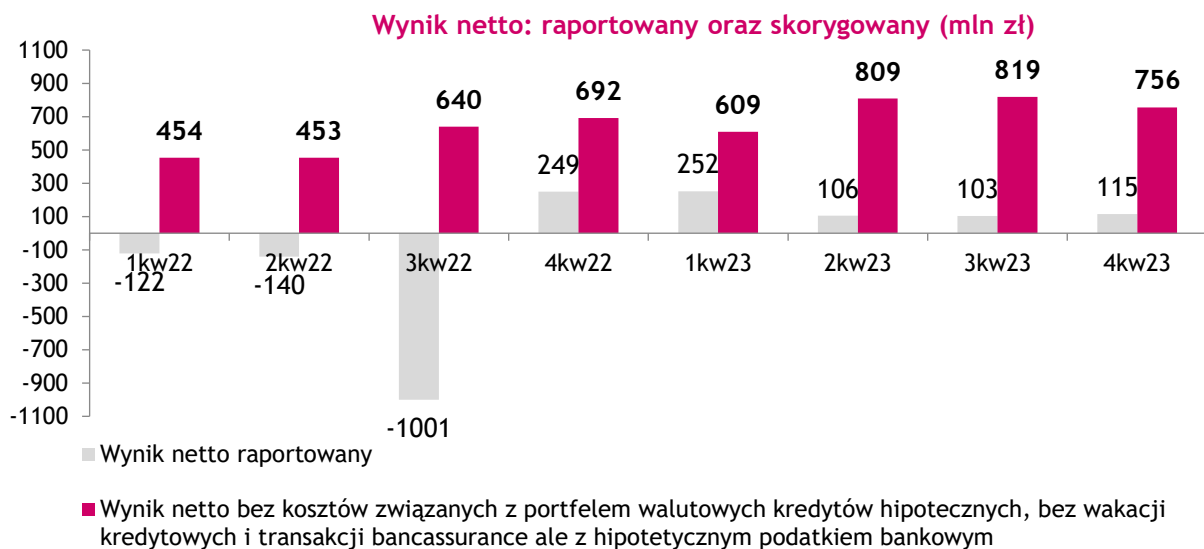


## WSTĘPNE NIEAUDYTOWANE WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA 4-ty kwartał 2023 r./2023 r.

### WYNIKI FINANSOWE W SKRÓCIE

4-ty kwartał 2023 r. („4kw23”) przyniósł kontynuację pozytywnych trendów obserwowanych w poprzedzających kwartałach z solidnym wzrostem przychodów operacyjnych (10% r/r) przekładającym się na mocny wzrost wyniku na działalności podstawowej. To z kolei umożliwiło komfortowe pokrycie kosztów związanych z historycznym portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych („walutowe kredyty hipoteczne” i odpowiednio „koszty walutowych kredytów hipotecznych”). W rezultacie, w 4kw23 Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A. („Grupa BM”, „Grupa”) zaraportowała zysk netto w wysokości 115 mln zł. W całym roku 2023, zysk netto Grupy wyniósł 576 mln zł (ROE 9% przy uwzględnieniu średnich raportowanych kapitałów) co było bardzo pozytywnym osiągnięciem po dwuletnim okresie negatywnych wyników.

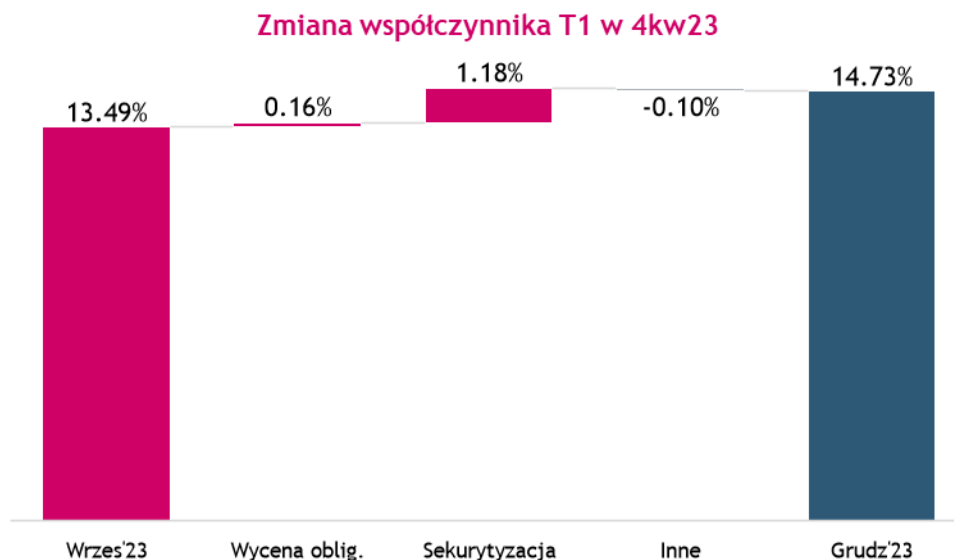
Trzycyfrowy zysk netto w raportowanym kwartale osiągnięty został pomimo ciągle wysokich kosztów walutowych kredytów hipotecznych. W samym 4kw23 osiągnęły one poziom 778 mln zł po podatku, podczas gdy w całym 2023 r. 3 338 mln zł (+41% r/r). Zysk netto 4kw23 skorygowany o ww. koszty, niewielkie zdarzenia niepowtarzalne i po uwzględnieniu hipotetycznego podatku od aktywów („podatek bankowy”) (100 mln zł) wyniósłby 756 mln zł. Skorygowany wynik 2023 r. wyniósł 2 993 mln zł (+ 34% r/r), istotnie powyżej 2 mld zł zysku netto z wyłączeniem kosztów walutowych kredytów hipotecznych pierwotnie planowanego na rok 2024.



**W 4kw23 liczba aktywnych klientów przekroczyła poziom 3 mln**, cel pierwotnie założony na koniec roku 2024. Przekłada się to na wzrost liczby klientów o 300 tys. lub o 11% od końca roku 2021 (w samym roku 2023 wzrost o 116 tys.). Ponadto, udział aktywnych użytkowników kanałów cyfrowych przekroczył 90% (84% na koniec roku 2021), przed planowanym terminem.

**Dodatkowo, w 4kw23 liczba polubownych ugód zawartych posiadaczami walutowych kredytów hipotecznych powróciła powyżej poziomu 1 tys. kwartalnie.** Liczba ugód zawartych do tej pory wyniosła 21,4 tys. (w 2023r.: 3,7 tys.), co odpowiada 35% liczby umów kredytowych aktywnych w momencie pełnego uruchomienia procesu ugód. Dodatkowo, liczba polubownych ugód zawartych w sądzie dalej rosła w stabilnym tempie. W samym 4kw23, 185 takich ugód zostało zawartych (17% wszystkich) podczas gdy w 2023 r. takich ugód zawarto 529 (14%).

