

WYBRANE WSTĘPNE NIEAUDYTOWANE WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. W 4-TYM KWARTALE 2024 R. / 2024 R.

WYNIKI FINANSOWE W SKRÓCIE

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A. („Grupa BM”, „Grupa”) odnotowała w czwartym kwartale 2024 r. („4kw24”) zysk netto w wysokości 173 mln zł oraz 719 mln zł w całym 2024 roku (wzrost o 25% r/r). Przekładając się na annualizowany wskaźnik ROE na poziomie 9% w czwartym kwartale br. (cały rok 2024: 9,8%), ten solidny wynik kwartalny został osiągnięty pomimo utrzymujących się wysokich kosztów związanych z portfelem kredytów hipotecyjnych w walutach obcych (768 mln zł po opodatkowaniu). Stabilna działalność operacyjna była wsparta przez odwrócenie części szacowanego kosztu wakacji kredytowych (36 mln zł po opodatkowaniu).

RZiS w skrócie (mln zł)	2024	2023	r/r	4kw24	3kw24	kw/kw
Wynik z tytułu odsetek	5 530	5 253	5%	1 505	1 489	1%
Wynik z tytułu prowizji	777	782	-1%	188	199	-5%
Wynik na działalności podstawowej	6 307	6 036	4%	1 693	1 688	0%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe	(311)	687	-	(98)	(27)	-
Przychody operacyjne ogółem	5 996	6 723	-11%	1 595	1 660	-4%
Koszty osobowe	(1 197)	(1 035)	16%	(310)	(303)	2%
Pozostałe koszty administracyjne	(1 056)	(958)	10%	(287)	(250)	15%
Koszty operacyjne ogółem	(2 253)	(1 993)	13%	(596)	(553)	8%
Odpisy na utratę wartości oraz pozostały koszt ryzyka*	(319)	(299)	6%	(5)	(123)	-96%
Pozostałe modyfikacje	(138)	(52)	165%	(61)	(35)	75%
Odpis na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecyjnych	(2 179)	(3 065)	-29%	(523)	(533)	-2%
Podatek bankowy	(232)	0	-	(99)	(99)	-
Zysk brutto	875	1 312	-33%	311	317	-2%
Podatek dochodowy	(156)	(737)	-79%	(139)	(127)	9%
Zysk netto - raportowany	719	576	25%	173	190	-9%
Zysk netto - skorygowany**	3 202	2 993	7%	904	796	14%
Marża odsetkowa (NIM)	4,4%	4,6%	-0,2 p.p.	4,4%	4,4%	0,0 p.p.
Koszty/przychody - raportowane	37,6%	29,6%	7,9 p.p.	37,4%	33,3%	4,1 p.p.
Koszty/przychody skorygowane***	30,8%	29,5%	1,2 p.p.	30,7%	29,9%	0,8 p.p.
Koszt ryzyka (pkt.baz.)	40	39	1 p.b.	1	58	-57 p.b.
ROE	9,8%	9,1%	0,7 p.p.			
ROE skorygowane**	18,5%	21,7%	-3,2 p.p.			

(*) odpisy na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych w tym korekta kredytów wg. wartości godziwej (0,7mln zł w 2024r. i -1,0 mln zł w 2023r) oraz efekt modyfikacji kredytów nie wynikającej z dobrowolnych uгод z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych (-44.1 mln zł w 2024r. i -36.0 mln zł w 2023r.)

(**) bez pozycji nadzwyczajnych, tj. negatywnego wpływu wakacji kredytowych w 2024r. (początkowy odpis -201 mln zł w 2kw24 oraz rozwiązanie 44 mln zł w 3kw24 i 45 mln zł w 4kw24) oraz w 2023r. (9 mln zł), finansowego wpływu transakcji dot. ubezpieczeń (całkowity przychód przed opodatkowaniem 652 mln zł w 2023r.) oraz kosztów/przychodów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych (w odpisach na ryzyko prawne, wyniku z pozycji wymiany, kosztach operacyjnych oraz pozostałych przychodach/ kosztach operacyjnych, z uwzględnieniem gwarancji od Societe Generale jak również efektów podatkowych oraz hipotetycznym podatkiem bankowym do końca maja 2024r.; ROE - kapitały własne skorygowane o koszty związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych poniesione od 2020r.

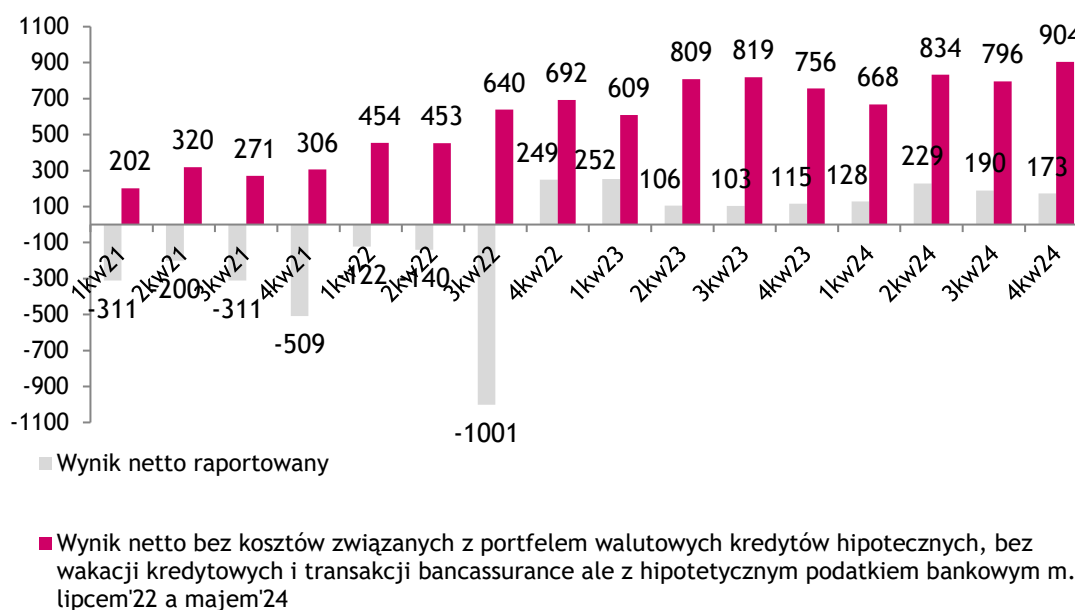
(***) Bez przychodów lub kosztów nadzwyczajnych

Podstawowe wartości bilansowe (mln zł)	31.12.2024	31.12.2023	r/r	30.09.2024	kw/kw
Kredyty dla gospodarstw domowych	56 935	56 386	1%	57 594	-1%
Kredyty dla przedsiębiorstw i sektora publicznego	18 046	17 257	5%	17 948	1%
Kredyty i pożyczki netto dla klientów ogółem	74 981	73 643	2%	75 542	-1%
Aktywa ogółem	139 152	125 520	11%	135 588	3%
Depozyty klientów indywidualnych	87 567	76 600	14%	84 530	4%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	29 690	30 647	-3%	29 451	1%
Depozyty ogółem	117 257	107 246	9%	113 981	3%
Wskaźnik kredytów z utr. wartości*	4,5%	4,6%	-0,1 p.p.	4,6%	-0,1 p.p.
CET1 = T1	15,1%	14,7%	0,4 p.p.	15,3%	-0,2 p.p.
TCR	17,6%	18,1%	-0,5 p.p.	17,9%	-0,3 p.p.

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

Zysk netto za 4kw24 bez kosztów związanych z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych wyniósłby rekordowe 941 mln zł (2024: 3 110 mln zł), a po dodatkowej korekcie o odwrócenie kosztu wakacji kredytowych osiągnąłby poziom 904 mln zł (skorygowany 2024: 3 202 mln zł, wzrost o 7% r/r), co przekłada się na skorygowany ROE na poziomie 19% (2024: 18,5%).

Kwartalny wynik netto: raportowany oraz skorygowany (mln zł)



4kw24 był kolejnym kwartałem solidnych wyników operacyjnych. Wzrost kredytów pozostał umiarkowany (wpływ szybko kurczącego się portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych), ale portfel korporacyjny wykazał wczesne oznaki ożywienia (+1% kw/kw, +5% r/r). Nadwyżka płynności wzrosła dalej (depozyty wzrosły o 3% kw/kw i o 9% r/r, podczas gdy wskaźnik L/D osiągnął nowe minimum na poziomie 64%), co w połączeniu z obniżonym oprocentowaniem depozytów przelożyło się na dalszy wzrost NII (+1% kw/kw, +5% r/r) i NIM. Liczba aktywnych klientów detalicznych pozostawała w stałym trendzie wzrostowym (3,148 mln, wzrost o 5% r/r), podczas gdy wolumen produktów inwestycyjnych wzrósł o 5% kw/kw do 11,1 mld zł.

