



**Skonsolidowany Finansowy
Raport Roczny
Grupy Kapitałowej
Banku Millennium S.A.
za okres 12 miesięcy
zakończony 31 grudnia 2025 r.**

Dokument ten nie stanowi oficjalnej wersji Skonsolidowanego Finansowego Raportu Rocznej Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 r.

Oficjalny Skonsolidowany Finansowy Raport Roczny Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 r. został sporządzony zgodnie z wymogami ESEF.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01.2025 - 31.12.2025	1.01.2024 - 31.12.2024	1.01.2025 - 31.12.2025	1.01.2024 - 31.12.2024
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	9 120 235	8 823 127	2 152 420	2 049 888
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 078 772	1 058 319	254 595	245 881
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	1 619 764	875 024	382 272	203 295
Wynik finansowy po opodatkowaniu	1 201 789	719 209	283 628	167 095
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	1 443 473	876 737	340 667	203 693
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 625 999	10 282 113	3 215 803	2 388 856
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 717 011)	(13 812 323)	(3 237 282)	(3 209 034)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	821 739	2 185 281	193 934	507 709
Przepływy pieniężne netto, razem	730 727	(1 344 929)	172 455	(312 469)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,99	0,59	0,23	0,14
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,99	0,59	0,23	0,14
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Aktywa razem	155 673 331	138 864 367	36 830 939	32 498 097
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	103 113	204 459	24 396	47 849
Zobowiązania wobec klientów	130 807 491	117 257 213	30 947 900	27 441 426
Kapitał własny	9 125 614	7 682 141	2 159 040	1 797 833
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	287 013	283 903
Liczba akcji (w szt.)	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	7,52	6,33	1,78	1,48
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / EUR)	7,52	6,33	1,78	1,48
Współczynnik wypłacalności	15,11%	17,24%	15,11%	17,24%
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN / EUR)	-	-	-	-

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EUR

dla pozycji na dzień bilansowy	-	-	4,2267	4,2730
dla pozycji za okres objęty sprawozdaniem (kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec poszczególnych miesięcy okresu)	-	-	4,2372	4,3042

Wybrane dane finansowe - kwartalne
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach zł	1.01.2025 - 31.12.2025	1.10.2025 - 31.12.2025*	1.01.2024 - 31.12.2024 dane przekształcone	1.10.2024 - 31.12.2024* dane przekształcone
Wynik z tytułu odsetek	5 755 599	1 438 084	5 529 944	1 505 045
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	9 120 235	2 272 306	8 823 127	2 335 332
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej:	9 002 944	2 243 978	8 677 377	2 304 781
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	7 215 545	1 742 910	7 326 377	1 949 227
- wpływ korekty wartości bilansowej brutto kredytów z tytułu wakacji kredytowych	0	0	(112 709)	44 597
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 787 399	501 068	1 351 000	355 554
Wynik o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	117 291	28 328	145 750	30 551
Koszty z tytułu odsetek	(3 364 636)	(834 222)	(3 293 183)	(830 287)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	775 043	200 065	776 698	187 943
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 078 772	283 612	1 058 319	259 077
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(303 729)	(83 547)	(281 621)	(71 134)
Przychody z tytułu dywidend	4 306	40	3 626	87
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(4 448)	(1 189)	(1 982)	(849)
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	24 270	6 340	(7 206)	(2 439)
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	89 472	34 549	19 134	9 263
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	289	(2 560)	1 544	1 343
Wynik z pozycji wymiany	221 264	54 618	224 537	55 168
Pozostałe przychody operacyjne	401 412	85 994	374 196	98 238
Pozostałe koszty operacyjne	(330 209)	(44 881)	(399 185)	(126 769)
Koszty administracyjne	(2 332 023)	(601 932)	(2 026 444)	(537 051)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(228 917)	(49 778)	(304 526)	(673)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(18 821)	(6 718)	(4 274)	79
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi, w tym:	(2 104 218)	(534 222)	(2 850 230)	(719 707)
Koszty rezerw na ryzyko prawne	(2 037 431)	(534 222)	(2 179 070)	(522 680)
Wynik z tytułu modyfikacji	(3 164)	(423)	(2 198)	(304)
Amortyzacja	(224 378)	(57 467)	(226 191)	(59 190)
Podatek bankowy	(405 713)	(105 101)	(232 419)	(98 907)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	1 619 764	415 419	875 024	311 277
Podatek dochodowy	(417 975)	(68 882)	(155 815)	(138 763)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	1 201 789	346 537	719 209	172 514
W tym przypadający na:				
Właścicieli jednostki dominującej	1 201 789	346 537	719 209	172 514
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,99	0,29	0,59	0,14

* dane kwartalne nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2025 - 31.12.2025	1.10.2025 - 31.12.2025*	1.01.2024 - 31.12.2024	1.10.2024 - 31.12.2024*
Wynik finansowy po opodatkowaniu	1 201 789	346 537	719 209	172 514
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	327 973	104 458	184 704	(66 589)
Efekt wyceny papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	305 901	99 170	155 271	(70 298)
Rachunkowość zabezpieczeń	22 072	5 288	29 433	3 709
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	(14 362)	(14 362)	9 775	9 775
Zyski (straty) aktuarialne	(18 395)	(18 395)	1 928	1 928
Efekt wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4 033	4 033	7 847	7 847
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	313 611	90 096	194 479	(56 814)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(73 774)	(31 306)	(35 094)	12 652
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	1 847	1 847	(1 857)	(1 857)
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	241 684	60 637	157 528	(46 019)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	1 443 473	407 174	876 737	126 495
W tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	1 443 473	407 174	876 737	126 495
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

* dane kwartalne nie podlegały badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2025 R.

SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	7
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	9
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIANY STANU KAPITAŁÓW WŁASNYCH	11
5.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	12
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
6.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	14
7.	POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	16
7.1.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	16
7.2.	KOREKTA BILANSU OTWARCIA I ZMIANY SPOSOBU PREZENTACJI DANYCH WDROŻONE W ROKU 2025 ORAZ PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH	16
7.3.	NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ZMIANY DO OPUBLIKOWANYCH STANDARDÓW	26
7.4.	PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	27
8.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	55
8.1.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	55
8.2.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	59
8.3.	RYZYZKO KREDYTOWE	63
8.4.	RYZYZKO RYNKOWE I RYZYZKO STOPY PROCENTOWEJ	89
8.5.	RYZYZKO PŁYNNOŚCI	95
8.6.	RYZYZKO OPERACYJNE.....	99
8.7.	CZYNNIKI RYZYZKA ŚRODOWISKOWEGO, SPOŁECZNEGO I ZWIĄZANEGO Z ŁADEM ZARZĄDCZYM (ESG)	100
9.	SEGMENTY OPERACYJNE.....	101
10.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	105
10.1.	TRANSAKCJE Z GRUPĄ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	105
10.2.	TRANSAKCJE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI I NADZORUJĄCYMI BANK.....	106
10.3.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM	107
11.	WARTOŚĆ GODZIWA	108
12.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	113
12.1.	SPRAWY SĄDOWE I ISTOTNE POSTĘPOWANIA	113
12.2.	POZYCJE POZABILANSOWE	119
13.	RYZYZKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH	121
14.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	126
1.	PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O PODOBNYM CHARAKTERZE	126
2.	KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I PODOBNE KOSZTY	126
3.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU OPLAT I PROWIZJI	127
4.	PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	127
5.	WYNIK Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH NIEWYCENIANYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY.....	128
6.	WYNIK Z TYTUŁU AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	128
7.	WYNIK Z TYTUŁU AKTYWÓW FINANSOWYCH NIEPRZEZNACZONYCH DO OBROTU WYCENIANYCH OBOWIĄZKOWO WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY.....	128
8.	WYNIK Z TYTUŁU RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ	129
9.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	129
10.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	129
11.	KOSZTY ADMINISTRACYJNE	130
12.	KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	130
13.	KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	130
14.	KOSZTY REZERW NA RYZYZKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH	130
15.	AMORTYZACJA	132

16. PODATEK DOCHODOWY.....	132
17. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ.....	134
18. KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM.....	134
19. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	135
20. AKTYWA FINANSOWE NIEPRZEZNACZONE DO OBROTU OBOWIĄZKOWO WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, INNE NIŻ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	138
21. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY	138
22. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	139
23. AKTYWA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU INNE NIŻ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	148
24. INSTRUMENTY POCHODNE - RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	150
25. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	155
26. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	156
27. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	158
28. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	161
29. INNE AKTYWA.....	163
30. AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA	163
31. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....	164
32. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW I INNYCH INSTYTUCJI MONETARNYCH.....	164
33. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	165
34. TRANSAKCJE Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU	166
35. WYEMITOWANE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	166
36. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE.....	168
37. REZERWY	168
38. INNE ZOBOWIĄZANIA	169
39. KAPITAŁ WŁASNY	171
40. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WEDŁUG UMOWNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI	174
15. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	176
15.1. DYWIDENDA ZA ROK 2024.....	176
15.2. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ.....	176
15.3. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU	178
15.4. KOMPENSOWANIE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ	178
15.5. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.....	179
15.6. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ	180
15.7. PROGRAM MOTYWACYJNY OPARTY NA AKCJACH - DLA PRACOWNIKÓW MAJĄCYCH ISTOTNY WPLYW NA PROFIL RYZYKA W GRUPIE BANKU MILLENNIUM S.A.	181
15.8. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE I INNE ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	182

1. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

w tysiącach zł	Nota	1.01.2025 - 31.12.2025	1.01.2024 - 31.12.2024
			dane przekształcone
Wynik z tytułu odsetek		5 755 599	5 529 944
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	1	9 120 235	8 823 127
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej:		9 002 944	8 677 377
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:		7 215 545	7 326 377
- wpływ korekty wartości bilansowej brutto kredytów z tytułu wakacji kredytowych		0	(112 709)
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		1 787 399	1 351 000
Wynik o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		117 291	145 750
Koszty z tytułu odsetek	2	(3 364 636)	(3 293 183)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		775 043	776 698
Przychody z tytułu opłat i prowizji	3	1 078 772	1 058 319
Koszty z tytułu opłat i prowizji	3	(303 729)	(281 621)
Przychody z tytułu dywidend	4	4 306	3 626
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	5	(4 448)	(1 982)
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	6	24 270	(7 206)
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	7	89 472	19 134
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	8	289	1 544
Wynik z pozycji wymiany		221 264	224 537
Pozostałe przychody operacyjne	9	401 412	374 196
Pozostałe koszty operacyjne	10	(330 209)	(399 185)
Koszty administracyjne	11	(2 332 023)	(2 026 444)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	12	(228 917)	(304 526)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	13	(18 821)	(4 274)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi, w tym:	14	(2 104 218)	(2 850 230)
Koszty rezerw na ryzyko prawne		(2 037 431)	(2 179 070)
Wynik z tytułu modyfikacji		(3 164)	(2 198)
Amortyzacja	15	(224 378)	(226 191)
Podatek bankowy		(405 713)	(232 419)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym		1 619 764	875 024
Podatek dochodowy	16	(417 975)	(155 815)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		1 201 789	719 209
W tym przypadający na:			
Właścicieli jednostki dominującej		1 201 789	719 209
Udziały niekontrolujące		0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	17	0,99	0,59

Noty objaśniające przedstawione na stronach 14-185 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2025 - 31.12.2025	1.01.2024 - 31.12.2024
Wynik finansowy po opodatkowaniu	1 201 789	719 209
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	327 973	184 704
Efekt wyceny papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	305 901	155 271
Rachunkowość zabezpieczeń	22 072	29 433
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	(14 362)	9 775
Zyski (straty) aktuarialne	(18 395)	1 928
Efekt wyceny instrumentów kapitałowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4 033	7 847
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	313 611	194 479
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(73 774)	(35 094)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	1 847	(1 857)
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	241 684	157 528
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	1 443 473	876 737
W tym przypadające na:		
Właścicieli jednostki dominującej	1 443 473	876 737
Udziały niekontrolujące	0	0

Noty objaśniające przedstawione na stronach 14-185 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	31.12.2025	31.12.2024	01.01.2024
			dane przekształcone	dane przekształcone
Kasa, środki w Banku Centralnym	18	4 360 464	5 178 984	5 094 984
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	19	1 019 418	1 005 542	620 486
Instrumenty pochodne		155 309	255 845	498 249
Instrumenty kapitałowe		252	115	121
Instrumenty dłużne, w tym:		824 911	555 364	110 554
Instrumenty dłużne stanowiące zabezpieczenie transakcji z przyrzeczeniem odkupu		0	194 088	0
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży		38 946	194 218	11 562
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	20	176 307	118 399	147 623
Instrumenty kapitałowe		155 652	66 609	66 609
Instrumenty dłużne		20 655	51 790	81 014
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	21	42 512 088	29 255 449	22 096 200
Instrumenty kapitałowe		40 942	36 712	28 793
Instrumenty dłużne		42 471 146	29 218 737	22 067 407
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	22	76 415 921	74 864 830	73 504 611
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		745	1 825	19 349
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		76 415 176	74 863 005	73 485 262
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	23	27 316 092	24 816 002	20 695 023
Instrumenty dłużne		26 905 373	24 381 485	18 749 907
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym		350 741	434 517	793 436
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży		59 978	0	1 151 680
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	24	0	0	15 069
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych	25	38 657	44 012	52 509
Rzeczowe aktywa trwałe	26	557 034	532 226	529 876
Wartości niematerialne	27	609 981	534 417	465 425
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		568 559	734 769	507 795
Bieżące należności podatkowe		19 093	343	1 810
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	549 466	734 426	505 985
Pozostałe aktywa	29	2 082 093	1 765 188	1 544 328
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	30	16 717	14 549	17 514
Aktywa razem		155 673 331	138 864 367	125 291 443

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	31.12.2025	31.12.2024	01.01.2024
			dane przekształcone	dane przekształcone
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31	246 359	417 073	579 553
Instrumenty pochodne		208 571	226 304	576 833
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		37 788	190 769	2 720
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		140 109 103	125 343 000	112 633 690
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	32	103 113	204 459	504 368
Zobowiązania wobec klientów	33	130 807 491	117 257 213	107 246 428
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	34	0	194 223	0
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	35	7 640 812	6 124 775	3 317 849
Zobowiązania podporządkowane	36	1 557 687	1 562 330	1 565 045
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	24	24 735	101 539	165 700
Rezerwy	37	3 746 520	2 951 752	1 493 800
Nierozstrzygnięte sprawy sporne		3 566 628	2 847 003	1 403 105
Udzielone zobowiązania i gwarancje		105 358	53 583	42 367
Odprawy emerytalne		74 534	51 166	48 328
Zobowiązania podatkowe		17 549	223 767	461 457
Bieżące zobowiązania podatkowe		16 525	220 659	461 217
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 024	3 108	240
Inne zobowiązania	38	2 403 451	2 145 095	3 151 839
Zobowiązania razem		146 547 717	131 182 226	118 486 039
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	39	1 213 117	1 213 117	1 213 117
Akcje własne		(21)	(21)	(21)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 147 502	1 147 502	1 147 502
Skumulowane inne całkowite dochody	39	181 700	(59 984)	(217 512)
Zyski zatrzymane, w tym:	39	6 583 316	5 381 527	4 662 318
- wynik finansowy za okres bieżący		1 201 789	719 209	575 717
- pozostałe		5 381 527	4 662 318	4 086 601
Kapitał własny razem		9 125 614	7 682 141	6 805 404
Zobowiązania i kapitał własny razem		155 673 331	138 864 367	125 291 443

Noty objaśniające przedstawione na stronach 14-185 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

4. Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmiany Stanu Kapitałów Własnych

w tysiącach zł	Razem skonsolidowa ny kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Skumulo- wane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
						wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
01.01.2025 - 31.12.2025							
Kapitał własny na początek okresu	7 682 141	1 213 117	(21)	1 147 502	(59 984)	864 404	4 517 123
Całkowite dochody za rok 2025 (netto)	1 443 473	0	0	0	241 684	1 201 789	0
wynik finansowy za okres bieżący	1 201 789	0	0	0	0	1 201 789	0
inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	241 684	0	0	0	241 684	0	0
Podział zysku	0	0	0	0	0	(660 989)	660 989
Kapitał własny na koniec okresu	9 125 614	1 213 117	(21)	1 147 502	181 700	1 405 204	5 178 112

w tysiącach zł	Razem skonsolidowa ny kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Skumulo- wane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
						wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
01.01.2024 - 31.12.2024							
Kapitał własny na 31.12.2023	6 894 897	1 213 117	(21)	1 147 502	(217 512)	792 278	3 959 533
korekta bilansu otwarcia	(89 493)	0	0	0	0	(89 493)	0
Kapitał własny po korekcie na 01.01.2024	6 805 404	1 213 117	(21)	1 147 502	(217 512)	702 785	3 959 533
Całkowite dochody za rok 2024 (netto)	876 737	0	0	0	157 528	719 209	0
wynik finansowy za okres bieżący	719 209	0	0	0	0	719 209	0
inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	157 528	0	0	0	157 528	0	0
Podział zysku	0	0	0	0	0	(557 590)	557 590
Kapitał własny na koniec okresu	7 682 141	1 213 117	(21)	1 147 502	(59 984)	864 404	4 517 123

Szczegółowe zmiany stanu poszczególnych pozycji kapitałów własnych zostały zaprezentowane w nocie (39).

5. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Środków Pieniężnych

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2025 - 31.12.2025	1.01.2024 - 31.12.2024 dane przekształcone
Zysk (strata) po opodatkowaniu	1 201 789	719 209
Korekty razem:	12 424 210	9 562 904
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	(5 755 600)	(5 529 945)
Odsetki otrzymane	8 794 770	8 626 356
Odsetki zapłacone	(2 750 454)	(2 761 412)
Amortyzacja	224 378	226 191
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(47 868)	(34 238)
Przychody z tytułu dywidend	(4 306)	(3 626)
Rezerwy	776 373	1 459 881
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	(40 524)	(21 685)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(200 479)	(124 710)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	11 165	33 774
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 572 056)	(1 280 135)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odsprzedaży	95 294	969 024
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(247 518)	(226 641)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(100 943)	(298 535)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	13 619 035	10 050 596
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(194 223)	194 224
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(33 455)	3 158
Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)	417 975	155 815
Podatek dochodowy zapłacony	(529 910)	(657 430)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(37 444)	(1 217 758)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 625 999	10 282 113

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł

	1.01.2025 - 31.12.2025	1.01.2024 - 31.12.2024
		dane przekształcone
Wpływy z działalności inwestycyjnej	596 556 007	562 020 923
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	64 606	35 067
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	596 487 095	561 982 230
Pozostałe wpływy inwestycyjne	4 306	3 626
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(610 273 018)	(575 833 246)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(275 653)	(221 668)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(609 997 365)	(575 611 578)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13 717 011)	(13 812 323)

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł

	1.01.2025 - 31.12.2025	1.01.2024 - 31.12.2024
		dane przekształcone
Wpływy z działalności finansowej	1 800 000	2 931 700
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 800 000	2 931 700
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(978 261)	(746 419)
Splata kredytów długoterminowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(205 000)	(128 731)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(87 637)	(90 752)
Pozostałe wydatki finansowe	(685 624)	(526 936)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	821 739	2 185 281

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)	730 727	(1 344 929)
- w tym z tytułu różnic kursowych	3 261	(343)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	14 159 599	15 504 528
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	14 890 326	14 159 599

Dodatkowe informacje do rachunku przepływów środków pieniężnych zamieszczone są w punkcie 5) rozdziału 15. „Informacje uzupełniające”. Informacje z zakresu zobowiązań klasyfikowanych do działalności finansowej zostały zaprezentowane w punktach 32), 35), 36) rozdziału 14. „Noty do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego”.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6. Informacje ogólne o Emitencie

Bank Millennium S.A. (Bank) jest uniwersalnym bankiem, którego miejscem działalności jest Polska, oferującym swoje usługi wszystkim segmentom rynku poprzez sieć oddziałów i centrów korporacyjnych, sieci indywidualnych doradców i bankowość mobilną i elektroniczną.

Bank, wpisany pod nr KRS 0000010186 do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy (Polska), XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa, Polska.

Bank jest obecny na Giełdzie Papierów Wartościowych od 1992 r. i był pierwszym bankiem notowanym na warszawskim parkiecie.

Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa), która zatrudnia ponad 6 900 pracowników, a podstawowymi przedmiotami jej działalności są działalność bankowa, leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa, zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, działalność portali internetowych oraz działalność ubezpieczeniowa.

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2025 r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej był następujący:

- Olga Grygier-Siddons - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Nuno Manuel da Silva Amado - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Sułkowska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Bonikowska - Członek Rady Nadzorczej,
- Miguel de Campos Pereira de Bragança - Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Kłos-Siddiqui - Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Mankiewicz-Rębkowska - Członek Rady Nadzorczej,
- Alojzy Nowak - Członek Rady Nadzorczej,
- Izabela Olszewska - Członek Rady Nadzorczej,
- Jose Miguel Bensliman Schorcht da Silva Pessanha - Członek Rady Nadzorczej,
- Miguel Maya Dias Pinheiro - Członek Rady Nadzorczej,
- Lingjiang Xu - Członek Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Zarządu Banku był następujący:

- Joao Nuno Lima Bras Jorge - Prezes Zarządu,
- Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho - Wiceprezes Zarządu,
- Wojciech Haase - Członek Zarządu,
- Jarosław Hermann - Członek Zarządu,
- Halina Karpińska - Członek Zarządu,
- Antonio Ferreira Pinto Junior - Członek Zarządu,
- Magdalena Zmitrowicz - Członek Zarządu.

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A.

Jednostką dominującą Grupy jest Bank Millennium S.A., natomiast jednostką dominującą najwyższego szczebla w stosunku do Banku Millennium S.A. jest Banco Comercial Portugues S.A. - spółka notowana na giełdzie w Lizbonie.

Spółki wchodzące w skład Grupy Banku Millennium S.A. na dzień 31.12.2025 r. przedstawia poniższa tabela:

Nazwa	Rodzaj działalności	Siedziba	% udziału Grupy w kapitałach własnych	% udziału Grupy w głosach na WZA lub ZW	Ujęcie w sprawozdaniu Grupy
MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY S.A.	czynności banku hipotecznego	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM LEASING Sp. z o.o.	usługi leasingowe	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM CONSULTING S.A.	usługi doradztwa	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM TFI S.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM SERVICE Sp. z o.o.	wynajem i zarządzanie nieruchomościami, działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM GOODIE Sp. z o.o.	działalność portali internetowych	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES Sp. z o.o.	operacje finansowe na rynku kapitałowym i usługi doradcze	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
EUROPA MILLENNIUM FINANCIAL SERVICES Sp. z o.o.	działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych	Wrocław	20	20	metoda praw własności
LUBUSKIE FABRYKI MEBLI S.A. w likwidacji	wytwarzanie mebli	Świebodzin	50 +1 akcja	50 +1 akcja	(*)

* Grupa nie obejmuje konsolidacją spółki Lubuskie Fabryki Mebli S.A. z uwagi na nieistotność tej jednostki.

