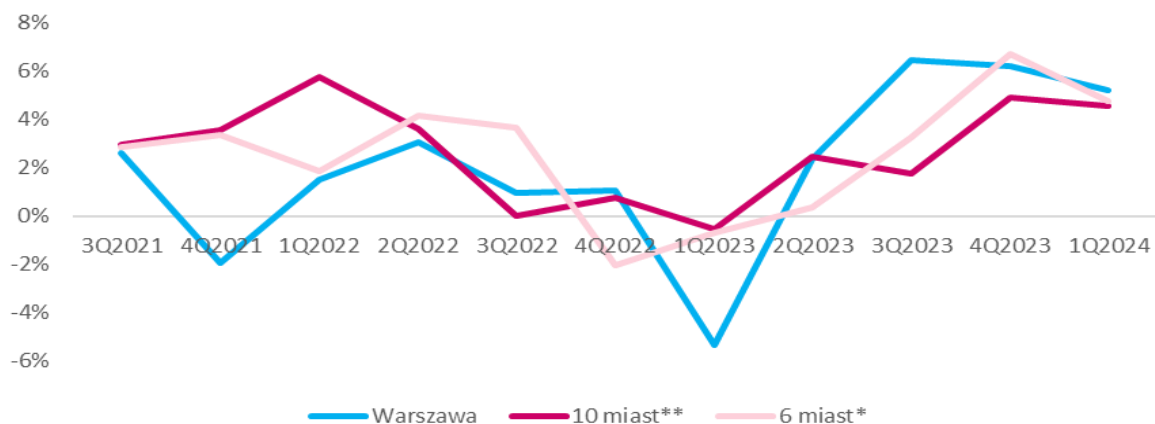
- W ujęciu bezwzględnym, najwyższe wolumeny rozpoczętych inwestycji mieszkaniowych odnotowano we Francji (287 tys.), Niemczech (259 tys.) i Polsce (189 tys.).
- Znacząca, na tle innych krajów Europy, liczba rozpoczętych budów mieszkań.

# Ceny na rynku mieszkaniowym w Polsce

## Zmiany cen na rynku pierwotnym kw./kw.



## Zmiany cen na rynku wtórnym kw./kw.



- Zarówno na rynku pierwotnym jak i wtórnym zmniejszyła się dynamika wzrostu cen. Mimo to, średnie ceny transakcyjne mieszkań w ofercie osiągnęły na koniec I kw. 2024 r. kolejne rekordy.

- Od II kw. 2023 r., w odniesieniu do kwartału poprzedniego, średnie ceny transakcyjne za metr kwadratowy mieszkań rosną na rynku pierwotnym i wtórnym we wszystkich największych miastach.

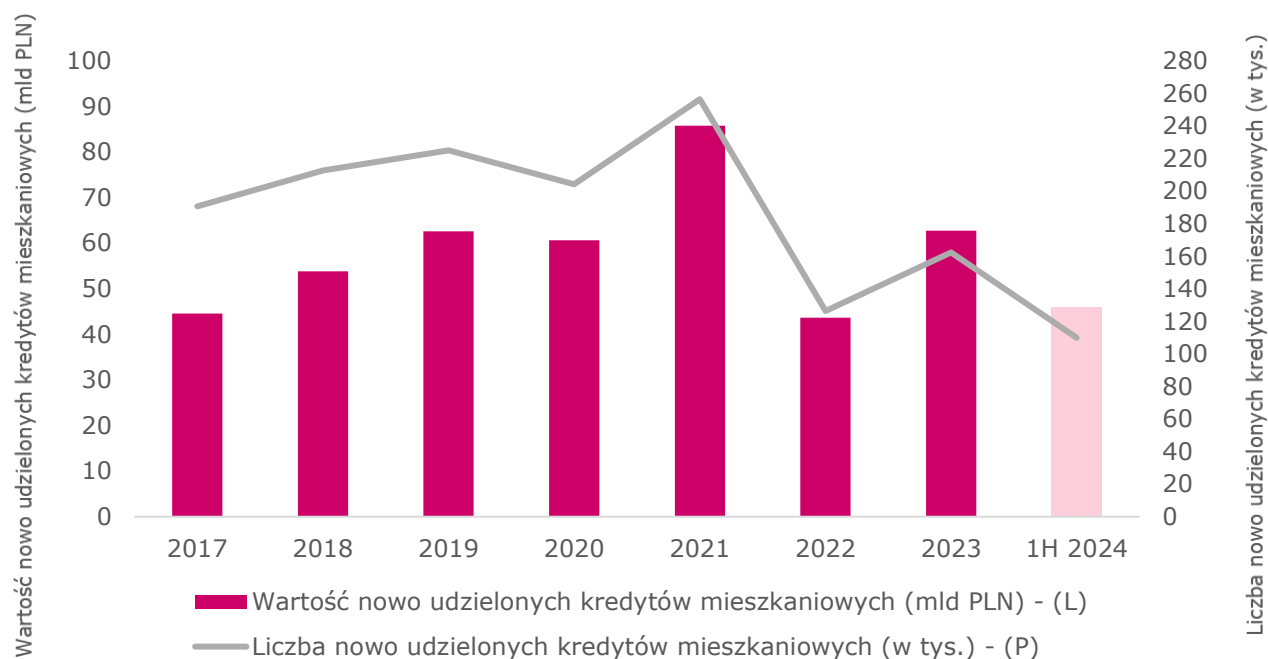
- Wygaśnięcie rządowego programu dopłat Bezpieczny Kredyt 2% z końcem 2023 r. wyhamowało popyt mieszkaniowy, mimo to, rynek był podtrzymywany popytem generowanym przez silny wzrost wynagrodzeń oraz oczekiwania początku cyklu obniżek stóp procentowych w Polsce.

\*\* 10 miast (Białystok, Bydgoszcz, Katowice, Kielce, Lublin, Olsztyn, Opole, Rzeszów, Szczecin, Zielona Góra).

\* 6 miast (Gdańsk, Gdynia, Kraków, Łódź, Poznań, Wrocław)

Opracowanie na podstawie danych NBP -Baza cen nieruchomości mieszkaniowych BaRN

# Rynek kredytów mieszkaniowych w Polsce



- W II kw. 2024 r. banki w Polsce zawarły 45,4 tys. umów kredytowych z przeznaczeniem na cele mieszkaniowe (o 47,5% więcej r/r ale o 30% mniej kw/kw).
- W ujęciu wartościowym sprzedaż kredytów mieszkaniowych w 1 poł. 2024 r. wyniosła 46 mld zł. Cała tegoroczna sprzedaż kredytów hipotecznych jest szacowana przez BIK na 81 mld zł \*).
- Przeciętna wartość kredytu mieszkaniowego w II kw. 2024 r. osiągnęła poziom 423 tys. zł, co oznacza wzrost w skali jednego roku o 15,6%. Był to efekt rosnących cen oraz wyższej zdolności kredytowej kredytobiorców.
- W II kw. 2024 r., po sześciu kwartałach stałego, dynamicznego wzrostu udziału w nowej akcji kredytowej kredytów o wskaźniku LTV powyżej 80%, nastąpił spadek liczby takich kredytów z poziomu 38,3% w I kw. 2024 r. do 26,6%.

Opracowanie na podstawie kwartalnych Raportów AMRON-SARfin;

\*) Źródło: <https://media.bik.pl/informacje-prasowe/838017>





## Millennium Bank Hipoteczny

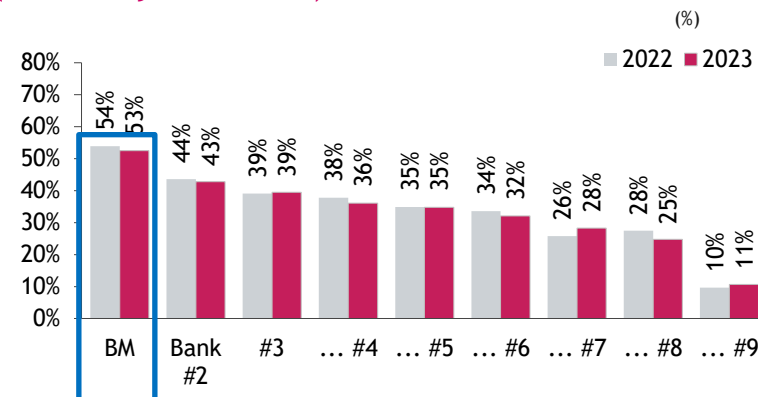
# Rola Millennium Banku Hipotecznego w Grupie Millennium

## Uzasadnienie utworzenia MBH

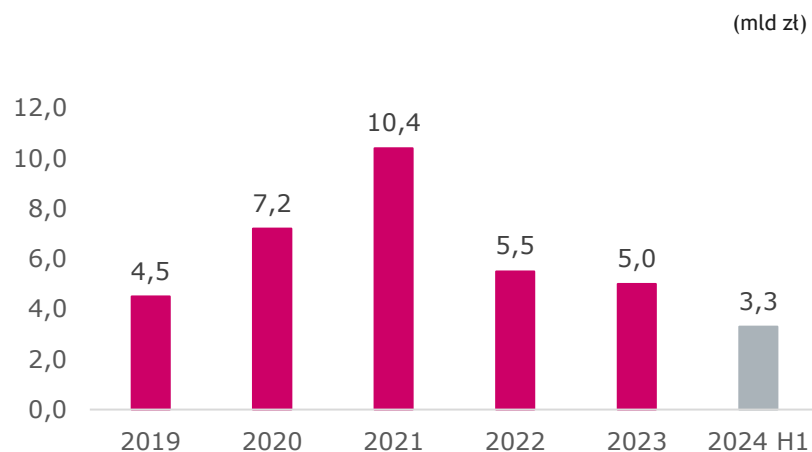
MBH zapewni możliwości w zakresie średnioterminowego, trwałego rozwoju bankowości hipotecznej oraz pozwoli na:

- o redukcję niedopasowania zapadalności aktyw-pasywa,
- o zróżnicowanie struktury finansowania,
- o zapewnienie dostępu do rynku listów zastawnych stanowiącego alternatywę dla finansowania Grupy poprzez inne instrumenty finansowe.

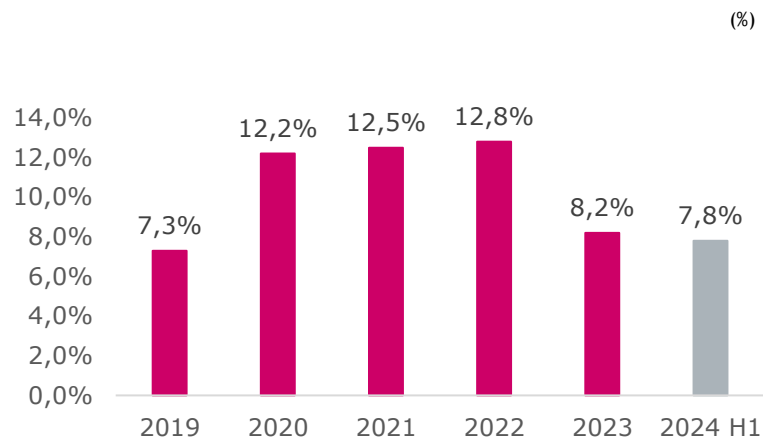
## Udział kredytów hipotecznych w całym portfelu (9 czołowych banków)



## Sprzedaż kredytów hipotecznych przez Bank Millennium



## Udział BM w sprzedaży kredytów hipotecznych

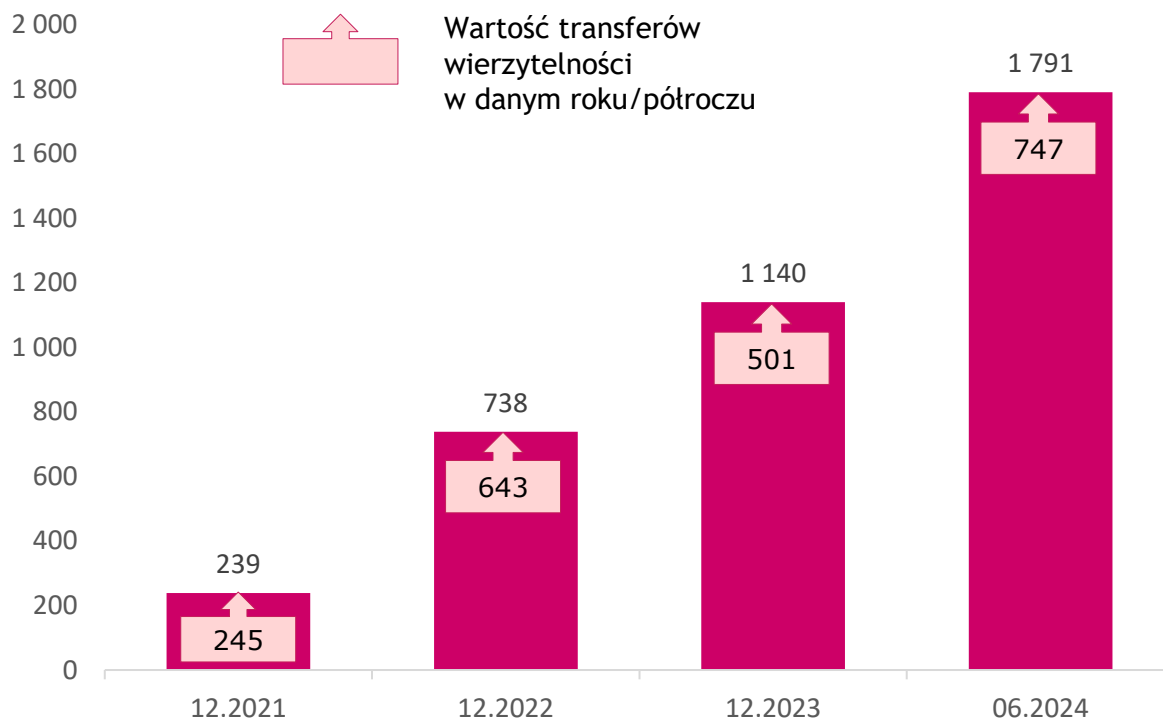


Źródło: Bank Millennium

Bank nie brał udziału w programie Bezpieczny Kredyt 2%

# Regularne transfery wierzytelności z Banku Millennium

## Saldo kredytów i transferów (mln zł)



## Kryteria selekcji wierzytelności z Banku Millennium

### Biznesowe

- Wyłącznie kredyty złotowe
- Kredyty detaliczne przeznaczone na cele mieszkaniowe
- Rodzaj finansowanej nieruchomości: dom, mieszkanie