Współczynniki kapitałowe ponownie znacząco się poprawiły w raportowanym okresie - współczynnik kapitałowy T1 Grupy wzrósł do 14,7% z poziomu 13,5% na koniec września 2023 r. (Bank solo: odpowiednio 15,4% z poziomu 14,1%) dzięki połączeniu transakcji sekurytyzacyjnej (portfel detalicznych kredytów niehipotecyjnych) z poprawą wyceny portfela obligacji. Na koniec roku 2023, współczynnik kapitałowy T1 Grupy był 489 p.b. powyżej wymaganego minimalnego poziomu. Poprawa tego wskaźnika o 345 p.b. (31%) w ciągu roku 2023 poprzez organiczne generowanie kapitału była znacząca i prawdopodobnie bez precedensu na polskim rynku.



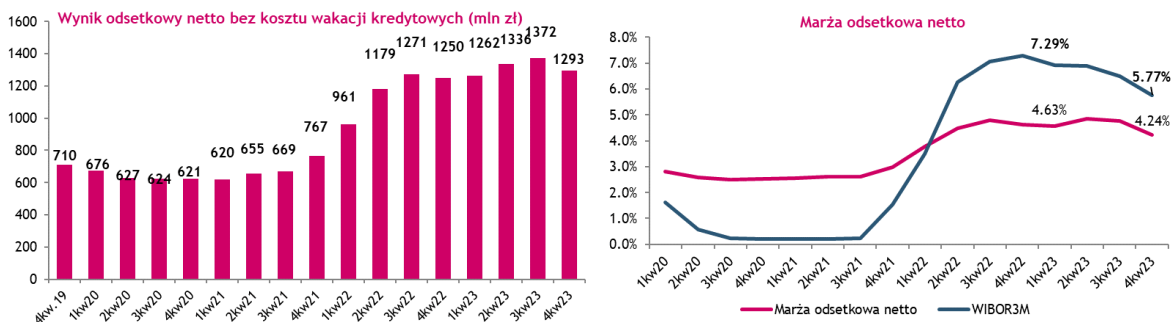
#### Znaczące niepowtarzalne pozycje w RZiS

4kw23 przyniósł parę pozytywnych i negatywnych niepowtarzalnych pozycji, wśród których, poza ww. kosztów walutowych kredytów hipotecyjnych, najistotniejsze to 55 mln zł dodatniego wpływu finalnego rozliczenia z Grupą TU Europa ( premia, *ang.*: *earn-out*, ujęta w wyniku na operacjach finansowych oraz wynik z przeszacowania pakietu 20% w MFS sp. z o.o. w pozostałych przychodach operacyjnych), 14 mln zł rozwiązania rezerwy podatkowej (pozostałe przychody operacyjne) oraz 9 mln zł z tytułu ostatecznego zwiększenia kosztów wakacji kredytowych (pozycja pomniejszająca przychody odsetkowe), poza ww. kosztami rezerw prawnych oraz innych kosztów związanych na portfelem walutowych kredytów hipotecyjnych.

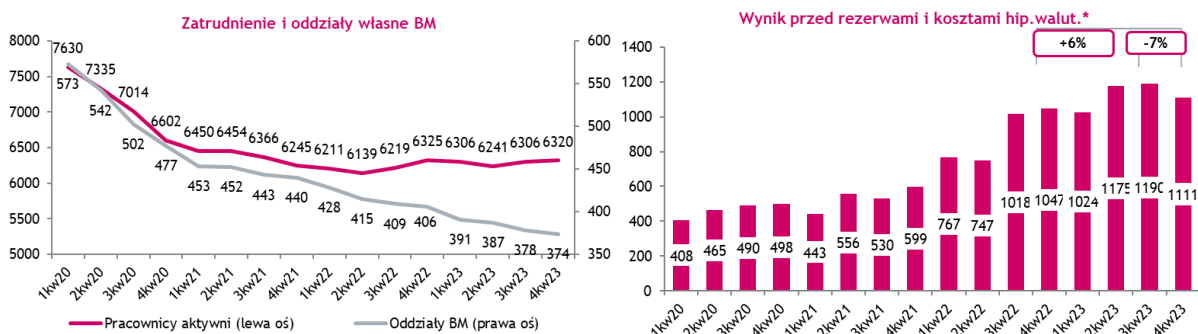
#### Kluczowe elementy wyników Grupy w okresie

Kluczowe elementy w 4kw23 były następujące:

- **wynik odsetkowy skorygowany finalną korektą kosztu wakacji kredytowych spadł o 6% kw/kw (2023 r.: +13% r/r)** głównie z powodu wyższych kosztów odsetkowych związanych z emisją obligacji MREL o wartości 500 mln EUR we wrześniu 2023 r. oraz obniżającego się WIBOR3M (średni poziom 5,77% w 4kw23 w porównaniu z 6,51% w 3kw23); rosnący portfel dłużnych papierów wartościowych i jego poprawiająca się rentowność były czynnikami neutralizującymi; po wyłączeniu kosztów wakacji kredytowych, obligacji MREL oraz transakcji sekurytyzacyjnej, wynik odsetkowy spadłby o 3% kw/kw;
- **kwartalna marża odsetkowa (NIM) spadła do 424 p.b. z poziomu 477 p.b. w 3kw23** głównie jako efekt większego „mianownika” (wysoki wzrost IEA) oraz ww. wzrost kosztu finansowania pozadepozytowego;