W portfelu walutowych kredytów hipotecznych kontynuowana była systematyczna redukcja ryzyka. Kwartalna liczba nowych ugód z kredytobiorcami hipotecznymi w walutach obcych wzrosła dalej i osiągnęła dawno niewidziany poziom 1 261. Do tej pory zawarto niemal 26 000, co stanowi równowartość 42% liczby umów kredytowych aktywnych w momencie pełnego uruchomienia programu ugód. Napływ nowych roszczeń hipotecznych w walutach obcych przeciwko Bankowi nadal spowalniał (<1 200 w 4kw24), liczba aktywnych roszczeń przeciwko Bankowi po raz pierwszy spadła kw/kw, podczas gdy wskaźnik rezerw na ryzyko prawne do aktywnego portfela brutto przekroczył poziom 120%.

Wskaźniki kapitałowe nieznacznie spadły w okresie, podczas gdy nadwyżka zarówno wskaźnika T1 jak i TCR pozostały powyżej 5 punktów procentowych. Nadwyżki wskaźników MREL ponad minimalne wymagania pozostały na komfortowym poziomie, wynoszącym prawie 8 punktów procentowych dla MREL trea i niemal 3 punkty procentowe dla MREL tem. W dniu 23 stycznia 2025 r. Bank otrzymał decyzję od regulatora o wycofaniu nieskonsolidowanego bufora P2R solo (dotychczas 1,47 punktu procentowego) i oczekuje podobnej decyzji w odniesieniu do skonsolidowanego bufora P2R. W grudniu 2024 r. regulator zdecydował również o nie nakładaniu bufora P2G

Istotne i niepowtarzalne pozycje w RZiS w 2024 r.

W 1kw24 Grupa BM rozpoznała roczny koszt składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG w wysokości 61 mln zł.

W 2kw24 wyniki (linia przychodów odsetkowych) zostały obciążone kwotą 201 mln zł szacowanych kosztów wakacji kredytowych dla kredytobiorców z kredytami hipotecznymi w PLN. Kwota ta odpowiadała niższej wartości ze wstępnie oszacowanego przedziału 201-247 mln zł (szczegóły w raporcie bieżącym nr 17/2024 z dnia 5 maja 2024 r.), co wskazuje na stosunkowo niskie zainteresowanie kredytobiorców tą formą wsparcia. Znalazło to odzwierciedlenie zarówno w 3kw24

jak i w 4kw24, kiedy odwrócono odpowiednio 44 mln zł oraz 45 mln zł szacowanego kosztu. Ostateczny koszt w całym roku 2024 wyniósł 133 mln zł przed podatkiem.

Linia „podatek” za 1pół24 przyniosła wartość dodatnią dzięki kilku pozycjom, w tym rozpoznaniu aktywa podatkowego w wysokości 223 mln zł (1kw24: 52 mln zł, 2kw24: 171 mln zł) oraz zwrotom i pomniejszeniom bieżących zobowiązań podatkowych CIT za lata 2022-23. Aktywo podatkowe dotyczyło, między innymi, przyszłych korekt przychodów odsetkowych uzyskiwanych z kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF oraz różnic kursowych z tych kredytów, które są przedmiotem sporów sądowych o ich unieważnienie. W 3kw24 praktycznie nie zmieniła się kwota wcześniej rozpoznanego aktywa podatkowego, podczas gdy 4kw24 przyniósł pomniejszenie tej pozycji o 35 mln zł.

Wyniki Grupy BM są okazjonalnie pod wpływem sprzedaż kredytów niepracujących (NPL). Są one częścią zwykłej działalności biznesowej i zarządzania portfelem NPL i w ostatnich latach zazwyczaj miały miejsce w 2-gim oraz 4-tym kwartale roku. Podczas gdy 2kw24 przyniósł 45 mln zł zysku przed opodatkowaniem z takich transakcji (prezentowanej w linii ryzyka kredytowego), 4kw24 przyniósł relatywnie wysoki wynik 74 mln zł ze sprzedaży NPL.

Koszty prawne i sądowe związane z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych nadal obciążały Grupę BM przez cały rok 2024, ale 4kw24 przyniósł kumulację tych kosztów (166 mln zł lub 30% całorocznej kwoty), jak opisano bardziej szczegółowo w dalszej części tego raportu.

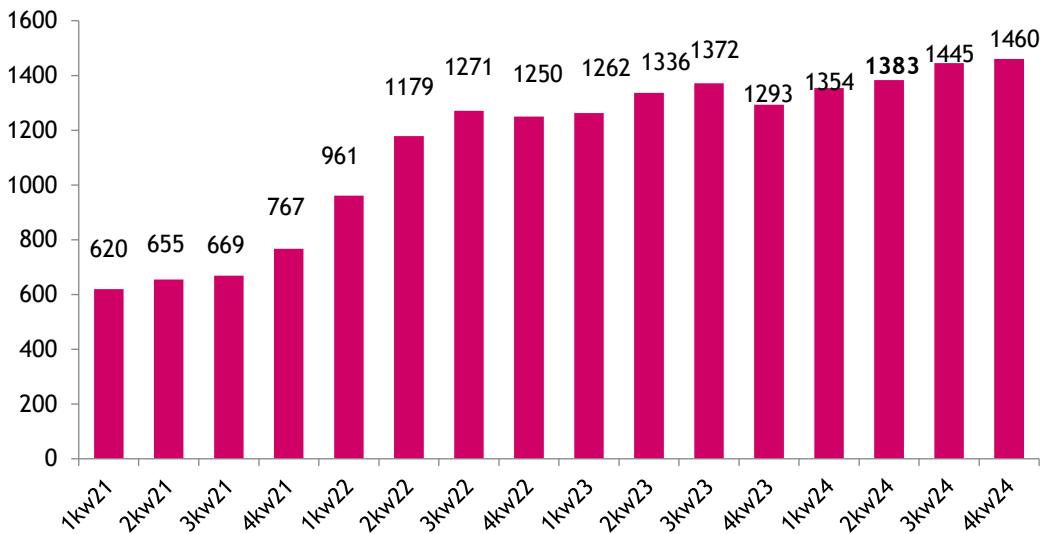
Dodatkowo, w 2kw24 Bank powrócił do płacenia podatku bankowego (obciążenie w wysokości 35 mln zł w czerwcu), a 3kw24 oraz 4kw24 przyniosły pełne kwartalne obciążenia w wysokości 99 mln zł w każdym z tych okresów w odróżnieniu do braku tego podatku w porównywalnych kwartałach roku poprzedniego.

Kluczowe elementy wyników Grupy w okresie

Kluczowe osiągnięcia w 4kw24 były następujące:

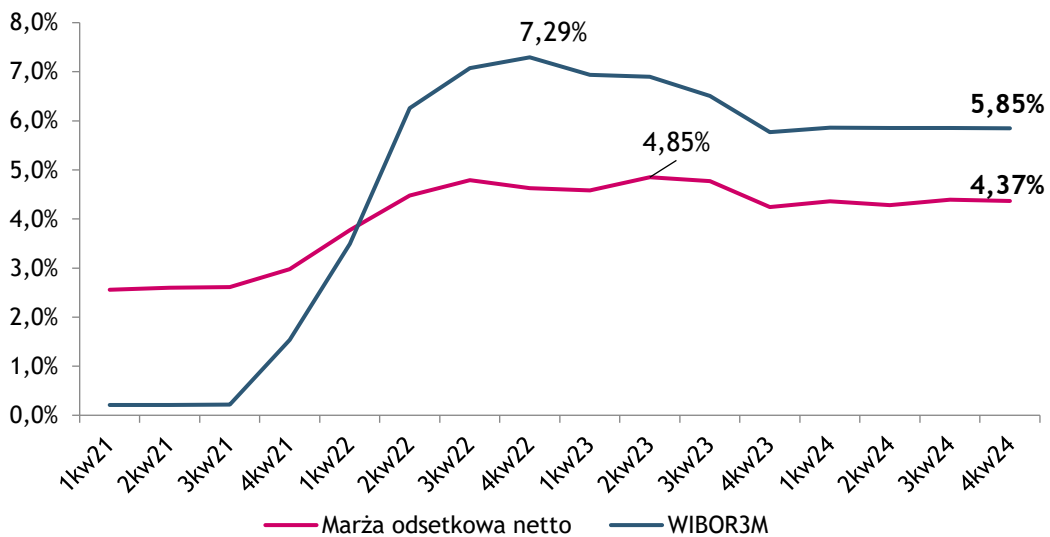
- **wynik odsetkowy netto 4kw24 (NII) skorygowany o koszt wakacji kredytowych (45 mln zł) wzrósł o 1% kw/kw i osiągnął nowy rekordowy poziom, podczas gdy raportowany NII również wzrósł o 1% kw/kw; wzrost kw/kw skorygowanego NII był wynikiem wyższych dochodów z portfela obligacji z jednej strony a z drugiej strony niższych kosztów depozytów, które to czynniki więcej niż skompensowały koszty odsetkowe emisji zielonych obligacji MREL o wartości 500 mln EUR; aktywa odsetkowe ogółem (IEAs) wzrosły widocznie, odzwierciedlając wysoki przyrost depozytów w okresie; stopy procentowe były stabilne, a średnia 3M WIBOR wyniosła 5,85%; wzrost r/r kwartalnego NII bez wakacji kredytowych przyspieszył znacząco do 13% z 5% w poprzednim kwartale (głównie efekt niskiej bazy czyli rozpoznania po raz pierwszy kosztów inauguracyjnej emisji obligacji MREL); NII za rok 2024 skorygowany o wakacje kredytowe wzrósł o 7% r/r (raportowany wzrósł o 5% r/r), dzięki wyższym IEAs, poprawie rentowności portfela obligacji i niższym kosztom depozytów**