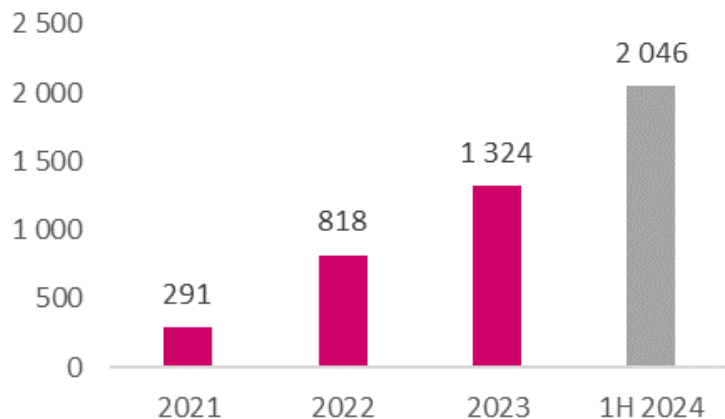
### Regulacyjne

- Prawomocny wpis hipoteki na rzecz Banku Millennium
- Prawo własności nieruchomości lub prawo użytkowania wieczystego
- Kredyty zabezpieczone na nieruchomościach w Polsce
- Saldo kredytu niższe od bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości (BHWN)

- W pierwszej połowie 2024 r. Bank przeprowadził dwa transfery kredytów hipotecznych z Banku Millennium o łącznej wartości 747 mln zł.
- Na koniec czerwca 2024 r. Bank posiadał w portfelu 7,75 tysięcy kredytów o wartości bilansowej blisko 1,8 mld zł.
- Bank kontynuował prace nad przygotowaniem kolejnych transferów. Na koniec czerwca 2024 r. gotowych do transferu było ponad 5 tysięcy wierzytelności o wartości bilansowej wynoszącej 1,5 mld zł.

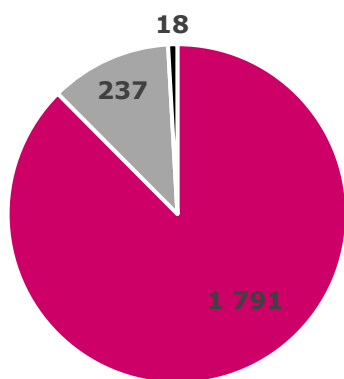
# Kluczowe dane finansowe – bilans

## Suma bilansowa (mln zł)



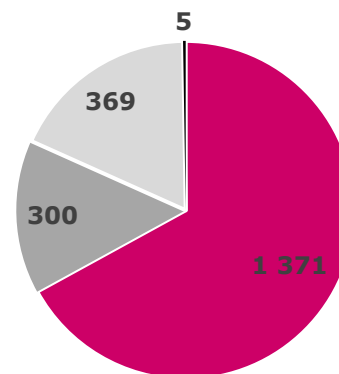
- Główną pozycją aktywów są wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych zakupione od Banku Millennium: 1.791 mln zł na dzień 30.06.2024 r.
- Po stronie pasywów największą pozycję stanowią zobowiązania finansowe wobec Banku Millennium.
- Bank planuje stopniowe zastępowanie zadłużenia w Banku Millennium kolejnymi emisjami listów zastawnych.

## Aktywa na dzień 30.06.2024 r. (mln zł)



■ Kredyty hipoteczne   ■ Papiery wartościowe   ■ Pozostałe aktywa

## Pasywa na dzień 30.06.2024 r. (mln zł)



■ Zobowiązania finansowe   ■ Wyemitowane listy zastawne  
■ Kapitał własny   ■ Inne zobowiązania



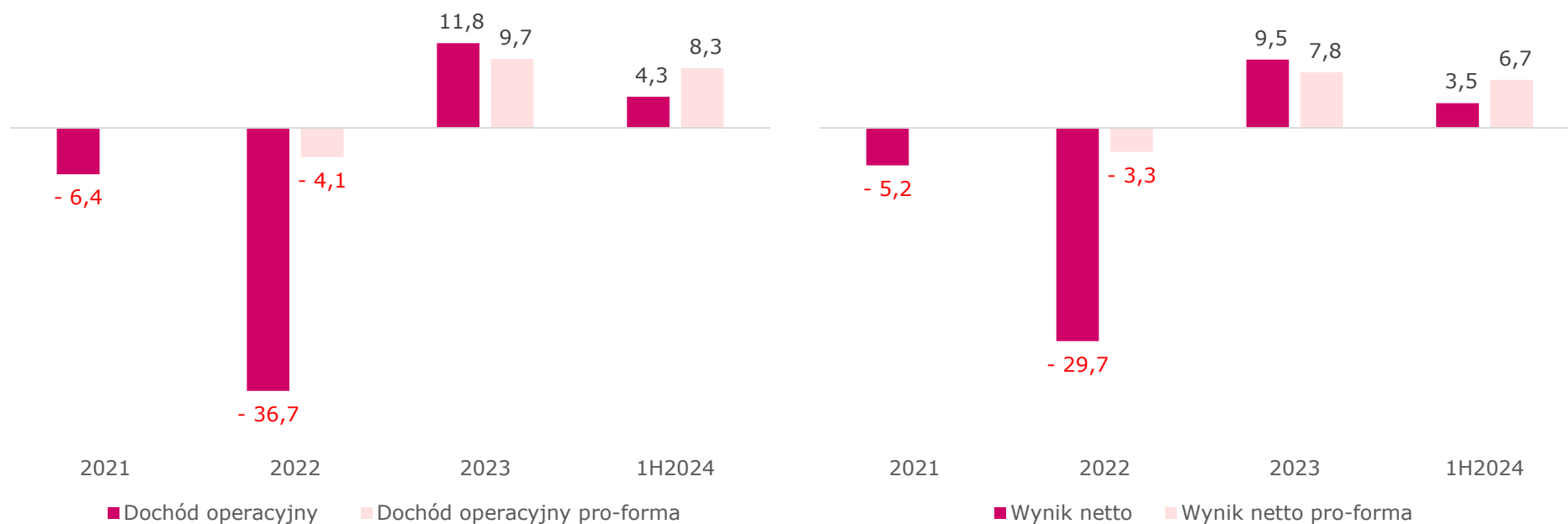
# Kluczowe dane finansowe – rachunek wyników

Wskaźniki na dzień 30.06.2024

C/I  
58%

ROA  
0,43%

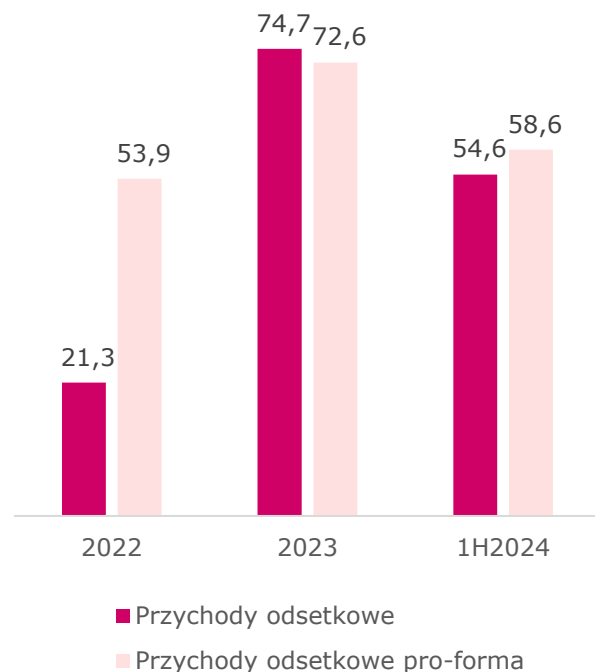
ROE  
2,32%



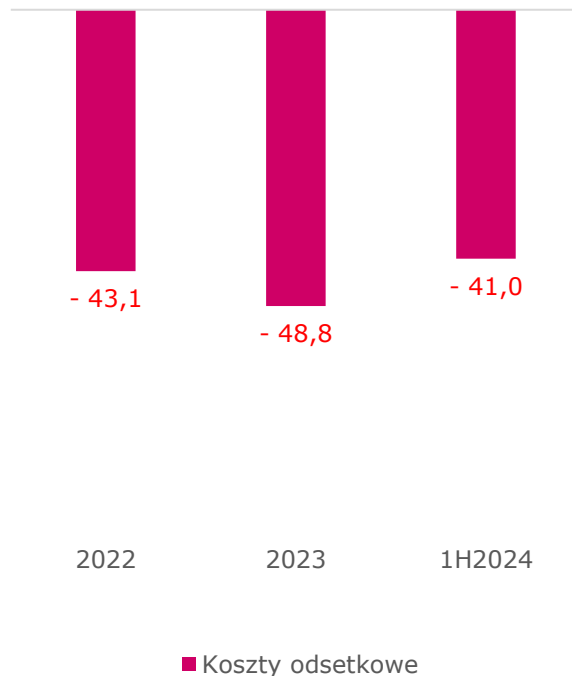
- W 2023 roku Bank odnotował zysk netto w wysokości 9,5 mln zł, a w pierwszej połowie 2024 r. w wysokości 3,5 mln zł.
- Od 2022 r. wyniki Banku były zniekształcone rezerwą na wakacje kredytowe (w 2023 r. rozwiązano część rezerwy z 2022 r.). Wynik netto pro-forma bez wpływu wakacji kredytowych wyniósł 7,8 mln zł w 2023 oraz 6,7 mln zł w 1 poł. 2024 r.

# Kluczowe dane finansowe – wynik odsetkowy

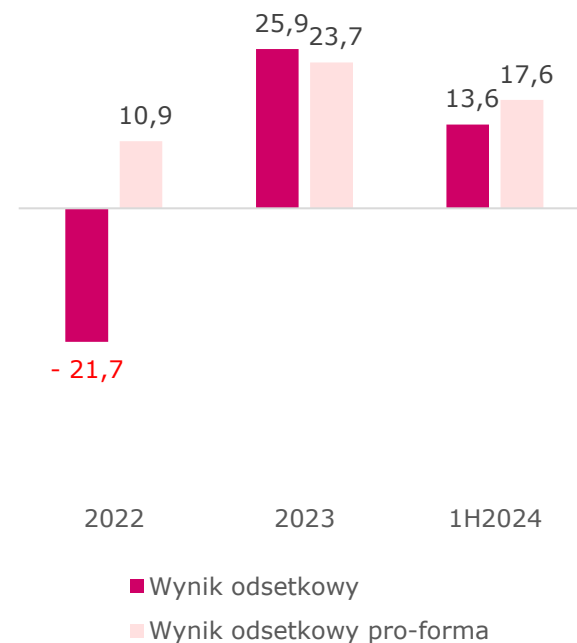
## Przychody odsetkowe netto (mln zł)



## Koszty odsetkowe (mln zł)



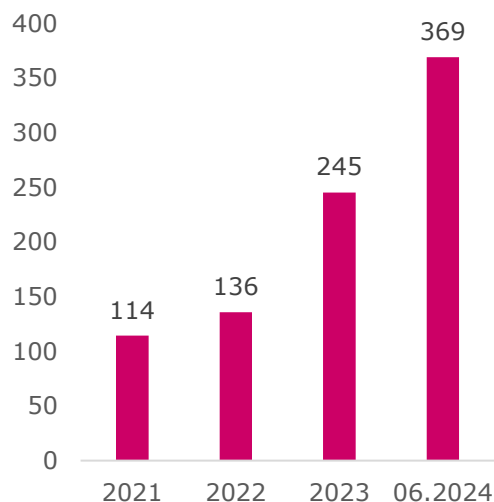
## Wyniki odsetkowe netto (mln zł)



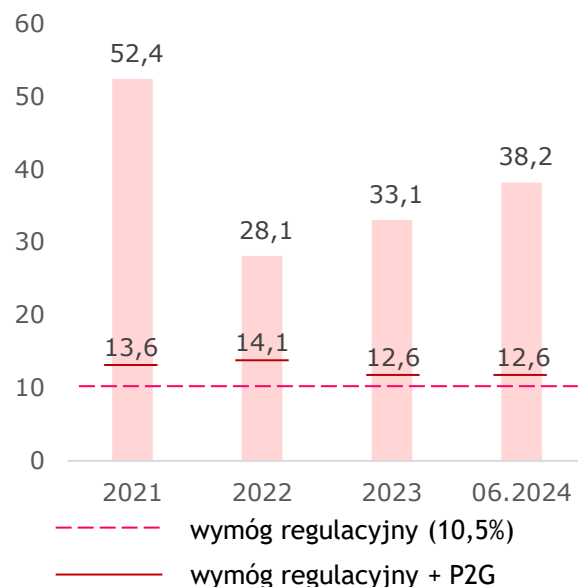
- Przychody i wynik odsetkowy - szczególnie w ujęciu pro-forma (bez wpływu „wakacji kredytowych”) - wykazują konsekwentny wzrost będący efektem przeprowadzenia kolejnych transferów kredytów.