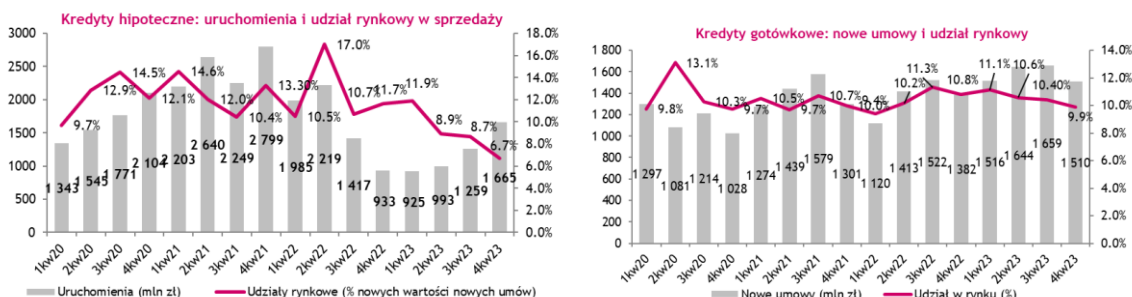
- presja inflacyjna w kosztach pozostawała wysoka** (raportowane koszty operacyjne w 4kw23 wzrosły o 13% r/r, koszty operacyjne 2023 r. bez kosztów BFG/IPS wzrosły o 13% r/r) tym niemniej raportowany wskaźnik Koszty/Dochody bez wpływu wakacji kredytowych pozostał na znakomitym poziomie 34% i był niewiele wyższy w porównaniu z 31% w 4kw22; raportowany wskaźnik Koszty/Dochody w 2023r. wyniósł 30% w porównaniu do 39% w 2022 r.; koszty prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych były większym niż zwykle obciążeniem wyników (92 mln zł w raportowanym okresie, wzrost o 62% kw/kw oraz o 64% r/r z czego kwota 43 mln zł ujęta została w kosztach administracyjnych); kontynuowany wzrost ucyfrowienia naszego biznesu (klienci cyfrowi: 2,7 mln, wzrost o 7% r/r, aktywni użytkownicy bankowości mobilnej: 2,5 mln, wzrost o 10% r/r) był wspierany postępującą optymalizacją sieci dystrybucji (liczba oddziałów własnych spadła o 32 jednostki, tj. 8% w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy) podczas gdy poziom zatrudnienia był generalnie stabilny (liczba aktywnych pracowników wzrosła o 13 w 4kw23 i zmniejszyła się o 5 od końca 2022 r.);



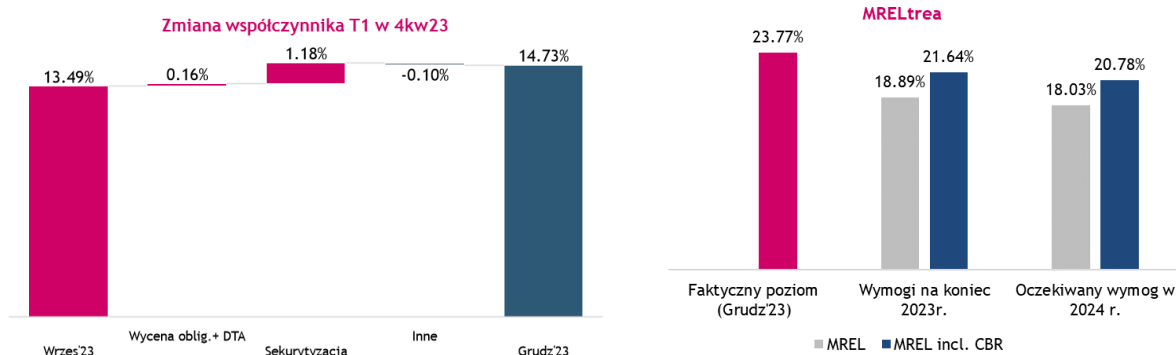
(\* Raportowany zysk przed rezerwami na ryzyko kredytowe, Covid-19, wynik na portfelu FV, utratą wartości aktywów finansowych, modyfikacjami, kosztami związanymi z walutowymi kredytami hipotecznymi i wynikiem na transakcji bancassurance w 1kw23 i 4kw23.

- portfel kredytowy marginalnie się zwiększył w kwartale** (roczna dynamika spadku kredytów netto/brutto spowolniła do 4%) ze zmianami portfela walutowych kredytów hipotecznych (raportowany spadek o 22% kw/kw i spadek o 56% r/r) pozostającymi główną determinantą; portfel kredytowy netto/brutto bez walutowych hipotek nieco wzrósł (+1% kw/kw i +1% r/r); portfel walutowych kredytów hipotecznych w wielkości raportowanej w bilansie dalej szybko się kurczył w wyniku zmian kursów walut, spłat, tworzenia rezerw na ryzyko prawne (zgodnie z MSSF9 rezerwy na ryzyko prawne księguje się jako pomniejszenie wartości brutto zasądzonych kredytów), spisań oraz dobrowolnych ugód z kredytobiorcami; w rezultacie, udział całego portfela walutowych kredytów hipotecznych w kredytach brutto ogółem zmniejszył się do 4,1% (kredyty udzielone przez BM: 3,6%) z 8,9% (8,1%) w tym samym okresie ubiegłego roku;
- portfel niehipotecznych kredytów detalicznych wzrósł o 3% kw/kw oraz o 7% r/r** (sprzedaż kredytów gotówkowych wyniosła 1,5 mld zł, wzrost o 9% r/r w 4kw23, podczas gdy ich sprzedaż w 2023 r. wyniosła 6,3 mld zł, rosnąc o 16% r/r); udział rynkowy BM w sprzedaży w 4kw23 wyniósł 9,9%, a w 2023 r. 10,5%, nieco powyżej poziomu 10,4% w 2022 r.;
- sprzedaż (wypłaty) kredytów hipotecznych w PLN w 4kw23 wzrosła znacząco i rosnąc o 32% kw/kw do poziomu 1,7 mld zł była najwyższa od 3kw22**; sprzedaż w całym roku 2023

wyniosła ona 4,8 mld zł i pozostała na poziomie znacząco poniżej (26%) sprzedaży w roku poprzednim; udział rynkowy Banku w sprzedaży w 4kw23 wyniósł 6,7% a w 2023 r. 8,2% w porównaniu do odpowiednio 11,7% w 4kw22 i 12,8% w 2022 r.;



- **jakość portfela kredytowego była stabilna w 4kw23**, ze wskaźnikiem NPL spadającym nieznacznie do poziomu 4,6% z 4,7% na koniec września br. i generalnie stabilną jakością ekspozycji we wszystkich segmentach; pokrycie kredytów niepracujących rezerwami pozostało bez zmiany na poziomie 72% podczas gdy koszt ryzyka pozostał niski (36 p.b. w 4kw23, 2023 r.: 39 p.b. w porównaniu do 44 p.b. w 2022) dzięki ciągle niskiemu kosztowi ryzyka w segmencie przedsiębiorstw oraz sprzedaży portfela kredytów nieregularnych (44 mln zł dodatkowego wpływu na linię kosztu ryzyka);
- **depozyty klientów wzrosły o 1% kw/kw i 9% r/r** z depozytami detalicznymi rosnącymi o 3% kw/kw i depozytami korporacyjnymi spadającymi o 4% kw/kw, zgodnie z trendami rynkowymi; udział depozytów terminowych pozostał na poziomie 36%; płynność Banku pozostawała na bardzo komfortowym poziomie ze wskaźnikiem K/D zmniejszającym dalej się do poziomu poniżej 69%;
- **aktywa zarządzane zarówno przez Millennium TFI, jak i fundusze zewnętrzne dalej rosły w ujęciu kw/kw (+9% w 4kw23)**; na poziomie ponad 8,1 mld zł urosły one znacząco r/r (+26%);
- **współczynniki kapitałowe poprawiły się zauważalnie** (skonsolidowany TCR: 18,1%/T1: 14,7% w porównaniu z odpowiednio: 16,6%/13,5% na koniec września 2023 r.) i w rezultacie nadwyżka powyżej wymaganych minimalnych poziomów zwiększyła dalej do odpowiednio 5,9 punktów procentowych/4,9 punktu procentowego; poprawa w tym kwartale była przede wszystkim efektem transakcji sekurytyzacji portfela należności detalicznych niehipotecyjnych (118 p.b.) oraz niższej negatywnej wyceny portfela obligacji; zgodnie z wcześniejszymi raportami Bank spełniał wymogi MREL na koniec roku 2023 r. i spodziewa się iż jego wymogi MREL spadną w przyszłości, odzwierciedlając komunikowaną wcześniej redukcję bufora P2R;