Wynik odsetkowy netto bez kosztu wakacji kredytowych (mln zł)



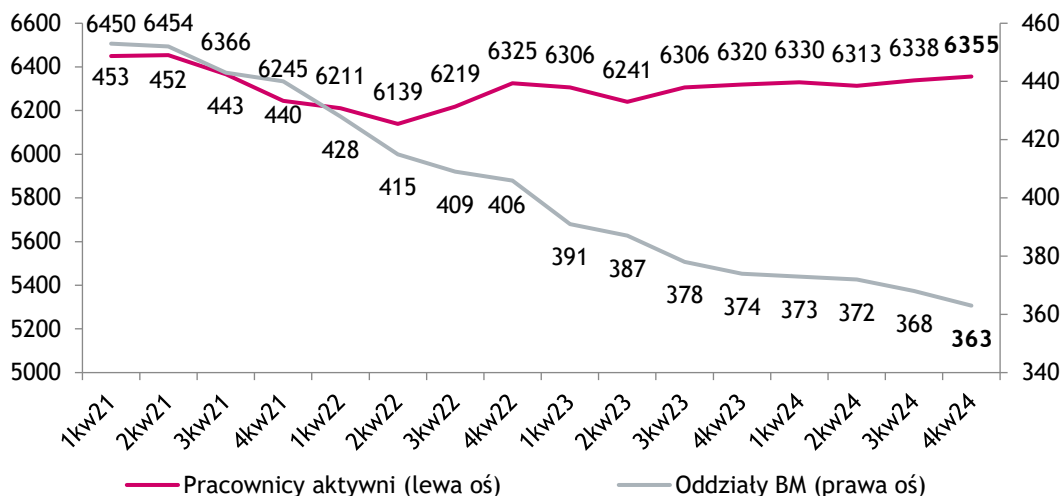
- kwartalna marża odsetkowa (NIM) praktycznie się nie zmieniła (437 p.b wobec 439 p.b. w poprzednim kwartale) a wyższe IEAs (wzrost o 4%) oraz zmiana struktury aktywów miały największy wpływ neutralizując stale obniżający się koszt depozytów;

Marża odsetkowa netto (NIM)



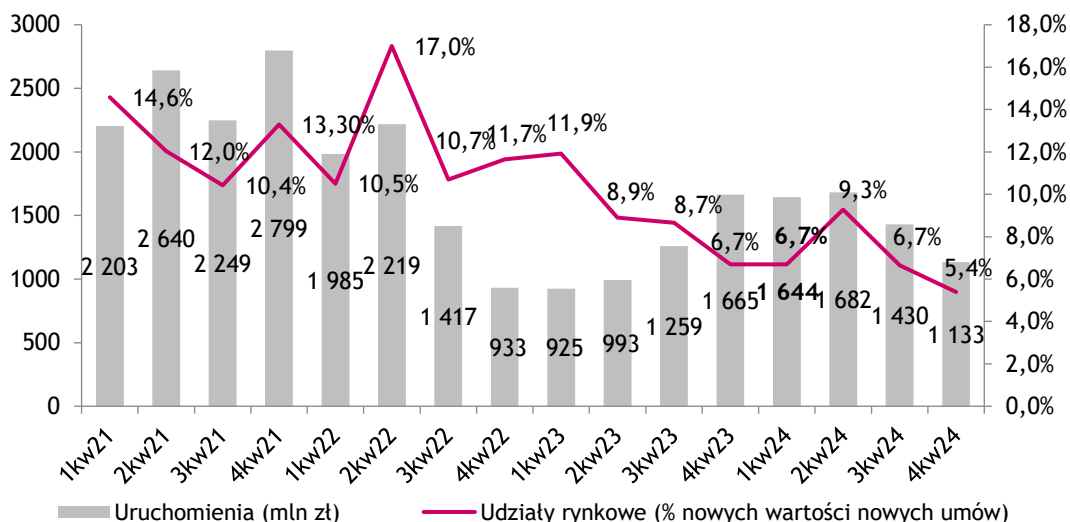
- inflacja kosztowa pozostała praktycznie niezmienną 4kw24 (koszty operacyjne wzrosły o 13% r/r z 12% w 3kw24) a wyższe koszty prawne i wyższe wynagrodzenia były głównymi powodami wzrostu r/r; sezonowo wyższe koszty prawne były z kolei głównym czynnikiem wzrostu kosztów operacyjnych kw/kw o 8% (4% po korekcie); raportowane koszty operacyjne w całym 2024 roku wzrosły o 13% r/r; liczba pracowników pozostała stabilna (liczba aktywnych pracowników wzrosła o 36 w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy), optymalizacja sieci dystrybucji fizycznej była kontynuowana (liczba oddziałów własnych spadła o 11 jednostek, tj. 3% w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy), i była komplementarna w stosunku do rosnącego udziału usług cyfrowych (klienci cyfrowi: 2,91mln, wzrost o 8% r/r, liczba aktywnych klientów mobilnych: 2,65 mln, wzrost o 7% r/r);

Zatrudnienie i oddziały własne BM

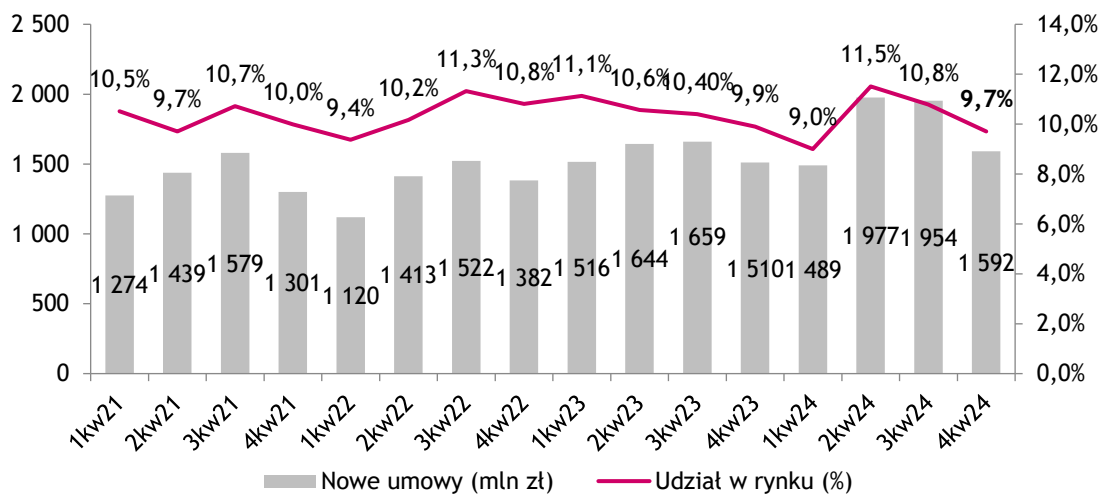


- portfel kredytowy się zmniejszył się nieznacznie w kwartale** w ujęciu r/r kredyty netto/brutto wrosły o odpowiednio 1%/2%; spadkowy trend w portfelu walutowych kredytów hipotecznych pozostawał główną determinantą gdyż portfel kredytowy netto/brutto bez walutowych kredytów hipotecznych nie zmienił się w kwartale a wzrost r/r wyniósł 4%; portfel walutowych kredytów hipotecznych nadal szybko się kurczył (w ujęciu raportowanym spadek o 29% kw/kw i o 56% r/r) w wyniku kombinacji zmian kursów walut, spłat, tworzenia rezerw na ryzyko prawne (zgodnie z MSSF9 część rezerw na ryzyko prawne jest księgowana jako pomniejszenie wartości brutto kredytów będących przedmiotem postępowań sądowych), odpisów i polubownych ugód; w rezultacie, udział wszystkich walutowych kredytów hipotecznych w kredytach brutto ogółem zmniejszył się do 1,8% (kredyty udzielone przez BM: 1,5%) z 4,1% (3,6%) w tym samym okresie ubiegłego roku;
- portfel kredytowy bez walutowych kredytów hipotecznych pozostał na tym samym poziomie w kwartale i zwiększył się o 4% r/r** głównie dzięki jego niehipotecznej części; sprzedaż kredytów gotówkowych wyniosła 1,6 mld zł (spadek kw/kw i wzrost o 5% r/r) miała największy wkład; udział rynkowy BM w sprzedaży kredytów gotówkowych w 4kw24 wyniósł 9,7%, porównywalnie do poziomu 9,9% w 4kw23; sprzedaż (wyплаты) kredytów hipotecznych w PLN spadła kw/kw oraz r/r do poziomu 1,1 mld zł (udział rynkowy 5,4%);