# Dobra sytuacja kapitałowa i płynnościowa Banku

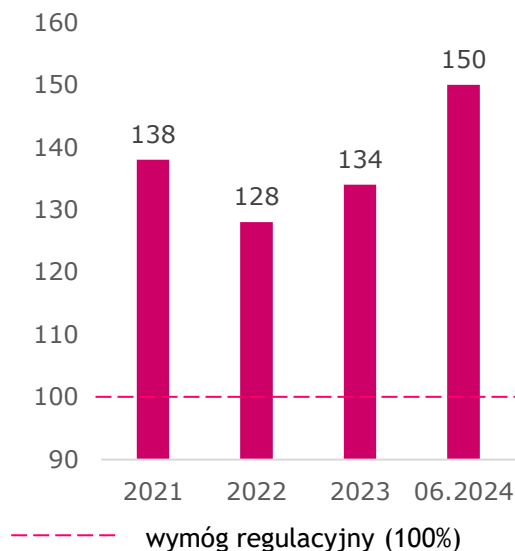
## Kapitał własny (mln zł)



## Wskaźnik kapitałowy TCR (%)



## Wskaźnik NSFR (%)

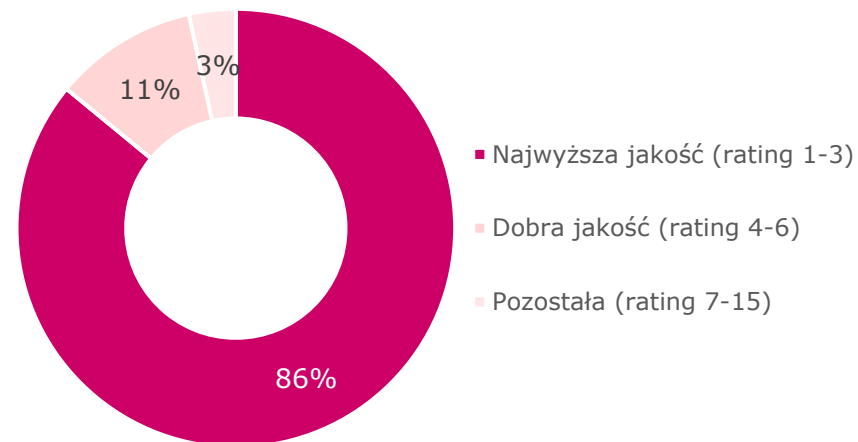


- W kwietniu 2024 r. w KRS zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału własnego na kwotę 120 mln zł (emisja akcji serii D w całości objęta przez Bank Millennium).
- Wielkości wskaźników kapitałowych zostały osiągnięte z dużą nadwyżką, również z uwzględnieniem dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych (P2G). Na koniec czerwca 2024 r. łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wyniósł 38,2% i był równy wskaźnikowi kapitału podstawowego Tier1 oraz CET1.
- Stabilną pozycję płynnościową potwierdza utrzymywanie wskaźnika stabilnego finansowania netto (NSFR) znacznie powyżej limitów regulacyjnych.

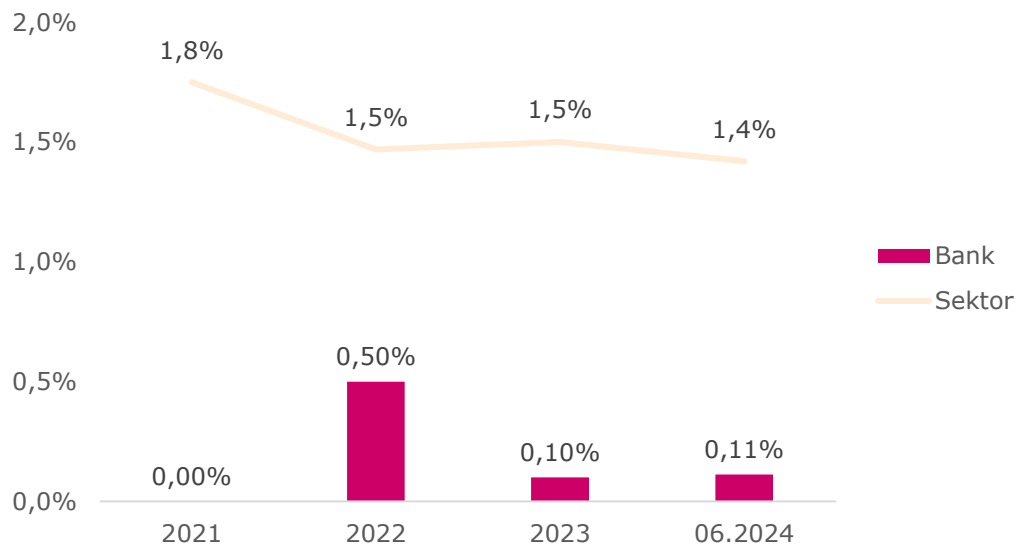
# Wysoka jakość portfela kredytowego Banku

- Do Banku transferowane są kredyty, w przypadku których klienci posiadają dobrą historię kredytową w Banku Millennium.
- Bank weryfikuje wiarygodność kredytową Klientów przed transferem wierzytelności.
- Wysoki rating kredytowy Klientów wpływa na niskie koszty ryzyka oraz poziom NPL (koszyk 3).

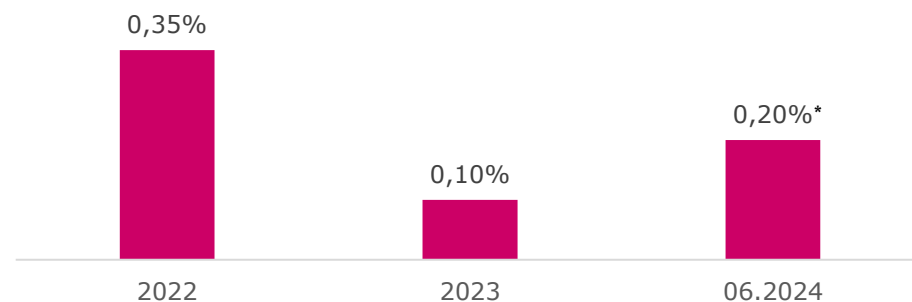
## Podział portfela według wewnętrznej oceny kredytowej (rating) na 30.06.2024 r.



## Udział NPL na tle sektora bankowego (%)



## Koszt ryzyka (%)



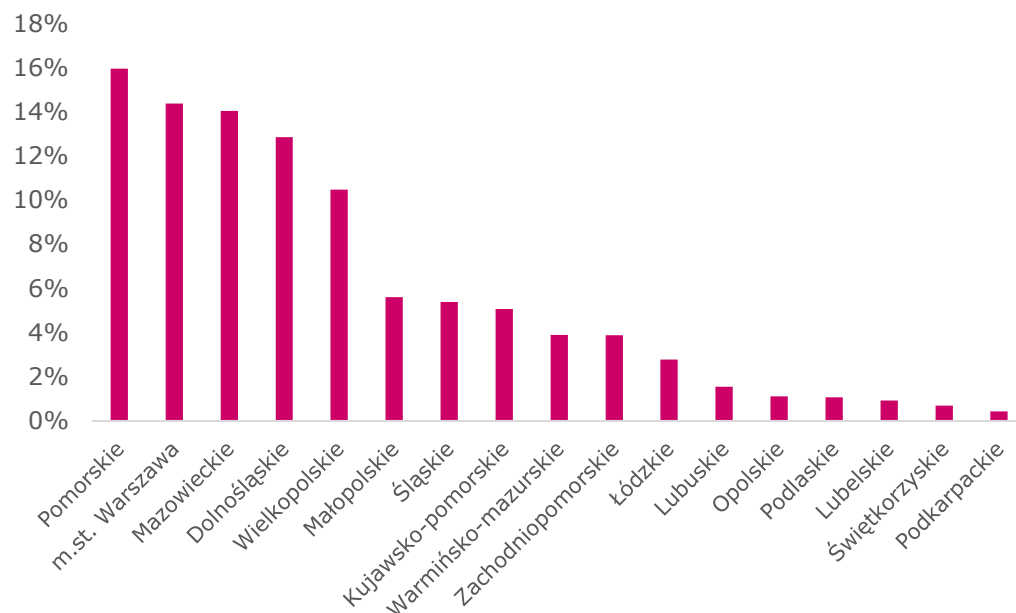


# Dobra struktura portfela kredytowego

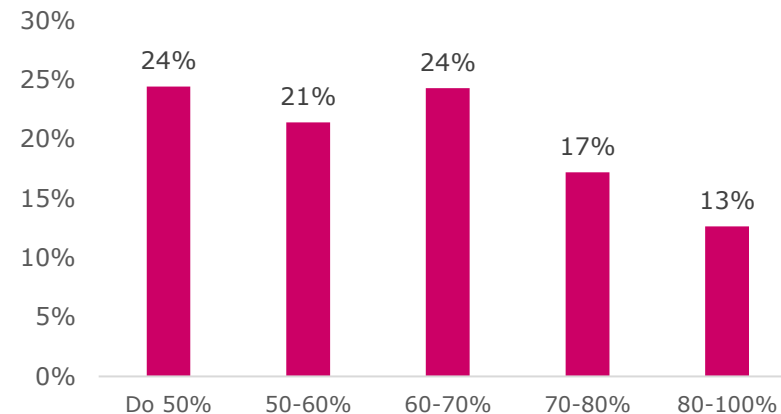
## Portfel kredytowy na 30.06.2024 r.

- Wyłącznie kredyty detaliczne złotowe
- Liczba kredytów w portfelu - ok. 8 tys. szt.
- Średnia wartość kredytu - ok. 232 tys. zł
- Średnia zapadalność kredytów w portfelu - 19 lat i 10 miesięcy
- Udział 20 największych klientów w portfelu - 0,9%
- Średnia wartość LTV według wyceny rynkowej - 41,7%

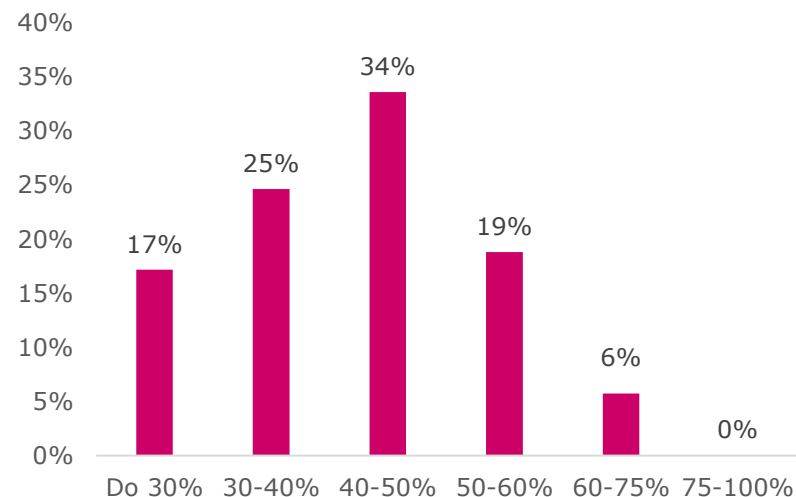
## Dywersyfikacja geograficzna portfela kredytowego (%)



## LTV wg BHWN (%)



## LTV wg wyceny rynkowej (%)



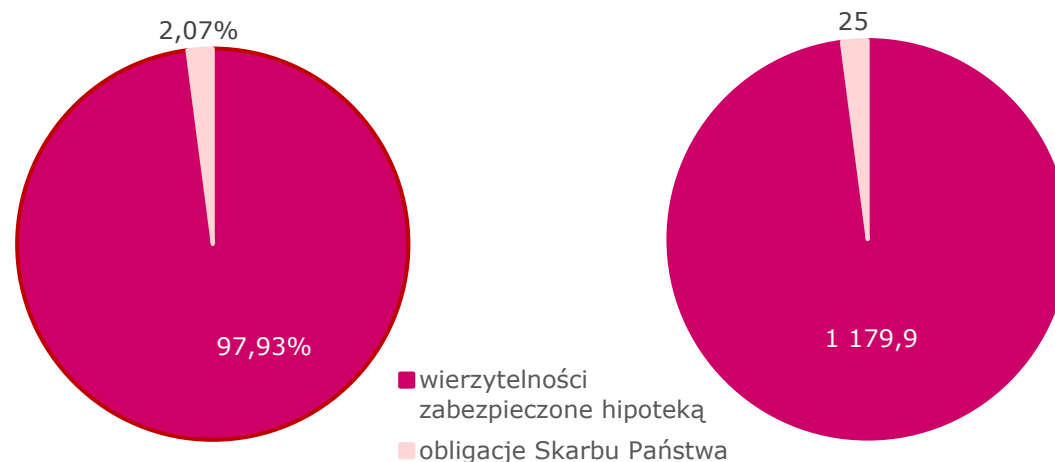
# Rejestr Zabezpieczenia Listów Zastawnych 1/2

Podstawowe dane dotyczące Rejestru Zabezpieczenia Listów Zastawnych wg stanu na dzień 30.06.2024 r.