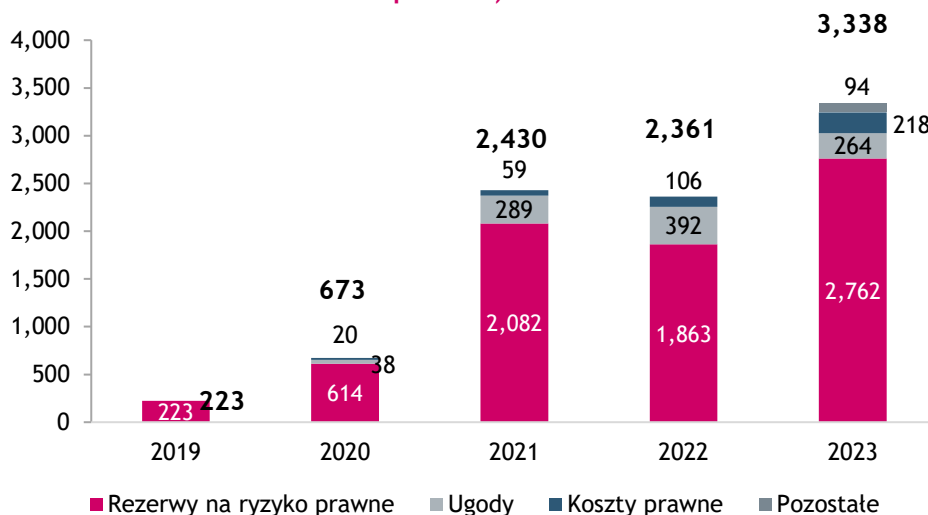


**Portfel walutowych kredytów hipotecznych i koszty z nim związane**

Koszty związane z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych (rezerwy na ryzyko prawne, koszty związane z tzw. dobrowolnymi ugodami oraz koszty prawne) pozostawały na wysokim poziomie

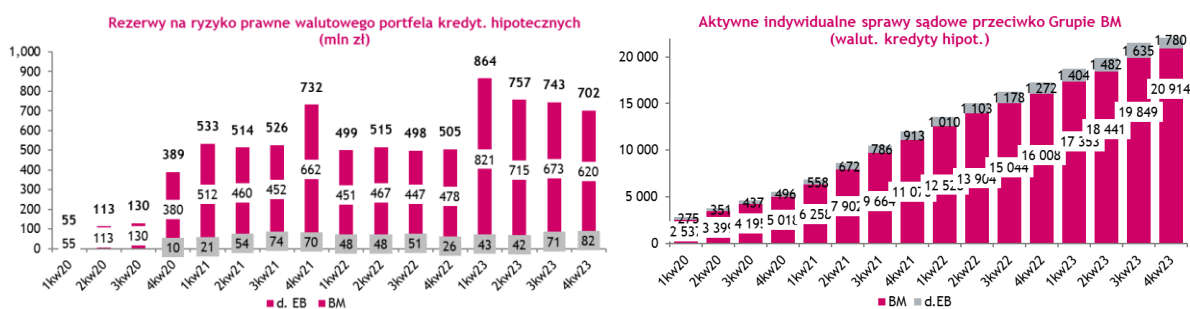
i nadal stanowiły znaczne obciążenie dla poprawiającej się rentowności podstawowej działalności Grupy. Koszty te osiągnęły w raportowanym okresie poziom 841 mln zł przed podatkiem (778 mln zł po podatku) a w całym 2023 odpowiednio 3 540 mln zł / 3 338 mln zł i były znacząco powyżej poziomów w porównywalnych okresach ubiegłego roku (wzrost o odpowiednio 44% r/r / 41% r/r).

### Koszty związane z walutowymi kredytami hipot. (mln zł po podatku)\*

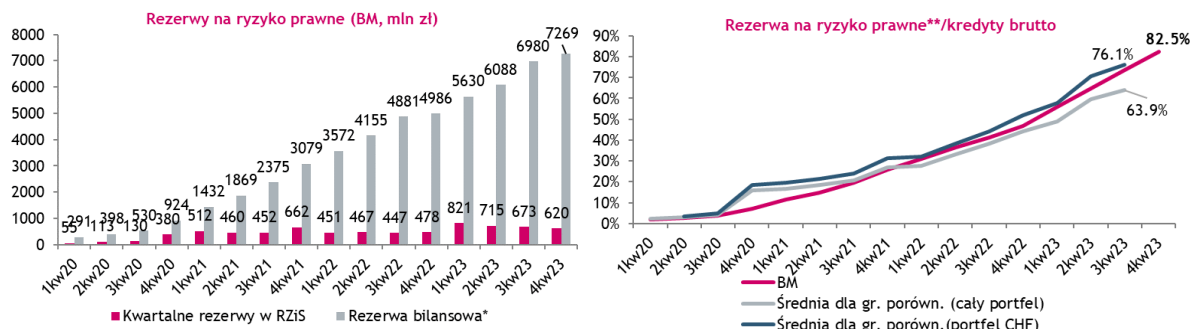


(\*) bez kosztów ryzyka prawnego związanymi z portfelem walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez d. EB

Całkowite rezerwy na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi („rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne”) w 4kw23 wyniosły 702 mln zł (przed podatkiem), w tym 620 mln zł dotyczyło portfela hipotek walutowych udzielonych przez Bank. W całym 2023 r. wartości te wyniosły odpowiednio 3 065 mln zł oraz 2 828 mln zł (2022: odpowiednio 2 017 mln zł oraz 1 844 mln zł). W 2023 wartość ww. rezerw dotyczących kredytów udzielonych przez Bank wyniosła 2 762 mln zł w porównaniu do 1 863 mln zł w 2022 r. Podczas gdy w pierwszej połowie 2023 r. wzrost rezerw na walutowe kredyty hipoteczne wynikał z negatywnych zmian w otoczeniu prawnym, zwłaszcza wyroku TSUE z 15 czerwca 2023 r., i w konsekwencji ze zmian metodologicznych (np. eliminacja scenariusza wynagrodzenia za kapitał udostępniony przez Bank) oraz zaktualizowanych parametrów w metodologii tworzenia rezerw przez Bank, w drugiej połowie roku były one przede wszystkim pochodną zmiany parametrów, odzwierciedlając, *inter alia*, faktyczny oraz spodziewany napływ roszczeń sądowych.