W trzecim kwartale 2025 roku została zakończona likwidacja spółki Piast Expert Sp. z o.o., w efekcie zaprzestano konsolidacji tej jednostki.

7. Polityka rachunkowości

7.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało przygotowane zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 120) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe wypełnia obowiązki informacyjne określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757)

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 27 lutego 2026 r.

7.2. KOREKTA BILANSU OTWARCIA I ZMIANY SPOSOBU PREZENTACJI DANYCH WDROŻONE W ROKU 2025 ORAZ PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

Zmiana podejścia do kalkulacji efektywnej stopy procentowej

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2025 r. Bank wprowadził zmianę podejścia do kalkulacji efektywnej stopy procentowej (ESP) stosowanej do wyceny kredytów hipotecznych o okresowo stałym oprocentowaniu.

Bank w 2021 roku wprowadził do oferty kredyty hipoteczne z okresowo stałym oprocentowaniem (5 lat). Zgodnie z umową, po tym okresie kredyt jest przekształcany w kredyt o oprocentowaniu zmiennym lub w przypadku decyzji klienta może zostać przedłużony z nową stałą stopą na kolejny okres.

MSSF nie definiują szczegółowo sposobu obliczania ESP dla kredytów o oprocentowaniu zmiennym. Przed dokonaniem zmiany, przy obliczaniu przychodów odsetkowych Bank stosował efektywną stopę procentową opartą na oczekiwanych przepływach pieniężnych (CF) z kredytu, w tym CF w okresie obowiązywania tymczasowej stałej stopy procentowej oraz CF po tym okresie - obliczając odsetki w oparciu o bieżący WIBOR powiększony o marżę.

W IV kwartale 2025 r. Bank dokonał zmiany podejścia do wyznaczania ESP - po zmianie ESP wyznaczana jest tylko w oparciu o aktualnie obowiązującą stopę procentową.

Celem wprowadzonej zmiany było zapewnienie lepszego odzwierciedlenia treści ekonomicznej transakcji oraz zwiększenie spójności między podejściem księgowym a podejściem do zarządzania ryzykiem stopy procentowej oraz metodologii stosowanych w ramach Grupy BCP.

Wpływ zmiany algorytmu wyliczania EIR

Zgodnie z MSR 8 Zasady (polityki) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy, wszelkie zmiany wymagające retrospektywnego ujęcia powinny być odzwierciedlone poprzez pełne retrospektywne przekształcenie danych porównawczych, o ile jest to możliwe do wykonania.

W związku z tym Bank przeprowadził rekalkulację danych historycznych i dokonał retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych, obejmującego korektę bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2024 r. (tj. bilansu otwarcia roku 2024 ustalonego na dzień 31 grudnia 2023 r.). Z uwagi na niematerialny wpływ zmiany, nie dokonano korekty rachunku zysków i strat za 2024 rok.

Przedmiotowa zmiana została zaprezentowana w formie tabelarycznej jako zmiana 2 a) do Sprawozdania z sytuacji finansowej.

Zmiany sposobu prezentacji danych

W niniejszym sprawozdaniu finansowym za rok 2025 w porównaniu do sprawozdania finansowego za rok 2024, w celu zwiększenia przejrzystości ujawnień, lepszego odzwierciedlenia charakteru ekonomicznego zawartych transakcji oraz dostosowania do obserwowanych na rynku zmian praktyki rynkowej, Grupa dokonała zmiany sposobu prezentacji poniższych wybranych danych finansowych. Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na wynik netto za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku ani wartość kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Przekształcenie danych porównawczych

Poniżej opisano i przedstawiono w formie tabelarycznej zmiany sposobu prezentacji danych oraz korektę bilansu otwarcia z tytułu zmiany podejścia do kalkulacji efektywnej stopy procentowej która została zaprezentowana jako zmiana 2 a) do Sprawozdania z sytuacji finansowej.

- 1) Zmiany do Sprawozdania z zysków i strat:
 - a) Wyodrębniono dedykowaną pozycję „Koszty ryzyka prawnego związanego z hipotecznymi kredytami walutowymi”, w której ujmowane są oprócz kosztów utworzonych rezerw które były dotychczas prezentowane w pozycji „Koszty rezerw na ryzyko prawne” i obejmowały kwoty rozpoznanej korekty wartości bilansowej brutto kredytów walutowych oraz kwot ujętych w pozycji „Rezerwy”, również koszty okresu związane z zawieraniem uгодami na warunkach banku (dotychczas prezentowane w „Wyniku pozycji wymiany”), koszty okresu związane z ugodami zawieranymi na warunkach KNF (dotychczas ujmowane jako „Wynik z tytułu modyfikacji”) oraz koszty zastępstwa procesowego (reprezentacji prawnej) i odsetek ustawowych (dotychczas prezentowane jako składowe „Pozostałych kosztów operacyjnych”);
 - b) Wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej dotyczący ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości został przeniesiony do pozycji „Koszty utraty wartości aktywów finansowych”, uprzednio wynik ten był prezentowany w pozycji „Wynik z tytułu modyfikacji”;
 - c) Odsetki związane z należnościami z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży, dla których dokonano zmiany prezentacji na aktywa przeznaczone do obrotu (co zostało opisane w punkcie 2f), zostały przeniesione z pozycji „Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu” do pozycji „Wynik o charakterze zbliżonym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”.
- 2) Zmiany do Sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - a) Zmiana podejścia do kalkulacji efektywnej stopy procentowej (korekta bilansu otwarcia opisana powyżej);
 - b) W ramach poszczególnych portfeli aktywów finansowych wydzielono osobną pozycję „Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań”, w której zaprezentowano aktywa, które mogą być zastawione lub odsprzedane przez otrzymującego zabezpieczenie. W nowej pozycji znalazły się dłużne papiery wartościowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu w ramach transakcji typu repo lub sell-buy-back;
 - c) Rezerwy na odprawy emerytalne zostały przeniesione do wydzielonej linii w sekcji „Rezerwy” z pozycji „Inne zobowiązania”;
 - d) Dokonano skompensowania wartości zmiennych depozytów zabezpieczających transakcje na instrumentach pochodnych (Variation margin) gdzie stroną transakcji jest Izba rozliczeniowa, z wyceną instrumentów pochodnych;
 - e) Pozycje: „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz „Wartości niematerialne” zostały pomniejszone o kwotę przyszłych nakładów w korespondencji z pozycją „Inne zobowiązania” - koszty do zapłacenia;
 - f) Dokonano zmiany prezentacji części należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży których przedmiotem były papiery dłużne z portfela handlowego z aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu;

- 3) Zmiany do Sprawozdania z przepływów środków pieniężnych.
- a) Dokonano zmiany definicji ekwiwalentów środków pieniężnych w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Bank Centralny. Uprzednio wszystkie papiery tych emitentów z okresem zapadalności do 3 miesięcy według stanu na dzień bilansowy stanowiły ekwiwalent środków pieniężnych, obecnie ograniczono tę definicję do papierów wartościowych które w momencie nabycia miały termin zapadalności do 3 miesięcy i zostały nabyte z przeznaczeniem na pokrycie krótkoterminowych zobowiązań finansowych;
 - b) Wyodrębniono w sekcji Przepływy z działalności operacyjnej pozycję „Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)”, dotychczas odsetki naliczone w okresie sprawozdawczym były prezentowane w zmianach poszczególnych pozycji bilansowych;
 - c) Wydzielono w sekcji Przepływy z działalności operacyjnej pozycję „Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)” i odpowiednio dostosowano kwotę prezentowaną w linii „Podatek dochodowy zapłacony”;
 - d) Płatności dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu (część kapitałowa) zaprezentowano w linii „Płatności zobowiązań z tytułu leasingu” w Przepływach z działalności finansowej poprzednio przepływy te były prezentowane w pozycji „Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów” w Przepływach z działalności operacyjnej;
 - e) Przepływy pieniężne związane z zaciąganiem i spłatą/wykupem zobowiązań finansowych z tytułu emisji papierów wartościowych zostały zaprezentowane w Przepływach z działalności finansowej, poprzednio przepływy te były prezentowane w Przepływach z działalności operacyjnej w pozycji „Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych”.

Dane porównawcze prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupy zostały przekształcone co przedstawiono poniżej w formie tabelarycznej.

Zmiany do Rachunku zysków i strat:

w tysiącach zł	01.01.2024 - 31.12.2024 dane uprzednio opublikowane	zmiana 1a)	zmiana 1b)	zmiana 1c)	01.01.2024 - 31.12.2024 dane przekształcone
Wynik z tytułu odsetek	5 529 944	0	0	0	5 529 944
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	8 823 127	0	0	0	8 823 127
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej	8 721 740	0	0	(44 363)	8 677 377
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	7 370 740	0	0	(44 363)	7 326 377
wpływ korekty wartości bilansowej brutto kredytów z tytułu wakacji kredytowych	(112 709)	0	0	0	(112 709)
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 351 000	0	0	0	1 351 000
Wynik o charakterze zbliżonym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	101 387	0	0	44 363	145 750
Koszty z tytułu odsetek	(3 293 183)	0	0	0	(3 293 183)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	776 698	0	0	0	776 698
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 058 319	0	0	0	1 058 319
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(281 621)	0	0	0	(281 621)
Przychody z tytułu dywidend	3 626	0	0	0	3 626
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(1 982)	0	0	0	(1 982)
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(7 206)	0	0	0	(7 206)
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	19 134	0	0	0	19 134
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	1 544	0	0	0	1 544
Wynik z pozycji wymiany	(178 868)	403 405	0	0	224 537
Pozostałe przychody operacyjne	374 196	0	0	0	374 196
Pozostałe koszty operacyjne	(520 325)	121 140	0	0	(399 185)
Koszty administracyjne	(2 026 444)	0	0	0	(2 026 444)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(271 082)	0	(33 444)	0	(304 526)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(4 274)	0	0	0	(4 274)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi, w tym:	(2 179 070)	(671 160)	0	0	(2 850 230)
Koszty rezerw na ryzyko prawne	(2 179 070)	0	0	0	(2 179 070)
Wynik z tytułu modyfikacji	(182 257)	146 615	33 444	0	(2 198)
Amortyzacja	(226 191)	0	0	0	(226 191)
Podatek bankowy	(232 419)	0	0	0	(232 419)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	875 024	0	0	0	875 024
Podatek dochodowy	(155 815)	0	0	0	(155 815)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	719 209	0	0	0	719 209

Zmiany do Sprawozdania z sytuacji finansowej:

AKTYWA

w tysiącach zł	2024-12-31 dane uprzednio opublikowane	zmiana 2a)	zmiana 2b)	zmiana 2c)	zmiana 2d)	zmiana 2e)	zmiana 2f)	2024-12-31 dane przekształcone
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 178 984	0	0	0	0	0	0	5 178 984
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	811 324	0	0	0	0	0	194 218	1 005 542
Instrumenty pochodne	255 845	0	0	0	0	0	0	255 845
Instrumenty kapitałowe	115	0	0	0	0	0	0	115
Instrumenty dłużne, w tym	555 364	0	0	0	0	0	0	555 364
Instrumenty dłużne stanowiące zabezpieczenie transakcji z przyrzeczeniem odkupu	0	0	194 088	0	0	0	0	194 088
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	0	0	0	0	0	0	194 218	194 218
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	118 399	0	0	0	0	0	0	118 399
Instrumenty kapitałowe	66 609	0	0	0	0	0	0	66 609
Instrumenty dłużne	51 790	0	0	0	0	0	0	51 790
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	29 255 449	0	0	0	0	0	0	29 255 449
Instrumenty kapitałowe	36 712	0	0	0	0	0	0	36 712
Instrumenty dłużne	29 218 737	0	0	0	0	0	0	29 218 737
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	74 981 215	(110 485)	0	0	(5 900)	0	0	74 864 830
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 825	0	0	0	0	0	0	1 825
Wyceniane według amortyzowanego kosztu	74 979 390	(110 485)	0	0	(5 900)	0	0	74 863 005
Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	25 010 220	0	0	0	0	0	(194 218)	24 816 002
Instrumenty dłużne	24 381 485	0	0	0	0	0	0	24 381 485
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	434 517	0	0	0	0	0	0	434 517
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	194 218	0	0	0	0	0	(194 218)	0
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	112 365	0	0	0	(112 365)	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych	44 012	0	0	0	0	0	0	44 012
Rzeczowe aktywa trwałe	588 741	0	0	0	0	(56 515)	0	532 226
Wartości niematerialne	557 309	0	0	0	0	(22 892)	0	534 417
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	713 777	20 992	0	0	0	0	0	734 769
Bieżące należności podatkowe	343	0	0	0	0	0	0	343
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	713 434	20 992	0	0	0	0	0	734 426
Pozostałe aktywa	1 765 188	0	0	0	0	0	0	1 765 188
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14 549	0	0	0	0	0	0	14 549
Aktywa razem	139 151 532	(89 493)	0	0	(118 265)	(79 407)	0	138 864 367

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	2024-12-31 dane uprzednio opublikowane	zmiana 2a)	zmiana 2b)	zmiana 2c)	zmiana 2d)	zmiana 2e)	zmiana 2f)	2024-12-31 dane przekształcone
ZOBOWIĄZANIA								
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	417 073	0	0	0	0	0	0	417 073
Instrumenty pochodne	226 304	0	0	0	0	0	0	226 304
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	190 769	0	0	0	0	0	0	190 769
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	125 455 365	0	0	0	(112 365)	0	0	125 343 000
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	316 824	0	0	0	(112 365)	0	0	204 459
Zobowiązania wobec klientów	117 257 213	0	0	0	0	0	0	117 257 213
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	194 223	0	0	0	0	0	0	194 223
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	6 124 775	0	0	0	0	0	0	6 124 775
Zobowiązania podporządkowane	1 562 330	0	0	0	0	0	0	1 562 330
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	107 439	0	0	0	(5 900)	0	0	101 539
Rezerwy	2 900 586	0	0	51 166	0	0	0	2 951 752
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	2 847 003	0	0	0	0	0	0	2 847 003
Udzielone zobowiązania i gwarancje	53 583	0	0	0	0	0	0	53 583
Odprawy emerytalne	0	0	0	51 166	0	0	0	51 166
Zobowiązania podatkowe	223 767	0	0	0	0	0	0	223 767
Bieżące zobowiązania podatkowe	220 659	0	0	0	0	0	0	220 659
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 108	0	0	0	0	0	0	3 108
Inne zobowiązania	2 275 668	0	0	(51 166)	0	(79 407)	0	2 145 095
Zobowiązania razem	131 379 898	0	0	0	(118 265)	(79 407)	0	131 182 226
KAPITAŁ WŁASNY								
Kapitał zakładowy	1 213 117	0	0	0	0	0	0	1 213 117
Akcje własne	(21)	0	0	0	0	0	0	(21)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 147 502	0	0	0	0	0	0	1 147 502
Skumulowane inne całkowite dochody	(59 984)	0	0	0	0	0	0	(59 984)
Zyski zatrzymane	5 471 020	(89 493)	0	0	0	0	0	5 381 527
Kapitał własny razem	7 771 634	(89 493)	0	0	0	0	0	7 682 141
Zobowiązania i kapitał własny razem	139 151 532	(89 493)	0	0	(118 265)	(79 407)	0	138 864 367

AKTYWA

w tysiącach zł	2023-12-31 dane uprzednio opublikowane	zmiana 2a)	zmiana 2b)	zmiana 2c)	zmiana 2d)	zmiana 2e)	zmiana 2f)	2023-12-31 dane przekształcone
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 094 984	0	0	0	0	0	0	5 094 984
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	608 924	0	0	0	0	0	11 562	620 486
Instrumenty pochodne	498 249	0	0	0	0	0	0	498 249
Instrumenty kapitałowe	121	0	0	0	0	0	0	121
Instrumenty dłużne, w tym	110 554	0	0	0	0	0	0	110 554
Instrumenty dłużne stanowiące zabezpieczenie transakcji z przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	0	0	0	0	0	0	11 562	11 562
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	147 623	0	0	0	0	0	0	147 623
Instrumenty kapitałowe	66 609	0	0	0	0	0	0	66 609
Instrumenty dłużne	81 014	0	0	0	0	0	0	81 014
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	22 096 199	0	0	0	0	0	0	22 096 199
Instrumenty kapitałowe	28 793	0	0	0	0	0	0	28 793
Instrumenty dłużne	22 067 407	0	0	0	0	0	0	22 067 407
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	73 643 060	(110 485)	0	0	(27 964)	0	0	73 504 611
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19 349	0	0	0	0	0	0	19 349
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	73 623 711	(110 485)	0	0	(27 964)	0	0	73 485 262
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	20 706 586	0	0	0	0	0	(11 562)	20 695 024
Instrumenty dłużne	18 749 907	0	0	0	0	0	0	18 749 907
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	793 436	0	0	0	0	0	0	793 436
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	1 163 242	0	0	0	0	0	(11 562)	1 151 680
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	74 213	0	0	0	(59 144)	0	0	15 069
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych	52 509	0	0	0	0	0	0	52 509
Rzeczowe aktywa trwałe	565 630	0	0	0	0	(35 754)	0	529 876
Wartości niematerialne	481 631	0	0	0	0	(16 206)	0	465 425
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	486 803	20 992	0	0	0	0	0	507 795
Bieżące należności podatkowe	1 810	0	0	0	0	0	0	1 810
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	484 993	20 992	0	0	0	0	0	505 985
Pozostałe aktywa	1 544 328	0	0	0	0	0	0	1 544 328
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	17 514	0	0	0	0	0	0	17 514
Aktywa razem	125 520 004	(89 493)	0	0	(87 108)	(51 960)	0	125 291 443

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	2023-12-31 dane uprzednio opublikowane	zmiana 2a)	zmiana 2b)	zmiana 2c)	zmiana 2d)	zmiana 2e)	zmiana 2f)	2023-12-31 dane przekształcone
ZOBOWIĄZANIA								
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	579 553	0	0	0	0	0	0	579 553
Instrumenty pochodne	576 833	0	0	0	0	0	0	576 833
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	2 720	0	0	0	0	0	0	2 720
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	112 692 833	0	0	0	(59 144)	0	0	112 633 689
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	563 512	0	0	0	(59 144)	0	0	504 368
Zobowiązania wobec klientów	107 246 428	0	0	0	0	0	0	107 246 428
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	3 317 849	0	0	0	0	0	0	3 317 849
Zobowiązania podporządkowane	1 565 045	0	0	0	0	0	0	1 565 045
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	193 664	0	0	0	(27 964)	0	0	165 700
Rezerwy	1 445 471	0	0	48 328	0	0	0	1 493 799
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	1 403 105	0	0	0	0	0	0	1 403 105
Udzielone zobowiązania i gwarancje	42 367	0	0	0	0	0	0	42 367
Odprawy emerytalne		0	0	48 328	0	0	0	48 328
Zobowiązania podatkowe	461 456	0	0	0	0	0	0	461 456
Bieżące zobowiązania podatkowe	461 217	0	0	0	0	0	0	461 217
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	240	0	0	0	0	0	0	240
Inne zobowiązania	3 252 131	0	0	(48 328)	0	(51 960)	0	3 151 843
Zobowiązania razem	118 625 109	0	0	0	(87 108)	(51 960)	0	118 486 041
KAPITAŁ WŁASNY								
Kapitał zakładowy	1 213 117	0	0	0	0	0	0	1 213 117
Akcje własne	(21)	0	0	0	0	0	0	(21)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 147 502	0	0	0	0	0	0	1 147 502
Skumulowane inne całkowite dochody	(217 512)	0	0	0	0	0	0	(217 512)
Zyski zatrzymane	4 751 809	(89 493)	0	0	0	0	0	4 662 316
Kapitał własny razem	6 894 895	(89 493)	0	0	0	0	0	6 805 402
Zobowiązania i kapitał własny razem	125 520 004	(89 493)	0	0	(87 108)	(51 960)	0	125 291 443

Zmiany do Sprawozdania z przepływów środków pieniężnych:

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2024 - 31.12.2024 dane uprzednio opublikowane	zmiana 3a)	zmiana 3b)	zmiana 3c)	zmiana 3d)	zmiana 3e)	korekty wynikające ze zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1.01.2024 - 31.12.2024 dane przekształcone
Zysk (strata) po opodatkowaniu	719 209	0	0	0	0	0	0	719 209
Korekty razem:	11 692 670	2 790	(2 324 592)	0	90 752	128 731	(27 447)	9 562 904
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	0	0	(5 529 945)	0	0	0	0	(5 529 945)
Odsetki otrzymane	8 403 056	0	223 300	0	0	0	0	8 626 356
Odsetki zapłacone	(2 761 412)	0	0	0	0	0	0	(2 761 412)
Amortyzacja	226 191	0	0	0	0	0	0	226 191
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	(34 238)	0	(34 238)
Przychody z tytułu dywidend	(3 626)	0	0	0	0	0	0	(3 626)
Rezerwy	1 455 115	0	0	0	0	0	4 766	1 459 881
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	(21 685)	0	0	0	0	0	0	(21 685)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(265 138)	2 790	84 417	0	0	0	53 221	(124 710)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	7 341	0	26 433	0	0	0	0	33 774
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(7 335 779)	0	6 077 708	0	0	0	(22 064)	(1 280 135)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przysiężeniem odkupu	924 661	0	44 363	0	0	0	0	969 024
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(248 705)	0	0	0	0	0	22 064	(226 641)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(231 194)	0	(14 120)	0	0	0	(53 221)	(298 535)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	12 719 191	0	(2 668 595)	0	0	0	0	10 050 596
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przysiężeniem odkupu	231 736	0	(37 512)	0	0	0	0	194 224
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	273 901	0	(433 712)	0	0	162 969	0	3 158
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	(245 215)	0	0	245 215	0	0	0	0
Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)	0	0	0	155 815	0	0	0	155 815
Podatek dochodowy zapłacony	(256 400)	0	0	(401 030)	0	0	0	(657 430)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(1 278 212)	0	0	1 915	90 752	0	(32 213)	(1 217 758)
Pozostałe pozycje	98 844	0	(96 929)	(1 915)	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 411 879	2 790	(2 324 592)	0	90 752	128 731	(27 447)	10 282 113