Wartość Rejestru Zabezpieczenia Listów Zastawnych

1 204,9 mln zł

Struktura Rejestru Zabezpieczenia Listów Zastawnych (% , mln zł)



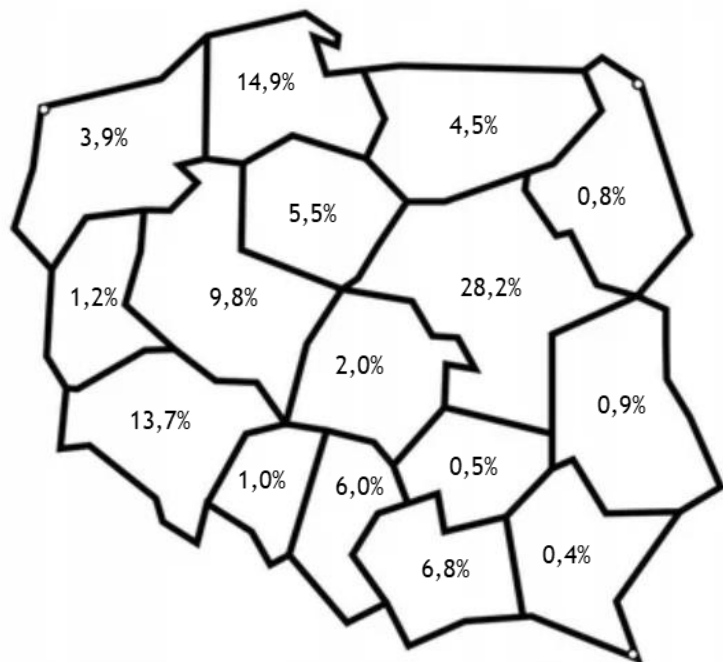
## Charakterystyka Rejestru Zabezpieczenia Listów Zastawnych

○ Liczba kredytów	5 365
○ Średnia wartość kredytu (tys. zł)	219,9
○ Średni termin zapadalności (lata)	19,7
○ Średnie LTV (w odniesieniu do wyceny rynkowej)	39,5%
○ Średnie LTV (w odniesieniu do BHWN)	60,4%
○ Udział kredytów z opóźnieniem w spłacie powyżej 90 dni	0%
○ <b>Poziom nadzabezpieczenia listów zastawnych</b>	<b>302%</b>

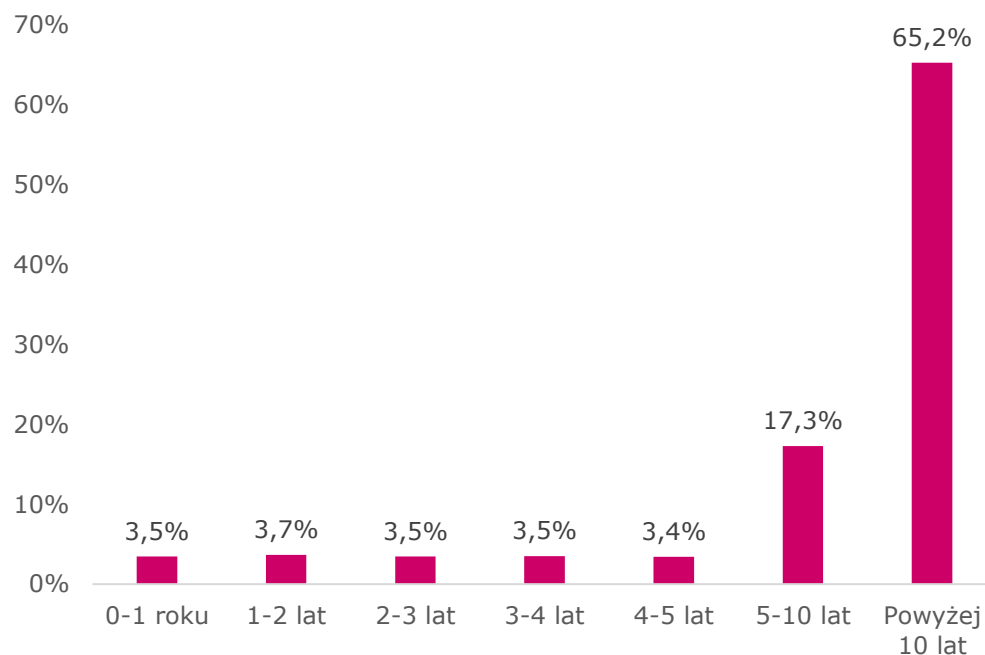
- Wierzytelności zabezpieczone hipoteką denominowane są wyłącznie w zł
- Są to wyłącznie kredyty detaliczne
- Kredyty przeznaczone na cele mieszkaniowe
- Rodzaj finansowanej nieruchomości: dom, mieszkanie

# Rejestr Zabezpieczenia Listów Zastawnych 2/2

## Rozkład geograficzny aktywów stanowiących zabezpieczenie udzielonych kredytów



## Struktura terminów zapadalności aktywów wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych



- Dywersyfikacja geograficzna zabezpieczeń hipotecznych udzielonych kredytów wynika z ustanowionych przez Bank wewnętrznych limitów koncentracji.
- Aktywa wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych mają średni okres zapadalności zapewniający pełne pokrycie wierzytelności Banku z tytułu wyemitowanych listów zastawnych.

# Emisja listów zastawnych Serii 1 Millennium Banku Hipotecznego

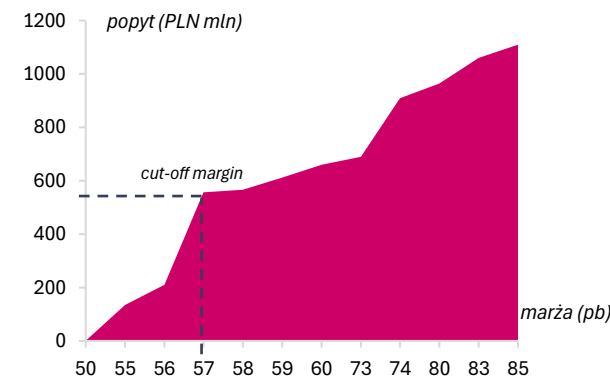
## Parametry transakcji

Emitent	Millennium Bank Hipoteczny
Rating emisji	AA+, perspektywa pozytywna (Fitch Ratings)
Instrument	Hipoteczny list zastawny
Wartość emisji	300 mln PLN
Tenor	3 lata
Data ustalenia marży	24 maja 2024 r.
Data emisji	12 czerwca 2024 r.
Termin zapadalności	11 czerwca 2027 r.
Oprocentowanie	kwartalne, stopa zmienna, Act/365
Stopa referencyjna	WIBOR 3M
Marża	0,57%
Wartość nominalna 1 listu zastawnego	1.000 PLN
Cena emisyjna 1 listu zastawnego	1.000 PLN
Waluta	PLN
Dokumentacja	Emisja w ramach Programu Emisji na podstawie Prospektu Podstawowego zatwierdzonego 15.04.2024 r.
Cel emisji	Refinansowanie kredytu w Banku Millennium S.A. uzyskanego na finansowanie wierzytelności hipotecznych w PLN
Notowanie	GPW, rynek Catalyst
Obowiązujące prawo	Prawo polskie
ISIN	PLMLNBH00014
Organizator	Bank Millennium S.A.
Firmy inwestycyjne	Biuro Maklerskie Banku Millennium S.A., Trigon Dom Maklerski S.A.

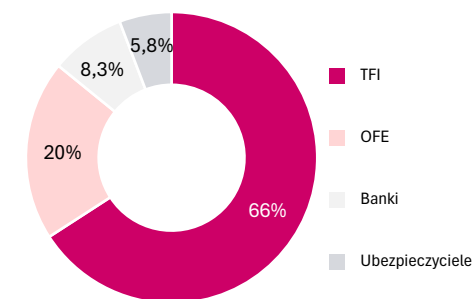
## Charakterystyka Emitenta i transakcji

- Millennium Bank Hipoteczny S.A. należy do grupy Banku Millennium S.A. Jego celem jest pozyskiwanie długoterminowego finansowania poprzez emisje listów zastawnych.
- Utworzony w połowie 2021 r., posiadał portfel kredytów hipotecznych o wartości 1.4 mld zł, na koniec pierwszego kwartału 2024 r., składający się wyłącznie z wysokiej jakości detalicznych kredytów hipotecznych, denominowanych wyłącznie w PLN, udzielanych wyłącznie na cele mieszkaniowe.
- Jakość portfela kredytowego została wysoko oceniona przez agencję ratingową, która nadała Serii 1 rating na poziomie AA+ (z pozytywną perspektywą), który był znacząco wyższy niż rating banku matki (BB, z pozytywną perspektywą).
- Pierwsza emisja przyciągnęła szerokie spektrum inwestorów, którzy zgłosili popyt wielkości 1,1 mld zł tj. przekraczający podaż ponad 3,7 razy.
- Listy zastawne Serii 1 objęto 50 podmiotów.
- Księga popytu została otwarta z marżą w przedziale 65-85 pb ponad WIBOR 3M. Duży popyt szybko wypełnił książkę i przesunął IPT do przedziału 55-60 pb.
- Ostateczna marża wyniosła 57 pb.
- Wszystkie zlecenia kupna miały marżę równą lub niższą od przedziału IPT, wskazując na uznanie dla jakości kredytowej portfela Emitenta oraz dla Serii 1 emitowanych listów zastawnych, jako klasy aktywów chętnie wykorzystywanej przez instytucje finansowe w ramach ich strategii inwestycyjnych.

## Kształtowanie się popytu



## Alokacja wg. typu inwestorów



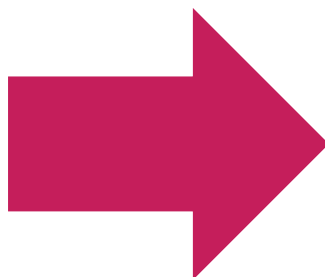
# Rating listów zastawnych Serii 1 Millennium Banku Hipotecznego

---

Listy zastawne Banku posiadają rating w agencji **Fitch Ratings**

**AA+**  
z perspektywą  
„Pozytywną”

Rating Serii 1, na dzień 14.05.2024 r.



**AAA**  
z perspektywą  
„Stabilną”

Rating Serii 1 od dnia 03.07.2024 r.

## Wysoki rating Serii1 listów zastawnych Millennium Banku Hipotecznego wynika z:

- Podwyższenia w dniu 28 czerwca 2024 r. Long-Term Issuer Default Rating (IDR) Banku Millennium S.A. - banku matki z poziomu BB do BB+ (perspektywa pozytywna)
- Wysokiej jakości aktywów zabezpieczających
- Wysokiego poziomu nadzabezpieczenia
- Przynależności do dużej międzynarodowej grupy bankowej

# Bezpieczeństwo listu zastawnego dla inwestorów

## Wyłączenie z bail-in

Listy zastawne nie podlegają procedurom umorzenia i konwersji zobowiązań zgodnie z Ustawą o BFG



## Zasada „dual recourse”

Oddzielna pula aktywów upadłościowych i ogólnej masy upadłości



## Postępowanie upadłościowe

Prawnie określone postępowanie upadłościowe (m.in. osobna masa upadłościowa)



## Jakość zabezpieczenia

Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych, do którego wpisywane są aktywa stanowiące zabezpieczenie listów zastawnych, w tym aktywa podstawowe w postaci kredytów hipotecznych z ustaloną BHWN