Na koniec grudnia 2023 r., saldo rezerw na portfel walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank wyniosło 7 269 mln zł (co odpowiadało 83% ubrutowionego portfela kredytów walutowych) a rezerwy na portfel walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez dawny Euro Bank 603 mln zł. Alokowana, czyli pomniejszająca bilansową wartość brutto każdego z tych portfeli wynosiła odpowiednio 6 028 mln zł oraz 489 mln zł.

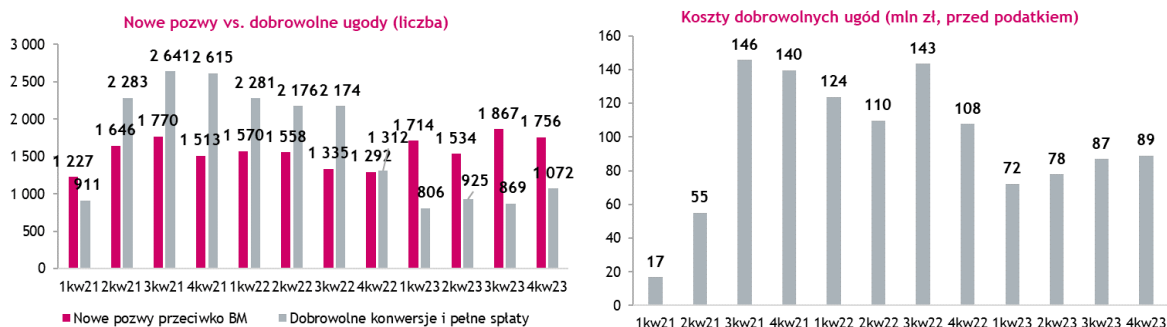


(\*) bilansowa wartość rezerw nie równa się sumie obciążeń w RZiS; \*\* włączając rezerwy na umowy;

Uwaga: rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne/walutowe kredyty hipoteczne brutto (po korekcie IFRS9 tam gdzie standard stosowany); bez portfela d. EB; dane dla grupy porównawczej mogą się różnić od poprzednio prezentowanych z powodu zmiany kompozycji grupy porównawczej

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Bank miał 20 914 umów kredytowych i dodatkowo 1 780 umowy kredytowe z byłego Euro Banku będących przedmiotem prowadzonych obecnie indywidualnych sporów sądowych (z wyłączeniem roszczeń wniesionych przez bank przeciw klientom, tzw. spraw windykacyjnych), dotyczących klauzul indeksacyjnych w walutowych kredytach hipotecznych. Relatywnie mała cześć tych pozwów (11%) została wniesiona przez kredytobiorców którzy na dzień wniesienia pozwu całkowicie spłacili walutowy kredyt hipoteczny bądź skonwertowali go na kredyt hipoteczny w PLN.

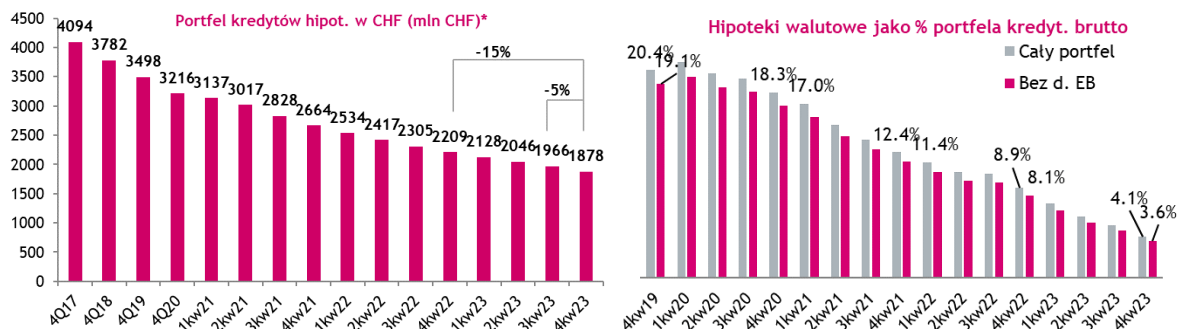
Bank przykładą wysoką wagę do redukcji swojego portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz związanego z nim ryzyka i dlatego pozostaje otwarty na indywidualnie negocjowane polubowne rozwiązania (między innymi przewalutowania kredytów na zł, przedterminowe częściowe lub całkowite spłaty, łącznie „dobrowolne umowy”). Liczba dobrowolnych umów w 4kw23 wyniosła 1 072, powyżej liczby w poprzednich kwartałach, a w całym 2023 r. liczba umów wyniosła 3 672 (2022 r.: 7 943). Od początku roku 2020, kiedy umowy zaczęły być aktywniej oferowane, zawarto ponad 21 400 polubownych umów. Stanowi to niemal 35% liczby umów kredytowych dot. walutowych kredytów hipotecznych aktywnych w momencie startu programu oferowania umów. W wyniku tych negocjacji, zasądzonych wyroków oraz innych naturalnych czynników, w 4kw23 liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych zmniejszyła się o 1 651 do 32 435, podczas gdy w ciągu 2023 r. zmniejszyła się ona o niemal 5 600 po spadku o 9 600 w całym roku 2022. W 4kw23, koszty związane z dobrowolnymi umowami wyniosły 89 mln zł (przed podatkiem, ujęte w linii wynik z pozycji wymiany a także w linii wynik z modyfikacji), podczas gdy w 2023 r. koszty te wyniosły 326mln zł (2022 r.: 484 mln zł). Relatywnie wyższy koszt umów w ostatnich kwartałach odzwierciedlał, między innymi, rosnącą liczbę oraz udział umów na etapie postępowania sądowego. W 4kw23, 185 takich umów zostało zawartych w porównaniu do 156 w 3kw23 (2023: 529 w porównaniu do 281 w 2022 r.).