Kredyty hipoteczne: uruchomienia i udział rynkowy w sprzedaży



Kredyty gotówkowe: nowe umowy i udział rynkowy



- jakość portfela kredytowego nieco się poprawiła w 4kw24**, ze wskaźnikiem NPL na poziomie 4,5%, odzwierciedlającym wzrost poprawę wskaźnika NPL zarówno w segmencie korporacyjnym (4,7% z 4,9% na koniec września 2024 r.) jak i segmencie detalicznych (4,4% z odpowiednio 4,6%); segment kredytów konsumenckich odnotował dalszy spadek wskaźnika NPL (8,2% z poziomu 8,8%), podczas gdy wskaźnik NPL w portfolio hipotecznym nieco się poprawił; wskaźnik pokrycia NPL nieznacznie wzrósł do 73% (72% na koniec 2023 r.); kwartalny koszt ryzyka wyniósł; 1 p.b. w odzwierciedlając sprzedaż NPL oraz aktualizację parametrów w modelu ryzyka dla segmentu detalicznego z dodatnim kosztem ryzyka kredytowego w segmencie detalicznym na poziomie 18 p.b. i 78 p.b. w segmencie korporacyjnym; w całym roku 2024 koszt ryzyka wyniósł 40 p.b.;
- depozyty klientów wzrosły o 3% w kwartale i o 9% r/r**, przy depozytach detalicznych rosnących o 4% kw/kw i depozytach korporacyjnych o 1% kw/kw (głównie jako efekt wzrostu środków na rachunkach bieżących jako że depozyty terminowe znów spadły w rezultacie zaostrzonej polityki cenowej); udział depozytów terminowych w całości depozytów spadł do 35% z 36% na koniec września 2024 r. (36% na koniec 2023 r.); płynność Banku pozostała na bardzo komfortowym poziomie ze wskaźnikiem kredyty / depozyty (K/D) spadającym do nowego rekordowo niskiego poziomu 64%;
- aktywa zarządzane zarówno przez Millennium TFI, jak i fundusze zewnętrzne znów istotnie się zwiększyły (+5% kw/kw)** a 35% tempo wzrostu r/ zwiększyło wartość całych aktywów pod zarządzaniem do poziomu 11,1 mld zł;
- współczynniki kapitałowe nieznacznie się obniżyły** (skonsolidowany TCR: 17,6%/T1: 15,1% w porównaniu z odpowiednio 17,9%/15,3% na koniec września br.) z nadwyżkami powyżej wymaganych minimalnych wskaźników T1 oraz TCR pozostającymi komfortowo powyżej 5,5 p.p.; 23 stycznia 2025 r. Bank otrzymał decyzję regulatora o nie nakładaniu bufora P2 na poziomie nieskonsolidowanym (przed decyzją 1.47 p.p.) i spodziewa się podobnej decyzji w odniesieniu do bufora na poziomie skonsolidowanym; co więcej, **wskaźniki kapitałowe na koniec roku 2024 nie uwzględniają zysku netto za 2-gą połowę roku 2024 i intencją Zarządu Banku jest zaproponowanie na WZA w roku 2025 zatrzymania całości zysku za rok 2024 w kapitałach własnych**; zwiększyłyby to, *ceteris paribus*, wskaźnik T1 o około 90 p.b.;
- nadwyżki wskaźników MREL ponad minimalne wymagania pozostały na komfortowych poziomach**, wynoszących prawie 8 punktów procentowych dla MREL trea i prawie 3 punkty procentowe dla MREL tem; **wskaźnik długoterminowego finansowania (WFD) wyniósł 28% na koniec roku 2024**, a Grupa zamierza zamknąć lukę do poziomu 40% zalecanego na dzień 31 grudnia 2026 roku, głównie poprzez emisję obligacji zabezpieczonych przez Millennium Bank

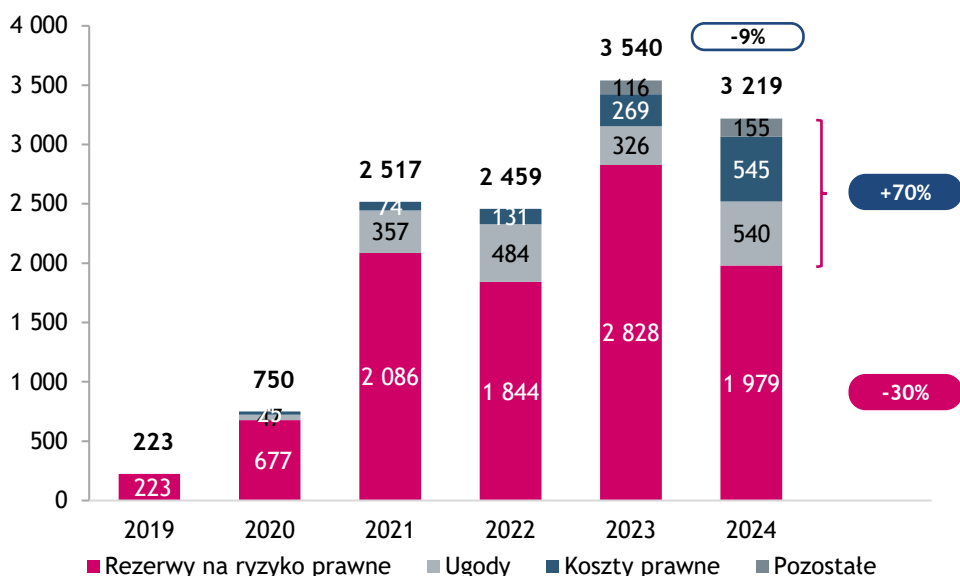
Hipoteczny („MBH”); pierwsze emisje miały już miejsce w 2024 roku (łącznie 800 mln zł), a MBH zamierza wyemitować kolejne transe obligacji zabezpieczonych zarówno w 2025, jak i 2026 roku.

Portfel walutowych kredytów hipotecznych i koszty z nim związane

Kwartalne koszty związane z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych (rezerwy na ryzyko prawne, koszty polubownych ugód oraz koszty prawne i sądowe) wzrosły o 17% kw/kw do 861 mln zł przed opodatkowaniem (wzrost o 20% kw/kw do 768 mln zł po opodatkowaniu) i nadal stanowiły znaczne obciążenie dla podstawowej działalności Grupy. Wzrost ten był spowodowany wyższymi kosztami kancelarii prawnych, kosztami sądowymi oraz kosztami dobrowolnych ugód, jak w szczegółach opisano w dalszej części niniejszego raportu, podczas gdy koszt rezerw na ryzyko prawne pozostał na niemal niezmiennym poziomie w raportowanym okresie.

W całym 2024 r. koszty te wyniosły 3 219 mln zł przed opodatkowaniem (2 558 mln zł po opodatkowaniu) i były o 9% niższe niż w roku poprzednim.

Koszty związane z walutowymi kredytami hipot. (mln przed podatkiem)*



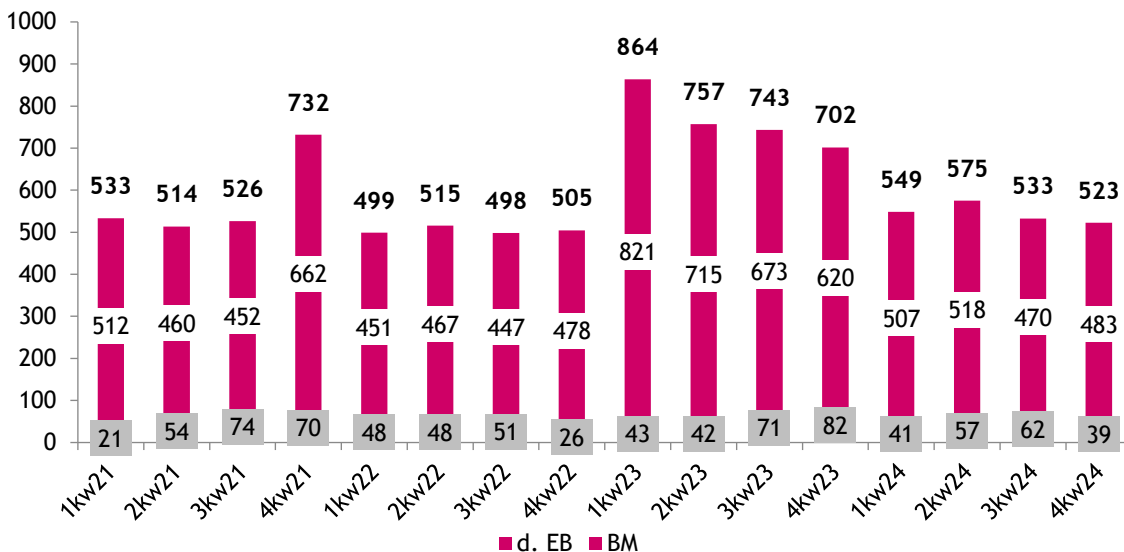
(*) bez kosztów ryzyka prawnego związanymi z portfelem walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez d. Euro Bank

Całkowity koszt rezerw na ryzyko prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych („rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne”) wyniósł 523 mln zł przed opodatkowaniem w 4kw24 (2024: 2 179 mln zł), z czego 483 mln zł dotyczyło walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium. Te ostatnie w całym roku 2024 wyniosły 1 979 mln zł, były niższe o 30% r/r, a spadający trend w kwartalnych wartościach był zauważalny praktycznie od 1kw23.