## Zabezpieczenie w NBP

Instrumenty dopuszczane jako zabezpieczenie transakcji NBP



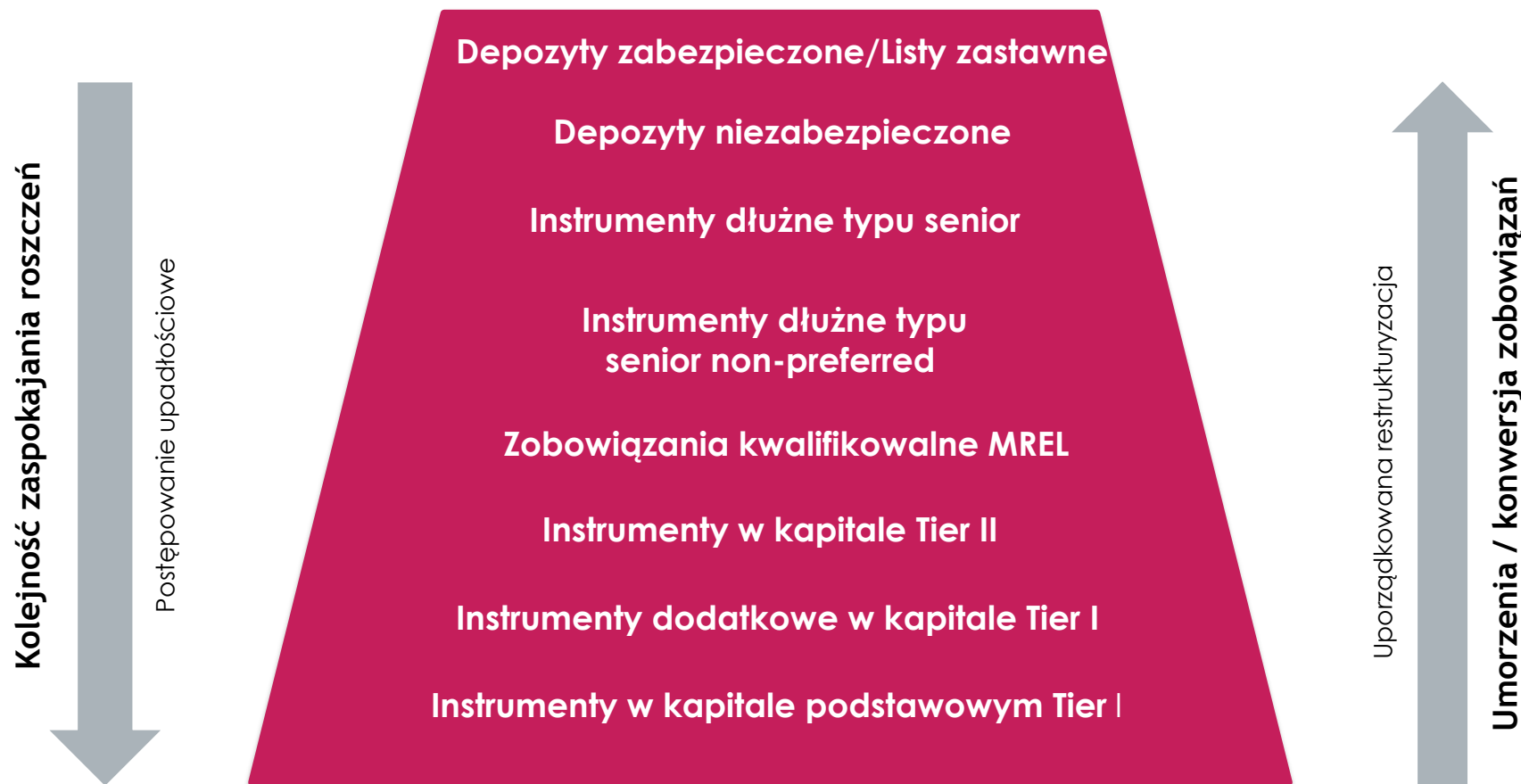
## Bank specjalistyczny

W Polsce do emitowania listów zastawnych uprawnione są jedynie banki hipoteczne, których przedmiot działalności jest ograniczony i nie obejmuje m.in. prowadzenia rachunków płatniczych/bankowych



# Umorzenia zobowiązań i kolejność zaspokajania należności

Przepisy UE (Rozporządzenie CRR) i Ustawa o BFG:





# Zarząd Millennium Banku Hipotecznego

---



**Agata Chrzanowska**  
**Prezes Zarządu**

jest absolwentką Wydziału Ekonomii Akademii Ekonomicznej im. Karola Adamieckiego w Katowicach (1998 r.). Karierę zawodową rozpoczęła w 1997 roku w Banku Śląskim S.A. Od 2001 roku związana jest z Bankiem Millennium S.A. W Millennium Banku Hipotecznym S.A. nadzoruje Departament Audytu Wewnętrznego, Departament Zgodności, Departament Usług Korporacyjnych oraz Biuro Prawne.



**Adam Berent**  
**Członek Zarządu**

jest absolwentem Wydziału Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Handlowej (1992 r.). W 2004 roku ukończył studia MBA (Carlson School of Management), uzyskując dyplom Master of Business Administration. Karierę zawodową rozpoczął w 1990 roku w Departamencie Zagranicznym Banku Inicjatyw Gospodarczych BIG S.A. (obecny Bank Millennium S.A.). W Millennium Banku Hipotecznym S.A. nadzoruje Departament Ryzyka, Departament Decyzji Kredytowych i Departament Zarządzania Zabezpieczeniami.



**Artur Kulesza**  
**Członek Zarządu**

jest absolwentem Wydziału Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Handlowej (1991 r.). W Banku Inicjatyw Gospodarczych BIG S.A. (obecny Bank Millennium S.A.) pracował od 1991 roku, m.in. w obszarze finansów i ryzyka i relacji inwestorskich. W Millennium Banku Hipotecznym S.A. nadzoruje Departament Skarbu, Departament Finansów i Sprawozdawczości, Departament Obsługi Klienta oraz Departament Informatyki.



## Bank Millennium - informacje ogólne i strategia

# Główne osiągnięcia w 1H 2024

## KAPITAŁ I MREL

- Formalne zakończenie Planu Ochrony Kapitału w maju 2024 r.
- Zakończenie realizacji Planu Naprawy w czerwcu 2024 r.
- Solidny poziom współczynników kapitałowych - skonsolidowany wskaźnik Tier1 na poziomie 14,3% i TCR na poziomie 17,1%; komfortowe bufony kapitałowe T1/TCR ponad minimalnymi wymogami - odpowiednio 4,4 pkt proc. i 4,9 pkt proc.
- Większe bufony MREL po obniżeniu wymogu MREL w czerwcu 2024 r.
- Włączenie zysku netto za 1pół24 dodałoby ok. 1,3 pkt proc. do wskaźników T1/TCR

## RENTOWNOŚĆ

- Siódmy kwartał z rzędu z dodatnim wynikiem netto
- W 1pół24 zysk netto wyniósł 357 mln zł r/r i 1 501 mln zł po wyłączeniu zdarzeń nadzwyczajnych (+6% r/r). Negatywny wpływ wakacji kredytowych oraz pozytywny wpływ podatkowy (CIT i DTA) związany z walutowymi kredytami hipotecznymi
- Mocny wynik odsetkowy bez wakacji kredytowych (+5% r/r i +2% kw/kw) Przychody podstawowe bez wakacji kredytowych wzrosły o 4% r/r
- Wskaźnik koszty/dochody (skorygowany) na poziomie 31,3%
- Koszt ryzyka kredytowego na poziomie 50 pkt. bazowych wspierany przez sprzedaż NPL, wskaźnik NPL na poziomie 4,53%
- Wskaźnik ROE raportowany na poziomie 10%, skorygowany na poziomie 19%

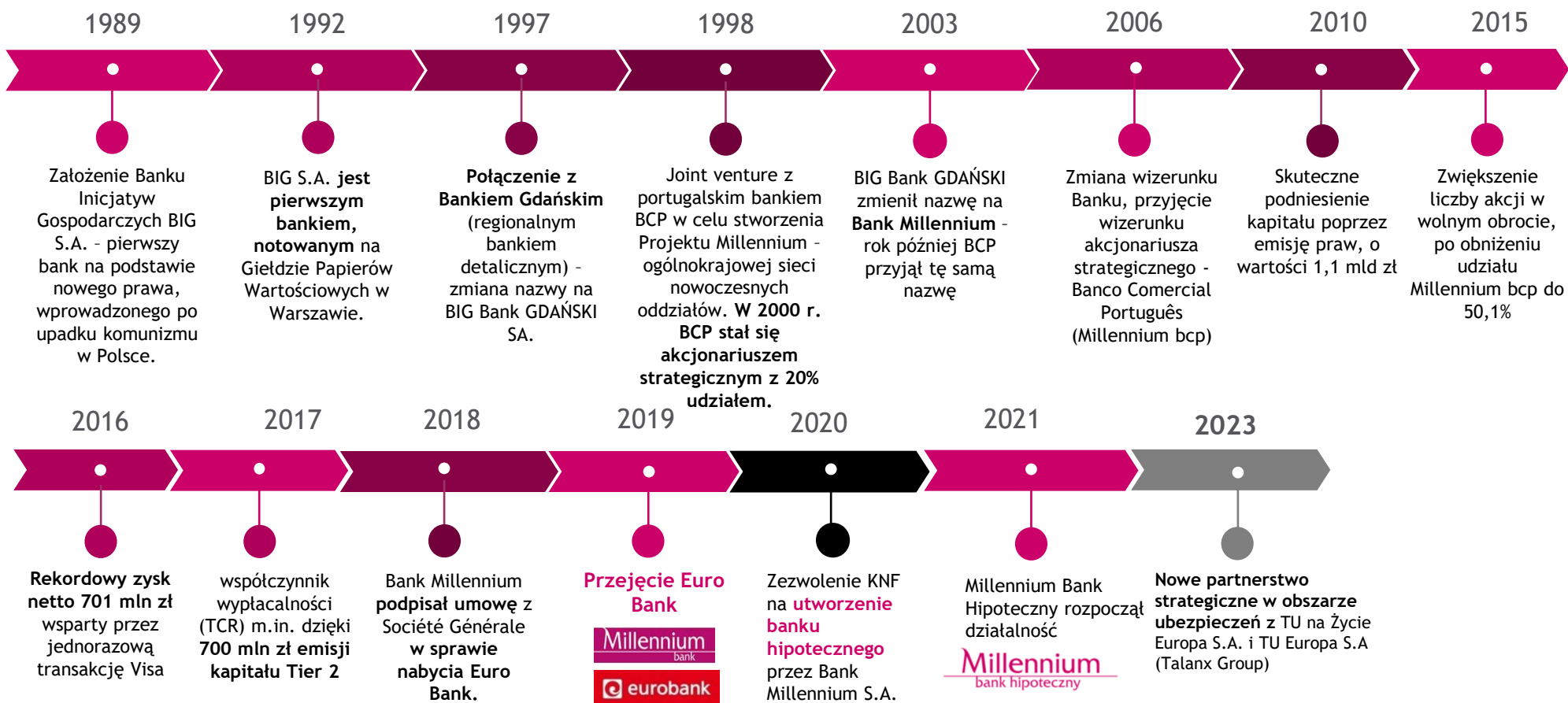
## EWOLUCJA WOLUMENÓW BIZNESOWYCH

- Portfel depozytów ogółem wzrósł o 16% r/r, depozyty detaliczne wzrosły o 16% r/r
- Kredyty gotówkowe wzrosły o 8% r/r (brutto)
- Kredyty hipoteczne w PLN wzrosły 6% r/r (brutto)
- Wzrost portfela funduszy inwestycyjnych o 32% r/r
- Nadwyżka płynności komercyjnej 41,9 mld zł
- Wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie 64%

## NAJWAŻNIEJSZE DANE BIZNESOWE

- Aktywni klienci detaliczni na poziomie 3 083 tys., z czego 92% jest aktywnych cyfrowo
- Sprzedaż narastająco od początku roku:
- Kredyty gotówkowe 3,5 mld zł (+10% r/r)
- Kredyty hipoteczne 3,3 mld zł (+73% r/r)
- Leasing 1,9 mln (+20% r/r)

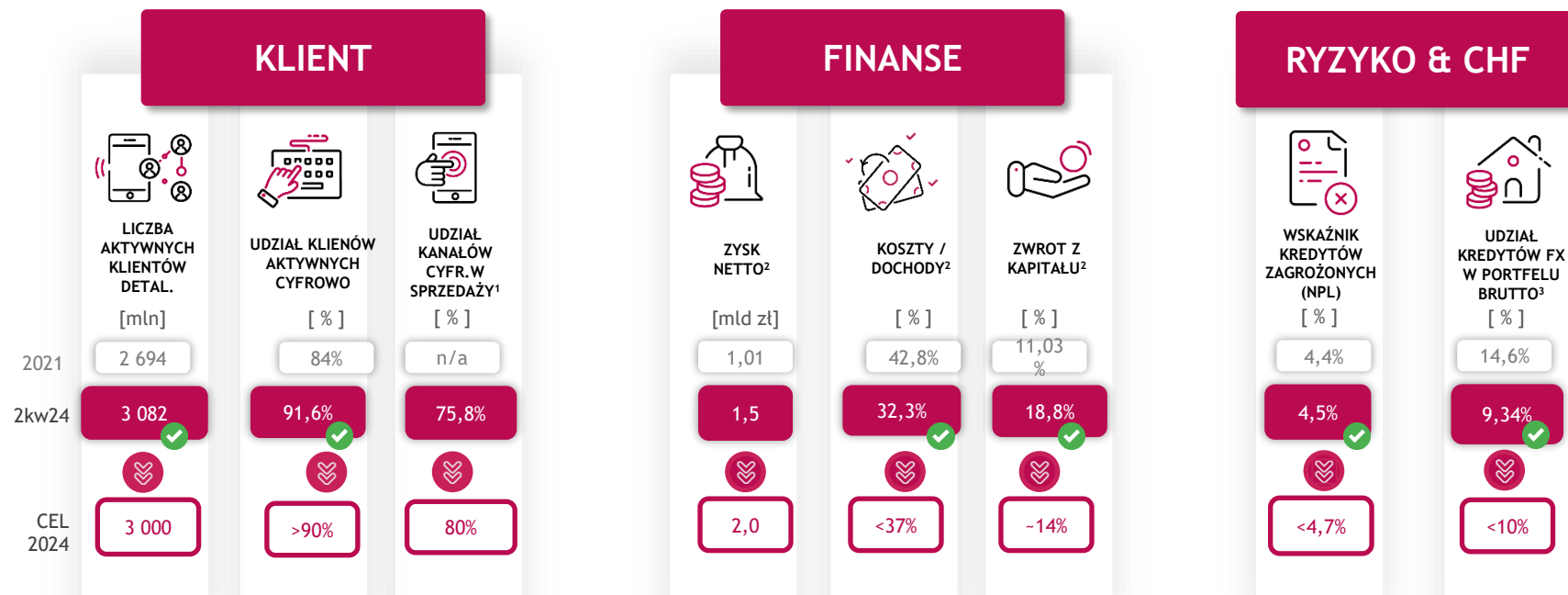
# Historia Banku Millennium w skrócie



(\*) Polish Financial Supervision Authority

# Strategia 22-24 | W trakcie realizacji strategii “Inspirowanej Ludźmi”

Istotny wzrost biznesu uzupełniony przez nowe rozwiązania cyfrowe. Trwają intensywne prace nad nową strategią.