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2024 - 31.12.2024 dane uprzednio opublikowane	zmiana 3a)	zmiana 3b)	zmiana 3c)	zmiana 3d)	zmiana 3e)	korekty wynikające ze zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1.01.2024 - 31.12.2024 dane przekształcone
Wpływy z działalności inwestycyjnej	562 020 923	0	0	0	0	0	0	562 020 923
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	35 067	0	0	0	0	0	0	35 067
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	561 982 230	0	0	0	0	0	0	561 982 230
Pozostałe wpływy inwestycyjne	3 626	0	0	0	0	0	0	3 626
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(581 200 791)	2 986 878	2 353 220	0	0	0	27 447	(575 833 246)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(249 115)	0	0	0	0	0	27 447	(221 668)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(580 951 676)	2 986 878	2 353 220	0	0	0	0	(575 611 578)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 179 868)	2 986 878	2 353 220	0	0	0	27 447	(13 812 323)

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

w tysiącach zł	1.01.2024 - 31.12.2024 dane uprzednio opublikowane	zmiana 3a)	zmiana 3b)	zmiana 3c)	zmiana 3d)	zmiana 3e)	korekty wynikające ze zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1.01.2024 - 31.12.2024 dane przekształcone
Wpływy z działalności finansowej	2 931 700	0	0	0	0	0	0	2 931 700
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 931 700	0	0	0	0	0	0	2 931 700
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(498 308)	0	(28 628)	0	(90 752)	(128 731)	0	(746 419)
Splata kredytów długoterminowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	(128 731)	0	(128 731)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	0	0	0	0	(90 752)	0	0	(90 752)
Pozostałe wydatki finansowe	(498 308)	0	(28 628)	0	0	0	0	(526 936)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 433 392	0	(28 628)	0	(90 752)	(128 731)	0	2 185 281

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)	(4 334 597)	2 989 668	0	0	0	0	0	(1 344 929)
- w tym z tytułu różnic kursowych	(343)	0	0	0	0	0	0	(343)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	18 499 348	(2 994 820)	0	0	0	0	0	15 504 528
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	14 164 751	(5 152)	0	0	0	0	0	14 159 599

7.3. NOWE STANDARDY, INTERPRETACJE I ZMIANY DO OPUBLIKOWANYCH STANDARDÓW

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa uwzględniła następujące zmiany do standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską z datą obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2025 roku:

zmiana	wpływ na sprawozdanie Grupy
MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany waluty: utrata wymienialności walutowej	Zmiana nie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe

Następujące standardy zostały zatwierdzone przez Unię Europejską z datą obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2026 roku:

zmiana	wpływ na sprawozdanie Grupy
Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych: zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Grupa szacuje że zmiana nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe
Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych: zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Grupa szacuje że zmiana nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe
Poprawki roczne - część 11; zmiany techniczne do MSSF 1,7,9,10, IAS 7	Grupa szacuje że zmiana nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe

Następujące standardy zostały wydane do stosownia począwszy od 1 stycznia 2027 ale nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

zmiana	wpływ na sprawozdanie Grupy
MSSF 19 - Jednostki zależne bez publicznej odpowiedzialności; uproszczone ujawnienia dla jednostek zależnych	Grupa szacuje że zmiana nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSSF 18 - Prezentacja i ujawnienia; nowa struktura rachunku wyników	Grupa jeszcze nie analizowała wpływu standardu na sprawozdanie finansowe
MSSF 21 - Skutki zmian kursów wymiany walut; tłumaczenia sprawozdań finansowych na walutę prezentacji będącą walutą gospodarki hiperinflacyjnej	Grupa szacuje że zmiana nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSSF 19 - Jednostki zależne bez publicznej odpowiedzialności; zredukowane wymagania ujawnieniowe dla wybranych standardów i zmian wydanych między lutym 2021 r. a majem 2024 r.	Grupa jeszcze nie analizowała wpływu standardu na sprawozdanie finansowe

7.4. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Kontynuacja działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości tj., co najmniej w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W okresach pomiędzy lipiec/sierpień 2022 r. a maj/czerwiec 2024 r. Bank realizował Plan Naprawy oraz Plan Ochrony Kapitału w celu poprawy wskaźników kapitałowych, co było spowodowane poniesieniem znacznych kosztów tzw. wakacji kredytowych dla kredytobiorców hipotecznych w PLN, oraz istotnymi kosztami ponoszonymi w związku z ryzykiem prawnym kredytów hipotecznych w walutach obcych. Wszystkie kluczowe założenia obu planów zostały osiągnięte, w tym wszystkie zdefiniowane wskaźniki osiągnęły wymagane poziomy, a rentowność i wyniki finansowe Grupy uległy poprawie. W obszarze zarządzania kapitałem wskaźniki kapitałowe zostały przywrócone do poziomów przekraczających minimalne wymogi regulacyjne, a Bank i Grupa spełniły również wymogi MREL, w tym wymogi dotyczące połączonego bufora.

Na 31 grudnia 2025 r. współczynnik Tier 1 był 459 p.b. (Bank) i 390 p.b. (Grupa) powyżej wymogu minimalnego, a łączny współczynnik kapitałowy (TCR) kształtował się 416 p.b. (Bank) i 333 p.b. (Grupa) powyżej wymogu minimalnego.

W zakresie wymogów MRELTrea i MRELtem, Grupa prezentuje nadwyżkę w porównaniu do minimalnych poziomów wymaganych (po włączeniu Wymogu połączonego bufora) na 31.12.2025 r. (nadwyżka MRELTrea wynosiła 542 p.b., a MRELtem 236 p.b.). Zakładając brak nadzwyczajnych czynników, Grupa planuje utrzymywać oba współczynniki MREL powyżej minimalnych wymaganych poziomów z bezpieczną nadwyżką.

Płynność Grupy Banku Millennium pozostała na wysokim poziomie w 4 kwartale 2025 roku; wskaźnik LCR osiągnął poziom 402% na koniec grudnia 2025, wskaźnik kredytów do depozytów utrzymał się na niskim poziomie 58%, a udział płynnych dłużnych papierów wartościowych w aktywach ogółem Grupy pozostaje znaczący i wynosi 45%.

Bank monitoruje na bieżąco sytuację finansową, a w szczególności Bank jest świadomy ryzyk związanych z dalszymi możliwymi niekorzystnymi zmianami w zakresie ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych, które mogą oznaczać konieczność zwiększenia poziomu rezerw na to ryzyko, poza rezerwami które już zostały rozpoznane na bazie najlepszych szacunków według stanu na koniec roku 2025. W ocenie Banku zmaterializowanie się tych zdarzeń wpłynęłoby negatywnie na wyniki Banku/Grupy w kolejnych latach ale nie spowodowałoby zagrożenia dla kontynuacji działalności oraz możliwości realizacji swojej strategii i generowania wyników, które złagodziłyby wpływ takich wydarzeń. Mając na uwadze powyższe kwestie oraz bazując na dostępnych informacjach dotyczących przyszłej rentowności, wymogów kapitałowych oraz źródeł finansowania Zarząd Grupy/Banku przyjął za właściwe przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku obejmuje dane finansowe Banku oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących „Grupę” oraz dane jednostek stowarzyszonych wycenione metodą praw własności.

Sprawozdanie zostało przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

W sprawozdaniu zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych FVTPL, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych FVTOCI. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości amortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości (za wyjątkiem kredytów nie spełniających testu SPPI) lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, w brzmieniu przyjętym przez UE, wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Za wybór, stosowanie, rozwój i sprawdzenie trafności przyjętych estymacji odpowiada jednostka merytoryczna Grupy, przyjęte założenia są następnie zatwierdzane przez kierownictwo Grupy. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Zgodność rzeczywistych wyników i dokonanych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Poniżej prezentowane zasady rachunkowości zostały zastosowane do wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wszystkie jednostki objęte konsolidacją sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z jednolitymi obowiązującymi w całej Grupie MSSF w brzmieniu przyjętym przez UE, na ten sam dzień bilansowy.

Podstawy konsolidacji

Metoda przejęcia

Metoda przejęcia jest stosowana przez Grupę przy rozliczaniu połączeń jednostek gospodarczych, w których Grupa występuje jako jednostka przejmująca. Koszt połączenia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany wyłączając koszty usług związanych z połączeniem jednostek takich jak doradztwo, porady prawne, wyceny i podobne usługi.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt połączenia jest niższy od udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań, zobowiązań warunkowych przejętej jednostki zależnej, Grupa dokonuje ponownej oceny identyfikacji i wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej oraz wyceny kosztu połączenia. Ewentualna nadwyżka pozostała po dokonaniu ponownej oceny jest ujmowana od razu w Rachunku zysków i strat.

Jednostki zależne

Jednostki zależne są to wszelkie podmioty kontrolowane przez Grupę, ponieważ Grupa (i) posiada znaczące prawa dające możliwość bieżącego kierowania działaniami jednostki istotnie wpływającymi na jej wyniki finansowe, (ii) z tytułu swego zaangażowania w jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do tych wyników oraz (iii) posiada możliwość wykorzystania władzy do wywierania wpływu na wysokość przypisanych jej wyników finansowych związanych z zaangażowaniem w tę jednostkę. Przy dokonywaniu oceny czy Grupa posiada władzę nad daną jednostką uwzględnia się istnienie znaczących praw głosu, w tym potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Aby prawo było prawem znaczącym, jego posiadacz musi mieć praktyczną zdolność wykonywania tego prawa.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy (pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości), określoną na dzień nabycia.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w Rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia - w innych kapitałach. Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu poszczególnych elementów kapitału od dnia ich nabycia. Gdy udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od udziału Grupy w tej jednostce stowarzyszonej, obejmującego ewentualne inne niż zabezpieczone należności, Grupa zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

Waluta funkcjonalna oraz waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Banku, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). - jednostki dominującej Grupy oraz spółek Grupy.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w Rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji pieniężnych, zarówno tych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, jak i wycenianych do wartości godziwej przez Inne całkowite dochody, są wykazywane w Rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy są wykazywane w Rachunku zysków i strat, natomiast różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych klasyfikowanych jako wyceniane do wartości godziwej przez Inne całkowite dochody są wykazywane w Innych składnikach całkowitych dochodów.

Zastosowanie szacunków w związku ze stosowanymi zasadami rachunkowości

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Grupę pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie przez kierownictwo Grupy, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Grupa podejmuje, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić. Poniżej przedstawiono najistotniejsze obszary dla których Grupa dokonuje oszacowań:

- Utrata wartości kredytów i pożyczek
Szacowanie utraty wartości w Grupie bazuje na koncepcie „oczekiwanej straty kredytowej” (ang. Expected Credit Loss - ECL). W efekcie Grupa wyznacza odpisy z tytułu utraty wartości, w oparciu o oczekiwane straty kredytowe oraz uwzględnienie prognoz przyszłych warunków ekonomicznych podczas dokonywania oceny ryzyka kredytowego danej ekspozycji.
Metodologia i założenia przyjęte do wyznaczania utraty wartości ekspozycji kredytowych są regularnie monitorowane w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi. W celu oceny adekwatności odpisów z tytułu utraty wartości, wyznaczonych zarówno w ramach analizy indywidualnej, jak i kolektywnej, przeprowadzana jest okresowo (nie rzadziej niż raz w roku) weryfikacja historyczna (backtesting), której wyniki są brane pod uwagę przy definiowaniu działań, mających na celu poprawę jakości procesu.
Dodatkowe informacje zostały zaprezentowane w **Rozdziale 8. „Zarządzanie ryzykiem finansowym”**.
- Wartość godziwa instrumentów finansowych
Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując techniki wyceny. Dla instrumentów pochodnych o charakterze nieopcyjnym oraz dłużnych papierów wartościowych stosowane są modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych. Dla instrumentów pochodnych o charakterze opcyjnym stosuje się modele wyceny opcji. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają rzeczywisty poziom wartości godziwej wycenianych instrumentów.
W miarę możliwości w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania, pochodzące z aktywnego rynku.
W przypadku braku pochodzących z aktywnego rynku parametrów wyceny, wartość godziwa jest określana w oparciu o zastosowanie technik wyceny wykorzystujących szacunkowe parametry wsadowe.

Grupa wycenia instrumenty finansowe stosując poniższe metody wyceny w następującej hierarchicznie kolejności:

- Ceny kwotowane na aktywnym rynku identycznych instrumentów dla następujących instrumentów finansowych:
Dłużne papiery skarbowe statokuponowe i zerokuponowe oraz zmiennoprocentowe;
- Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku dla następujących instrumentów finansowych:
Dłużne papiery skarbowe zmiennoprocentowe,
Instrumenty pochodne:
 - FRA, IRS, CIRS,
 - FX Swap, FX Forward,
 - Instrumenty pochodne wbudowane,*Bony emitowane przez Bank Centralny;*
- Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku:
Dłużne papiery wartościowe pozostałych emitentów (np. gminy),
Kredyty obowiązkowo wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
Akcje VISA Incorporation,
Instrumenty pochodne:
 - Opcje walutowe nabyte przez Grupę,
 - Opcje na indeksy nabyte/wystawione przez Grupę.

W celu oszacowania wartości godziwej akcji uprzywilejowanych VISA, uwzględniono wartość pieniądza w czasie oraz okres konwersji akcji uprzywilejowanych na akcje zwykłe VISA.

Do oszacowania wartości godziwej kredytów, z uwagi na brak dostępności wartości rynkowej, posłużono się wewnętrznym modelem wyceny z uwzględnieniem założenia, iż w momencie udzielenia kredytu wartość godziwa równa jest cenie transakcyjnej.

Wartość godziwa kredytów bez rozpoznanej utraty wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych na daną datę bilansową. Stopa dyskontująca stanowi sumę: kosztu ryzyka, kosztu finansowania, wartości oczekiwanego zwrotu. Wartość godziwa kredytów o rozpoznanej utracie wartości jest równa sumie przyszłych oczekiwanych odzysków zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, uznając że średnie oczekiwane odzyski uwzględniają w pełni element ryzyka kredytowego.

Do wyceny instrumentów pochodnych Grupa stosuje komponent ryzyka kredytowego uwzględniający zarówno ryzyko kontrahenta (korekta wartości kredytowej, z ang. credit value adjustment - CVA) jak i ryzyko własne Grupy (korekta wartości debetowej, z ang. debit value adjustment - DVA). Grupa ocenia, że wpływ nieobserwowalnych danych wejściowych związanych ze stosowaniem tego komponentu na proces ustalania wartości godziwej jest nieistotny.

- **Utrata wartości innych aktywów trwałych**
Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości składników aktywów trwałych. W przypadku zidentyfikowania takiej przesłanki, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna środka trwałego to wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia, oraz wartości użytkowej - czyli bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, których oczekuje się z dalszego użytkowania aktywa i z jego zbycia na końcu okresu użytkowania. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wiąże się, między innymi, z przyjęciem założeń w zakresie szacunków co do kwot, terminów przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Szacując wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży Grupa opiera się na dostępnych danych rynkowych na ten temat lub wycenach sporządzonych przez niezależnych rzeczoznawców.
- **Wpływ ryzyka prawnego z tytułu walutowych kredytów hipotecznych**
Bank oszacował wpływ ryzyka prawnego na odzyskiwalność zakładanych przepływów pieniężnych wynikających z zawartych umów dla aktywnego portfela kredytów hipotecznych w CHF, korygując zgodnie z punktem B5.4.6 MSSF 9 wartość bilansową brutto portfela poprzez zmniejszenie oczekiwanych przepływów pieniężnych z tytułu umów kredytów hipotecznych denominowanych lub indeksowanych do CHF, oraz ujął rezerwę zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe („MSR 37”) dla kredytów całkowicie spłaconych, kosztów odsetek ustawowych oraz w sytuacji, gdy wartość bilansowa brutto kredytu była niższa niż wartość oszacowanego ryzyka. Szczegółowy opis przyjętej metodologii wyceny został przedstawiony w **Rozdziale 13 „Ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych”**.
- **Korekta z tytułu wakacji kredytowych**
Sposób rozpoznania wpływu wakacji kredytowych został przedstawiony w dalszej części niniejszego Rozdziału.
- **Rezerwa na potencjalne zwroty kosztów pożyczek w przypadku wcześniejszej spłaty**
Biorąc pod uwagę werdykt Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej, który stwierdził, że konsument ma prawo żądać zmniejszenia całkowitej kwoty kosztów pożyczki na którą składają się odsetki i koszty przypadające na pozostały okres obowiązywania umowy w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu, Bank tworzy rezerwę na potencjalne zwroty dla klientów. Rezerwa została oszacowana na podstawie maksymalnej kwoty potencjalnych zwrotów i prawdopodobieństwa dokonania płatności.
- **Inne wartości szacunkowe**
Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest metodą aktuariálną przez niezależnego aktuarusza jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej. Wyliczenie rezerw jest oparte na szeregu założeń, zarówno co do warunków makroekonomicznych jak i założeń dotyczących rotacji pracowników, ryzyka śmierci i innych. W odniesieniu do świadczeń pracowniczych, takich jak premie dla wyższej kadry kierowniczej, premie dla pracowników, Zarząd Grupy dokonuje szacunków wysokości świadczeń na dzień bilansowy. Ostateczna kwota przedmiotowych świadczeń pracowniczych jest ustalana decyzją Komitetu Personalnego Zarządu Banku lub Komitetu Personalnego Rady Nadzorczej Banku.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Zgodnie z wymogami MSSF 9 aktywa finansowe klasyfikowane są w momencie ich początkowego ujęcia do jednej z trzech kategorii:

1. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (dalej „AC” - ang. Amortised Cost),
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (dalej „FVTPL” - ang. Fair Value Through Profit and Loss),
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (dalej „FVTOCI” - ang. Fair Value Through Other Comprehensive Income).

Klasyfikacja instrumentów finansowych do jednej z powyższych kategorii przeprowadzana jest na podstawie:

1. Modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi
Ocena modelu biznesowego polega na ustaleniu, czy składnik aktywów finansowych jest utrzymywany:
 - dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu,
 - zarówno w celu otrzymywania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu jak i sprzedaży składnika aktywów finansowych lub
 - w innych celach biznesowych.
2. Testu charakterystyki kontraktowych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi (Test SPPI - ang. *Solely Payment of Principal and Interest*)
Test SPPI ma na celu ocenę charakterystyki kontraktowych przepływów pieniężnych i w konsekwencji weryfikację, czy:
 - warunki umowne powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które stanowią tylko i wyłącznie spłatę kapitału i odsetek od tego kapitału,
 - kapitał stanowi wartość godziwą kredytu w momencie jego rozpoznania,
 - odsetki stanowią odzwierciedlenie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka kredytowego, ryzyka płynności, marży Grupy i innych kosztów administracyjnych związanych z wartością kapitału pozostającego do spłaty w danym momencie.

Instrumenty finansowe są klasyfikowane w momencie początkowego ujęcia lub w następstwie znaczącej modyfikacji instrumentu. Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych jest powodowana zmianą modelu biznesowego. Reklasyfikacja jest dokonywana prospektywnie, tj. nie wpływa na wyceny wartości godziwej, odpisy aktualizujące ani naliczone odsetki ujęte do dnia reklasyfikacji.

Modele Biznesowe Grupy

Zgodnie z MSSF 9 sposób zarządzania aktywami może zostać przypisany do następujących modeli:

1. Held To Collect (dalej „HTC”),
2. Both Held to Collect and for Sale (dalej „HTCFS”),
3. Inne, np. działalność tradingowa, zarządzanie aktywami w oparciu o zmiany wartości godziwej, maksymalizowanie przepływów pieniężnych poprzez sprzedaż.

Model Held To Collect (HTC)

Charakterystyka modelu:

1. Celem modelu jest utrzymywanie aktywów finansowych w celu uzyskania kontraktowych przepływów pieniężnych,
2. Sprzedaż ma charakter sporadyczny,
3. Co do zasady, najniższe poziomy sprzedaży w porównaniu z pozostałymi modelami (pod względem częstotliwości oraz wolumenu).

Warunki dopuszczające sprzedaż w modelu HTC:

1. Niska częstotliwość,
2. Niski wolumen,
3. Sprzedaż związana z ryzykiem kredytowym (sprzedaż spowodowana pogorszeniem jakości kredytowej danego aktywa finansowego do poziomu, w którym nie spełnia wymagań polityki inwestycyjnej).

Sprzedaż posiadająca przynajmniej jedną z powyższych cech nie stanowi przeszkody w zakwalifikowaniu grupy aktywów do modelu HTC.

Wpływ na klasyfikację i wycenę:

Instrumenty przypisane do modelu HTC są klasyfikowane jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu pod warunkiem, że spełnione są kryteria Testu SPPI. Wartość instrumentów wyliczana jest w oparciu o efektywną stopę procentową, która jest stosowana do ustalenia przychodów odsetkowych, a następnie korygowana o odpisy z tytułu utraty wartości odzwierciedlające oczekiwane straty kredytowe. Wycenie według zamortyzowanego kosztu podlega portfel kredytowy Grupy (z wyjątkiem pożyczek niespełniających testu SPPI) oraz dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego (portfel obligacji komunalnych), ponieważ instrumenty te co do zasady utrzymywane są przez Grupę do uzyskania kontraktowych przepływów pieniężnych, a transakcje sprzedaży występują sporadycznie.

Model Both Held to Collect and for Sale (HTCFS)

Charakterystyka modelu:

1. Integralnymi celami modelu biznesowego są zarówno uzyskanie kontraktowych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż (w szczególności model spełnia założenia HTCFS, jeśli jego celem jest zarządzanie bieżącymi potrzebami płynnościowymi, utrzymanie założonego profilu rentowości i / lub dopasowanie czasu trwania (duration) aktywów i zobowiązań finansowych),
2. Poziomy sprzedaży są zazwyczaj wyższe niż w modelu HTC.

Wpływ na klasyfikację i wycenę:

Zgodnie z MSSF 9 instrumenty przypisane do modelu HTCFS są klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez kapitał (FVTOCI) pod warunkiem, że warunki umowne tych instrumentów powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału (spełniony jest Test SPPI). Instrumenty te wyceniane są w wartości godziwej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, wynik z wyceny ujmuje się w innych całkowitych dochodach do momentu usunięcia z bilansu aktywów finansowych.

Model HTCFS ma zastosowanie do portfela rządowych papierów wartościowych oraz bonów pieniężnych Narodowego Banku Polskiego (w szczególności portfel płynnościowy i inwestycyjny).