Koszt rezerw na ryzyko prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium po opodatkowaniu wyniósł 463 mln zł w 4kw24 (2024: 1 554 mln zł) w porównaniu do 599 mln zł w 4kw23 (2023: 2 762 mln zł).

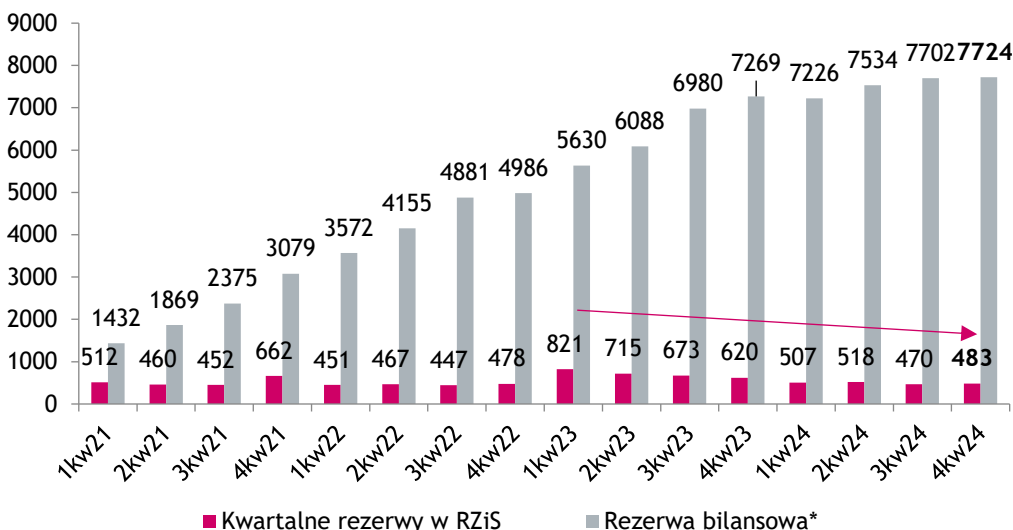
W 4kw24 wzrost rezerw na kredyty hipoteczne wynikał z aktualizacji parametrów w metodologii tworzenia rezerw przez Bank, odzwierciedlając, między innymi, faktyczny oraz spodziewany napływ roszczeń sądowych, a także rezerwy na potencjalne odsetki ustawowe. W całym roku 2024, rezerwy na odsetki ustawowe stanowiły ponad 40% całości kosztu rezerw na ryzyko prawne podczas gdy rezerwy na uaktualnione założenia dotyczące napływu nowych pozwów stanowiły około 25%.

Kwartałne rezerwy na ryzyko prawne walutowego portfela kredyt. hipotecznych (mln zł)



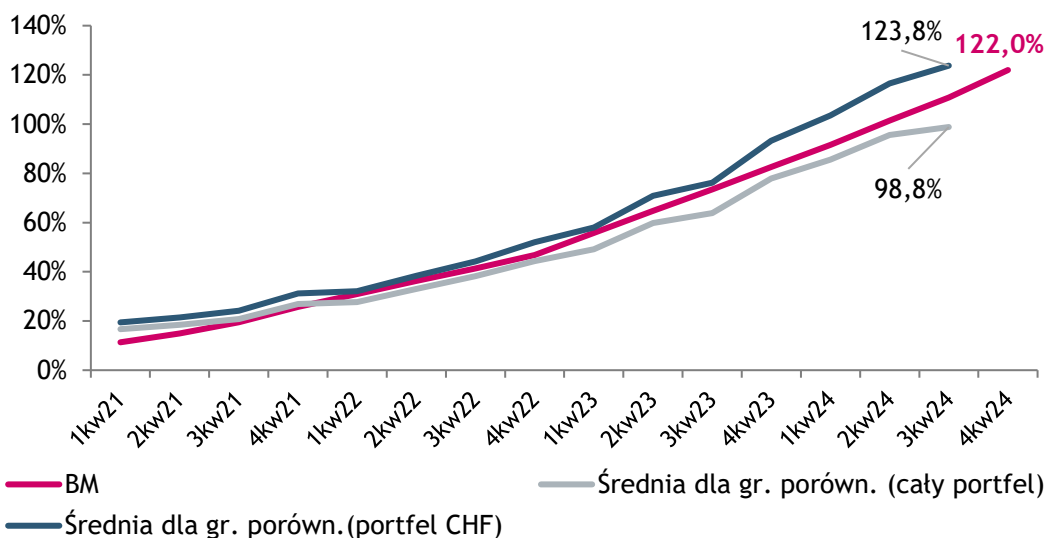
Na koniec grudnia 2024 r. rezerwy na portfel kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium wyniosły 7 724 mln zł (co odpowiadało 122% ubruttowanego aktywnego portfela kredytów walutowych) oraz 740 mln zł na portfel kredytów hipotecznych udzielonych przez dawny Euro Bank. Roczny przyrost stanu rezerw na portfel kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium o 455 mln zł był istotnie poniżej rocznego obciążenia wyników kosztem rezerw w wysokości 1 979 mln zł. Wynikało to głównie ze znacznie zwiększonego wykorzystania tych rezerw (1 323 mln zł z w całym roku 2024) a w mniejszym stopniu ze zmian kursu PLNCHF. Alokowane rezerwy, czyli pomniejszające bilansową wartość brutto odpowiednich portfeli kredytowych, wyniosły 5 163 mln zł w przypadku rezerw na portfel kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium oraz 502 mln zł na portfel kredytów udzielonych przez dawny Euro Bank.

Rezerwy na ryzyko prawne (portfel BM, mln zł)



(*) bilansowa wartość rezerw nie równa się sumie obciążeń w RZiS

Rezerwa na ryzyko prawne/aktywne kredyty brutto

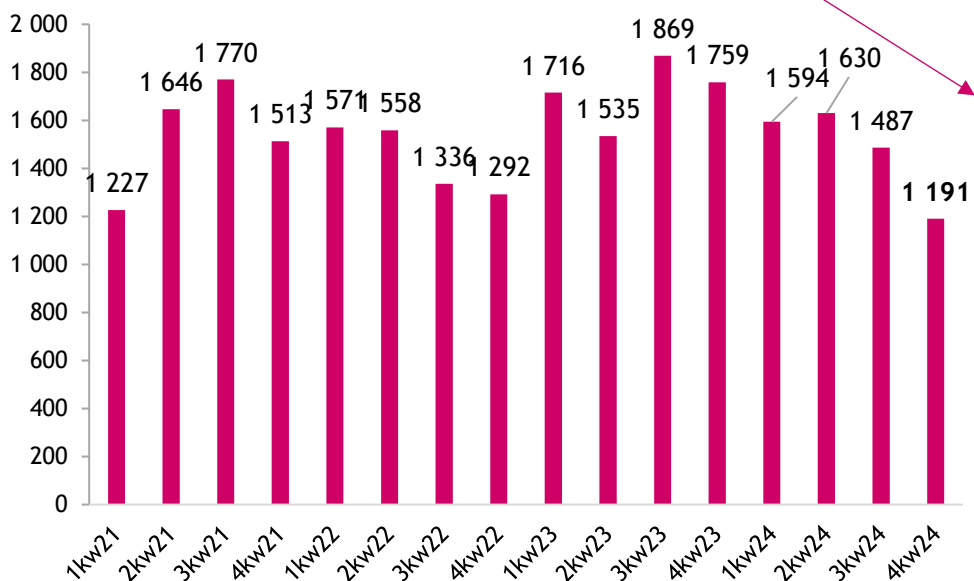


Uwaga: rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne/walutowe kredyty hipoteczne brutto (po korekcie IFRS9 tam gdzie standard stosowany); bez portfela d. Euro Banku;

Na dzień 31 grudnia br. Bank miał 21 854 umów kredytowych i dodatkowo 2 223 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 część tych pozwów (około 16%) została wniesiona przez kredytobiorców którzy na dzień wniesienia pozwu całkowicie spłacili walutowy kredyt hipoteczny bądź skonwertowali go na kredyt hipoteczny w PLN (około 21% biorąc pod uwagę ich obecny status), chociaż ich udział w ostatnio wniesionych pozwach jest wyższy.