Zaawansowane prace nad nową strategią Banku, która ma zostać opublikowana w 4kw. 2024 r.

(1) obliczony jako średnia udziałów sprzedaży cyfrowej w wolumenach kluczowych produktów; (2) Bez kosztów związanych z portfelem kredytów walutowych (w 2023 r. z wyłączeniem efektów finansowych transakcji bancassurance); (3) Zgodnie z metodologią KNF, w której między innymi, rezerwa na ryzyko prawne portfela walutowych kredytów hipotecznych nie jest uwzględniana

# Bank Millennium dzisiaj

**3,0 mln** (\*) aktywnych klientów detalicznych,  
**2,7 mln** (\*) aktywnych klientów online  
**2,5 mln** (\*) aktywnych klientów mobilnych

Ok. 6% średni udział w rynku, z czego 7-8% w segmencie detalicznym i 4% w segmencie biznesowym

Dobrze rozwinięta platforma bankowości detalicznej z **612 placówek** w atrakcyjnych lokalizacjach

Rentowność pod presją nadzwyczajnych pozycji (**ROE** raportowane **9,1%**) (\*\*\*)

Solidna historia ścisłej kontroli kosztów; wskaźnik **koszty/dochody** na poziomie **29,5%** (\*\*)

**Współczynnik TCR** na poziomie 18,1% i niski **udziałów kredytów zagrożonych** na poziomie 4,6%

(\*) Dane za 4kw. 2023r.; (\*\*) Dane raportowane za 4 kw. 2023r. (skorygowane o pozycje nadzwyczajne: rezerwy na ryzyko walutowych kredytów hipotecznych, kosztów procesów sądowych i dobrowolnych ugod z kredytobiorcami, jak i równomierne rozłożenie składki na BFG - fundusz restrukturyzacji); (\*\*\*) Dane za 4 kw. 2023, skorygowane ROE: 21,7%

# Udziały rynkowe w głównych produktach

	Grudzień 2020	Grudzień 2021	Grudzień 2022	Grudzień 2023
<b>Kredyty ogółem</b>	6,1%	6,1%	5,9%	5,7%
<b>Kredyty klientów indywidualnych</b>	8,0%	8,2%	8,2%	8,1%
<i>hipoteczne</i>	8,6%	8,7%	8,6%	8,3%
• <i>nowa sprzedaż kredytów hipotecznych</i>	12,2%	12,5%	12,8%	8,2%
<i>na kartach kredytowych</i>	6,8%	7,6%	8,4%	9,1%
<i>pozostałe konsumpcyjne</i>	8,6%	8,6%	8,7%	8,9%
<b>Kredyty dla przedsiębiorstw</b>	4,2%	4,2%	3,9%	3,7%
<i>sprzedaż leasingu</i>	4,2%	5,3%	5,0%	3,2%***
<i>sprzedaż faktoringu (*)</i>	8,5%	6,7%	5,9%	5,7%***

	Grudzień 2020	Grudzień 2021	Grudzień 2022	Grudzień 2023
<b>Depozyty ogółem</b>	5,3%	5,5%	5,6%	5,6%
<b>Depozyty klientów indywidualnych</b>	6,7%	6,8%	6,8%	6,8%
<i>depozyty na żądanie (**)</i>	7,2%	7,0%	7,1%	6,7%
<b>Depozyty przedsiębiorstw</b>	3,2%	3,7%	4,0%	3,9%
<i>depozyty na żądanie</i>	3,1%	3,2%	3,1%	3,2%
<b>Fundusze inwestycyjne (w tym obce)</b>	4,5%	4,6%	4,1%	4,1%

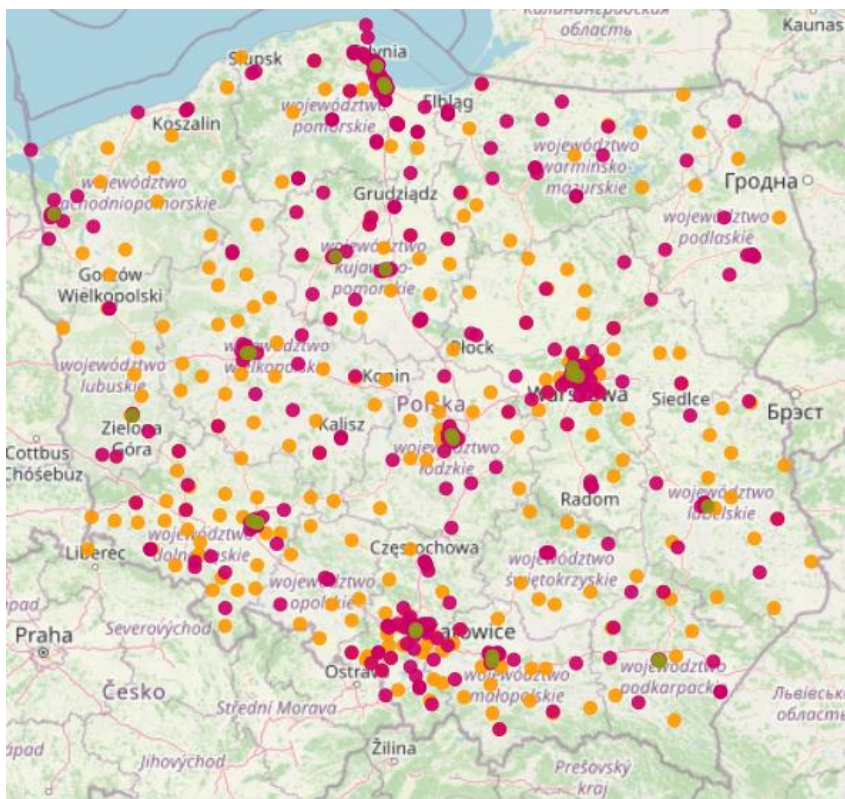
(\*) wśród członków Polskiego Związku Faktorów; (\*\*) W tym konta oszczędnościowe; ; (\*\*\*) dane na czerwiec 2023  
 Źródło: NBP, Bank Millennium



# Sieć dystrybucji i zatrudnienie w Banku Millennium

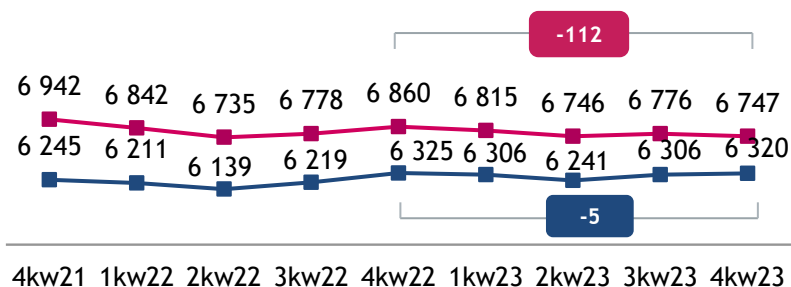
(na dzień 31 grudnia 2023 r.)

## Sieć 612 oddziałów



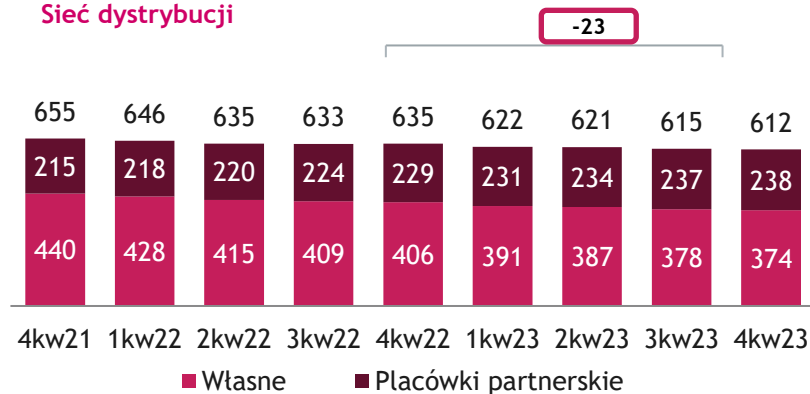
■ oddziały własne    
 ● oddziały francyzowe    
 ● oddziały mini

## Pracownicy



■ Pracownicy (etaty)    
 ■ Zatrudnienie bez długoterm. zwolnień

## Sieć dystrybucji

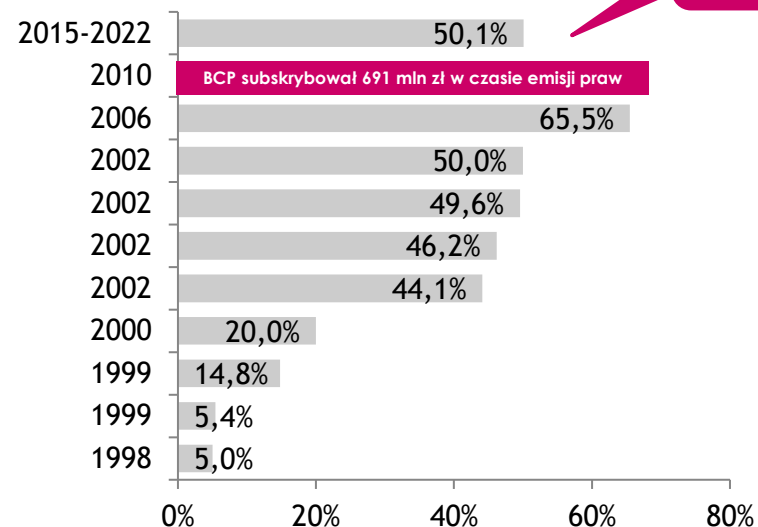


■ Własne    
 ■ Placówki partnerskie

# Relacje z BCP i skład Zarządu Banku Millennium

- BCP w przeszłości okazywał silne wsparcie dla Banku Millennium w Polsce; zaangażowanie kapitałowe pokazano w czasie dokapitalizowania, zrealizowanego w lutym 2010 r. BCP również wspomógł płynność, zwłaszcza w latach 2009-2010 (bilateralna linia kredytowa, która zapadła w IV 2011 oraz linia na rynek pieniężny - do VII 2010)
- Obecnie brak uzależnienia od finansowania z BCP oraz brak zaangażowania w BCP lub w portugalskim długi publicznym
- 8 managerów z Portugalii, zatrudnionych na stałe, w tym 3 członków Zarządu Banku

Kształtowanie się udziału BCP od 1998 r.



Sprzedż  
15,4% przez  
ABB w III'15



**Joao Bras Jorge**  
CEO  
od 2006



**Fernando Bicho**  
Deputy CEO, CFO  
od 2002



**Wojciech Haase**  
CRO  
od 1997



**Andrzej Gliński**  
Corporate Business  
od 2010



**Wojciech Rybak**  
Retail Business  
od 2016



**Antonio Pinto**  
Digital & Marketing  
od 2018



**Jarosław Hermann**  
IT & Operations  
od 2018

# Solidne fundamenty cenione przez inwestorów

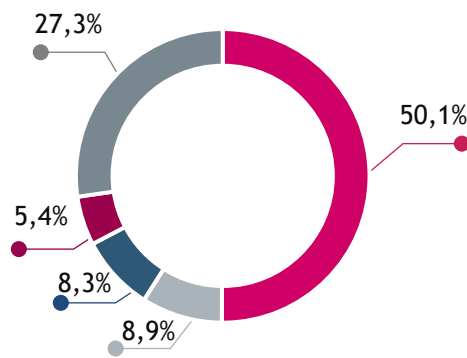
## Zmiana kursu akcji Banku Millennium w stosunku do indeksu WIG Banki od początku roku



Liczba akcji: 1 213 116 777 (notowane 1 213 008 137), Notowane: na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od sierpnia 1992r., Indeksy: WIG, WIG 30, mWIG40, WIG Banki, WIG-ESG, Skróty nazwy: ISIN PLBIG0000016, Bloomberg MIL PW, Reuters MILP.WA

## Struktura akcjonariatu Banku Millennium (31.12.2023)

- BCP
- Nationale-Nederlanden OFE
- Allianz Polska OFE
- PZU „Złota Jesień” OFE
- Pozostałe akcje w obrocie



## Ratingi Banku Millennium

W dniu 26 kwietnia 2024 roku agencja ratingowa Moody's, potwierdziła długo- oraz krótko-terminowe ratingi depozytowe Banku na poziomie Baa3/P-3 oraz zmieniała perspektywę długoterminowego ratingu depozytowego Banku na pozytywną z negatywnej. Dodatkowo Moody's podtrzymał ocenę indywidualną BCA Banku na poziomie ba3, skorygowaną ocenę Adjusted BCA na poziomie ba2, rating (P)Ba2 programu niezabezpieczonych i niepodporządkowanych obligacji w programie EMTN oraz rating Ba2 dla niezabezpieczonych i niepodporządkowanych obligacji Banku.