Instrumenty kapitałowe (za wyjątkiem podmiotów powiązanych) klasyfikowane są jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVTPL), o ile zgodnie z intencją zarządzających nimi jednostek nie stanowią inwestycji strategicznej, lub według wartości godziwej z odniesieniem skutków wyceny w pozostałych całkowitych dochodach (FVTOCI) w przypadku instrumentów, które nie są utrzymywane w celach handlowych.

Decyzja o skorzystaniu z opcji wyceny instrumentów kapitałowych do wartości godziwej z odniesieniem skutków wyceny w innych całkowitych dochodach podejmowana jest przez Grupę w dniu początkowego ujęcia danego instrumentu i stanowi desygnację nieodwołalną (nawet w momencie sprzedaży zysk/strata na transakcji nie jest ujmowana w Rachunku Zysków i Strat).

Inne modele

Charakterystyka modelu:

1. Model biznesowy nie spełnia założeń modeli HTC oraz HTCFS.
2. Uzyskiwanie przepływów pieniężnych z tytułu odsetek i kapitału nie jest głównym celem modelu biznesowego (nie spełniony Test SPPI).

Do tej kategorii należy zaliczyć w szczególności:

1. Portfele zarządzane w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych ze sprzedaży aktywów, w szczególności „przeznaczone do obrotu”
2. Portfele, których wyniki zarządzania oceniane są na podstawie wartości godziwej.

Aktywo finansowe należy uznać za przeznaczone do obrotu, jeśli:

1. Zostało nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
2. W momencie początkowego ujęcia, jest częścią portfela instrumentów finansowych zarządzanych łącznie, dla których istnieją dowody potwierdzające prawidłowość, że w ostatnim czasie faktycznie generowały krótkoterminowe zyski, lub
3. Jest instrumentem pochodnym, z wyłączeniem instrumentów pochodnych wyznaczonych do rachunkowości zabezpieczeń i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi.

Termin „obrot” oznacza przy tym aktywne i częste zakupy i sprzedaże instrumentów. Cechy te nie stanowią jednak warunku koniecznego, aby zaklasyfikować instrument finansowy jako przeznaczony do obrotu.

Wpływ na klasyfikację i wycenę:

Aktywa finansowe utrzymywane w ramach modeli innych niż HTC lub HTCFS są wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (FVTPL).

1. Instrumenty pochodne,
2. Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu,
3. Instrumenty kapitałowe niedesygnowane jako inwestycje strategiczne,
4. Aktywa finansowe nieodwołalnie wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy (nawet w przypadku, gdy składnik aktywów nie spełnia warunków, aby zostać wyceniony na wartość FVTPL) w celu wyeliminowania lub znacznego zmniejszenia niedopasowania księgowego które miałyby miejsce gdyby nie dokonano takiej desygnacji.

Test charakterystyki kontraktowych przepływów pieniężnych (Test SPPI)

Ocena spełnienia kryterium Testu SPPI jest przeprowadzana w następujących przypadkach:

- udzielenie kredytu;
- zakup kredytu;
- renegotjacja warunków umownych.

Przedmiotem Testu SPPI są warunki umowne instrumentów dłużnych ujętych w bilansie, analizie nie podlegają produkty pozabilansowe.

Test SPPI przeprowadzany jest na etapie projektowania produktu/umowy kredytowej co umożliwia podjęcie decyzji zatwierdzających z uwzględnieniem przyszłego sposobu wyceny ekspozycji.

W ramach Testu SPPI oceniany jest między innymi wpływ zmodyfikowanego elementu na przepływy pieniężne wynikające z zawartego kontraktu. Cechy kontraktowe wprowadzające zmienność lub ryzyko przepływów pieniężnych niezwiązane bezpośrednio z przepływami z tytułu spłat odsetek i kapitału mogą zostać ocenione jako niemające wpływu na klasyfikację (spełnienie kryteriów Testu SPPI), jeżeli zostaną określone jako posiadające zaniedbywalny wpływ na klasyfikację (istnienie cechy „de minimis”) lub taki wpływ nie jest zaniedbywalny (brak charakteru „de minimis”) lecz może wystąpić jedynie w wyjątkowo rzadkich przypadkach (istnienie cechy „not genuine”).

W przypadkach, gdy ma miejsce modyfikacja wartości pieniądza w czasie, np. w razie niedopasowania okresu przeszacowania stopy procentowej z tenorem stawki bazowej, w celu weryfikacji spełnienia Testu SPPI Grupa przeprowadza ocenę na podstawie Benchmark Testu, czyli porównania instrumentu wynikającego z kontraktu z instrumentem bazowym (który posiada te same cechy umowne co instrument podlegający analizie, za wyjątkiem elementu modyfikacji pieniądza w czasie).

Aktywa typu non-recourse (produkty, dla których roszczenie Grupy jest ograniczone do określonych aktywów dłużnika lub przepływów pieniężnych z określonych aktywów), w szczególności produkty typu „project finance” oraz „object finance” (produkty w których kredytobiorca, najczęściej spółka specjalnego przeznaczenia charakteryzuje się minimalnym poziomem kapitałów własnych, a jedynym składnikiem jego majątku jest kredytowane aktywo), oceniane są przez porównanie wartości zabezpieczenia w stosunku do kwoty kapitału udzielonego kredytu. Identyfikacja odpowiedniego bufora na pokrycie ryzyka zmian wartości zabezpieczenia, powoduje spełnienie warunków Testu.

Negatywny wynik Testu SPPI, implikuje wycenę instrumentu dłużnego według FVTPL, powodując odejście od standardowej metody wyceny według amortyzowanego kosztu lub według FVTOCI.

Modyfikacje warunków umowy kredytowej

Modyfikacje warunków umowy kredytowej w trakcie okresu kredytowania, to m.in.:

- zmiany terminów spłaty całości lub części należności,
- zmiany wysokości rat spłaty należności,
- zmiany oprocentowania lub zaprzestania naliczania odsetek,
- kapitalizacja zaległych lub bieżących odsetek,
- przewalutowanie zadłużenia (o ile możliwość taka nie wynika z pierwotnej umowy),
- ustanowienie, zmiana bądź zniesienie istniejącego zabezpieczenia należności.

Każda tego typu modyfikacja skutkować może koniecznością wyłączenia z bilansu i ponownej klasyfikacji aktywa finansowego uwzględniającej przeprowadzenie Testu SPPI.

W przypadku zidentyfikowania modyfikacji warunków kontraktowych kredytu, Grupa przeprowadza ocenę jakościową i ilościową w celu określenia czy daną modyfikację należy uznać za znaczącą i w konsekwencji, wyłączyć oryginalne aktywo finansowe z bilansu i rozpoznać je jako nowe (zmodyfikowane) aktywo według wartości godziwej. Znacząca modyfikacja ma miejsce jeżeli spełnione są następujące warunki:

- kryteria ilościowe:
 - zwiększenie zaangażowania dłużnika, rozumiane jako wzrost kapitału każdej pojedynczej ekspozycji kredytowej powyżej 10% w stosunku do kapitału sprzed podwyższenia. W przypadku wystąpienia kryterium ilościowego powyżej 10% uznaje się modyfikację za istotną, natomiast wystąpienie kryterium ilościowego do wysokości 10% skutkuje uznaniem modyfikacji za nieistotną.
 - wydłużenie okresu finansowania, rozumiane jako wydłużenie terminu zapadalności aktualnie obowiązującej umowy. Modyfikację uznaje się za istotną w przypadku wydłużenia okresu finansowania o: 8 lat dla kredytów hipotecznych, 5 lat dla pozostałych ekspozycji kredytowych w segmencie detalicznym, 3 lata dla ekspozycji w segmencie korporacyjnym.
- kryteria jakościowe: konwersja ekspozycji na inną walutę (o ile możliwość konwersji nie była uwzględniana w pierwotnej umowie), zmiana wyniku testu SPPI, zamiana dłużnika, zmiana formy prawnej lub rodzaju instrumentu finansowego. Wystąpienie kryterium jakościowego skutkuje uznaniem modyfikacji za istotną.

Jeśli wynikające z umowy przepływy pieniężne podlegają modyfikacji, która nie prowadzi do zaprzestania ujmowania danego składnika aktywów (tzw. nieistotna modyfikacja), Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych i ujmuje zysk lub stratę z tytułu nieistotnej modyfikacji w wyniku finansowym (w odrębnej pozycji Rachunku zysków strat - „wynik z tytułu modyfikacji”).

Korektę wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych stanowi różnica dyskontowanych przepływów pieniężnych przed i po modyfikacji warunków umownych.

Wszelkie poniesione koszty i opłaty korygują wartość bilansową zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych i są amortyzowane w okresie pozostającym do daty wymagalności zmodyfikowanego składnika aktywów finansowych.

Wakacje kredytowe

W następstwie podpisania przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej oraz ogłoszenia w Dzienniku Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej ustawy z dnia 12 kwietnia 2024 r. o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom która, między innymi, przedłużała możliwość zawieszenia przez kredytobiorców spłaty kredytu hipotecznego udzielonego w walucie polskiej przez okres do czterech miesięcy (zawieszenie spłat ratalnych do 4 rat miesięcznych), Grupa rozpoznawała w ciągu roku korektę z tytułu wakacji kredytowych, która w ostatecznym rozliczeniu (program już się zakończył) obciążyła wynik finansowy Grupy za rok 2024 kwotą 112,7 miliona złotych. Z wakacji kredytowych w roku 2024 skorzystali kliencie posiadający łącznie około 16% salda portfela kredytów hipotecznych w PLN zawartych przed 30 czerwca 2022 roku o pierwotnej kwocie kredytu nieprzekraczającej 1,2 mln zł, pomiaru dokonano wg salda kapitałowego na dzień 31.05.2024.

Korekta została wyliczona i rozpoznana zgodnie z MSSF9 pomniejszając przychody odsetkowe od aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu a drugostronnie wartość brutto kredytów hipotecznych w PLN.

Aktywa POCI

Aktywa POCI („purchased or originated credit-impaired”) to aktywa finansowe, które w momencie początkowego ujęcia mają stwierdzoną utratę wartości. Aktywa finansowe, które zostały zaklasyfikowane jako POCI w momencie początkowego ujęcia, są przez Grupę traktowane jako POCI we wszystkich następnych okresach do momentu zaprzestania ich ujmowania w bilansie, a oczekiwana strata kredytowa jest obliczana na bazie ECL uwzględniającego cały okres istnienia składnika aktywów finansowych, niezależnie od przyszłych zmian szacunków dotyczących generowanych przez nie przepływów pieniężnych (ewentualnego uzdrowienia aktywa).

Aktywa POCI mogą powstać na 3 różne sposoby, tj.:

1. poprzez nabycie kontraktu spełniającego definicję POCI (np. w wyniku kupna portfela „złych kredytów”)
2. poprzez zawarcie kontraktu, który jest POCI w momencie pierwotnego udzielenia (np. udzielenie kredytu klientowi w złej kondycji finansowej z nadzieją na jej poprawę w przyszłości)
3. poprzez istotną modyfikację kontraktu zaliczanego do koszyka 3 kwalifikującą ten kontrakt do wyłączenia z bilansu, a następnie do ponownego ujęcia w bilansie już jako kontraktu spełniającego definicję POCI

Należności i zobowiązania z tytułu umów leasingu

Grupa jest stroną umów leasingowych, na mocy których oddaje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (leasing finansowy), przedmiot leasingu przestaje być ujmowany w bilansie Grupy. Ujmowana jest natomiast należność w kwocie równej bieżącej wartości minimalnych opłat leasingowych. Rozliczenie opłat leasingowych (podział między przychody finansowe i zmniejszenie salda należności) następuje w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy zwrotu z pozostałej do spłaty należności.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako przychody w Rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Grupa jest również stroną umów leasingowych na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres. Są to głównie umowy najmu lub dzierżawy. W przypadku tych umów w sprawozdaniu finansowym, zarówno aktywa z tytułu prawa do użytkowania jak również zobowiązania z tytułu leasingu, wykazane są w odrębnych pozycjach not objaśniających odpowiednio do linii „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz „Inne zobowiązania”. W dacie rozpoczęcia leasingu, opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli jest wystarczająco prawdopodobne, że leasingobiorca skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania zawiera:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe.

W wyniku finansowym wykazywane są następujące pozycje:

- amortyzacja prawa do użytkowania,
- odsetki od zobowiązań leasingowych,
- podatek VAT od faktur czynszowych wykazany w kosztach czynszu.

Grupa przyjęła następujące założenia, na bazie których umowy leasingowe są ujmowane w sprawozdaniach finansowych:

- do kalkulacji zobowiązań oraz aktywów przyjmowane będą wartości netto (bez VAT) przyszłych przepływów pieniężnych,
- w przypadku umów denominowanych w walucie, zobowiązania będą ewidencjonowane w oryginalnej walucie kontraktu, natomiast aktywa w polskich złotych przeliczone po kursie z dnia rozpoczęcia leasingu,
- prawo do użytkowania składnika aktywów będzie podlegać amortyzacji zgodnie z okresem leasingu,
- Grupa korzysta z możliwości odstąpienia od rozpoznawania leasingu w przypadku umów krótkoterminowych dla umów najmu powierzchni,
- Grupa korzysta także z możliwości nie rozpoznawania leasingu w przypadku leasingu aktywów o niskiej wartości początkowej takich jak najmu drobnych powierzchni np. pod altanki śmieciowe, pochylnie, bankomaty oraz urządzeń takich jak ekspresy do kawy, dyspenserów do wody, urządzeń do audiomarketingu i aromamarketingu.
- nowe umowy będą dyskutowane według stawki SWAP z dnia podpisania umowy/aneksu do umowy właściwej dla długości trwania umowy oraz właściwej dla waluty, powiększonej o marżę wyznaczoną i aktualizowaną w odniesieniu do premii za ryzyko zaciąganych przez Grupę zobowiązań finansowych.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe w dniu ich nabycia lub powstania zalicza się do następujących kategorii:

1. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, lub
2. pozostałe zobowiązania finansowe (wyceniane w AC).

Zobowiązania finansowe nie podlegają przeklasyfikowaniu.

Ujmowanie instrumentów finansowych w bilansie

Grupa ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w bilansie, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych ujmowane są w dniu zawarcia transakcji.

Wszystkie instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia są wyceniane do wartości godziwej skorygowanej, w przypadku instrumentów finansowych innych niż klasyfikowane jako wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być przypisane bezpośrednio do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Zaprzestanie ujmowania instrumentów finansowych w bilansie

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu Grupy w momencie, kiedy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z nim związanych lub, kiedy Grupa przenosi składnik aktywów finansowych na podmiot trzeci. Przeniesienie to ma miejsce wtedy, gdy Grupa:

- przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub
- zatrzymuje umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów, ale przyjmuje umowny obowiązek przekazania tych przepływów jednostce spoza Grupy.

Przenosząc składnik aktywów finansowych Grupa ocenia, w jakim stopniu zachowuje ryzyko i korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych. W tym przypadku:

- jeżeli Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to wyłącza składnik aktywów finansowych z bilansu;
- jeżeli Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem składnika aktywów finansowych to w dalszym ciągu ujmuje składnik aktywów finansowych w bilansie;

- jeżeli Grupa nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów finansowych, to Grupa ustala, czy zachowała kontrolę nad tym składnikiem aktywów finansowych. W przypadku zachowania kontroli składnik aktywów finansowych jest ujmowany w bilansie Grupy do wysokości wynikającej z trwałego zaangażowania, odpowiednio w przypadku braku kontroli jest z bilansu wyłączany.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe (lub jego część), gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś.

Rachunkowość zabezpieczeń i instrumenty pochodne

Wycena do wartości godziwej

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach, w tym w oparciu o ceny niedawno zawartych transakcji. Rynek jest uważany za aktywny, gdy kwotowane ceny instrumentów są regularnie dostępne i wynikają z rzeczywistych transakcji zawieranych na tym rynku oraz reprezentują poziom, po którym Grupa mogłaby zawrzeć takie transakcje. W przypadku, gdy rynek instrumentów nie jest aktywny, Grupa określa wartość godziwą z wykorzystaniem technik wyceny, w tym modeli bazujących na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modeli wyceny opcji. Stosowane przez Grupę techniki wyceny oparte są o maksymalne wykorzystanie danych wsadowych pochodzących z aktywnego rynku, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe oraz zmienności implikowane. W przypadku braku danych wsadowych pochodzących z aktywnego rynku, Grupa wykorzystuje w technikach wyceny własne szacunki parametrów wyceny w oparciu o swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie.

Dodatkowym elementem wyceny instrumentów pochodnych jest komponent ryzyka kredytowego uwzględniający zarówno ryzyko kontrahenta (korekta wartości kredytowej, z ang. credit value adjustment - CVA) jak i ryzyko własne Grupy (korekta wartości debetowej, z ang. debit value adjustment - DVA).

Ujmowanie instrumentów pochodnych wbudowanych w zobowiązania

Grupa wydziela i ujmuje w bilansie wbudowane instrumenty pochodne będące składnikiem instrumentów hybrydowych. Instrument hybrydowy zawiera umowę zasadniczą zaklasyfikowaną do zobowiązań finansowych (niebędącą instrumentem pochodnym) oraz wbudowany instrument pochodny, który w oparciu o określoną stopę procentową, cenę instrumentu finansowego, cenę towaru, kurs waluty, indeks cen lub stóp lub inną zmienną, modyfikuje część lub całość przepływów pieniężnych wynikających z umowy zasadniczej.

Spełniające określone niżej warunki, wbudowane instrumenty pochodne traktuje się jako odrębne instrumenty pochodne. Instrumenty te są wyceniane według wartości godziwej a ich zmiany wartości godziwej wykazuje się w Rachunku zysków i strat. Wbudowane instrumenty pochodne ujmuje się i wycenia odrębnie od umowy zasadniczej w przypadku łącznego zaistnienia następujących warunków:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi;
- samodzielny instrument o takich samych warunkach umownych jak wbudowany instrument pochodny spełniałby definicję instrumentu pochodnego; oraz
- hybrydowy (łączny) instrument finansowy nie jest zaliczany do instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat.

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej instrumentu pochodnego zależy od tego, czy dany instrument pochodny jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający, od rodzaju zabezpieczenia oraz od rodzaju zabezpieczanej pozycji.

Instrumenty pochodne wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające - rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne wykorzystywane są m.in. w celu zabezpieczenia przed ryzykami stopy procentowej oraz kursu walutowego wynikającymi z działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej. Niektóre instrumenty pochodne wyznacza się jako zabezpieczenie:

- przepływów pieniężnych, które przypisać można ujętemu składnikowi aktywów lub zobowiązań, lub wysoce prawdopodobnej planowanej transakcji (zabezpieczenie przepływów pieniężnych), lub
- wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązań albo wiążącej umowy (zabezpieczenie wartości godziwej).

Grupa stosuje przepisy MSR 39 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń.

Kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się pod warunkiem spełnienia kryteriów:

- W momencie ustanowienia zabezpieczenia, formalnie wyznacza się i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem i strategię zawierania transakcji zabezpieczających. Dokumentacja obejmuje identyfikację pozycji zabezpieczanej lub transakcji, pozycji zabezpieczającej i charakter zabezpieczanego ryzyka. Dokumentuje się również, w momencie ustanowienia zabezpieczenia i przez cały czas jego trwania, ocenę efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z pozycji zabezpieczanej.
- Grupa przewiduje, że zabezpieczenie będzie odznaczało się wysoką skutecznością w równoważeniu przepływów środków pieniężnych i zmian wartości godziwej, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego (prospektywny test efektywności);
- Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych dotyczy wysoce prawdopodobnej, prognozowanej transakcji, która jest narażona na ryzyko zmian przepływów środków pieniężnych wpływających na poziom wyniku finansowego (test wysokiego prawdopodobieństwa);
- Skuteczność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, czyli można wiarygodnie wycenić wartość godziwą zabezpieczanej pozycji lub przepływy środków pieniężnych z niej pochodzące oraz wartość godziwą instrumentu zabezpieczającego;
- Zabezpieczenie jest na bieżąco weryfikowane i stwierdza się jego wysoką skuteczność w całym okresie jego wykorzystania (retrospektywny test efektywności).

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed ryzykiem zmienności przepływów pieniężnych, które (i) można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem (takimi, jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją i które (ii) może wpływać na Rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane jest w następujący sposób: część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, który stanowi efektywne zabezpieczenie, ujmuje się w kapitale poprzez pozostały dochód całkowity, zaś nieefektywną część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmuje się w Wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń.

Zyski i straty ujęte w pozostałych dochodach całkowitych (efektywne zabezpieczenie), w momencie ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań finansowych będącego skutkiem zabezpieczanej planowanej transakcji, przenoszone są do Rachunku zysków i strat w tym okresie lub w okresach, w których zabezpieczany składnik aktywów lub zobowiązań ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

W przypadku zabezpieczenia aktywów lub zobowiązań niefinansowych, odniesione do pozostałych dochodów całkowitych jako efektywne zabezpieczenie zyski i straty, przenoszone są do wyniku sukcesywnie, w okresach w których aktywo lub zobowiązanie niefinansowe ma wpływ na Rachunek zysków i strat bezpośrednio z kapitału lub przenoszone są z kapitału do początkowego kosztu nabycia w bilansie i odnoszone do wyniku sukcesywnie w okresach, w których aktywo lub zobowiązanie niefinansowe ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed ryzykiem zmiany wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które może wpływać na Rachunek zysków i strat. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia wartości godziwej, ujmują się w Rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającymi im zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania odnoszącego się do ryzyka, przed którym Bank się zabezpiecza. To znaczy: zyski lub straty wynikające z przeszacowania wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (dla pochodnego instrumentu zabezpieczającego) wykazuje się w Rachunku zysków i strat, zaś zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w Rachunku zysków i strat.

Zasada ta ma zastosowanie do zabezpieczanej pozycji, którą w innych okolicznościach wycenia się według zamortyzowanego kosztu. W przypadku pozycji zabezpieczanej, będącej składnikiem aktywów finansowych klasyfikowanych jako wyceniane przez inne całkowite dochody, zyski lub straty wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmują się w Rachunku zysków i strat. Wycena zabezpieczanych składników aktywów finansowych klasyfikowanych jako wyceniane przez inne całkowite dochody, wynikająca z czynników innych niż zabezpieczane ryzyka, prezentowana jest w pozostałych dochodach całkowitych do czasu zbycia lub terminu zapadalności tego składnika aktywów.