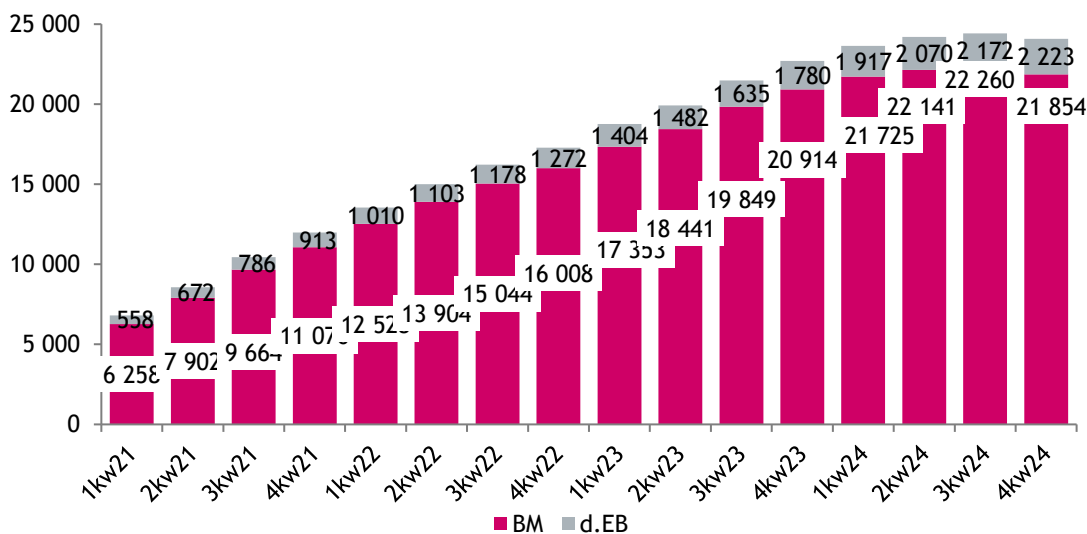
4kw24 był pierwszym kwartałem, w którym liczba aktywnych roszczeń przeciwko Bankowi spadła w porównaniu do poprzedniego kwartału, co odzwierciedla spowolnienie napływu nowych spraw, wyższą liczbę ostatecznych wyroków oraz, co nie mniej ważne efekt polubownych ugód dotyczących umów kredytowych które były już na etapie sporu sądowego. Warto również zauważyć, że średnia kwartalna liczba nowych pozwów przeciwko Bankowi w 2024 roku wyniosła poniżej 1 500, mniej niż ponad 1 700 w 2023 roku. Ponadto, od 3kw23 (kwartalny szczyt z prawie 1 900 nowymi pozwami) liczba nowo złożonych roszczeń systematycznie maleje, podobnie do trendów obserwowane na rynku ogółem oraz wśród niektórych banków z grupy porównawczej. Jednakże potrzeba więcej czasu na potwierdzenie tego trendu.

Nowe pozwy przeciwko Bankowi Millennium*



(* bez pozwów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez d. EB

Aktywne indywidualne sprawy sądowe przeciwko Grupie BM (walut. kredyty hipot.)

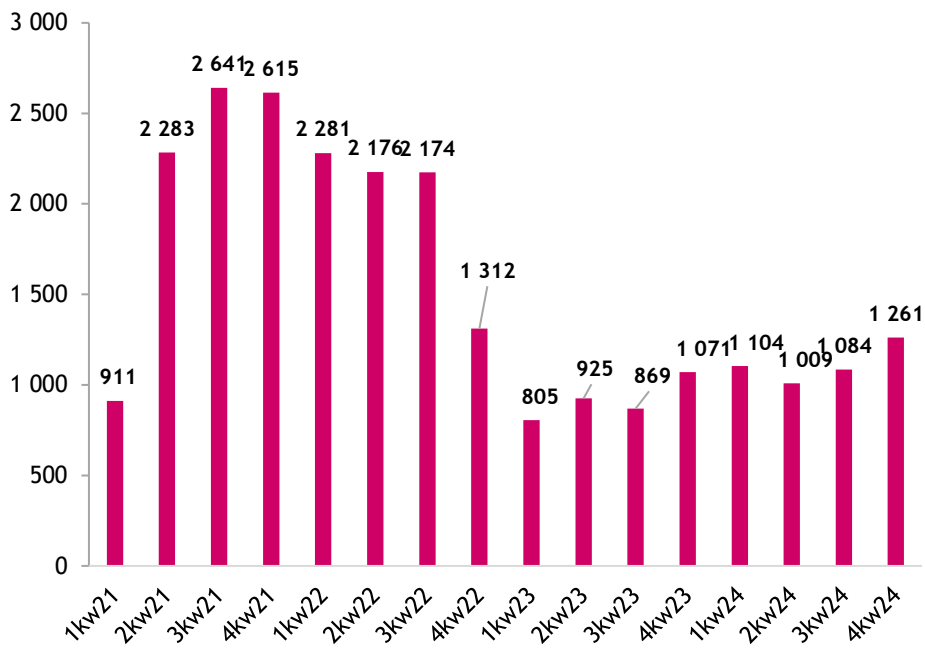


Bank przykładą wysoką wagę do redukcji swojego portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz związanego z nim ryzyka i dlatego pozostaje otwarty na indywidualnie negocjowane polubowne rozwiązania (między innymi przewalutowania kredytów na zł, przedterminowe częściowe lub całkowite spłaty, łącznie „dobrowolne ugody”). Liczba dobrowolnych ugód w 4kw24 wyniosła 1 261 (2024: 4 458), istotnie powyżej liczby w poprzednim kwartale i ponownie przewyższyła liczbę nowych pozwów przeciwko Bankowi. Od początku roku 2020, kiedy ugody zaczęły być aktywniej oferowane, zawarto niemal 26 000 polubownych ugód. Stanowi to ponad 42% liczby umów kredytowych dotyczących walutowych kredytów hipotecznych aktywnych w momencie startu programu oferowania ugód. W wyniku tych negocjacji, zasądzonych wyroków oraz innych naturalnych czynników, w 4kw24 liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych zmniejszyła się o 2 134 do 24 573 (2024: spadek o 7 852), po spadku o 2 052 w 3kw24 i o 5 586 w całym roku 2023.

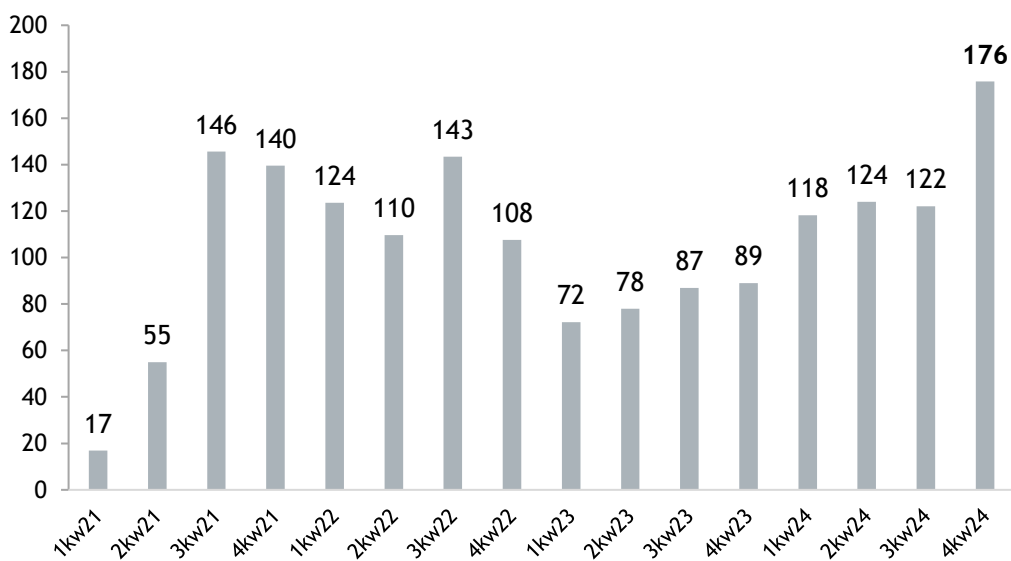
W 4kw24, koszty związane z dobrowolnymi ugodami wyniosły 176 mln zł (2024: 540 mln zł) przed podatkiem i były one ujęte w linii wynik z pozycji wymiany a także w linii wynik z modyfikacji. Koszt ugód ogółem oraz na sprawę w raportowanym okresie był powyżej tego w 3kw24, odzwierciedlając, między innymi, rosnącą liczbę oraz udział ugód na etapie postępowania sądowego. W 4kw24, 604

takich ugód zostało zawartych (48% wszystkich ugód w tym okresie) w porównaniu do 408 w 3kw24 (38%). W całym roku 1 567 ugód na etapie postępowania sądowego (35% wszystkich w tym okresie) w porównaniu do 536 (15%) w całym roku 2023.