Koszty prawne, ujęte w kosztach administracyjnych oraz pozostałych kosztach operacyjnych, wyniosły 92 mln zł w 4kw23 oraz 269 mln zł w całym 2023 r.

W efekcie powyższych trendów, portfel hipotek walutowych Banku zmniejszył się o 5% w ciągu 4kw23 (w CHF, brutto, bez wpływu alokowanej rezerwy na ryzyko prawne) podczas gdy tempo spadku r/r wyniosło 15%. Udział całego portfela hipotek walutowych (brutto pomniejszone o alokowane rezerwy

na ryzyko prawne) w portfelu kredytów brutto Grupy spadł do 4,1% na koniec grudnia 2023 r., podczas gdy udział hipotek walutowych udzielonych przez Bank spadł do poziomu 3,6%.



(\*) kredyty udzielone przez Bank

Uwaga: udział walutowych kredytów hipotecznych brutto bez pomniejszenia o alokowaną rezerwę na ryzyko prawne wynosił 12.5% na koniec czerwca 2023 r.

**Zysk netto po wyłączeniu kosztów portfela walutowego oraz niepowtarzalnych pozycji wyniósł niemal 3 mld zł**

Po wyłączeniu wszystkich kosztów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych (4kw23: 841 mln zł przed podatkiem/778 mln zł po podatku, 2023r.: odpowiednio 3 540 mln zł/3 338 mln zł), korekcie o wyniki 1kw23/4kw23 będące efektem umowy dotyczącej *bancassurance* (652 mln zł przed podatkiem, 528 mln zł po podatku) oraz dodaniu hipotetycznego podatku bankowego (4kw23: 100 mln zł, 2023r.: 400 mln zł), Grupa BM zaraportowałaby w 4kw23 zysk netto w wysokości 756 mln zł (741 mln zł przy liniowym rozkładzie składek na BFG) oraz zysk netto za 2023 r. w wys. 2 993 mln zł w porównaniu ze skorygowanym zyskiem kwartalnym w 4kw22 w wysokości 692 mln zł (2022r.: 2 239 mln zł).

## GRUPA BM DANE FINANSOWE W SKRÓCIE

Przychody operacyjne Grupy (mln zł)	2023	2022	Zmiana r/r	4kw23	3kw23	Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek raportowany	5 253	3 337	57%	1 284	1 372	-6%
Wpływ wakacji kredytowych na wynik z tytułu odsetek	(9)	(1 324)	-	(9)	0	-
Wynik z tytułu odsetek (bez wakacji kredytowych)	5 263	4 661	13%	1 293	1 372	-6%
Wynik z tytułu prowizji	782	808	-3%	190	188	1%
<b>Wynik na działalności podstawowej (bez wakacji kred.)</b>	<b>6 045</b>	<b>5 470</b>	<b>11%</b>	<b>1 483</b>	<b>1 560</b>	<b>-5%</b>
Pozostałe przychody pozaodsetkowe	687	(137)	-	92	22	315%
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>6 723</b>	<b>4 009</b>	<b>68%</b>	<b>1 567</b>	<b>1 582</b>	<b>-1%</b>
<b>Przychody operacyjne skorygowane**</b>	<b>6 397</b>	<b>5 614</b>	<b>14%</b>	<b>1 606</b>	<b>1 664</b>	<b>-3%</b>

(\*) Bez korekty portfela kredytów wg. wartości godziwej (-1 mln zł w 2023r. i 13 mln zł w 2022r.), która jest włączona do pozycji „koszt ryzyka”

(\*\*) Bez finansowego wpływu transakcji dot. ubezpieczeń (PLN652mn in 2023), negatywnego wpływu wakacji kredytowych (9 mln zł w 2023r. i PLN1,324mln zł w 2022r.) oraz kosztów/ przychodów związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi (w wyniku z pozycji wymiany oraz pozostałych przychodach/ kosztach operacyjnych, w tym gwarancje od Societe Generale)

Koszty operacyjne (mln zł)	2023	2022	Zmiana r/r	4kw23	3kw23	Zmiana kw/kw
Koszty osobowe	(1 035)	(916)	13%	(268)	(265)	1%
Pozostałe koszty administracyjne	(958)	(1 177)	-19%	(261)	(229)	14%
w tym opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) i składka na IPS	(60)	(397)	-85%	0	0	-
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>(1 993)</b>	<b>(2 093)</b>	<b>-5%</b>	<b>(529)</b>	<b>(494)</b>	<b>7%</b>
<b>Całkowite koszty bez BFG/IPS</b>	<b>(1 933)</b>	<b>(1 696)</b>	<b>14%</b>	<b>(529)</b>	<b>(494)</b>	<b>7%</b>
Koszty/przychody - raportowane	29.6%	39.3%	-9.6 pp	33.6%	31.2%	2.4 pp
<b>Koszty/przychody skoryg. (*)</b>	<b>29.5%</b>	<b>36.2%</b>	<b>-6.7 pp</b>	<b>31.2%</b>	<b>29.4%</b>	<b>1.8 pp</b>

(\*) z równym rozkładem opłaty BFG na fundusz restrukturyzacji na cały rok i bez przychodów lub kosztów jednorazowych

Zatrudnienie (etaty)	31.12.2023	31.12.2022	Zmiana r/r	30.09.2023	Zmiana kw/kw
Bank Millennium S.A.	6 460	6 578	-2%	6 486	0%
Podmioty zależne	287	282	2%	290	-1%
<b>Grupa Banku Millennium razem</b>	<b>6 747</b>	<b>6 860</b>	<b>-2%</b>	<b>6 776</b>	<b>0%</b>
<b>Grupa BM razem (aktywne* etaty)</b>	<b>6 320</b>	<b>6 325</b>	<b>0%</b>	<b>6 306</b>	<b>0%</b>

(\*) liczba aktywnych etatów oznacza liczbę pracowników, którzy nie są na długotrwałych zwolnieniach



Zysk netto (mln zł)	2023	2022	Zmiana r/r	4kw23	3kw23	Zmiana kw/kw
Przychody operacyjne	6 723	4 009	68%	1 567	1 582	-1%
- w tym koszt wakacji kredytowych	(9)	(1 324)	-	(9)	0	-
Koszty operacyjne	(1 993)	(2 093)	-5%	(529)	(494)	7%
Odpisy na utratę wartości oraz pozostały koszt ryzyka*	(299)	(358)	-16%	(68)	(59)	16%
Pozostałe modyfikacje**	(52)	(102)	-49%	(11)	(5)	124%
Odpis na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecyjnych	(3 065)	(2 017)	52%	(702)	(743)	-6%
Podatek bankowy	0	(169)	-100%	0	0	-
Zysk brutto	1 312	(731)	-	256	281	-9%
Podatek dochodowy	(737)	(284)	160%	(141)	(178)	-21%
<b>Zysk netto - raportowany</b>	<b>576</b>	<b>(1 015)</b>	-	<b>115</b>	<b>103</b>	<b>12%</b>
<b>Zysk netto (skorygowany***)</b>	<b>2 993</b>	<b>2 239</b>	<b>34%</b>	<b>741</b>	<b>804</b>	<b>-8%</b>

(\*) odpisy na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych w tym korekta kredytów wg. wartości godziwej (-1 mln zł w 2023r. i 13 mln zł w 2022r.) oraz efekt modyfikacji kredytów (-36 mln zł w 2023 i -25 mln in 2022r.)