Zaprzestanie rachunkowości zabezpieczeń

W przypadku, gdy zabezpieczenie wartości godziwej przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, korektę wartości bilansowej instrumentu zabezpieczanego, wycenianego wg efektywnej stopy procentowej, rozlicza się liniowo w czasie w Rachunku zysków i strat w okresie pozostałym do terminu wymagalności/zapadalności. Wycena zabezpieczanych składników aktywów finansowych klasyfikowanych jako wyceniane przez inne całkowite dochody, wynikająca z czynników innych niż zabezpieczane ryzyka, prezentowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny do czasu zbycia lub terminu zapadalności tego składnika aktywów.

W przypadku, gdy zabezpieczenie przepływów pieniężnych przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, wycena instrumentu zabezpieczającego ujęta w pozostałych dochodach całkowitych na dzień ostatniego efektywnego testu pozostaje w kapitałach do czasu realizacji przepływu wynikającego z transakcji zabezpieczanej. Przeniesienie niniejszej wyceny do Rachunku zysków i strat następuje w okresach, w których transakcja zabezpieczana ma wpływ na Rachunek zysków i strat.

Instrumenty pochodne niespełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

Instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom wyceny zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń, klasyfikowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu i wyceniane w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu są wykazywane w Rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu”/„Wynik z pozycji wymiany”, co opisano poniżej.

Grupa stosuje następujące zasady ujmowania zysków i strat z wyceny instrumentów pochodnych:

- **Transakcje walutowe forward (FX forward)**

Transakcje forward są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych, z uwzględnieniem ryzyka kredytowego kontrahenta (i Grupy). Zmiany wartości godziwej transakcji FX forward są wykazywane w „Wynik z pozycji wymiany” Rachunku zysków i strat.

Ponadto, Grupa desygnowała wybrane transakcje FX forward jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.

- **Transakcje SWAP walutowy (FX SWAP)**
Transakcje FX SWAP są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych z wykorzystaniem krzywych stóp procentowych uwzględniających spread wynikający z aktualnych warunków rynkowych oraz z uwzględnieniem ryzyka kredytowego kontrahenta (i Grupy). Zmiany wartości godziwej transakcji FX SWAP są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu” Rachunku zysków i strat.
- **Transakcje SWAP stopy procentowej (IRS)**
Transakcje IRS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego kontrahenta (i Grupy). Zmiany wartości godziwej transakcji IRS są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu” Rachunku zysków i strat.
Ponadto, Grupa desygnowała wybrane transakcje IRS jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.
- **Transakcje Cross - Currency Swap (CCS)**
Transakcje CCS są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodę dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych z zastosowaniem krzywych stóp procentowych skorygowanych o rynkowy spread z uwzględnieniem jego struktury terminowej oraz z uwzględnieniem ryzyka kredytowego kontrahenta (i Grupy). Zmiany wartości godziwej transakcji CCS są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu” Rachunku zysków i strat.
Ponadto, Grupa desygnowała wybrane transakcje CCS jako instrumenty zabezpieczające. Sposób ujmowania i wyceny zabezpieczających instrumentów finansowych został opisany w części poświęconej rachunkowości zabezpieczeń.
- **Transakcje typu IRS z wbudowanymi opcjami**
Transakcje są wyceniane według wartości godziwej; komponent swapowy jest wyceniany przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego kontrahenta (i Grupy), natomiast komponent opcyjny wyceniany jest przy pomocy modeli wyceny opcji. Zmiany wartości godziwej wymienionych transakcji są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu” Rachunku zysków i strat. Komponent opcyjny stanowi zabezpieczenie opcji wbudowanych w papiery wartościowe lub depozyty oferowane przez Grupę.
- **Opcje na indeksy i opcje walutowe**
Transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji. W przypadku opcji wystawionych przez kontrahentów Grupy, wycena modelowa uzupełniana jest o wpływ na wartość godziwą szacunkowego parametru ryzyka kredytowego. Zmiany wartości godziwej opcji są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu” Rachunku zysków i strat.
- **Transakcje Forward Rate Agreement (FRA)**
Transakcje FRA są wyceniane do wartości godziwej przy zastosowaniu metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem ryzyka kredytowego kontrahenta (i Grupy). Zmiany wartości godziwej transakcji FRA są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu” Rachunku zysków i strat.
- **Transakcje terminowe na cenę surowca**
Transakcje terminowe na cenę surowca są wyceniane według wartości godziwej w oparciu o metodologię dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych wykorzystując ceny referencyjne ustalane na rynku referencyjnym LME (London Metal Exchange) przy czym Grupa nie utrzymuje pozycji własnych na rynku surowców. Zmiany wartości godziwej są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu” Rachunku zysków i strat.
- **Opcje na cenę surowca**
Transakcje opcyjne na cenę surowca są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli wyceny opcji i wykorzystaniem cen referencyjnych ustalanych na rynku referencyjnym LME (London Metal Exchange) przy czym Grupa nie utrzymuje pozycji własnych na rynku surowców. Zmiany wartości godziwej są wykazywane w „Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu” Rachunku zysków i strat.

Utrata wartości aktywów finansowych

Główne założenia modelu

Model szacowania utraty wartości bazuje na koncepcji „oczekiwanej straty kredytowej” (ang. expected credit loss - ECL). Odpisy aktualizujące kalkulowane zgodnie z tą koncepcją, uwzględniają również prognozy oraz oczekiwania odnośnie przyszłych warunków ekonomicznych, mających wpływ na poziom ryzyka kredytowego ekspozycji.

Wdrożony model utraty wartości dotyczy aktywów finansowych klasyfikowanych zgodnie z MSSF 9 jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody (za wyjątkiem instrumentów kapitałowych) oraz zobowiązań pozabilansowych.

Ekspozycje kredytowe podlegają klasyfikacji do następujących kategorii:

- Faza 1 - ekspozycje bez utraty wartości, dla których oczekiwana strata kredytowa szacowana jest w okresie 12 miesięcy,
- Faza 2 - ekspozycje bez utraty wartości, dla których zidentyfikowano znaczący wzrost ryzyka kredytowego i dla których oczekiwana strata kredytowa jest obliczana w całym okresie istnienia składnika aktywów finansowych,
- Faza 3 - ekspozycje o zidentyfikowanych przesłankach utraty wartości, dla których oczekiwana strata kredytowa jest obliczana w całym okresie istnienia składnika aktywów finansowych.

Dodatkowo wyodrębnieniu podlega kategoria POCI (ang. purchased or originated credit impaired), które w początkowym ujęciu w bilansie uznano jako aktywa z utratą wartości, a oczekiwana strata kredytowa jest ustalana w całym pozostałym okresie życia ekspozycji.

Identyfikacja znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego

Aktywa, w przypadku których zidentyfikowano istotny wzrost poziomu ryzyka kredytowego w odniesieniu do momentu początkowego ujęcia w bilansie, klasyfikowane są do Fazy 2. Istotny wzrost ryzyka jest identyfikowany w oparciu kryteria jakościowe oraz ilościowe.

Kryteria jakościowe obejmują:

- opóźnienia w spłacie powyżej 30 dni (bez progu materialności kwoty opóźnienia),
- ekspozycje z udzielonymi udogodnieniami (ang. forborne), w przypadku których nie są identyfikowane przesłanki utraty wartości,
- korzystanie ze wsparcia Funduszu Wsparcia Kredytobiorców w przypadku klientów detalicznych,
- występowanie zajęć na rachunkach bieżących, wynikających z tytułów egzekucyjnych,
- rating proceduralny, odzwierciedlający początkowe opóźnienia w spłacie,
- podjęte decyzje ograniczające ryzyko kredytowe w ramach systemu wczesnego ostrzegania dla klientów korporacyjnych,
- ujęcie klienta korporacyjnego na Liście Obserwacyjnej (Watch List).

Kryterium ilościowe polega na porównaniu wartości PD w całym pozostałym okresie istnienia składnika aktywów finansowych (ang. lifetime PD) ustalonej na moment początkowego ujęcia ekspozycji w bilansie, z wartością PD na bieżący dzień sprawozdawczy. Jeżeli ustalony dla danej kategorii ekspozycji próg względnej zmiany wartości PD zostanie przekroczony, wówczas ekspozycja zostaje przeniesiona do Fazy 2. Ekspozycje korporacyjne podlegają dodatkowo analizie bezwzględnej zmiany PD w całym pozostałym okresie życia ekspozycji. Informacje dotyczące obowiązujących progów zostały szczegółowo przedstawione w rozdziale 8.3 „Ryzyko kredytowe”, w sekcji „Polityka w odniesieniu do utraty wartości i tworzenia odpisów aktualizujących”.

Uwzględnienie informacji dotyczących prognozowanych warunków ekonomicznych (ang. forward looking information - FLI)

W procesie kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych Grupa korzysta z prognozowanych informacji dotyczących przyszłych zdarzeń makroekonomicznych. Biuro Analiz Makroekonomicznych przygotowuje trzy scenariusze (podstawowy, optymistyczny i łagodnej recesji) i określa prawdopodobieństwa ich wystąpienia. Prognozy służą do kalibracji modeli wykorzystywanych w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych w ramach tzw. komponentu FLI. Szczegółowe dane dotyczące scenariuszy oraz przypisanych im wag zostały zaprezentowane w rozdziale 8.3 „Ryzyko Kredytowe”, w sekcji „Uwzględnienie prognoz makroekonomicznych w modelach szacowania utraty wartości”.

Ujednolicenie definicji default stosowanej w obszarze ryzyka Grupy

Grupa przyjęła jednolitą definicję niewykonania zobowiązania, zarówno w zakresie kalkulacji wymogów kapitałowych, jak i na potrzeby szacowania utraty wartości. Grupa stosuje definicję niewykonania zobowiązania zgodnie z wytycznymi EBA (EBA/GL/2016/07) tzw. Nowa Definicja Default.

Ujednolicona definicja default obejmuje następujące przestanki:

- opóźnienie w spłacie powyżej 90 dni z uwzględnieniem progów istotności dla wartości wymagalnej: bezwzględnego 400 zł dla ekspozycji detalicznych i 2000 zł dla ekspozycji korporacyjnych oraz progu względnego: 1% całości ekspozycji klienta,
- restrukturyzacja ekspozycji (udzielenie udogodnienia - forbearance),
- wypowiedziane umowy i ekspozycje w procesie windykacji,
- upadłość konsumencka,
- przestanki świadczące o niewypłacalności klienta korporacyjnego takie jak:
 - złożenie wniosku o zatwierdzenie układu,
 - wydane postanowienie sądu w przedmiocie zatwierdzenia układu,
 - obwieszczenie o otwarciu uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego,
 - złożenie wniosku / wydanie postanowienia sądu o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego, wniosku o otwarcie postępowania układowego lub wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego,
 - złożenie/ wydane postanowienie sądu wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego,
- oszustwa kredytowe (fraudy)
- jakościowe przestanki utraty wartości zidentyfikowane procesie w analizie indywidualnej dla klientów korporacyjnych (lista przestanek znajduje się w rozdziale 8.3 „Ryzyko kredytowe” w sekcji „Szacowanie utraty wartości w trybie analizie indywidualnej”).

Grupa uwzględnia zjawisko zarażania (ang. cross-default) dla wszystkich segmentów.

Model PD

Model PD, stworzony w celu obliczania oczekiwanych strat kredytowych, oparty jest na danych empirycznych, dotyczących 12-miesięcznych współczynników default-rate, które są następnie wykorzystywane przy użyciu odpowiednich metod statystycznych i ekonometrycznych do oszacowania wartości PD w całym okresie istnienia składnika aktywów finansowych - Lifetime (uwzględniając prognozy makroekonomiczne FLI).

Model LGD

Głównymi składnikami modeli LGD Retail jest: stopa uzdrowień (ang. cure rate), stopa odzysku (ang. recovery rate) oszacowana na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz odzyski z tytułu realizacji zabezpieczenia (ang. collateral module). Model odzwierciedla obecną sytuację gospodarczą (koncepcja point-in-time) i wykorzystuje prognozy makroekonomiczne (FLI).

W przypadku portfela korporacyjnego model LGD oparty jest na komponencie odzwierciedlającym odzyski dla kluczowych typów zabezpieczeń oraz na współczynniku bazującym na pozostałych typach zabezpieczeń uwzględniając również spłaty własne. Wszystkie parametry zostały obliczone na podstawie danych historycznych, zawierających informacje o zdyskontowanych przepływach pieniężnych, uzyskanych przez jednostkę dochodzenia należności korporacyjnych.

W portfelu leasingowym w modelu LGD wyróżniamy stosunek realizacji przedmiotu leasingu do jego wyceny (ang. coverage factor), stopa uzdrowień (ang. cure rate) i stopa odzysku (ang. recovery rate). Model odzwierciedla obecną sytuację gospodarczą (koncepcja point-in-time) i wykorzystują prognozy makroekonomiczne (koncepcja Forward Looking Information).

Model EaD

Model EaD obejmuje obliczanie takich parametrów jak: współczynnik konwersji kredytowej, współczynnik przedpłat oraz oczekiwana długość życia ekspozycji dla produktów bez harmonogramu spłat. Segmentacja opiera się na rodzaju klienta (detaliczny, korporacyjny) i produkcie (produkty z/bez harmonogramu). Model uwzględnia prognozy makroekonomiczne FLI. W portfelu leasingowym nie ma zastosowania model EaD.

Prognozy zmiennych makroekonomicznych wykorzystywanych w modelach zostały przedstawione w rozdziale 8.3 „Ryzyko Kredytowe”, w sekcji „Uwzględnienie prognoz makroekonomicznych w modelach szacowania utraty wartości”, a informacje o zmiennych wykorzystywanych do segmentacji modeli zawarto w sekcji „Analiza kolektywna portfela kredytowego”.

Odpisanie

Grupa bezpośrednio obniża wartość bilansową brutto składnika aktywów finansowych, jeżeli nie istnieją uzasadnione przesłanki na odzyskanie danego składnika aktywów finansowych w całości lub części. W efekcie odpisania, składnik aktywów finansowych przestaje w całości lub w części być ujmowany sprawozdaniu finansowym. Przesłanki nieściągalności należności oraz kwoty należności usuniętych z bilansu opisano w rozdziale 8.3 „Ryzyko kredytowe”, sekcji „Polityka spisywania należności”.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Kompensowanie składnika aktywów i zobowiązań finansowych dokonywane jest jedynie w przypadku gdy Grupa posiada ważny tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty a rozliczenie ma zostać przeprowadzone w kwocie netto lub realizacja składnika aktywów i pasywów następuje jednocześnie.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży

Transakcje repo i sell-buy back oraz transakcje reverse-repo i buy-sell back są operacjami sprzedaży lub kupna papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży w umownym terminie i po określonej cenie.

Grupa prezentuje w bilansie aktywa finansowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu (transakcje typu repo, sell-buy back) jednocześnie ujmując po stronie pasywów zobowiązania wynikające z udzielonego przyrzeczenia odkupu. Warunkiem stosowania takiego rozwiązania jest zachowanie przez Grupę ryzyk i korzyści wynikających z danego aktywa pomimo jego transferu.

W przypadku transakcji zakupu papierów wartościowych z przyrzeczeniem sprzedaży (reverse repo, buy-sell back) posiadane aktywa finansowe prezentowane są jako należność wynikająca z klauzuli odsprzedaży.

Transakcje z przyrzeczeniem odkupu/odsprzedaży są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (zależnie od klasyfikacji portfelowej papieru wartościowego stanowiącego przedmiot transakcji). Papiery wartościowe będące przedmiotem transakcji z przyrzeczeniem odkupu nie są usuwane z bilansu i podlegają wycenie wg zasad określonych dla poszczególnych portfeli papierów wartościowych. Różnica między ceną sprzedaży i odkupu jest traktowana odpowiednio jako koszty/przychody odsetkowe i rozliczana jest w czasie trwania umowy z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Do rzeczowych składników aktywów trwałych zalicza się środki trwałe oraz nakłady na ich budowę. Do środków trwałych zalicza się składniki rzeczowych aktywów trwałych o przewidywanym okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, które są utrzymywane z uwagi na ich wykorzystanie na własne potrzeby lub w celu oddania ich do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu utraty wartości prezentowane w pozycji „Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych” Rachunku Zysków i Strat.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wartości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i nie podlegają amortyzacji.

Grupa ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych związanych ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w Rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Koszty napraw i utrzymania rzeczowych aktywów trwałych obciążają Rachunek zysków i strat w okresie sprawozdawczym, w którym zostały poniesione.

Wszystkie składniki rzeczowych aktywów trwałych podlegają okresowym przeglądom w celu weryfikacji czy nie wystąpiły przesłanki utraty wartości, które wymagałyby przeprowadzenia testu na utratę wartości oraz dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, który nie posiada postaci fizycznej, powodujący w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych dla Grupy.

Głównymi składnikami wartości niematerialnych są licencje na oprogramowanie komputerowe.

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są aktywowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i przygotowania do użytkowania, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości prezentowane w pozycji „Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych” Rachunku Zysków i Strat.

Nakłady związane z ulepszaniem lub utrzymywaniem oprogramowania komputerowego są wykazywane jako koszty w momencie ich poniesienia.

Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Grupę, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w Rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

Wszystkie wartości niematerialne podlegają okresowym przeglądom w celu weryfikacji czy nie wystąpiły przesłanki utraty wartości, które wymagałyby przeprowadzenia testu na utratę wartości oraz dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne

Odpisy amortyzacyjne od wartości podlegającej amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych dokonywane są metodą liniową, zgodnie z ustalonymi stawkami amortyzacji, przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej. Przez wartość podlegającą amortyzacji rozumie się cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów po pomniejszeniu o wartość końcową (rezydualną) tego składnika. Okres ekonomicznej użyteczności, stawki amortyzacji a także wartość końcowa rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji są corocznie weryfikowane. Wnioski z tej weryfikacji stanowią podstawę dla ewentualnej zmiany okresów amortyzacji rozpoznawanej prospektywnie od daty dostosowania.

Nie amortyzuje się gruntów, nakładów na rzeczowe aktywa trwałe oraz nakładów na wartości niematerialne. Nie dokonuje się także odpisów amortyzacyjnych składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są systematycznie testowane pod kątem trwałej utraty wartości na każdy dzień bilansowy.

Bilansowe stawki amortyzacyjne stosowane dla podstawowych grup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz dla nieruchomości inwestycyjnych są następujące:

Wybrane grupy środków trwałych:

budynki bankowe - 2,5%

inwestycje w obiektach obcych - przeważnie 10 lat

zespoły komputerowe - 20%

urządzenia sieciowe - 20%

środki transportowe - standardowo 25%

urządzenia telekomunikacji - w przedziale 10% - 20%

wartości niematerialne (oprogramowanie): w zależności od planowanego okresu użytkowania

główne aplikacje (systemy): w zależności od planowanego okresu użytkowania

Wartość amortyzacji obciąża koszty operacyjne Rachunku zysków i strat.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Do aktywów trwałych do sprzedaży klasyfikowane są aktywa trwałe, w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto, taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmują się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

W przypadku gdy kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych do sprzedaży nie są spełnione Grupa zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Grupa wycenia składnik aktywów, który nie jest dłużej klasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z:

- jego wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów (lub grupy do sprzedaży) jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów (lub grupa do sprzedaży) nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, i
- jego wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o jego niesprzedawaniu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje weryfikacji wartości bilansowych aktywów trwałych pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę wartości. W przypadku zidentyfikowania takich przesłanek, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną składnika aktywów i ujmuje w Rachunku zysków i strat odpis aktualizacyjny (w pozycji „Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych”), gdy wartość odzyskiwalna jest mniejsza od wartości bilansowej.

Odpis aktualizujący ujmowany jest w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością odzyskiwalną składnika aktywów. Wartość odzyskiwalna odpowiada cenie sprzedaży netto składnika aktywów lub jego wartości użytkowej zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość użytkowa ustalana jest dla poszczególnych składników aktywów, w przypadku, gdy dany składnik aktywów generuje przepływy środków pieniężnych znacząco niezależne od tych generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów.

Jeśli zgodnie z par 21 MSR 36 brak jest przyczyny, by sądzić że wartość użytkowa danego składnika aktywów istotnie przewyższa jego wartość godziwą pomniejszoną o koszty jego sprzedaży, za wartość odzyskiwalną przyjmuje się wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży. Dotyczy to w szczególności składników aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony poprzez wynik finansowy do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej danego składnika aktywów przy założeniu, iż nie dokonano odpisu aktualizującego, a amortyzacja była kontynuowana.

Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa wykazywane są według wartości nominalnej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości za wyjątkiem należności od Société Générale S.A. z tytułu umowy w przedmiocie Zwolnienia z Odpowiedzialności i Gwarancji Dotyczącej Portfela CHF które są ujmowane w wysokości rezerwy z tytułu ryzyka prawnego z uwzględnieniem komponentu ryzyka kredytowego Société Générale S.A. (poza rozliczeniami wynikającymi z realizacji rezerwy, które odpowiadają poniesionym kosztom). Metodologia tworzenia rezerw na ryzyko prawne związane z portfelem kredytów hipotecznych, w tym między innymi byłego Euro Banku denominowanych w CHF lub denominowanych w PLN, ale indeksowanych do CHF, została opisana w Rozdziale 12 „Ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych”, natomiast informacja o genezie powstania tych należności jest zamieszczona pod notą 29 Inne Aktywa w Rozdziale 13 „Noty do Sprawozdania Finansowego”.

Dla aktywów finansowych ujmowanych w pozycji „Inne aktywa” odpisy na utratę wartości tworzone są według metody uproszczonej to znaczy w momencie rozpoznania oczekiwanej straty wylicza się ją w wysokości od razu za cały okres życia aktywa.

Koszty rozliczane w czasie (aktywa) dotyczą tych wydatków, których rozliczenie w ciężar Rachunku zysków i strat nastąpi stosownie do upływu czasu w przyszłych okresach sprawozdawczych.

Przychody do otrzymania ujmuje się w momencie spełnienia zobowiązań do wykonania świadczenia, w wysokości należnego wynagrodzenia (lub jego części) jako należność Grupy oraz na dobro Rachunku zysków i strat.