Dobrowolne ugody (przedsądowe i w sądzie) (liczba)



Koszty dobrowolnych ugód (mln zł, przed podatkiem)



Uwaga: niektóre wartości mogły ulec zmianie w porównaniu z poprzednio podanymi

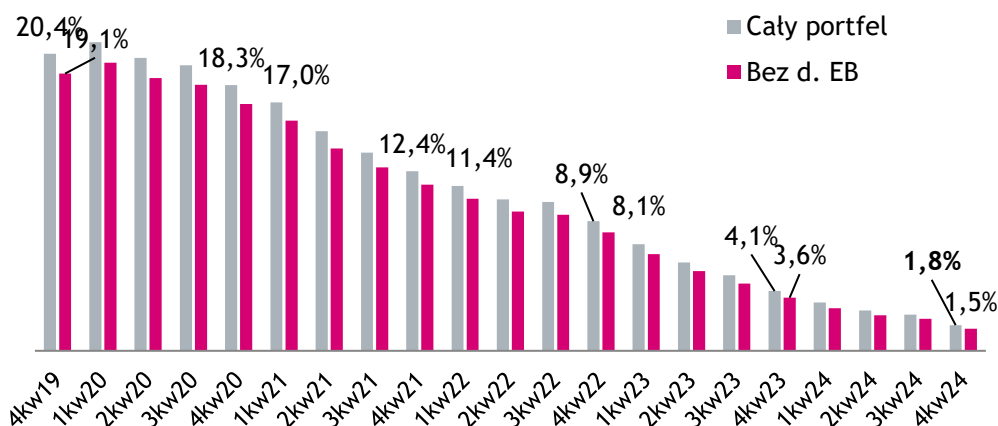
W efekcie powyższych trendów, tempo zmniejszania się portfela hipotek walutowych Banku przyspieszyło i w 4kw24 zmniejszył się on 9% (w CHF, brutto, bez wpływu alokowanej rezerwy na ryzyko prawne) podczas gdy dynamika spadku r/r przyspieszyła do 26%. Udział całego portfela hipotek walutowych (brutto pomniejszone o alokowane rezerwy na ryzyko prawne) w portfelu kredytów brutto Grupy spadł do 1,8% na koniec grudnia br., podczas gdy udział hipotek walutowych udzielonych przez Bank spadł do poziomu 1,5%.

Portfel kredytów hipotecznych w CHF przed rezerwami (mln CHF)*



(*) kredyty udzielone przez Bank Millennium oraz bez korekty o alokowaną rezerwę na ryzyko prawne

Hipoteki walutowe jako % skonsolidowanego portfela kredytów brutto



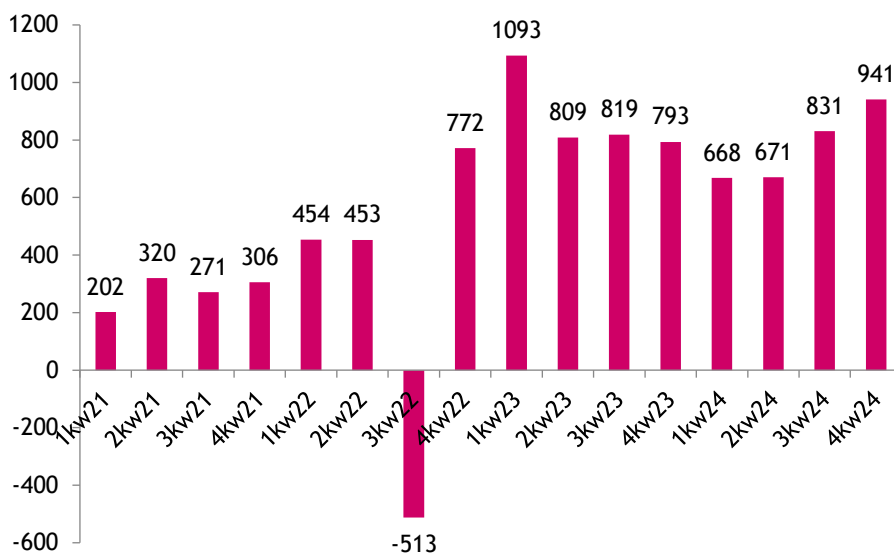
Uwaga: udział wszystkich walutowych kredytów hipotecznych brutto bez pomniejszenia o alokowaną rezerwę na ryzyko prawne wyniósł 8,5% na koniec grudnia 2024 r.

Koszty prawne, ujęte w kosztach administracyjnych oraz pozostałych kosztach operacyjnych były istotnie wyższe w porównaniu do poprzedniego kwartału i wyniosły 166 mln zł głównie w powodu kontrpozwów wniesionych przez Bank. W całym 2024 r. koszty te wyniosły 545 mln zł w porównaniu do 269 mln zł w roku 2023.

Podsumowując, po wyłączeniu wszystkich kosztów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych w 4kw24 (861mln zł przed podatkiem/768 mln zł po podatku) oraz bez wpływu zmniejszenia kosztu wakacji kredytowych, Grupa BM zaraportowałaby, zysk netto w 4kw24 w wysokości 941 mln zł. Skorygowany zysk kwartalny w 3kw24 wyniósł 831 mln zł a ten w 3kw24 793 mln zł).

W całym roku 2024, po wyłączeniu wszystkich kosztów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych (3 219 mln zł przed podatkiem / 2 558 mln zł po podatku) zysk netto wyniósłby 3 110 mln zł w porównaniu do 3 514 mln zł w roku 2023.

Wynik netto bez kosztów portfela hipotek FX* (mln zł)



(*) hipotetyczny podatek banków dodany do wyników w okresie lipiec 2022 r. do maj 2024 r.

Więcej informacji o ryzyku związanym z portfelem walutowych kredytów hipotecznych zostanie przedstawionych w audytowanych sprawozdaniach finansowych których publikacja przewidziana jest w dniu 24 lutego 2025 r.

GRUPA BM - DANE FINANSOWE W SKRÓCIE

Przychody operacyjne Grupy (mln zł)	2024	2023	Zmiana r/r	4kw24	3kw24	Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek	5 530	5 253	5%	1 505	1 489	1%
Wpływ wakacji kredytowych na wynik z tyt. odsetek	(113)	(9)	-	45	44	-
Wynik z tytułu odsetek skorygowany	5 643	5 263	7%	1 460	1 445	1%
Wynik z tytułu prowizji	777	782	-1%	188	199	-5%
Wynik na działalności podstawowej	6 307	6 036	4%	1 693	1 688	0%
Wynik na działaln. podstaw. bez wakacji kredytowych	6 419	6 045	6%	1 648	1 644	0%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe *	(311)	687	-	(98)	(27)	-
Przychody operacyjne ogółem	5 996	6 723	-11%	1 595	1 660	-4%
Przychody operacyjne bez pozycji nadzwyczajnych **	6 873	6 397	7%	1 776	1 759	1%

(*) Bez korekty portfela kredytów wg. wartości godziwej (0,7 mln zł w 2024r. i -1,0 mln zł w 2023r.), która jest włączona do pozycji „koszt ryzyka”

(**) Bez pozycji nadzwyczajnych, tj. negatywnego wpływu wakacji kredytowych w 2024 r. (początkowy odpis -201 mln zł w 2kw24 oraz rozwiązanie 44 mln zł w 3kw24 i 45 mln zł w 4kw24) oraz w 2023 (9mln zł ujemnego wpływu), finansowego wpływu transakcji dot. ubezpieczeń (całkowity przychód przed opodatkowaniem 652 mln zł w 2023r.), 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)	2024	2023	Zmiana r/r	4kw24	3kw24	Zmiana kw/kw
Koszty osobowe	(1 197)	(1 035)	16%	(310)	(303)	2%
Pozostałe koszty administracyjne	(1 056)	(958)	10%	(287)	(250)	15%
<i>w tym wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG)</i>	(61)	(60)	1%	0	0	-
Koszty operacyjne ogółem	(2 253)	(1 993)	13%	(596)	(553)	8%
Całkowite koszty bez BFG	(2 192)	(1 933)	13%	(596)	(553)	8%
Koszty/przychody - raportowane	37,6%	29,6%	7,9 p.p.	37,4%	33,3%	4,1 p.p.
Koszty/przychody skorygowane*	30,8%	29,5%	1,2 p.p.	30,7%	29,9%	0,8 p.p.

(*) bez przychodów lub kosztów nadzwyczajnych

Zatrudnienie (etaty)	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana r/r	30.09.2024	Zmiana kw/kw
Bank Millennium S.A.	6 450	6 460	0%	6 434	0%
Podmioty zależne	264	287	-8%	262	1%
Grupa Banku Millennium razem	6 714	6 747	0%	6 696	0%
Grupa BM razem (aktywne* etaty)	6 355	6 320	1%	6 338	0%

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

Zysk netto (mln zł)	2024	2023	Zmiana r/r	4kw24	3kw24	Zmiana kw/kw
Przychody operacyjne	5 996	6 723	-11%	1 595	1 660	-4%
Koszty operacyjne	(2 253)	(1 993)	13%	(596)	(553)	8%
Odpisy na utratę wartości oraz pozostały koszt ryzyka*	(319)	(299)	6%	(5)	(123)	-96%
Pozostałe modyfikacje**	(138)	(52)	165%	(61)	(35)	75%
Odpis na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych	(2 179)	(3 065)	-29%	(523)	(533)	-2%
Podatek bankowy	(232)	0	-	(99)	(99)	-
Zysk brutto	875	1 312	-33%	311	317	-2%
Podatek dochodowy	(156)	(737)	-	(139)	(127)	-
Zysk netto - raportowany	719	576	25%	173	190	-9%
Zysk netto - skorygowany***	3 202	2 993	7%	904	796	14%

(*) odpisy na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych w tym korekta kredytów wg. wartości godziwej (0,7mln zł w 2024r. i -1,0 mln zł w 2023r) oraz efekt modyfikacji kredytów nie wynikającej z dobrowolnych ugód z kredytobiorcami walut. kredytów hipoteczn. (-44.1 mln zł w 2024r. i -36.0 mln zł w 2023r.)