(\*\*) wartość modyfikacji zaksięgowana w danym okresie wynikająca z dobrowolnych ugód z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecyjnych odnosząca się do specyficznej grupy tych umów

(\*\*\*) bez pozycji nadzwyczajnych, tj. wpływu transakcji bancassurance (652 mln zł w 2023r.), ujemnego wpływu wakacji kredytowych (9 mln zł w 2023r. i 1.324 mln zł w 2022r.) oraz rezerw na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecyjnych, kosztów ugód z kredytobiorcami tych kredytów, oraz z liniowym rozłożeniem składki na fundusz restrukturyzacji banków (BFG) i hipotetycznym podatkiem bankowym jaki byłby do zapłacenia w 2023r. i 2 poł 2022r.

Strukturę i dynamikę kredytów dla klientów w Grupie przedstawia poniższa tabela:

<b>Kredyty i pożyczki dla klientów (mln zł)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Zmiana r/r</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>Zmiana kw/kw</b>
Kredyty dla gospodarstw domowych	56 386	57 859	-3%	56 150	0%
- złotowe kredyty hipoteczne	36 356	35 108	4%	35 706	2%
- walutowe kredyty hipoteczne	2 989	6 840	-56%	3 822	-22%
- w tym kredyty Banku Millennium	2 651	6 240	-58%	3 399	-22%
- w tym kredyty byłego Euro Banku	338	600	-44%	423	-20%
- kredyty konsumpcyjne	17 040	15 911	7%	16 623	3%
Kredyty dla przedsiębiorstw i sektora publicznego	17 257	18 706	-8%	17 833	-3%
- leasing	6 599	7 030	-6%	6 755	-2%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw i faktoring	10 658	11 676	-9%	11 078	-4%
<b>Kredyty i pożyczki netto dla klientów</b>	<b>73 643</b>	<b>76 565</b>	<b>-4%</b>	<b>73 983</b>	<b>0%</b>
<i>Kredyty i pożyczki netto dla klientów bez walutowych kredytów hipotecznych</i>	<i>70 654</i>	<i>69 725</i>	<i>1%</i>	<i>70 161</i>	<i>1%</i>
Odpisy na utratę wartości	2 518	2 460	2%	2 587	-3%
<b>Kredyty i pożyczki dla klientów brutto*</b>	<b>76 161</b>	<b>79 025</b>	<b>-4%</b>	<b>76 570</b>	<b>-1%</b>

(\*) W tym, poza rezerwami na ryzyko kredytowe, także korekta wartości godziwej portfela kredytów ujmowanego wg wartości godziwej, oraz modyfikacja. W tym przypadku portfel kredytów brutto przedstawia wartość kredytów i pożyczek przed wspomnianymi rezerwami i korektami.

<b>Depozyty klientów (mln zł)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>Zmiana r/r</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>Zmiana kw/kw</b>
Depozyty klientów indywidualnych	76 600	68 787	11%	74 247	3%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	30 647	29 252	5%	31 929	-4%
<b>Depozyty ogółem</b>	<b>107 246</b>	<b>98 039</b>	<b>9%</b>	<b>106 176</b>	<b>1%</b>

## PLYNNOŚĆ, JAKOŚĆ AKTYWÓW I WYPŁACALNOŚĆ

Poziom płynności Grupy Banku Millennium pozostawał na bardzo mocnym poziomie w trakcie 2023 roku. Wskaźnik LCR osiągnął poziom 327% na koniec grudnia 2023, tj. znacznie powyżej minimum nadzorczego w wysokości 100%. Wskaźnik kredytów do depozytów utrzymuje się na bezpiecznym poziomie 69% a udział płynnych papierów wartościowych (głównie obligacje emitowane przez rząd, Unię Europejską, wielostronne banki rozwoju i bony NBP) w aktywach ogółem Grupy pozostaje znaczący i wynosi 32%.

Udział kredytów z utratą wartości, obejmujących koszyk 3 oraz aktywa POCI (ang. Purchased or Originated Credit Impaired) w sytuacji zagrożonej (*ang. default*), w portfelu kredytowym ogółem na koniec grudnia 2023 r. wyniósł 4,58%. Oznacza to niewielki wzrost o 13 p.p. z poziomu 4,45% na koniec 2022, który w dużej mierze został osiągnięty dzięki prowadzonej przez Grupę polityce sprzedaży i spisywania należności. Grupa Banku Millennium może w dalszym ciągu cieszyć się aktywami o jednej z najwyższych jakości wśród polskich banków. Udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu ogółem uległ zwiększeniu z 2,03% w grudniu 2022 roku do 2,12% w grudniu 2023 r.

Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości, obecnie definiowany jako relacja całkowitych odpisów na ryzyko do łącznej wartości kredytów z koszyka 3 oraz POCI w sytuacji default, uległ wzrostowi z 69,91% w grudniu 2022 do 72,21%. Pokrycie rezerwami ogółem kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wzrosło z poziomu 154% na koniec 2022 roku do poziomu 156% na koniec grudnia 2023. W 2023 oba te wskaźniki uległy poprawie mimo, iż spisano ok. 204 mln zł w pełni pokrytych należności i sprzedano ok. 240 mln zł należności z wysokim pokryciem.

Dynamikę głównych wskaźników ilustrujących jakość portfela kredytowego Grupy przedstawia poniższa tabela:

<b>Wskaźniki jakości portfela Grupy</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kredyty z utratą wartości ogółem (mln zł)	3 488	3 518
Rezerwy ogółem (mln zł)	2 518	2 460
Kredyty z utratą wartości do kredytów ogółem (%)	<b>4,58%</b>	<b>4,45%</b>
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni/kredyty ogółem	2,12%	2,03%
<b>Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wartości (%)</b>	<b>72,21%</b>	<b>69,91%</b>
Rezerwy ogółem/kredyty przeterminowane (>90dni) (%)	155,68%	153,58%

(\*) Alokacja ceny nabycia (PPA) oznaczała konsolidację portfela z utratą wartości Euro Bank (koszyk 3) po wartości netto.