Koszty do zapłacenia oraz przychody przyszłych okresów

Składnikami kosztów rozliczanych w czasie (pasywa) są zobowiązania na pokrycie kosztów wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy, które zostaną rozliczone w następnych okresach. Rezerwy te wykazuje się w pozycji „Inne zobowiązania” bilansu Grupy. Przychody przyszłych okresów stanowią między innymi otrzymane kwoty przyszłych świadczeń oraz niektóre rodzaje dochodów pobranych z góry, których rozliczenie do Rachunków zysków i strat nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych. Są one również ujmowane w pozycji „Inne zobowiązania”.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy 1) na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i 2) prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków odzwierciedlających korzyści ekonomiczne, oraz 3) można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualne oceny rynkowe co do wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Rezerwę na koszty restrukturyzacji tworzy się, gdy spełnione są ogólne kryteria ujmowania rezerw jak również szczegółowe kryteria dotyczące powstania obowiązku tworzenia rezerwy na koszty restrukturyzacji określone w MSR 37. W szczególności, zwyczajowo oczekiwany obowiązek przeprowadzenia restrukturyzacji powstaje tylko wówczas, gdy Grupa posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji oraz wzbudziła uzasadnione oczekiwanie u stron, których plan dotyczy, że przeprowadzi działania restrukturyzacyjne poprzez rozpoczęcie wdrażania planu lub ogłoszenie głównych elementów planu tymże stronom. Szczegółowy plan restrukturyzacji określa co najmniej działalność, lub część działalności, której ten plan dotyczy, podstawowe lokalizacje, które zostaną nim objęte, miejsce zatrudnienia, funkcje i przybliżoną liczbę pracowników, którzy mają uzyskać odszkodowania w zamian za zakończenie stosunku pracy, kwotę nakładów, które będą poniesione oraz termin, w jakim plan zostanie wdrożony.

Rezerwa na restrukturyzację obejmuje tylko takie bezpośrednie nakłady powstające w wyniku restrukturyzacji, które jednocześnie a) w sposób nieodczynny wynikają z restrukturyzacji oraz b) nie są związane z bieżącą działalnością jednostki gospodarczej. Rezerwa na restrukturyzację nie obejmuje także przyszłych kosztów operacyjnych.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Grupy (inne niż świadczenia z tytułu rozwiązania umowy o pracę w całości należne w ciągu 12 miesięcy od wykonania pracy) obejmują wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenia społeczne.

Grupa ujmuje przewidywaną niezdyktowaną wartość krótkoterminowych świadczeń pracowniczych jako koszty w okresie, w którym pracownicy świadczyli związaną z nimi pracę w korespondencji z pozostałymi zobowiązaniami bilansu.

Kwota krótkoterminowych świadczeń pracowniczych z tytułu niewykorzystanych dni urlopowych przysługujących pracownikom Grupy jest wyliczana jako suma niewykorzystanych urlopów przysługujących poszczególnym pracownikom Grupy.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach, które nie są w całości należne w ciągu 12 miesięcy od wykonania pracy. Zgodnie z Regulaminem Wynagradzania Pracowników oraz Kodeksem Pracy, pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat i osiągnięciu wymaganego wieku, przysługuje prawo do otrzymania odprawy emerytalnej. Rezerwa na odprawy emerytalne wyliczana jest metodą aktuarialną przez niezależnego aktuarium jako wartość obecna przyszłych zobowiązań Grupy wobec pracowników według stanu zatrudnienia i płac na dzień aktualizacji. Wycena jest sporządzona przy zastosowaniu metody prognozowanego kosztu jednostkowego (projected unit credit method).

Zgodnie z tą metodą każdy okres wykonywania pracy daje uprawnienia do dodatkowej jednostki świadczeń i każda jednostka uprawnienia do świadczenia wyliczana jest oddzielnie. Uwzględnia się przy tym, że bazowe wynagrodzenie każdego z pracowników będzie się zmieniać w czasie wg określonych założeń. Rezerwa na odprawy emerytalne podlega aktualizacji na bazie rocznej. Parametrami, które mają istotny wpływ na wysokość wartości obecnej zobowiązań są: stopa mobilności (rotacja) pracowników, stopa dyskontowa, stopa wzrostu płac. Nominalna stopa dyskontowa dla kalkulacji za rok 2025 została ustalona na poziomie 5,0% (odpowiednio 5,61% za rok 2024). Wyliczenia zobowiązań dokonuje się dla pracowników obecnie zatrudnionych i nie dotyczy ono osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości.

W 2012 roku, z późniejszymi zmianami, Grupa wdrożyła politykę określającą zasady wynagradzania (w tym zmiennych składników wynagrodzeń) osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Grupy Banku Millennium.

Komponenty świadczeń w formie akcji w ramach programu motywacyjnego służącego wynagradzaniu osób uprawnionych, które zostaną rozliczone w akcjach, są ujmowane jako koszty w trakcie okresu nabywania uprawnień w oparciu o wartość godziwą.

Szczegóły Polityki zostały zaprezentowane w **punkcie 7), Rozdziale 15.** niniejszego sprawozdania finansowego.

Rezerwy z tytułu krótkoterminowych i długoterminowych świadczeń pracowniczych (z wyjątkiem rezerw na odprawy emerytalne) ujmowane są w pozycji „Inne zobowiązania” w korespondencji z kosztami wynagrodzeń w Rachunku zysków i strat.

Rezerwę na odprawy emerytalne ujmuje się w pozycji „Rezerwy” w bilansie Banku w korespondencji z kosztami wynagrodzeń w Rachunku zysków i strat.

Grupa realizuje program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia zwany programem określonych składek. Na mocy tego programu Grupa jest zobowiązana prawem do odprowadzania ustalonej kwoty składek do państwowego funduszu emerytalnego. Ze środków funduszu obejmujących również zwrot uzyskany z inwestowania składek wypłacane są pracownikowi świadczenia po okresie zatrudnienia. W rezultacie na Grupie nie ciąży prawne ani zwyczajowo oczekiwane zobowiązanie do zapłacenia dodatkowych składek, jeżeli fundusz emerytalny nie będzie posiadał aktywów w wysokości wystarczającej do zapłaty należnych świadczeń.

Kapitał własny Grupy

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem.

Na kapitały własne składają się: kapitał zakładowy, kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji wyceny oraz zyski zatrzymane. Wszystkie kwoty kapitałów i funduszy wykazywane są według wartości nominalnej.

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego.

Jeżeli jednostka nabywa własne instrumenty kapitałowe, to kwotę zapłaconą, łącznie z kosztami bezpośrednio się do tego odnoszącymi, ujmuje się jako zmianę w kapitale własnym. Nabyte akcje własne ujmuje się jako akcje własne i ujawnia się je jako zmniejszenie kapitału własnego do momentu ich anulowania.

Dywidendy za rok obrotowy, które zostały zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy, ujawnia się w pozycji „Pozostałe zobowiązania” pasywów bilansu.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną) tworzony jest z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji pomniejszonej o bezpośrednie, poniesione koszty z nią związane.

Skumulowane inne całkowite dochody

Na skumulowane inne całkowite dochody odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody, efekt wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych oraz zyski (straty) aktuarialne dotyczące rezerw na odprawy emerytalne pomniejszone odpowiednio o odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tym związane. Skumulowane inne całkowite dochody nie podlegają dystrybucji.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa (pozostała część kapitału zapasowego, kapitał rezerwowy, w tym fundusz ogólnego ryzyka bankowego) lub stanowią zyski/straty z lat ubiegłych, lub także wynik finansowy netto bieżącego okresu.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego w Banku tworzony jest zgodnie z przepisami ustawy Prawo Bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. z późniejszymi zmianami, z zysku po opodatkowaniu.

Wynik finansowy netto bieżącego okresu stanowi wynik z Rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Straty przypadające udziałom niekontrolującym, a przewyższające wartość przypadającego na nie kapitału własnego, obciążają kapitał własny Grupy.

Gwarancja finansowa

Gwarancja finansowa jest kontraktem, na mocy którego wystawca zobowiązuje się do wykonania na rzecz beneficjanta określonych płatności w celu zrekompensowania poniesionych przez beneficjanta strat, spowodowanych zaniechaniem przez określonego dłużnika spłat wynikających z oryginalnych bądź zmodyfikowanych warunków umowy instrumentu dłużnego.

Udzielone gwarancje finansowe są wyceniane w wyższej z następujących wartości:

- kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe,
- początkowo ujętej kwoty pomniejszonej o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z MSSF 15.

Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze

Przychody odsetkowe obejmują odsetki dotyczące instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek i niektórych prowizji (stanowiących integralną część stopy procentowej) do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe przepływy pieniężne (w okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego) do wartości bilansowej brutto składnika aktywów/zamortyzowanego kosztu zobowiązania. Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i wszystkie inne różnice z tytułu premii lub dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje (otrzymane lub należne) ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej z tytułu: kredytów, leasingu finansowego, lokat międzybankowych oraz dłużnych papierów wartościowych nie sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu. W przychodach odsetkowych ujmowane są także koszty bezpośrednio związane z zawarciem umowy kredytowej ponoszone przez Grupę (głównie prowizje płacone agentom zewnętrznym

i własnym za zawarcie umowy kredytu hipotecznego oraz związane z tym typem umów koszty wyceny nieruchomości), które stanowią składową rachunku efektywnej stopy procentowej i podlegają rozliczeniu w czasie.

W momencie rozpoznania utraty wartości instrumentu finansowego wycenianego według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody, przychody odsetkowe ujmowane są w Rachunku zysków i strat, lecz wyliczane są od nowo ustalonej wartości bilansowej instrumentu finansowego (to jest wartości pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość).

Przychody z tytułu odsetek obejmują również wynik odsetkowy od instrumentów pochodnych desygnowanych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w rachunkowości zabezpieczeń (szczegółowy opis istniejących relacji zabezpieczających zawiera **nota (24)**).

Przychody i koszty odsetkowe od instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych do kategorii przeznaczonych do obrotu jak również przychody odsetkowe oraz rozliczenie dyskonta lub premii od dłużnych instrumentów finansowych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu są ujmowane w pozycji „Wynik o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” Rachunku zysków i strat. W tej pozycji ujmowane są również przychody odsetkowe wynikające z aktywów obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Koszty odsetkowe

Koszty odsetkowe obejmują w szczególności odsetki wynikające z instrumentów finansowych, wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu opisanej powyżej metody efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu opłat i prowizji/ Koszty z tytułu opłat i prowizji

Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji pobierane w cyklu miesięcznym, od operacji na rachunkach i kartach płatniczych, z działalności maklerskiej, są zaliczane do wyniku na bazie kasowej. Pozostałe prowizje i opłaty są rozliczane w czasie.

Jako podstawowe typy prowizji związanych z działalnością kredytową Grupa wyróżnia między innymi opłaty i prowizje przygotowawcze oraz prowizje od niewykorzystanego zaangażowania.

Opłaty i prowizje (zarówno przychody jak i koszty) bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych posiadających określone harmonogramy spłat są ujmowane w Rachunku zysków i strat jako element efektywnej stopy procentowej i stanowią część przychodów odsetkowych. Inne integralnie związane z powstaniem aktywów bez określonych harmonogramów rozliczane są liniowo w okresie trwania kontraktu jako przychód prowizyjny. Opłaty za zobowiązanie się do udzielenia pożyczek, które najprawdopodobniej będą zaciągnięte, są odraczane i z chwilą powstania aktywów finansowych są rozliczane jako element efektywnej stopy procentowej lub liniowo przy uwzględnieniu wyżej wymienionego kryterium. W przypadku kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat i nieustalonych zmianach oprocentowania, np. kredytów w rachunku bieżącym i kredytów z tytułu kart kredytowych, prowizje rozliczane są w czasie przez okres ważności karty lub limitu kredytu w rachunku bieżącym metodą liniową, i zaliczane do przychodów prowizyjnych.

W związku z prowadzoną przez Grupę działalnością bancassurance (sprzedaż usług ubezpieczeniowych), bazując na kryterium rozpoznawania przychodów z tej działalności, można wydzielić dwie grupy produktów.

Pierwszą grupę stanowią produkty ubezpieczeniowe bez bezpośredniego powiązania z instrumentem finansowym - w tym przypadku wynagrodzenie Grupy jest ujmowane jednorazowo jako przychód po wykonaniu ważnej czynności tj. w dniu rozpoczęcia lub odnowienia polis ubezpieczeniowych z uwzględnieniem ewentualnych rezerw na zwroty.

W drugim przypadku (gdy występuje bezpośrednie powiązanie ubezpieczenia z instrumentem finansowym, to jest w szczególności gdy produkt ubezpieczeniowy oferowany jest klientowi wyłącznie z produktem kredytowym, tj. nie ma możliwości zakupu w Banku produktu ubezpieczeniowego identycznego co do formy prawnej, warunków produktu i treści ekonomicznej bez produktu kredytowego) można zidentyfikować dwie kategorie:

- a) W przypadku ubezpieczeń, dla których składka ubezpieczeniowa pobierana jest miesięcznie wynagrodzenie jest ujmowane w rachunku zysków i strat w przychodach prowizyjnych w momencie otrzymania wynagrodzenia.

- b) W ubezpieczeniach, dla których składka ubezpieczeniowa pobierana jest jednorazowo za okres ubezpieczenia dłuższy niż jeden miesiąc Grupa dokonuje alokacji łącznej wartości wynagrodzenia należnego z tytułu połączonej transakcji do poszczególnych elementów transakcji, po pomniejszeniu o szacunek rezerwy dotyczącej części wynagrodzenia, która będzie zwracana, np. w wyniku rezygnacji przez klienta z ubezpieczenia, przedpłat lub innych tytułów. Szacunek rezerwy oparty jest na analizie historycznych informacji o rzeczywistych zwrotach w przeszłości oraz przewidywaniach, co do trendu zwrotów w przyszłości.

Alokacja wynagrodzenia, o której mowa wyżej, oparta jest o metodę „względnej wartości godziwej”, polegającej na podziale łącznego wynagrodzenia w proporcji, odpowiednio, wartości godziwej wynagrodzenia z tytułu instrumentu finansowego oraz wartości godziwej usługi pośrednictwa. Ustalenie powyższych wartości godziwych oparte jest na danych rynkowych, w szczególności dla:

- usługi pośrednictwa - na podejściu rynkowym polegającym na wykorzystaniu cen i innych danych rynkowych dla najbardziej zbliżonych transakcji rynkowych,
- wynagrodzenia z instrumentu finansowego - na podejściu dochodowym opartym na przeliczeniu przyszłych kwot na wartość bieżącą z wykorzystaniem informacji na temat oprocentowania i innych opłat dla identycznych lub najbardziej zbliżonych instrumentów finansowych oferowanych niezależnie od produktu ubezpieczeniowego.

Poszczególne wyodrębnione elementy danej transakcji, bądź kilku transakcji rozpatrywanych łącznie, podlegają następującym zasadom ujmowania przychodu:

- prowizje agencji ubezpieczeniowych - w części dotyczącej opłaty za wykonanie ważnej czynności, ujmowane w przychodach w dniu rozpoczęcia bądź odnowienia polisy ubezpieczeniowej,
- prowizje/opłaty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego - traktowane, jako korekta efektywnej stopy procentowej i ujmowane w przychodach odsetkowych.

Powyższy zapis dotyczy historycznie pobranych prowizji, które w dalszym ciągu są rozliczane wg tych zasad.

Obecnie w ofercie Banku nie ma ubezpieczeń dla których składka pobierana jest jednorazowo z góry za okres ubezpieczenia dłuższy niż jeden miesiąc.

Pozostałe opłaty i prowizje związane z usługami finansowymi oferowanymi przez Grupę, takie jak:

- usługi zarządzania aktywami;
- usługi zarządzania środkami pieniężnymi;
- usługi maklerskie;

są rozpoznawane w Rachunku zysków i strat jednorazowo.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w Rachunku zysków i strat Grupy w dniu ustalenia praw udziałowców/akcjonariuszy do ich otrzymania.

Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy

Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia dłużnych instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do portfela wyceniane wg wartości godziwej przez całkowite dochody oraz pozostałe zyski i straty wynikające z działalności inwestycyjnej.

Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu

Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz efekt wyceny tych instrumentów do wartości godziwej (w tym m.in. przeznaczone do obrotu instrumenty dłużne, kapitałowe i pochodne).

Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy

Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmuje zyski i straty powstałe w wyniku zbycia oraz efekt wyceny instrumentów finansowych zaklasyfikowanych do tej kategorii aktywów.

Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń

Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń obejmuje w szczególności: zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (w tym zaniechanie), zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej wynikające z zabezpieczonego ryzyka oraz ujętą w wyniku finansowym nieefektywność wynikającą z zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany obejmuje: i) wynik zrealizowany oraz wynik z wyceny transakcji FX spot i FX Forward, ii) dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane jak i niezrealizowane, wynikające z codziennej wyceny aktywów i pasywów walutowych, po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie NBP i wpływające na przychody lub koszty z pozycji wymiany.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością bankową i maklerską Grupy. Są to w szczególności wynik z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania kary i grzywny oraz rezerwy na sprawy sporne.

Opłaty franczyzowe

Franczyza to model współpracy pomiędzy Bankiem a niezależnymi przedsiębiorcami, którzy w oparciu o zawarte umowy o charakterze umów agencyjnych, definiowanych przepisami prawa, wykonują czynności agencyjne w zakresie sprzedaży produktów i usług z oferty Banku na rzecz klientów i potencjalnych klientów Banku. Współpracujący franczyzobiorcy korzystają przy realizacji umowy ze znaków towarowych i know how Banku a placówki franczyzowe są dla klientów w większości niemal tak samo funkcjonalne jak placówki własne (z wyłączeniem produktów inwestycyjnych). Z tytułu współpracy Bank pobiera opłatę franczyzową za używanie znaków towarowych oraz opłaty z tytułu najmu wyposażenia IT od Banku niezbędnego do wykonywania działalności w danej placówce oraz płaci franczyzobiorcom prowizje od sprzedanych produktów i usług bankowych. Opłaty otrzymywane od lub ponoszone na rzecz franczyzobiorców Bank ujmuje odpowiednio w Pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Podatek bankowy

Podatek od niektórych instytucji finansowych („podatek bankowy”) jest podatkiem o charakterze majątkowym prezentowanym w Skonsolidowanym Rachunku Zysków i Strat w pozycji „Podatek bankowy” (nie jest to podatek dochodowy). Zgodnie z ustawą z dnia 15 stycznia 2016 r. o podatku od niektórych instytucji finansowych (tekst jednolity - Dz. U. z 2023 r. poz. 623) podatnikami są m.in. banki krajowe a podstawą ich opodatkowania jest nadwyżka sumy wartości aktywów Banku wynikające z zestawienia obrotów i sald, ustalonego na ostatni dzień miesiąca na podstawie zapisów na kontach księgi głównej, ponad kwotę 4 mld zł. Podatek bankowy wynosi 0,0366% podstawy opodatkowania miesięcznie (w 2027 r. stawka podatku ulegnie zmniejszeniu do 0,0329%, a od roku 2028 do 0,0293% podstawy opodatkowania). W związku z wdrożonym od lipca 2022 r. planem naprawy Bank Millennium S.A. korzystał od tego miesiąca do maja 2024 r. ze zwolnienia od tego podatku. Z kolei w przypadku Millennium Banku Hipotecznego S.A. w 2024 r. aktywa nie przekraczały 4 mld zł, ale w 2025 r. wyniosły powyżej 4 mld zł w związku z czym powstało zobowiązanie w podatku bankowym także tego banku.

Inne podatki oraz opłaty

Bank oraz konsolidowane przez niego spółki zależne są również podatnikami:

- 1) podatku od towarów i usług (VAT) wykonującymi czynności zarówno opodatkowane (np. usługi w zakresie leasingu, faktoringu) jak i zwolnione z VAT (np. czynności bankowe, maklerskie, pośrednictwo ubezpieczeniowe i w zakresie dystrybucji funduszy inwestycyjnych);
- 2) podatku od nieruchomości;
- 3) podatku od środków transportowych;
- 4) innych podatków sporadycznie je obciążających (np. podatku od czynności cywilnoprawnych, akcyzowego, zagranicznych podatków u źródła nie podlegających odliczeniu - tzw. withholding tax).

Ponadto Bank i konsolidowane przez niego spółki zależne obowiązane są do ponoszenia różnych opłat (np. opłat skarbowych). Koszty z tytułu tych podatków i opłat prezentowane są w nocie z Kosztami Administracyjnymi w pozycji „Podatki i opłaty różne”.

Przychody, koszty i aktywa ujmowane są z kolei w kwocie pomniejszonej o wartość podatku VAT, podatku od czynności cywilnoprawnych i innych podatków od sprzedaży, z wyjątkiem, gdy podatek od sprzedaży zapłacony przy zakupie towarów i usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wówczas podatek VAT jest ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako element kosztów. Kwota podatku możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych ujęta jest w sprawozdaniu jako część należności lub zobowiązań.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący oraz odroczony.

Bieżący podatek dochodowy jest obliczany według obowiązującej stawki podatkowej i jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie odpowiednich przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody niepodlegające opodatkowaniu i koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu. Ponadto, dla celów podatkowych, wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych, zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu np. z tytułu darowizn.

Podatek dochodowy odroczony ujmowany jest w Rachunku zysków i strat za wyjątkiem sytuacji, w których rozpoznawany jest w sprawozdaniu z pozostałych całkowitych dochodów lub bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny, ponieważ dotyczy transakcji, które również są rozpoznawane w sprawozdaniu z pozostałych całkowitych dochodów lub bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy wykazuje się w Zobowiązaniach Sprawozdania z sytuacji finansowej jako „Rezerwę na odroczony podatek dochodowy”. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w aktywach bilansu w pozycji „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”. Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego w ramach każdej jednostki wchodzącej w skład Grupy, ponieważ posiada tytuł prawny do przeprowadzenia takiej kompensaty oraz aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikają z podatku nałożonego przez tę samą władzę podatkową.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy ujmowana jest przy użyciu metody bilansowej w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych, która w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są przy użyciu metody bilansowej w odniesieniu aktywowanych strat podatkowych oraz wszystkich ujemnych różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym jedynie w zakresie, w jakim będzie możliwe osiągnięcie przychodu podatkowego w związku z którym pomniejszenia te będą mogły być odwrócone.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są ujmowane, gdy dotyczą ujemnych różnic przejściowych powstających w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania, przy transakcji niestanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Grupa nie ujmuje w kalkulacji podatku odroczonego zobowiązania lub aktywa z tytułu różnic przejściowych powstających w związku z inwestycją w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, chyba że na podstawie posiadanych dowodów realizacja różnic przejściowych jest kontrolowana przez Grupę i prawdopodobne jest, że w możliwej do przewidzenia przyszłości różnice te ulegną odwróceniu.

Wyliczenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy bazuje na przewidywanym stopniu realizacji wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

8. Zarządzanie Ryzykiem Finansowym

Zarządzanie ryzykiem finansowym jest jedną z podstawowych aktywności Zarządu składającą się na proces efektywnego zarządzania Grupą. Określa ono ramy rozwoju, rentowności i stabilności działalności biznesowej, tworząc zasady zapewniające Grupie zgodność z najlepszymi praktykami w zakresie kontroli wewnętrznej i wymogami prawnymi oraz zgodność strategii zarządzania wszystkimi typami ryzyka.

8.1. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Misją zarządzania ryzykiem w Grupie Banku Millennium jest zapewnienie, że wszystkie rodzaje ryzyka są zarządzane, monitorowane i kontrolowane odpowiednio do przyjętego profilu ryzyka (apetytu na ryzyko) oraz charakteru i skali działania Grupy. Ważną zasadą zarządzania ryzykiem jest optymalizacja relacji ryzyka i rentowności - w Grupie zwraca się szczególną uwagę na to, aby podejmowane decyzje biznesowe brały pod uwagę (równoważyły) ryzyko i rentowność.

Cele misji zarządzania ryzykiem osiągnięte są poprzez realizację następujących działań:

- Opracowanie strategii zarządzania ryzykiem, polityki kredytowej, procesów i procedur określających zasady akceptacji dopuszczalnego poziomu poszczególnych rodzajów ryzyka,
- Wdrażanie, w coraz większym zakresie, narzędzi informatycznych służących identyfikacji, kontroli i pomiarowi ryzyka,
- Zwiększanie wśród pracowników świadomości odpowiedzialności za właściwe zarządzanie ryzykiem na każdym poziomie struktury organizacyjnej Grupy.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie jest scentralizowane i uwzględnia potrzebę osiągnięcia założonej rentowności jak również utrzymania odpowiedniej relacji ryzyko - kapitał, w kontekście posiadania odpowiedniego poziomu kapitału na pokrycie ryzyka. W ramach zarządzania ryzykiem wykorzystuje się także szeroki zakres metod - zarówno jakościowych jak i ilościowych, w tym zaawansowane narzędzia matematyczno-statystyczne, wspomagane przez odpowiednie systemy informatyczne.

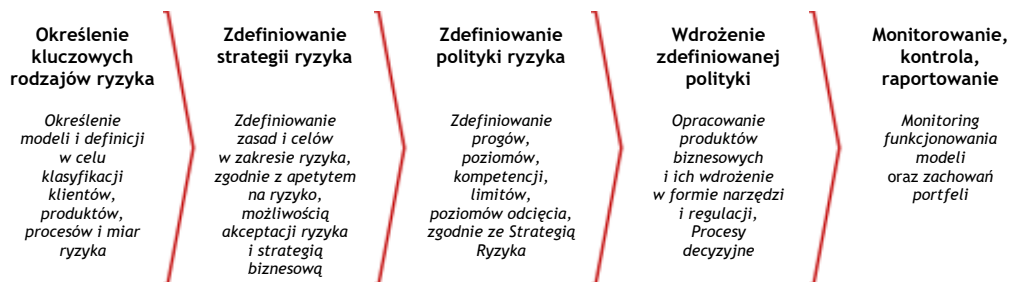
Grupa, określając cele biznesowe, bierze pod uwagę zdefiniowane ramy ryzyka (apetyt na ryzyko) w celu zapewnienia, aby struktura i rozwój biznesu odpowiadały zakładanemu profilowi ryzyka charakteryzującego się szeregiem parametrów takich jak:

- Wzrost kredytowania wg produktów / segmentów,
- Struktura portfela kredytowego,
- Wskaźniki jakości portfela,
- Koszt ryzyka,
- Wymogi kapitałowe / kapitał ekonomiczny,
- Wymagana wielkość i struktura płynności.

Model zarządzania i kontroli ryzyka na poziomie Grupy opiera się na następujących podstawowych zasadach:

- zapewnienie kompleksowej kwantyfikacji i parametryzacji różnych rodzajów ryzyka pod kątem optymalizacji struktury bilansu i pozycji pozabilansowych Grupy, przy uwzględnieniu założonego poziomu rentowności prowadzonej działalności biznesowej. Główne obszary analizy obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności oraz ryzyko operacyjne; szczególnej uwadze podlegają również ryzyko prawne, ryzyko braku zgodności i ryzyko sporów sądowych,
- wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych. Wyniki pomiarów ryzyka są regularnie raportowane w ramach systemu informacji zarządczej,
- rozdzielenie obowiązków w zakresie miejsca powstania ryzyka, zarządzania ryzykiem i kontroli ryzyka.

Proces zarządzania ryzykiem w Grupie przedstawia poniższy schemat:



Podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem przedstawia się następująco:

- Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za nadzorowanie zgodności polityki podejmowania ryzyka przez Grupę ze strategią Grupy oraz planem finansowym Grupy. W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet ds. Ryzyka, który wspiera ją w realizacji tych zadań m.in. opiniując strategię ryzyka Grupy, w tym tolerancję Grupy do ponoszenia ryzyka.
- Zarząd odpowiada za efektywność systemu zarządzania ryzykiem, procesu szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz systemu kontroli wewnętrznej;
- Komitet Kredytowy, Komitet Kapitałów, Aktywów i Pasywów oraz Komitet Należności Zagrożonych są odpowiedzialne za bieżące zarządzanie różnymi rodzajami ryzyka bankowego w ramach modelu ustalonego przez Zarząd;
- Komitet Ryzyka oraz Komitet Procesów i Ryzyka Operacyjnego są odpowiedzialne za definiowanie polityki oraz za monitorowanie i kontrolowanie różnych rodzajów ryzyka bankowego w ramach modelu ustalonego przez Zarząd;

W ramach Komitetu Ryzyka funkcjonuje Podkomitet ds. kryzysu płynności - odpowiedzialny za koordynowanie działań podczas zaistnienia sytuacji nadzwyczajnej w Banku - wystąpienia kryzysu płynnościowego. Podkomitet jest odpowiedzialny za uruchomienie oraz koordynowanie procedur awaryjnych i komunikacyjnych w ramach Planu Awaryjnego Płynności w Banku Millennium S.A.

W ramach Komitetu Procesów i Ryzyka Operacyjnego funkcjonują:

- Podkomitet ds. bezpieczeństwa ICT (ang. Information and Communication Technologies, Technologie Informatyczne i Komunikacyjne) - odpowiedzialny za prowadzenie wyspecjalizowanego nadzoru nad systemem zarządzania bezpieczeństwem informacji w Banku, za skuteczny nadzór nad wdrożeniem ciągłych usprawnień w zakresie bezpieczeństwa IT w Banku oraz nad stałym monitoringiem bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, ukierunkowany na zapewnienie terminowego wdrożenia skutecznych mechanizmów kontroli oraz raportowanie Komitetowi zrealizowanych zadań
- Podkomitet Zarządzania procesami danych - odpowiedzialny za nadzór nad zarządzaniem procesami danych w Banku
- Podkomitet ds. zarządzania w planowaniu oraz wykonaniu przymusowej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji - odpowiedzialny za koordynację procesu planowania oraz wykonania przymusowej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji
- Komitet Produktowy rozpatruje propozycje wprowadzenia i wycofania produktów i usług z oferty banku;
- Komitet Sterujący IT - odpowiada za zapewnienie spójności strategii informatycznej ze strategią Banku, w tym jego celami biznesowymi oraz za konsekwentne osiąganie, przez wyniki prac IT, odpowiednich poziomów we wszystkich wymiarach technologii informatycznych;
- Komitet ds. AML odpowiada za nadzór nad procesem przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu w Banku i współpracę w zakresie obszaru zwalczania przestępczości finansowej;

- Komitet Walidacyjny odpowiedzialny jest za akceptację wyników walidacji modeli ryzyka oraz nadzór nad wdrażaniem zaleceń określonych przez Biuro Walidacji Modeli;
- Komitet ds. Zrównoważonego Rozwoju jest odpowiedzialny za podejmowanie kluczowych decyzji w zakresie zrównoważonego rozwoju w Grupie Banku Millennium S.A., w zakresie czynników środowiskowych, społecznych i dotyczących zarządzania;
- Podkomitet do spraw sądowych jest odpowiedzialny za opiniowanie i podejmowanie decyzji w sprawach z zakresu postępowań sądowych, w których wartość przedmiotu sporu lub bezpośredni skutek dla wartości majątku w wyniku orzeczenia sądu przekracza 1 mln zł lub w wyniku kilku spraw o tym samym charakterze, z wyłączeniem spraw należących do portfela restrukturyzacji i windykacji wierzytelności Banku zarządzanych przez Departament Windykacji Korporacyjnej oraz Departament Restrukturyzacji Detalicznej i Windykacji. Podkomitet do spraw sądowych jest również właściwy do rozpatrywania sporów z portfela Departamentu Restrukturyzacji Detalicznej i Windykacji, których charakter sporu odpowiada charakterowi sporów sądowych nadzorowanych przez Podkomitet Ryzyka Spraw Sądowych oraz kwestie związane z ustaleniem warunków ugody co do skutków stosunków prawnych na etapie przed procesowym lub w okolicznościach wskazujących na istotne prawdopodobieństwo sporu (np.: w procesie negocjacji walutowych kredytów hipotecznych i polubownych uгод z kredytobiorcami), który w przypadku materializacji podlegałyby kompetencjom Podkomitetu do spraw sądowych, z wyłączeniem spraw zarządzanych przez Departament Windykacji Korporacyjnej.
- Departament Ryzyka odpowiada za zarządzanie ryzykiem, w tym za identyfikację, pomiar, analizę, monitorowanie i raportowanie ryzyka w Grupie. Departament Ryzyka przygotowuje również zasady zarządzania ryzykiem i odpowiednie procedury, a także przedstawia informacje i proponuje kierunki działania niezbędne do podejmowania decyzji przez Komitet Kapitałów, Aktywów i Pasywów, Komitet Ryzyka i Zarząd dotyczących zarządzania ryzykiem;
- Departament Ratingu odpowiedzialny jest za nadawanie ratingów ryzyka (ocena wiarygodności kredytowej) dla klientów korporacyjnych Banku oraz monitoring i ewentualną zmianę ratingów w okresie ich obowiązywania. Proces nadawania ratingów jest niezależny od procesu podejmowania decyzji kredytowej;
- Departament Decyzji Kredytowych Przedsiębiorstw, Departament Hipotecznych Decyzji Kredytowych i Departament Decyzji Kredytowych Consumer Finance są odpowiedzialne, odpowiednio w ramach Segmentu Klientów Korporacyjnych i Segmentu Klientów Detalicznych, za proces podejmowania decyzji kredytowych, w tym analizowanie sytuacji finansowej klientów, sporządzanie projektów decyzji kredytowych dla poszczególnych szczebli decyzyjnych i podejmowanie decyzji kredytowych w ramach określonych limitów;
- Departament Monitorowania i Dochodzenia Należności Detalicznych oraz Departament Restrukturyzacji i Windykacji Należności Detalicznych są odpowiedzialne za monitorowanie spłat i proces dochodzenia należności przeterminowanych od osób fizycznych;
- Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych opracowuje określone strategie dla każdego klienta ze swojego portfela, w celu jak najszybszej maksymalizacji odzysku i ograniczenia ryzyka ponoszonego przez Grupę. Podejście w poszczególnych sprawach jest stale aktualizowane przy wykorzystaniu bieżących informacji, najlepszych praktyk i doświadczeń w zakresie odzyskiwania należności;
- Departament Rozwiązywania Sporów Konsumentckich wspiera i usprawnia działalności obszarów Banku dla których istnieje duże prawdopodobieństwo wejścia z klientami w spory, co może skutkować konsekwencjami finansowymi oraz naruszeniem reputacji Banku;
- Biuro Kontroli i Analiz Skarbu jest odpowiedzialne za monitorowanie i wykorzystywanie niektórych limitów Grupy, takich jak limity kontrahenta i limity typu maksymalnej straty (ang.stop-loss), monitorowanie pozycji walutowej Grupy i wyników aktywnej działalności handlowej oraz kontrolę operacji Departamentu Skarbu;
- Biuro Walidacji Modeli jest odpowiedzialne za jakościową oraz ilościową analizę i walidację modeli, niezależną od funkcji budowy modeli; przygotowywanie metodyki walidacji i monitorowania modeli; podejmowanie działań związanych z wydawaniem opinii w zakresie adekwatności nowych modeli dla obszaru, którego dotyczą; przygotowywanie raportów na potrzeby Komitetu Walidacyjnego;

- Celem Departamentu ds. Zrównoważonego Rozwoju jest nadzór i koordynacja procesu wdrażania zasad zrównoważonego rozwoju w Banku i Grupie Kapitałowej.
- Wydział Zarządzania Nadużyciami jest odpowiedzialny za tworzenie, implementację oraz monitorowanie realizacji polityki Banku w zakresie zarządzania ryzykiem nadużyć we współpracy z innymi jednostkami organizacyjnymi Banku. Wydział stanowi centrum kompetencji dla procesu zapobiegania nadużyciom;
- Departament Zgodności odpowiada za zapewnienie zgodności z regulacjami prawnymi, powiązanymi standardami regulacyjnymi, zasadami i standardami rynkowymi, a także wewnętrznymi regulacjami i kodeksami postępowania oraz za proces zapobiegania praniu brudnych pieniędzy;
- Departament Prawny odpowiada za prowadzenie spraw spornych Banku, w razie potrzeby przy wsparciu zewnętrznych kancelarii prawnych i ekspertów prawnych.

Grupa opracowała kompleksowy dokument o charakterze wytycznych dotyczących polityki/strategii w zakresie zarządzania ryzykiem „Strategia ryzyka na lata 2026-2029”. Dokument ten jest opracowany w horyzoncie czteroletnim i podlega corocznemu przeglądowi i uaktualnieniu. Jest on zatwierdzany przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Strategia ryzyka jest nierozdzielnie związana z innymi dokumentami strategicznymi, takimi jak: Budżet, Plan Płynności, Plan Kapitałowy.

Strategia Ryzyka opiera się na zdefiniowanych przez Grupę dwóch podstawowych pojęciach:

1. Profil ryzyka: aktualny poziom ryzyka wyrażony kwotą lub rodzajem ryzyka, na które Grupa jest obecnie narażona. Grupa również przewiduje, jak profil ryzyka może się zmieniać w przyszłości uwzględniając zarówno oczekiwane jak i skrajne scenariusze ekonomiczne, zgodnie z apetytem na ryzyko;
2. Apetyt na ryzyko: maksymalny poziom lub rodzaj ryzyka, jakie Grupa jest w stanie zaakceptować i tolerować dla osiągnięcia swoich celów finansowych i strategicznych. W tym celu zdefiniowano trzy strefy, określające poziomy ostrzegawcze i wymagające podjęcia działań.

Apetyt na ryzyko ma zapewniać, że profil działalności biznesowej i jej skala wzrostu będą odpowiadać przyszłemu Profilowi Ryzyka. Apetyt na ryzyko został odzwierciedlony w określonych wskaźnikach, w takich kluczowych obszarach jak:

- Wypłacalność
- Płynność i finansowanie
- Zmienność wyników finansowych i struktura produktowa
- Działalność operacyjna i reputacja.

Grupa posiada jasno określoną strategię ryzyka obejmującą kredyty detaliczne, korporacyjne, działalność rynkową i płynność oraz zarządzanie ryzykiem operacyjnym i kapitałem, ryzyko prawne i ryzyko ICT. Dla każdego ryzyka w szczególności i ogółem, Grupa jasno określa apetyt na ryzyko.

Zarządzanie ryzykiem jest definiowana głównie poprzez zasady i cele określone w Strategii Ryzyka i dodatkowo uzupełnione szczegółowo zasadami i wytycznymi jakościowymi przedstawionymi w następujących dokumentach:

- Zasady zarządzania i planowania kapitałowego,
- Zasady zarządzania i kontroli ryzyka,
- Zasady i wytyczne kredytowe,
- Zasady zarządzania ryzykiem koncentracji,
- Zasady i reguły zarządzania ryzykiem płynności,
- Zasady i reguły dotyczące zarządzania ryzykiem rynkowym na rynkach finansowych,
- Zasady i reguły dotyczące zarządzania ryzykiem rynkowym w Księdze Bankowej,
- Polityka inwestycyjna,
- Zasady i wytyczne dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym,

- Polityka i zasady dotyczące zarządzania ryzykiem modeli,
- Polityka w zakresie testów warunków skrajnych,
- Polityka zrównoważonego rozwoju
- Regulamin Banku Millennium S.A. - Program przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

W ramach apetytu na ryzyko, Grupa określiła strefy dla mierników tego apetytu (zbudowane za zasadzie „świąteł drogowych”). Dla stref apetytu określono:

- Status apetytu na ryzyko - strefa zielona oznacza miernik w ramach apetytu na ryzyko, strefa żółta oznacza zwiększone ryzyko przekroczenia apetytu na ryzyko, strefa czerwona oznacza przekroczenie tego apetytu
- proces eskalacji podejmowanych działań (jednostki organizacyjne / organy Banku odpowiedzialne za decyzje i wykonanie działań w poszczególnych strefach),
- procedury monitoringu apetytu na ryzyko.

Grupa szczególną wagę przykładą do ciągłego doskonalenia procesu zarządzania ryzykiem. Jednym z wymiernych tego efektów jest uzyskanie zezwolenia na zastosowanie w szerszym zakresie metody IRB (Metoda Wewnętrznych Ratingów) w procesie wyliczania wymogów kapitałowych.

8.2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie kapitałowe odnosi się do dwóch obszarów: zarządzania adekwatnością kapitałową i alokacji kapitału. Dla obydwu z tych obszarów określone zostały cele zarządcze.

Celami zarządzania adekwatnością kapitałową są: (a) spełnienie wymagań określonych w przepisach zewnętrznych (regulacyjna adekwatność kapitałowa) oraz (b) zapewnienie wypłacalności w warunkach normalnych i w warunkach skrajnych (ekonomiczna adekwatność kapitałowa/kapitał wewnętrzny). Realizując te cele, Grupa dąży do osiągnięcia wewnętrznych długookresowych limitów (celów) kapitałowych, określonych w Strategii Ryzyka.

Z kolei celem alokacji kapitału jest kreowanie wartości dla właścicieli poprzez maksymalizację zwrotu z działalności obciążonej ryzykiem, biorąc pod uwagę ustaloną tolerancję na ryzyko.

W ramach zarządzania kapitałowego realizowany jest również proces planowania kapitału. Celem tego procesu jest określenie funduszy własnych (baza kapitałowa określająca możliwość podjęcia ryzyka) i wykorzystania kapitału (wymogi kapitału regulacyjnego i kapitału ekonomicznego) w taki sposób, aby zapewnić spełnienie limitów (celów) kapitałowych, przy założeniu realizacji przewidywanej strategii biznesowej i profilu ryzyka - w normalnych i skrajnych warunkach ekonomicznych.

Regulacyjna adekwatność kapitałowa

Bank jest zobowiązany na mocy prawa do spełnienia minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych, określonych w art. 92 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 roku w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego (dalej: CRR 3). Jednocześnie przy ustalaniu limitów/celów kapitałowych uwzględniono:

- Bufor II Filara kredytów walutowych (Bufor P2R) - zgodnie ze wspólną decyzją KNF i EBC, która między innymi dotyczyła kapitału oraz płynności na poziomie lokalnym dla europejskich jednostek z Grupy BCP (Banco Comercial Portugues), nie nałożono na Bank dodatkowych wymogów kapitałowych i płynnościowych. Bank informował o tym w Raporcie bieżącym nr 36/2025 z dnia 18.12.2025 roku.

- 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 ustalana corocznie przez KNF;
 - Bufor ryzyka systemowego w wysokości 0% obowiązujący od marca 2020 roku, w związku z Rozporządzeniem Ministra Finansów i Rozwoju;
 - Bufor antycykliczny w wysokości 1% od dnia 25 września 2025; zostanie on podwyższony do 2% od 25 września 2026 roku

Zgodnie z obowiązującymi przepisami i decyzjami Komisji Nadzoru Finansowego, Bank ustalił minimalne wymagane regulacyjnie poziomy współczynniki kapitałowych, będące jednocześnie podstawą ustalenia limitów kapitałowych.

Poniższa tabela prezentuje te wielkości według stanu na 31 grudnia 2025 i 2024. O każdej zmianie poziomów wymaganego kapitału Bank poinformuje zgodnie z przepisami.

Wskaźnik kapitałowy	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)	Bank	Grupa	Bank	Grupa
Minimum	4,50%	4,50%	4,50%	4,50%
Bufor P2R	0,00%	0,00%	0,82%	0,82%
TSCR CET1 (Łączne wymogi SREP/BION)	4,50%	4,50%	5,32%	5,32%
Bufor zabezpieczenia kapitału	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%
Bufor ryzyka systemowego	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bufor antycykliczny	1,00%	1,00%	0,00%	0,00%
Wymóg połączonego bufora	3,75%	3,75%	2,75%	2,75%
OCR CET1 (Łączne wymogi kapitałowe CET1)	8,25%	8,25%	8,07%	8,07%
Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)	Bank	Grupa	Bank	Grupa
Minimum	6,00%	6,00%	6,00%	6,00%
Bufor P2R	0,00%	0,00%	1,10%	1,10%
TSCR T1 (Łączne wymogi SREP/BION)	6,00%	6,00%	7,10%	7,10%
Bufor zabezpieczenia kapitału	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%
Bufor ryzyka systemowego	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bufor antycykliczny	1,00%	1,00%	0,00%	0,00%
Wymóg połączonego bufora	3,75%	3,75%	2,75%	2,75%
OCR T1 (Łączne wymogi kapitałowe T1)	9,75%	9,75%	9,85%	9,85%
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	Bank	Grupa	Bank	Grupa
Minimum	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Bufor P2R	0,00%	0,00%	1,47%	1,46%
TSCR TCR (Łączne wymogi SREP/BION)	8,00%	8,00%	9,47%	9,46%
Bufor zabezpieczenia kapitału	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%
Bufor ryzyka systemowego	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Bufor antycykliczny	1,00%	1,00%	0,00%	0,00%
Wymóg połączonego bufora	3,75%	3,75%	2,75%	2,75%
OCR TCR (Łączne wymogi kapitałowe TCR)	11,75%	11,75%	12,22%	12,21%

W listopadzie 2025 r. Bank otrzymał zalecenie, zgodnie z którym KNF wyznacza dodatkowy narzut kapitałowy w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych (P2G).