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

(***) bez pozycji nadzwyczajnych, tj. negatywnego wpływu wakacji kredytowych (początkowy odpis -201 mln zł w 2kw24 oraz rozwiązanie 44 mln zł w 3kw24 i 45 mln zł w 4kw24), finansowego wpływu transakcji dot. ubezpieczeń (całkowity przychód przed opodatkowaniem 652 mln zł w 2023r.) oraz kosztów/przychodów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych (w odpisach na ryzyko prawne, wyniku z pozycji wymiany, kosztach operacyjnych oraz pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych, z uwzględnieniem gwarancji od Societe Generale jak również efektów podatkowych oraz hipotetycznym podatkiem bankowym do końca maja 2024r.

Kredyty i pożyczki dla klientów (mln zł)	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana r/r	30.09.2024	Zmiana kw/kw
Kredyty dla gospodarstw domowych	56 935	56 386	1%	57 594	-1%
- złotowe kredyty hipoteczne	37 321	36 356	3%	37 548	-1%
- walutowe kredyty hipoteczne	1 314	2 989	-56%	1 849	-29%
- w tym kredyty Banku Millennium	1 127	2 651	-57%	1 630	-31%
- w tym kredyty byłego Euro Banku	187	338	-45%	219	-15%
- kredyty konsumpcyjne	18 301	17 040	7%	18 196	1%
Kredyty dla przedsiębiorstw i sektora publicznego	18 046	17 257	5%	17 948	1%
- leasing	6 948	6 599	5%	6 854	1%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw i faktoring	11 098	10 658	4%	11 094	0%
Kredyty i pożyczki netto dla klientów	74 981	73 643	2%	75 542	-1%
<i>Kredyty i pożyczki netto dla klientów bez walutowych kredytów hipotecznych</i>	<i>73 667</i>	<i>70 654</i>	<i>4%</i>	<i>73 693</i>	<i>0%</i>
Odpisy na utratę wartości	2 514	2 518	0%	2 607	-4%
Kredyty i pożyczki dla klientów brutto*	77 496	76 161	2%	78 150	-1%

(*) W tym, poza rezerwami na ryzyko kredytowe, także korekta wg wartości godziwej portfela kredytów, ujmowanego wg wartości godziwej, oraz modyfikacja. Uwzględnia także początkową korektę MSSF9. W tym przypadku portfel kredytów brutto przedstawia wartość kredytów i pożyczek przed wspomnianymi rezerwami i korektami, lecz po zaalokowaniu rezerw na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych.

Depozyty klientów (mln zł)	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana r/r	30.09.2024	Zmiana kw/kw
Depozyty klientów indywidualnych	87 567	76 600	14%	84 530	4%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	29 690	30 647	-3%	29 451	1%
Depozyty ogółem	117 257	107 246	9%	113 981	3%

PLYNNOŚĆ, JAKOŚĆ AKTYWÓW I WYPŁACALNOŚĆ

Poziom płynności Grupy Banku Millennium pozostawał na bardzo mocnym poziomie w trakcie 2024 roku. Wskaźnik LCR osiągnął poziom 371% na koniec grudnia 2024, tj. znacznie powyżej minimum nadzorczego w wysokości 100%. Wskaźnik kredytów do depozytów utrzymuje się na bezpiecznym poziomie 64% 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 39%.

Na koniec grudnia 2024 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 wynosił 4,45%. Oznacza to spadek o 13 p.b. z poziomu 4,58% na koniec 2023, który w dużej mierze został osiągnięty dzięki prowadzonej przez Grupę polityce sprzedaży kredytów z utratą wartości i spisywania należności. Udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu ogółem uległ zwiększeniu z 2,12% w grudniu 2023 roku do 2,19% w grudniu 2024 r.

Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości, definiowany jako relacja całkowitych odpisów na ryzyko do łącznej wartości kredytów z koszyka 3 oraz POCI w sytuacji default, wzrósł nieznacznie z 72,21% w grudniu 2023 do 72,89% na koniec roku 2024. Wskaźnik uległ poprawie mimo spisania 254 mln zł w pełni pokrytych należności i sprzedaży 286 mln zł należności z wysokim pokryciem w 2024. Pokrycie rezerwami ogółem kredytów przeterminowanych ponad 90 dni spadło z poziomu 156% rok temu do poziomu 148% na koniec grudnia 2024.

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

Wskaźniki jakości portfela Grupy	31.12.2024	31.12.2023
Kredyty z utratą wartości ogółem (mln zł)	3 450	3 488
Rezerwy ogółem (mln zł)	2 514	2 518
Kredyty z utratą wartości do kredytów ogółem (%)	4,45%	4,58%
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni/kredyty ogółem	2,19%	2,12%
Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wartości (%)	72,89%	72,21%
Rezerwy ogółem/kredyty przeterminowane (>90dni) (%)	147,91%	155,68%

(*) 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 nieznacznie z 4,79% do 4,40% (uwzględniając spadek o 1,39 p.p. w portfelu innych produktów detalicznych oraz spadek o 0,09 p.p. w portfelu kredytów hipotecznych), a dla portfela przedsiębiorstw wskaźnik ten wzrósł w tym samym czasie z poziomu 3,77% do 4,65% (wzrost w portfelu leasingowym o 0,30 p.p. oraz wzrost o 1,31 p.p. w portfelu pozostałych przedsiębiorstw). Wartość walutowych kredytów hipotecznych (pomniejszonych o odpisy) spadła aż o ok. 56,3% (w ujęciu złotowym) zarówno w następstwie amortyzacji tego portfela jak i w wyniku zwiększenia odpisów na ryzyko prawne. Dodatkowo należy zwrócić uwagę, że walutowy portfel hipoteczny byłego Euro Banku w kwocie ok. 697 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 3,7% do 1,5%. Poprawie struktury walutowej portfela kredytów hipotecznych sprzyjał znaczący wzrost nowej sprzedaży kredytów złotych.

Jakość portfela kredytowego w poszczególnych rodzajach kredytów:

Rodzaj kredytu	Kredyty przeterminowane powyżej 90 dni		Kredyty z utratą wartości	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Hipoteczne	0,95%	1,00%	2,29%	2,37%
Inne dla Klientów detalicznych*	4,65%	5,38%	8,16%	9,55%
Klienci detaliczni* razem	2,28%	2,48%	4,40%	4,79%
Leasing	1,11%	1,02%	4,86%	4,56%
Pozostałe Przedsiębiorstwa	2,43%	0,58%	4,50%	3,19%
Przedsiębiorstwa razem	1,85%	0,77%	4,65%	3,77%
Portfel kredytów ogółem	2,19%	2,12%	4,45%	4,58%

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

W czwartym kwartale 2024 roku w porównaniu z trzecim kwartalem 2024 roku wskaźniki kapitałowe Grupy zmniejszyły się: TCR spadł o 34 p.b. do 17,59% a wskaźnik CET1/T1 o 17 p.b. do 15,13%. Było to spowodowane przede wszystkim zmniejszeniem wartości funduszy własnych o 2,1%. Ten spadek był zaś głównie wynikiem amortyzacji długu podporządkowanego w kapitale Tier2 oraz wzrostem wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny co ma negatywny wpływ na fundusze własne. W tym samym okresie wymogi w zakresie funduszy własnych i aktywa ważone ryzykiem zmniejszyły się o 0,2%.

Główne wskaźniki adekwatności kapitałowej i płynności:

Główne wskaźniki kapitałowe i płynności* (PLNmnn)	31.12.2024	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa ważone ryzykiem dla Grupy	44 111,49	44 208,00	41 354,52
Aktywa ważone ryzykiem dla Banku	39 926,96	40 529,86	37 960,43
Wymogi w zakresie funduszy własnych dla Grupy	3 528,92	3 536,64	3 308,36
Wymogi w zakresie funduszy własnych dla Banku	3 194,16	3 242,39	3 036,83
Fundusze własne dla Grupy	7 761,23	7 928,84	7 470,63
Fundusze własne dla Banku	7 338,76	7 520,55	7 228,30
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) dla Grupy	17,59%	17,94%	18,06%
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) dla Banku	18,38%	18,56%	19,04%
Wskaźnik kapitału Tier 1 dla Grupy	15,13%	15,30%	14,73%
Wskaźnik kapitału Tier 1 dla Banku	15,66%	15,68%	15,40%
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1=T1) dla Grupy	15,13%	15,30%	14,73%
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1=T1) dla Banku	15,66%	15,68%	15,40%
Wskaźnik pokrycia płynności (LCR) dla Grupy	371%	365%	327%

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

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. Na koniec roku 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. 23 stycznia 2025 r. Bank otrzymał decyzję regulatora o nie nakładaniu bufora P2 na poziomie nieskonsolidowanym (przed decyzją 1.47 p.p.) i spodziewa się podobnej decyzji w odniesieniu do bufora na poziomie skonsolidowanym

- 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%;
 - Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) - w wysokości 0,25%, przy czym wysokość jest corocznie ustalana przez KNF;
 - Bufor ryzyka systemowego w wysokości 0% obowiązujący marca 2020 roku;
 - Bufor antycykliczny w wysokości 0%.