W dniu 28 czerwca 2024 roku agencja ratingowa Fitch Ratings podwyższyła Long-Term Foreign Currency Issuer Default Rating (LT IDR) oraz Long-Term Local Currency IDR (LC LT IDR) dla Banku do poziomu 'BB+', a także utrzymała perspektywy dla tych ratingów na poziomie 'Pozytywnym'. Dodatkowo, Fitch podwyższył Viability Rating (VR) dla Banku do poziomu 'bb+' oraz rating dla wyemitowanych przez Bank obligacji nieuprzywilejowanych senioralnych do 'BB+'.

Ratingi Banku na dzień publikacji niniejszej prezentacji przedstawiały się następująco:

Ratingi Bank Millennium	Moody's	Fitch
Długoter. Rating Depozytowy (LTR) / Podmiotu (IDR)	Baa3	BB+
Perspektywa ratingu	Pozytywna perspektywa LTR*	Pozytywna perspektywa
Krótkoterminowy rating depozytowy IDR	Prime-3	B
Indywidualny BCA	ba3	
Viability		bb+
Ryzyko kontrahenta (CR rating)	Baa2/Prime-2	
Rating wsparcia akcjonariuszy (SSR)		b+
Obligacje MREL	Ba2	BB+

# Działania z obszaru ESG



## Raport ESG Banku Millennium i Grupy Banku Millennium za 2023 rok

- Raport ESG jest rocznym podsumowaniem działań Grupy Banku Millennium w obszarze zrównoważonego rozwoju.
- Raport jest zgodny ze standardami, wydanymi przez **Global Reporting Initiative (GRI)**.
- Tegoroczny raport po raz pierwszy uwzględnia wytyczne **TCFD** (Task Force on Climate-related Financial Disclosures).
- Raport zawiera też pełne ujawnienia zgodne z wymogami **Taksonomii UE**, w tym pełny **GAR**.
- Raport został **zweryfikowany** w ramach niezależnych usług atestacyjnych przez firmę **Deloitte** Audyt Sp. z o.o. sp.k w zakresie wybranych wskaźników GRI.



## Kontynuacja współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego

- **BiznesMax Plus i Ekomax** - Bank Millennium wprowadził do oferty gwarancje Biznesmax Plus oraz gwarancje Ekomax.
- Obydwa instrumenty są skierowane dla przedsiębiorców z sektora MŚP, małych spółek o średniej kapitalizacji (small/mid-caps) i spółek o średniej kapitalizacji (mid-caps).
- **Kredyt ekologiczny** - bank kontynuuje także współpracę z BGK w zakresie udzielania Kredytu ekologicznego, który jest współfinansowany ze środków programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027 (FENG), w ramach Priorytetu 3 „Zazielenienie przedsiębiorstw”.



## Szerzenie wiedzy na temat zrównoważonego rozwoju

- Bank rozpoczął **Green Academy**, czyli całoroczny autorski program rozwojowy dla pracowników sieci sprzedaży i centrali w zakresie finansowania zielonych inwestycji.
- Celem programu jest wsparcie pracowników **w rozwoju wiedzy i kompetencji w obszarze wybranych praktycznych aspektów ESG**.
- Program umożliwi pracownikom jeszcze lepsze zrozumienie perspektywy i potrzeb klientów, a także identyfikację potencjału sprzedażowego, co będzie miało wpływ na rozwój **portfela zielonego finansowania**.

# Działania z obszaru ESG



## 21. Festiwal Millennium Docs Against Gravity

- Od 19 lat **Bank Millennium jest mecenasem** tego największego festiwalu filmowego w Polsce.
- Hasło tegorocznej edycji festiwalu brzmiało „**W relacji ze światem**”.
- Festiwal odbywał się w maju w siedmiu miastach (Warszawa, Wrocław, Gdynia, Poznań, Katowice, Łódź i Bydgoszcz), a następnie online na mdag.pl.
- Łącznie wzięło w nim udział **ponad 165 tys. widzów** - to o ponad dwadzieścia tysięcy osób więcej niż w ubiegłym roku.
- Bank podjął decyzję o **przedłużeniu współpracy** na kolejne trzy lata.



## Our People'24: Save the Planet

- Bank Millennium i Fundacja Banku Millennium uruchomiły drugą edycję **programu łączącego pracowników wokół idei ochrony planety**, poprzez aktywności sportowe i wolontariat.
- Program promuje wartości społeczne: **troska o środowisko, solidarność i zdrowy tryb życia**.
- W trwającej obecnie pierwszej części programu pracownicy, poprzez aktywność fizyczną, zbierają punkty, które przeliczane są na złotówki.
- Po dwóch miesiącach trwania programu, uczestnicy **osiągnęli założony cel finansowy**, zdobywając 250 tysięcy złotych przekazanych Fundacji Banku Millennium przez bank.
- Pieniądże Fundacja przeznaczy na **ekowolontariat**, który jest drugą częścią programu.



## Finansowy Elementarz

- W I półroczu 2024 roku odbyła się **dwunasta edycja programu „Finansowy Elementarz”**.
- To autorski program **edukacji finansowej przedszkolaków**, rozpoczęty przez Fundację Banku Millennium w 2016 roku, realizowany przez pracowników we współpracy z organizacją pozarządową.
- Program uczy maluchy płynnego i bezpiecznego poruszania się w trudnym świecie finansów.
- Od początku działalności w programie uczestniczyło ponad **83 000 dzieci** z całej Polski.
- W 2024 roku projekt „Finansowy Elementarz” otrzymał **patronat honorowy Rzeczniczki Praw Dziecka**.



# Najważniejsze nagrody i osiągnięcia Banku Millennium w 2 kw. 2024

The Innovators 2024, Złoty Bankier 2024, Gwiazdy Bankowości DGP



## Bank Millennium z tytułem Największa Innowacja Finansowa 2024

Nowa aplikacja dla firm Banku Millennium otrzymała tytuł **Największej Innowacji w Finansach** - w kategorii bankowość korporacyjna. Wyróżnienia przyznaje magazyn Global Finance.

Uznanie w oczach jurorów zdobył User Experience (UX) aplikacji mobilnej. W zestawieniu nagradzane są instytucje, które regularnie odkrywają innowacje i projektują nowe narzędzia w finansach.



## Bank Millennium ponownie jednym z najlepszych w Złotym Bankierze

Bank Millennium zajął wysokie drugie miejsce w kategorii **najlepsza wielokanałowa jakość obsługi**, z różnicą jedynie 0,4 p.p. w stosunku do zwycięzcy. W kategorii karta płatnicza - najlepszy design złoto zdobyła wyjątkowa karta banku WWF Millennium Mastercard z wizerunkiem rysia, gatunku zagrożonego w Polsce wyginieciem. Na wyróżnienie zasłużyło również Konto 360° Junior, które zajęło trzecie miejsce w kategorii kont dla dzieci.



## Bank Millennium jednym z najlepszych w Polsce w budowaniu relacji z klientem

Bank zajął trzecie miejsce w kategorii „Relacja z klientem” w konkursie Gwiazdy Bankowości 2024, organizowanym przez Dziennik Gazetę Prawną, we współpracy z PwC.

To ważne wyróżnienie, o którym zdecydowały opinie klientów. Laureaci zostali wyłonieni na podstawie wyników badania sondażowego, na bazie 12 tys. ankiet prowadzonych wśród klientów instytucji finansowych, posiadaczy kont bankowych.

# Nagrody dla kanałów elektronicznych w 1 poł. 2024

Jakość naszych rozwiązań cyfrowych jest doceniana w Polsce i za granicą



**PAYTECH AWARDS** - nagroda w kategorii „Najlepsza Inicjatywa Kartowa” za omnikanalowy wniosek o kartę kredytową i usługi do karty w kanałach cyfrowych

**THE INNOVATORS** - tytuł „Top Innovator in Finance 2024 for Best UX for Corporates” za aplikację mobilną dla firm

**MOBILE TRENDS AWARDS** - nominacja dla aplikacji mobilnej dla firm w kategorii „Biznesowe rozwiązanie oparte o mobile”



## INSTYTUCJA ROKU

1. miejsce - Najlepszy zdalny proces otwierania konta
2. Miejsce - Najlepsza aplikacja mobilna
4. Miejsce - Najlepsza bankowość internetowa



## ZŁOTY BANKIER

2. miejsce - Najlepsza wielokanałowa jakość obsługi
2. miejsce - Bankowość elektroniczna (online/mobile)



# Kluczowe pozycje rachunku wyników

PLNm	1poł24	1poł23	Zmiana r/r	2kw24	1kw24	Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek	2 536	2 598	-2%	1 182	1 354	-13%
<i>w tym wpływ wakacji kredytowych</i>	-201	0	-	-201	0	-
Wynik z tytułu odsetek bez wakacji kredyt.	2 737	2 598	5%	1 383	1 354	2%
Wynik z tytułu prowizji	390	404	-3%	191	200	-5%
<b>Przychody operacyjne</b>	<b>2 741</b>	<b>3 574</b>	<b>-23%</b>	<b>1 324</b>	<b>1 417</b>	<b>-7%</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-1 103</b>	<b>-970</b>	<b>14%</b>	<b>-505</b>	<b>-598</b>	<b>-16%</b>
<i>Koszty bez BFG</i>	-1 042	-910	15%	-505	-537	-6%
Rezerwy na kredyty z utratą wartości	-190	-172	11%	-71	-120	-41%
Pozostałe modyfikacje	-42	-36	17%	-22	-21	4%
Rezerwa na ryzyko prawne walut. kredytów hipotecz.	-1 124	-1 621	-31%	-575	-549	5%
Podatek bankowy od aktywów	-35	0	-	-35	0	-
<b>Zysk netto</b>	<b>357</b>	<b>358</b>	<b>0%</b>	<b>229</b>	<b>128</b>	<b>78%</b>
<i>Zysk netto bez pozycji nadzwyczajnych (*)</i>	1 501	1 418	6%	834	668	25%
NIM	4.32%	4.71%	-0.39 pp	4.28%	4.36%	-0.08 pp
<b>Koszty/Dochody</b>	<b>40.3%</b>	<b>27.1%</b>	<b>13.1 pp</b>	<b>46.3%</b>	<b>42.2%</b>	<b>4.1 pp</b>
<i>Koszty/Dochody skorygowany (*)</i>	<b>31.3%</b>	<b>29.7%</b>	<b>1.6 pp</b>	<b>28.1%</b>	<b>34.6%</b>	<b>-6.4 pp</b>
Koszt ryzyka (pb)	50	45	5 bp	37	63	-26 bp
ROE raportowany	10.1%	12.0%	1.9 pp			
<b>ROE skorygowany (*)</b>	<b>18.8%</b>	<b>22.7%</b>	<b>3.9 pp</b>			

(\*) Pozycje nadzwyczajne: Koszty dot. walutowych kredytów hipotecznych (skorygowane o podatek), hipotetyczny podatek bankowy do końca maja 2024r.; w 2kw24 Bank wykazał wstępny koszt wakacji kredytowych (-201 mln zł) oraz w 1kw23 rozpoznał przychód z transakcji bancassurance (597 mln złprzed podatkiem); ROE - kapitały własne skorygowane o koszty związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych

# Kluczowe pozycje bilansowe i biznesowe

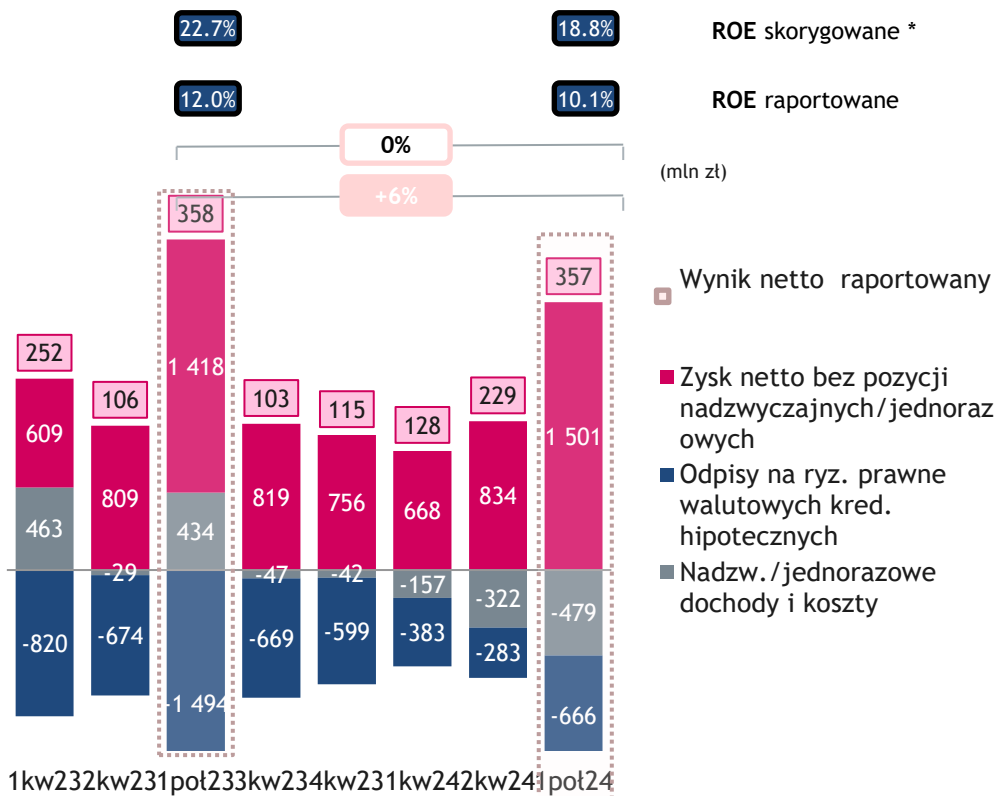
mln zł	czer. 24	czer. 23	Zmiana r/r	mar. 24	Zmiana kw/kw
<b>Aktywni klienci (tys.)</b>	3 083	2 949	134	3 045	38
w tym internetowi i mobilni	2 824	2 618	206	2 774	50
<b>Środki klientów</b>	126 121	107 831	17%	122 053	3%
<b>Depozyty</b>	116 540	100 597	16%	113 184	3%
Depozyty klientów indywidualnych	83 429	71 714	16%	81 060	3%
<b>Kredyty</b>	74 645	74 152	1%	73 911	1%
Walutowe kredyty hipoteczne bez EB	1 793	4 055	-56%	2 138	-16%
Kredyty bez walut. kredytów hipotecznych	72 605	69 647	4%	71 494	2%
<b>Wskaźnik kredyty/depozyty</b>	64.1%	73.7%	-9.7 pp	65.3%	-1.2 pp
<b>Wskaźnik kredytów z utratą wartości (*)</b>	4.5%	4.8%	-0.3 pp	4.6%	-0.1 pp
<b>Wskaźnik pokrycia kred. z utr. wartości</b>	74.3%	67.8%	6.5 pp	73.2%	1.1 pp
<b>CET1 = T1</b>	14.3%	11.7%	2.6 pp	14.9%	-0.6 pp
<b>TCR</b>	17.1%	14.8%	2.4 pp	18.0%	-0.9 pp