Wskaźnik kredytów z utratą wartości dla klientów detalicznych spadł z 4,86% do 4,79% (uwzględniając spadek o 0,38 p.p. w portfelu innych produktów detalicznych oraz spadek o 0,28 p.p. w portfelu kredytów hipotecznych), a dla portfela przedsiębiorstw wskaźnik ten wzrósł w tym samym czasie z poziomu 3,07% do 3,77% (wzrost w portfelu leasingowym o 0,62 p.p. oraz wzrost o 0,70 p.p. w portfelu pozostałych przedsiębiorstw). W ciągu tego roku wartość walutowych kredytów hipotecznych (pomniejszonych o odpisy) spadła aż o ok. 55,5% (w ujęciu złotowym) zarówno w następstwie amortyzacji tego portfela jak i w wyniku zwiększenia odpisów na ryzyko prawne kredytów hipotecznych w CHF. Dodatkowo należy zwrócić uwagę, że walutowy portfel hipoteczny byłego Euro Banku w kwocie ok. 351 mln zł, objęty jest gwarancją i kompensacją ze strony Société Générale. Wyłączając portfel Euro Banku, udział kredytów hipotecznych w walutach obcych w całości portfela kredytowego zmniejszył się w tym okresie z 8,1% do 3,6%. Poprawie struktury walutowej portfela kredytów hipotecznych sprzyjał znaczący wzrost sprzedaży kredytów złotych.

Jakość portfela kredytowego w poszczególnych rodzajach kredytów:

<b>Rodzaj kredytu</b>	<b>Kredyty przeterminowane powyżej 90 dni</b>		<b>Kredyty z utratą wartości</b>	
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<i>Hipoteczne</i>	1,00%	0,98%	2,37%	2,65%
<i>Inne dla Klientów detalicznych*</i>	5,38%	5,73%	9,55%	9,93%
Klienci detaliczni* razem	2,48%	2,42%	4,79%	4,86%
<i>Leasing</i>	1,02%	0,74%	4,56%	3,94%
<i>Pozostałe Przedsiębiorstwa</i>	0,58%	0,65%	3,19%	2,49%
Przedsiębiorstwa razem	0,77%	0,69%	3,77%	3,07%
<b>Portfel kredytów ogółem</b>	<b>2,12%</b>	<b>2,03%</b>	<b>4,58%</b>	<b>4,45%</b>

(\* ) w tym: Mikrobiznes o obrotach do 5 mln PLN

W czwartym kwartale 2023 roku w porównaniu z trzecim kwartałem 2023 roku wskaźniki kapitałowe Grupy zwiększyły się znacznie: TCR wzrósł o 142 p.b. do 18,06% a wskaźnik CET1/T1 o 124 p.b. do 14,73%. Było to spowodowane przede wszystkim pozytywnym efektem obniżenia wymogów w zakresie funduszy własnych i aktywów ważonych ryzykiem o 7,9%. Ten spadek był zaś głównie wynikiem przeprowadzonej nowej transakcji sekurytyzacji kredytów gotówkowych. W tym samym okresie fundusze własne pozostały praktycznie niezmienione.

Główne wskaźniki adekwatności kapitałowej i płynności:

<b>Główne wskaźniki kapitałowe i płynności*</b> <i>(PLNmn)</i>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Aktywa ważone ryzykiem dla Grupy	41 354,52	44 901,23	48 497,29
Aktywa ważone ryzykiem dla Banku	37 960,43	41 827,47	48 046,03
Wymogi w zakresie funduszy własnych dla Grupy	3 308,36	3 592,10	3 879,85
Wymogi w zakresie funduszy własnych dla Banku	3 036,83	3 346,20	3 843,68
Fundusze własne dla Grupy	7 470,63	7 471,68	6 991,13
Fundusze własne dla Banku	7 228,30	7 298,87	6 980,10
<b>Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) dla Grupy</b>	<b>18,06%</b>	<b>16,64%</b>	<b>14,42%</b>
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) dla Banku	19,04%	17,45%	14,53%
<b>Wskaźnik kapitału Tier 1 dla Grupy</b>	<b>14,73%</b>	<b>13,49%</b>	<b>11,28%</b>
Wskaźnik kapitału Tier 1 dla Banku	15,40%	14,06%	11,36%
<b>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1=T1) dla Grupy</b>	<b>14,73%</b>	<b>13,49%</b>	<b>11,28%</b>
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1=T1) dla Banku	15,40%	14,06%	11,36%
<b>Wskaźnik pokrycia płynności (LCR) dla Grupy</b>	<b>327%</b>	<b>299%</b>	<b>223%</b>

(\*) Wskaźniki kapitałowe zostały przedstawione zgodnie z rozwiązaniami przejściowymi łagodzącymi wpływ wdrożenia MSSF9 na kapitał podstawowy CET 1.

W grudniu 2023 roku KNF wydał nową decyzję kapitałową dotyczącą minimalnych wymogów regulacyjnych: łączne wymogi kapitałowe (OCR) dla Łącznego wskaźnika kapitałowego obniżono o 48 p.b., a dla Wskaźnika CET1 obniżka wynosiła 27 p.b. (dla Grupy).

Minimalny wymagany regulacyjnie poziom kapitału obejmuje:

- Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX) - zalecenie KNF dotyczące dodatkowego wymogu kapitałowego dla zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, wynikające z art. 138 ust. 1 pkt 2a ustawy Prawo bankowe. Wysokość tego bufora jest ustalana dla poszczególnych banków corocznie przez KNF w wyniku procesu Badania i Oceny Nadzorczej (BION) i obejmuje ryzyko niedostatecznie pokryte - zdaniem KNF - przez minimalne wymogi w zakresie funduszy własnych, określone w art. 92 CRR. Aktualnie bufor ten został ustalony w wydanych pod koniec 2023 roku zaleceniach KNF, w wysokości 1,47 p.p. (Bank) i 1,46 p.p. (Grupa) dla łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 1,10 p.p. (Bank i Grupa) ponad Wskaźnik Tier1 oraz 0,82 p.p. (Bank i Grupa) ponad Wskaźnik CET1;
- Wymóg połączonego bufora - określony w ustawie o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym - który składa się z:
  - Bufora zabezpieczenia kapitału w wysokości 2,5%;
  - Bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) - w wysokości 0,25%, przy czym wysokość jest corocznie ustalana przez KNF;
  - Bufora ryzyka systemowego w wysokości 0% obowiązujący marca 2020 roku;
  - Bufor antycykliczny w wysokości 0%.