(\*) udział koszyka 3 i kredytów „POCI” w kredytach brutto ogółem

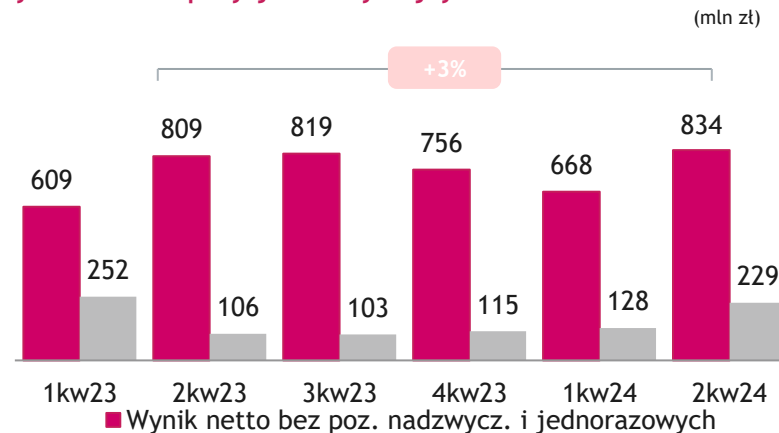
# Główne dane finansowe za 2kw24/ 1poł24

Znaczący raportowany zysk netto 357 mln zł w 1poł24. Zysk netto skorygowany wyniósł 1,5 mld zł. Skorygowane ROE ok. 19%, nieco niżej z powodu wyższych kapitałów.

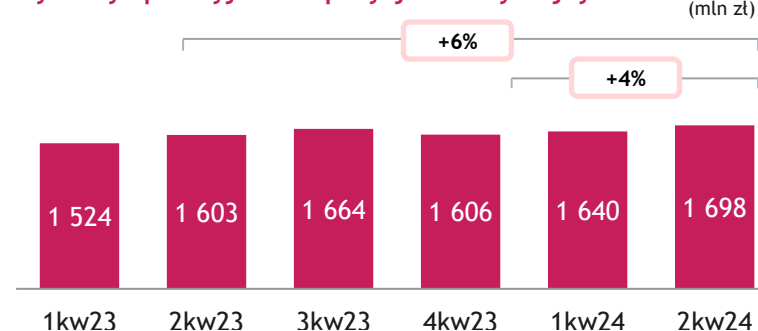
## Zysk netto



## Zysk netto bez pozycji nadzwyczajnych\*



## Przychody operacyjne bez pozycji nadzwyczajnych\*\*



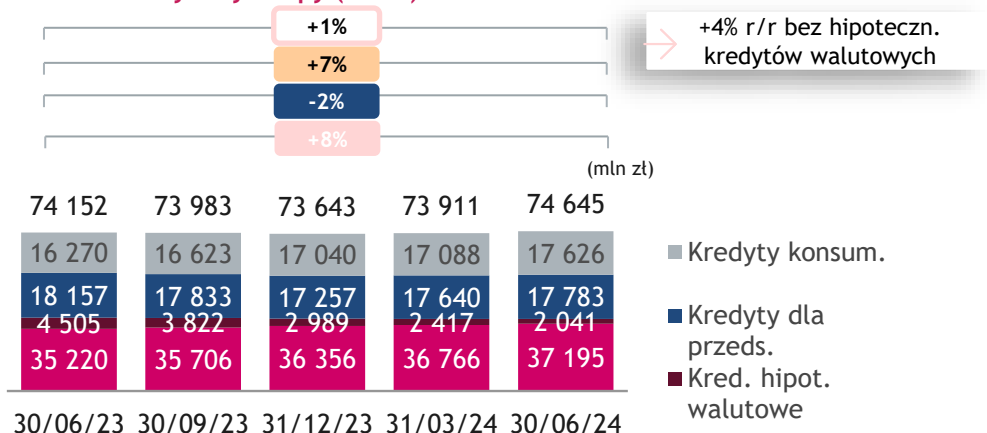
(\*) Pozycje nadzwyczajne: Koszty dot. walutowych kredytów hipotecznych (skorygowane o podatek), hipoteczny podatek bankowy do końca maja 2024r.; w 2kw24 i w 4kw23 Bank wykazał koszt wakacji kredytowych (odpowiednio -201 mln zł i -9 mln zł) oraz w 1kw23 i 4kw23 Bank rozpoznał przychód z transakcji bancassurance (652 mln zł za cały 2023r.); ROE - kapitały własne skorygowane o koszty związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych

(\*\*) Pozycje nadzwyczajne: koszty dot. walutowych kredytów hipotecznych i wpływ gwarancji od SG, wykazanych w wyniku z wymiany i pozost. przych./ kosztach oper. Dodatkowo : przychód z transakcji bancassurance (w 2023r) oraz koszt wakacji kredytowych

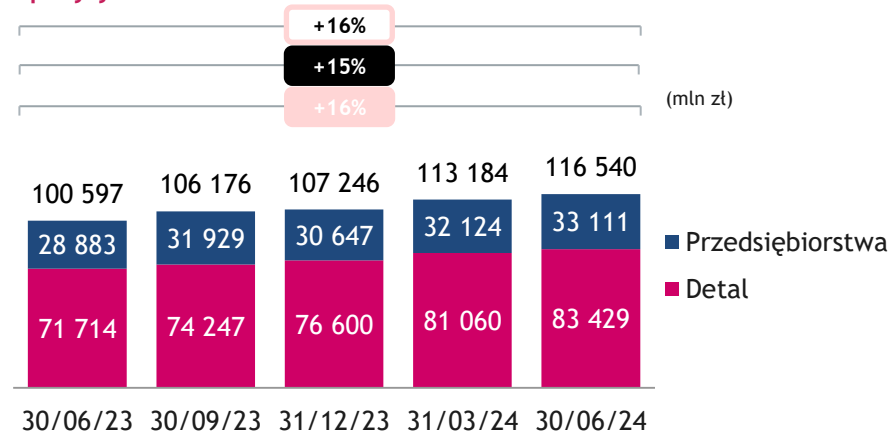
# Kredyty i środki klientów

Wzrost kredytów konsumenckich i hipotecznych. Kredyty dla firm wzrosły o 2% w 2kw24 kontynuując odbicie. Spory wzrost depozytów o 16% r/r. Produkty inwestycyjne mocno w górę (+32% r/r).

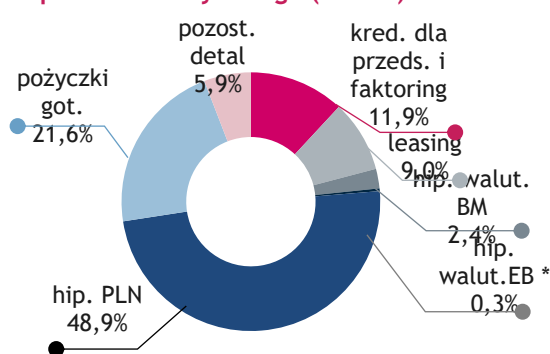
## Portfel kredytowy Grupy (netto)



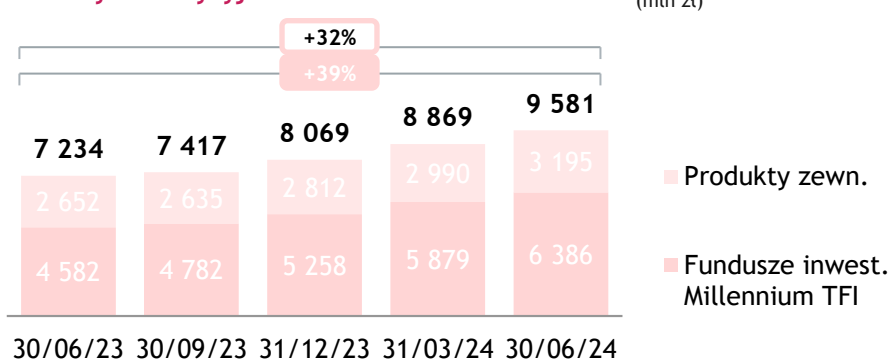
## Depozyty klientów



## Struktura portfela kredytowego (brutto)\*\*



## Produkty inwestycyjne



(\*) Pokrycie gwarancją i zabezpieczeniem SocGen  
 (\*\*) Pomniejszone o rezerwy na ryzyko prawne

# Dane do kontaktu

---



## Millennium Bank Hipoteczny SA

Katarzyna Goebel

[katarzyna.goebel@millenniumbh.pl](mailto:katarzyna.goebel@millenniumbh.pl)

tel. +48 603 768 857

Robert Wysocki

[robert.wysocki@millenniumbh.pl](mailto:robert.wysocki@millenniumbh.pl)

tel. +48 609 988 038

# Zastrzeżenie prawne

---

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) jest sporządzoną przez Millennium Bank Hipoteczny S.A. („Emitent”) informacją o Emitencie i jego grupie kapitałowej oraz planowanej przez Emitenta emisji hipotecznych listów zastawnych serii 2 („Listy Zastawne”).

Prezentacja stanowi reklamę w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE. Prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do nabycia lub subskrybowania Listów Zastawnych.

Listy Zastawne są emitowane w ramach ustanowionego przez Emitenta programu emisji hipotecznych listów zastawnych, w związku z którym Emitent sporządził prospekt podstawowy („Prospekt”), który został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) w dniu 15 kwietnia 2024 r. Zatwierdzenia Prospektu przez KNF nie należy rozumieć jako poparcia dla Listów Zastawnych. W związku z emisją Listów Zastawnych Emitent sporządzi ostateczne warunki emisji dotyczące Listów Zastawnych („Ostateczne Warunki”). Zaleca się, aby potencjalni nabywcy Listów Zastawnych przeczytali Prospekt i Ostateczne Warunki przed podjęciem decyzji inwestycyjnej w celu pełnego zrozumienia potencjalnych ryzyk i korzyści związanych z decyzją o zainwestowaniu w Listy Zastawne. Prospekt został opublikowany na stronie internetowej Emitenta: [www.millenniumbh.pl/relacje-inwestorskie](http://www.millenniumbh.pl/relacje-inwestorskie), a Ostateczne Warunki zostaną opublikowane na stronie internetowej Emitenta: [www.millenniumbh.pl/relacje-inwestorskie](http://www.millenniumbh.pl/relacje-inwestorskie). Dodatkowo, w celach informacyjnych, Prospekt został opublikowany oraz Ostateczne Warunki zostaną opublikowane na stronie internetowej Biura Maklerskiego Banku Millennium: [www.millenniumbm.pl](http://www.millenniumbm.pl). Prospekt i Ostateczne Warunki są jedynymi wiążącymi dokumentami dotyczącymi ofert Listów Zastawnych.

Listy Zastawne nie zostały zarejestrowane ani nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską, w szczególności zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE lub amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. ze zmianami (U.S. Securities Act of 1933, „Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”).

Prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do składania oferty zakupu papierów wartościowych na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki. Papiery wartościowe mogą być oferowane i zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki po ich zarejestrowaniu zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych albo na podstawie wyjątku od obowiązku rejestracyjnego przewidzianego w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych. Emitent nie zamierza rejestrować oferty Listów Zastawnych w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Prezentacja ani żadna jej kopia nie może być przekazana lub w jakikolwiek sposób przesłana lub udostępniona na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki.

Prezentacja nie jest przeznaczona do rozpowszechniania, bezpośrednio albo pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki albo w innych państwach, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w Prezentacji może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo.

Dane i informacje finansowe, o ile nie wskazano źródła, zostały przygotowane przez Emitenta na podstawie sprawozdań finansowych Emitenta dostępnych na stronie [www.millenniumbh.pl/relacje-inwestorskie](http://www.millenniumbh.pl/relacje-inwestorskie).

Emitent zastrzega, że przedstawione dane finansowe Emitenta w niniejszej prezentacji są to dane historyczne, które nie gwarantują takich samych wyników w przyszłości.