W szczególności, na podstawie przeprowadzonych przez UKNF w 2025 r. nadzorczych testów warunków skrajnych, KNF wyznaczyła narzuty kapitałowe P2G przed kompensacją buforem zabezpieczającym, w wysokości 2,63 p.p. na poziomie jednostkowym oraz 2,53 p.p. na poziomie skonsolidowanym. Całkowite narzuty kapitałowe zalecane w ramach filara II skompensowane wymogiem w zakresie bufora zabezpieczającego wynoszą 0,13 p.p. na poziomie jednostkowym oraz 0,03 p.p. na poziomie skonsolidowanym.

Bank posiada zezwolenie udzielone przez Banco de Portugal (będący nadzorcą konsolidującym) we współpracy z Komisją Nadzoru Finansowego (KNF) na stosowanie metody IRB w odniesieniu do następujących portfeli kredytowych: (i) ekspozycje detaliczne wobec klientów indywidualnych zabezpieczone na nieruchomościach mieszkalnych (RRE), (ii) odnawialne ekspozycje detaliczne (QRRE).

Kapitał wewnętrzny

Grupa definiuje kapitał wewnętrzny zgodnie z ustawą Prawo bankowe jako kwotę niezbędną do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych, istotnych rodzajów ryzyka występujących w działalności Grupy oraz zmian otoczenia gospodarczego, uwzględniająca przewidywany poziom ryzyka w przyszłości.

Kapitał wewnętrzny jest wykorzystywany w zarządzaniu kapitałowym, w procesach zarządzania ekonomiczną adekwatnością kapitałową oraz alokacji kapitału. Grupa zdefiniowała proces wyliczania kapitału wewnętrznego (ekonomicznego). W tym celu dla mierzalnych rodzajów ryzyka wykorzystywane są modele i metody matematyczno-statystyczne.

Utrzymanie ekonomicznej adekwatności kapitałowej oznacza pokrycie (zabezpieczenie) kapitału wewnętrznego (zagregowanej miary ryzyka) przez dostępne zasoby finansowe (fundusze własne). Obowiązek takiego zabezpieczenia ryzyka wynika wprost z ustawy Prawo bankowe, co znalazło odzwierciedlenie w celach/limitach kapitałowych Grupy - buforze kapitału ekonomicznego oraz buforze kapitału ekonomicznego w warunkach skrajnych.

Równolegle kapitał wewnętrzny jest wykorzystywany w procesie alokacji kapitału, do przydzielenia kapitału wewnętrznego na produkty/linie biznesowe, obliczenia miar efektywności uwzględniających ryzyko, ustalenia limitów na ryzyko i realokacji kapitału wewnętrznego.

Wskaźniki kapitałowe i adekwatność kapitałowa - stan bieżący, ocena i trendy

Wskaźniki kapitałowe Grupy w okresie ostatnich trzech lat przedstawiają się jak niżej:

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa ważone ryzykiem	54 878,7	45 116,2	41 354,5
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	4 390,3	3 609,3	3 308,4
- z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta	3 373,2	3 086,6	2 841,2
- z tytułu ryzyka rynkowego	23,2	19,8	15,4
- z tytułu ryzyka operacyjnego	979,4	500,4	446,4
- z tytułu korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego	14,5	2,5	5,4
Fundusze własne, w tym:	8 290,1	7 776,4	7 470,6
Kapitał podstawowy Tier 1	7 508,0	6 688,4	6 089,7
Kapitał Tier 1	7 508,0	6 688,4	6 089,7
Kapitał Tier 2	782,2	1 087,9	1 380,9
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	15,11%	17,24%	18,06%
Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)	13,68%	14,82%	14,73%
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)	13,68%	14,82%	14,73%
Wskaźnik dźwigni finansowej	4,64%	4,64%	4,66%

Adekwatność kapitałowa przedstawiona jako nadwyżki/deficyty wobec wymaganych lub zalecanych poziomów jest prezentowana w poniższej tabeli.

Adekwatność kapitałowa	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	15,11%	17,24%	18,06%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	11,75%	12,21%	12,21%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej TCR (p.p.)	3,36	5,03	5,85
Minimalny zalecany poziom (OCR+P2G)	11,78%	12,21%	13,81%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu TCR (p.p.)	3,33	5,03	4,25
Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)	13,68%	14,82%	14,73%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	9,75%	9,85%	9,85%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej T1 (p.p.)	3,93	4,97	4,88
Minimalny zalecany poziom (OCR+P2G)	9,78%	9,85%	11,45%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu T1 (p.p.)	3,90	4,97	3,28
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)	13,68%	14,82%	14,73%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	8,25%	8,07%	8,07%
Minimalny zalecany poziom (OCR+P2G)	8,28%	8,07%	9,67%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu CET1 (p.p.)	5,40	6,75	5,06
Wskaźnik dźwigni finansowej	4,64%	4,64%	4,66%
Minimalny wymagany poziom	3,00%	3,00%	3,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) dźwigni finansowej (p.p.)	1,64	1,64	1,66

W styczniu 2026 roku Bank wyemitował euroobligacje Additional Tier I o wartości nominalnej 1,5 mld zł. Po uzyskaniu zezwolenia KNF, środki uzyskane z tytułu emisji zostaną uwzględnione w kapitale T1. Uwzględniając emisję w kapitale T1 według stanu na 31.12.2025 roku, współczynniki kapitału T1 i TCR wzrosłyby o około 272 p.b., a wskaźnik dźwigni o około 88 p.b.

Jednocześnie uwzględnienie w funduszach własnych zysku netto wypracowanego w 2 połowie 2025 roku podniosłoby współczynniki kapitałowe o następne 126 p.b., a wskaźnik dźwigni o 42 p.b.

Minimalne wymagane przez KNF wielkości wskaźników kapitałowych w zakresie wymogu połączonego bufora (OCR) są osiągane z nadwyżką na koniec 2025 roku. Również w zakresie oczekiwanych przez KNF poziomów, zostały one osiągnięte dla wszystkich wskaźników kapitałowych z nadwyżką.

Minimalne wymogi funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL)

Bank zarządza wskaźnikami wymogów MREL w sposób analogiczny do wskaźników adekwatności kapitałowej.

Bank otrzymał w maju 2025 r. wspólną decyzję organów do spraw restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, zobowiązującą do spełnienia wymogów MREL. Zaktualizowane minimalne wymogi wynoszą 15,36% (skonsolidowany MREL_{trea}) i 5,91% (skonsolidowany MREL_{tem}). Dodatkowo w odniesieniu do powyższych decyzji, Bank powinien także spełnić wymogi MREL z uwzględnieniem Wymogu połączonego bufora (obecnie 3,75%).

Wskaźniki MREL	31.12.2025	31.12.2024
Wskaźnik MRELTrea (skonsolidowany)	24,53%	28,06%
Minimalny wymagany wskaźnik MRELTrea	15,36%	18,03%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) Wskaźnika MRELTrea (p.p.)	9,17	10,03
Minimalny wymagany poziom po włączeniu Wymogu połączonego bufora (CBR)	19,11%	20,78%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) Wskaźnika MRELTrea+CBR (p.p.)	5,42	7,28
Wskaźnik MRELtem (skonsolidowany)	8,27%	8,71%
Minimalny wymagany wskaźnik MRELtem	5,91%	5,91%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) wskaźnika MRELtem (p.p.)	2,36	2,80

W zakresie wymogów MRELTrea i MRELtem, Grupa prezentuje nadwyżkę w porównaniu do minimalnych wymaganych poziomów na dzień 31 grudnia 2025 roku, a także spełnia Wymóg MRELTrea po włączeniu Wymogu połączonego bufora.

8.3. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe jest jednym z najważniejszych rodzajów ryzyka na jakie narażona jest Grupa, w związku z czym, przykładą się szczególną wagę do zarządzania ekspozycjami na to ryzyko. Ryzyko kredytowe wiąże się z bilansowymi ekspozycjami kredytowymi oraz z instrumentami pozabilansowymi, takimi jak udzielone i niewykorzystane linie kredytowe, gwarancje i akredytywy, jak również limity na transakcji związane z instrumentami finansowymi.

Polityka kredytowa podlega okresowym przeglądom i weryfikacji uwzględniającym uwarunkowania rynkowe oraz zmiany w otoczeniu regulacyjnym Grupy.

Dla potrzeb zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa korzysta z kilku systemów ratingowych w zależności od rodzaju ekspozycji i segmentu danego klienta. System ratingowy to zestaw metod (modeli), procesów, kontroli, procedur zbierania danych oraz systemów informatycznych identyfikujących i mierzących ryzyko kredytowe, klasyfikujących ekspozycje do określonych klas lub pul (nadawanie ratingu) oraz szacujących prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania i oczekiwaną wielkość straty z tego tytułu.

W 2025 roku, w segmencie korporacyjnym Grupa prowadziła działania mające na celu usprawnienie, automatyzację i cyfryzację procesów kredytowych, w tym decyzyjnych. W segmencie detalicznym Bank koncentrował się na dostosowywaniu polityki kredytowej do zmieniającego się otoczenia makroekonomicznego oraz zmieniającego się otoczenia regulacji zewnętrznych, w szczególności kontynuowano działania rozwojowe mające na celu optymalizację i cyfryzację procesu kredytowego

(3a) Pomiar ryzyka kredytowego

Kredyty i pożyczki

Pomiar ryzyka kredytowego, w celu zarządzania portfelem kredytowym, na poziomie poszczególnych klientów i transakcji, z tytułu udzielanych kredytów i pożyczek odbywa się przy uwzględnieniu trzech podstawowych parametrów:

- (i) prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez klienta lub kontrahenta (ang. probability of default - PD);

- (ii) kwoty ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (ang. exposure at default - EAD) oraz
- (iii) współczynnika strat z tytułu niewykonanego zobowiązania (ang. loss given default - LGD).

- (i) Grupa ocenia prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (PD) indywidualnych kontrahentów stosując wewnętrzne modele ratingowe dostosowane do różnych kategorii klientów i transakcji. Dodatkowo Klienci Grupy są klasyfikowani w ramach 15 klas ratingowych, które dla potrzeb tego raportu zostały przedstawione w sześciu głównych grupach. . Poszczególnym przedziałom klas ryzyka odpowiadają krótkoterminowe ratingi Moody's. Jednolita skala ratingowa Grupy (Master Ratings Scale), przedstawiona poniżej, zawiera także zakres prawdopodobieństw niewykonania zobowiązań określonych dla każdej klasy/grupy ratingowej. Modele ratingowe podlegają okresowym przeglądom i - w razie stwierdzenia takiej potrzeby - stosownym modyfikacjom. Modyfikacje modeli zatwierdzane są przez Komitet Walidacji.

Grupa regularnie analizuje oraz ocenia wyniki ratingów i ich siłę predykcyjną w odniesieniu do przypadków niewykonania zobowiązań. Proces nadawania ocen ryzyka klientów (dla segmentu korporacyjnego przeprowadzany niezależnie od procesu kredytowego w Departamencie Ratingu) wspierają systemy informatyczne, pozyskujące i analizujące informacje z wewnętrznych i zewnętrznych baz danych.

Skala wewnętrznych ratingów Grupy

Master Skala	Opis oceny	Ocena Moody's
1 do 3	Najwyższa jakość	Aaa-A2
4 do 6	Dobra jakość	A3-Baa2
7 do 9	Średnia jakość	Baa3-Ba2
10 do 12	Niska jakość	Ba3-B3
13 do 14	Pod obserwacją	Caa1-Caa3
15	Niewykonanie zobowiązania	C

- (ii) EAD - kwota ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (exposure at default) - dotyczy kwot, które według przewidywań Grupy będą należnościami Grupy w momencie niewykonania zobowiązania. Jako zobowiązanie, Grupa rozumie każdą wypłaconą już kwotę plus dalsze kwoty, jakie mogą zostać wypłacone do momentu niewykonania zobowiązań, o ile do niego dojdzie.
- (iii) LGD - współczynnik strat z tytułu niewykonanego zobowiązania (loss given default) stanowi przewidywania Grupy, co do strat wynikających z faktycznych przypadków niewykonania zobowiązań.

Ujednolicona definicja niewykonania zobowiązania w ramach Grupy

Grupa przyjęła jednolitą definicję niewykonania zobowiązania, zarówno w zakresie kalkulacji wymogów kapitałowych, jak i na potrzeby szacowania utraty wartości. Grupa stosuje definicję niewykonania zobowiązania zgodne z wytycznymi EBA tzw. Nowa Definicja Default.

Ujednolicona definicja niewykonania zobowiązania obejmuje następujące przesłanki:

- DPD>90 dni, uwzględniając progi istotności dla kwoty wymagalnej:
 - bezwzględny: 400 zł - dla ekspozycji detalicznych oraz 2 000 zł - dla ekspozycji klientów korporacyjnych
 - względny: 1% całości ekspozycji klienta,
- restrukturyzacja ekspozycji (udzielenie udogodnienia - forbearance),
- wypowiedzenie umowy i windykacja ekspozycji,
- upadłość konsumencka,

- przesłanki świadczące o niewypłacalności klienta korporacyjnego takie jak:
 - złożenie wniosku o zatwierdzenie układu,
 - wydane postanowienie sądu w przedmiocie zatwierdzenia układu,
 - obwieszczenie o otwarciu uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego,
 - złożenie wniosku / wydanie postanowienia sądu o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego, wniosku o otwarcie postępowania układowego lub wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego,
 - złożenie/ wydane postanowienie sądu wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego,
- jakościowe przesłanki utraty wartości zidentyfikowane procesie w analizie indywidualnej dla klientów korporacyjnych,
- oszustwa kredytowe (fraudy)

Grupa stosuje koncepcję zarażania ekspozycji (ang. cross-default) dla wszystkich segmentów. Status default obejmuje wszystkie ekspozycje zakwalifikowane do Fazy 3, a także te ekspozycje POCI (ang. Purchased Originated Credit Impaired), dla których wciąż istnieją przesłanki niewykonania zobowiązania.

Papiery dłużne

Papiery dłużne Polskiego Skarbu Państwa oraz Polskiego Banku Centralnego monitorowane są w oparciu o rating Polski. Natomiast sytuacja ekonomiczno-finansowa emitentów dłużnych papierów komunalnych monitorowana jest kwartalnie w oparciu o ich sprawozdawczość finansową. Dłużne papiery wartościowe innych państw członkowskich Unii Europejskiej oraz instytucji ponadnarodowych monitorowane są w oparciu o ich odpowiednie ratingi.

Instrumenty pochodne

Grupa utrzymuje ścisłą kontrolę nad limitami otwartych pozycji netto na instrumentach pochodnych (tj. różnicą między transakcjami kupna i sprzedaży), zarówno ze względu na kwoty jak i terminy zapadalności transakcji. Ekspozycje na ryzyko kredytowe, wynikające z instrumentów pochodnych zawieranych z klientami są zarządzane jako część całkowitych limitów kredytowych wyznaczanych w oparciu o badanie naturalnej ekspozycji oraz o analizę sytuacji finansowej klienta, a także w ramach limitów kontrahentów.

Grupa oferuje produkty skarbowe w celu zabezpieczania ryzyka kursu walutowego lub ryzyka stopy procentowej w ramach przyznanych klientom limitów skarbowych lub pod depozyt zabezpieczający. Zdecydowana większość umów Grupy zawiera możliwość wezwania klienta do uzupełnienia depozytu zabezpieczającego lub złożenie innego zabezpieczenia uzgodnionego z Grupą (jeżeli wycena otwartych pozycji klienta przekroczy poziom kwoty limitu skarbowego; tzw. margin call) i jeżeli klient nie uzupełni wymaganego zabezpieczenia Grupa ma prawo do zamknięcia pozycji i wypowiedzenia umowy.

Zobowiązania pozabilansowe obciążone ryzykiem kredytowym

Do zobowiązań pozabilansowych obciążonych ryzykiem kredytowym zaliczamy udzielone gwarancje oraz akredytywy, udzielone i niewykorzystane limity (kredytowe, faktoringowe, na gwarancje i akredytywy oraz kartowe) a także udzielone i niewypłacone transze kredytów nieodnawialnych. Do tej kategorii włączane są również decyzje kredytowe już podjęte przez Bank dotyczące finansowania hipotecznego, w ramach, których klient otrzymał pozytywną decyzję kredytową, jednak umowa kredytu nie została jeszcze zawarta. Podstawowym celem tych instrumentów jest umożliwienie klientowi dysponowania w określony sposób przyznanymi przez Grupę środkami finansowymi. Udzielone gwarancje i akredytywy są bezwarunkowe i nieodwołalne - po wpływie roszczenia zgodnego z warunkami gwarancji lub akredytywy Grupa musi dokonać wypłaty. Zwykle gwarancje i akredytywy są związane z transakcjami handlowymi. W przypadku większości udzielonych i niewykorzystanych limitów Grupa ma możliwość odmowy realizacji dyspozycji klienta co do wykorzystania środków z tych limitów - albo bezwarunkowo albo przy spełnieniu warunków określonych w dokumentach i regulaminach obowiązujących dla danego limitu. W przypadku udzielonych i niewypłaconych transz kredytów nieodnawialnych ich wypłata jest uzależniona od spełnienia warunków określonych w dokumentach i regulaminach obowiązujących dla danego kredytu nieodnawialnego.

(3b) Polityka kontroli limitów i zmniejszenia ryzyka

Grupa mierzy, monitoruje i kontroluje duże zaangażowania kredytowe oraz nadmierną koncentrację ryzyka kredytowego, wszędzie tam, gdzie zostanie ona zidentyfikowana. Proces zarządzania ryzykiem koncentracji dotyczy zarówno zaangażowań indywidualnych - występujących wobec pojedynczego kredytobiorcy lub grupy kredytobiorców powiązanych (kapitałowo, organizacyjnie lub poprzez istnienie istotnych zależności ekonomicznych), jak i tzw. zaangażowań sektorowych - wobec branż/sektorów gospodarki, regionów geograficznych, krajów, portfela finansującego nieruchomości, portfela w walutach obcych i innych. Powyższe rodzaje zaangażowań sektorowych są objęte wewnętrznym systemem limitów. Informacje o wykorzystaniu limitów prezentowane są Radzie nadzorczej, Komitetowi ds. Ryzyka przy Radzie Nadzorczej oraz Komitetowi Ryzyka.

Limity wewnętrzne (wymienione wyżej) monitorowane są kwartalnie. Wysokość tych limitów poddawana jest rocznemu lub częstszemu przeglądowi, gdy zostanie to uznane za stosowne. Limity zatwierdza Rada Nadzorcza lub Komitet Ryzyka.

Zarządzanie ekspozycjami na ryzyko kredytowe odbywa się także poprzez regularne monitorowanie sytuacji ekonomiczno-finansowej klientów i/lub historii współpracy z Grupą z punktu widzenia terminowego regulowania ich zobowiązań z tytułu odsetek i kapitału.

Zabezpieczenia

Zabezpieczenia przyjmowane w Grupie służą ograniczeniu ryzyka kredytowego i główną ich rolą jest minimalizacja straty na wypadek niedokonania przez klienta spłaty transakcji kredytowej w umownej kwocie i terminie, poprzez zapewnienie alternatywnego źródła pokrycia wymagalnych należności. Przyjmowane one są zgodnie z zasadami polityki kredytowej ustalonymi dla poszczególnych segmentów klienta. Jako główną zasadę przyjęto, że zabezpieczenie transakcji kredytowej powinno być adekwatne do ryzyka kredytowego ponoszonego przez Grupę przy uwzględnieniu specyfiki danej transakcji (tzn. jej typu, kwoty, okresu spłaty a także ratingu kredytowanego klienta).

Polityka kredytowa określa typy, rodzaje i formy prawne akceptowanych w Grupie zabezpieczeń, jak również bardziej szczegółowe wymogi mające uprawdopodobnić zbywalność konkretnych rodzajów zabezpieczeń zgodnie z doświadczeniami windykacyjnymi Grupy.

Grupa przykładą szczególną wagę do prawidłowego określania wartości zabezpieczeń, określa zasady dokonywania i weryfikacji wycen i dokłada wszelkich starań, aby wyceny te były obiektywne, ostrożne i odzwierciedlały realną wartość zabezpieczenia. W celu zapewnienia skutecznego ustanowienia zabezpieczenia Grupa opracowała stosowne wzorce umów zabezpieczeń, wniosków, pełnomocnictw i oświadczeń.

W segmencie detalicznym na zabezpieczenie przyjmowane są głównie nieruchomości mieszkaniowe (kredyty hipoteczne) oraz aktywa finansowe. W przypadku segmentu korporacyjnego przyjmowane są przede wszystkim wszelkiego typu nieruchomości (mieszkaniowe, komercyjne, grunty) a także cesje wierzytelności z kontraktów.

Do czasu ustanowienia ostatecznego zabezpieczenia przyjmowane są zabezpieczenia przejściowe. W Grupie wykorzystywane są również rozmaite formy instrumentów uzupełniających zabezpieczenia, mające na celu ułatwienie prowadzenia egzekucji lub uprawdopodobnienie skuteczności spłaty należności z danego zabezpieczenia między innymi takie jak: oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego, weksel własny in blanco, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, cesja prawa z umowy ubezpieczenia.

Grupa monitoruje zabezpieczenia pod kątem spełnienia przez nie warunków umownych, w tym prawomocnego ustanowienia ostatecznego zabezpieczenia transakcji, jak również odnawiania polis ubezpieczeniowych. Monitorowana jest również wartość zabezpieczenia w trakcie trwania transakcji kredytowej.

Zgodnie z przyjętą w Grupie polityką kredytową, dopuszcza się także udzielenie transakcji bez zabezpieczenia, co odbywa się według określonych zasad zróżnicowanych w zależności od segmentu klienta. Jednak na wypadek pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika, w podpisanych z klientem dokumentach Grupa zapewnia sobie możliwość zabezpieczenia transakcji.

(3c) Polityka w odniesieniu do utraty wartości i tworzenia odpisów aktualizujących

Organizacja procesu

Proces identyfikacji i pomiaru utraty wartości ekspozycji kredytowych został uregulowany w wewnętrznej instrukcji wprowadzonej wraz z wdrożeniem MSSF 9. Dokumentacja określa szczegółowo tryb oraz zasady analizy indywidualnej i kolektywnej, w tym algorytmy służące do wyliczeń poszczególnych parametrów.

Metodologia i założenia przyjęte do wyznaczania utraty wartości ekspozycji kredytowych są regularnie monitorowane w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi. W celu oceny adekwatności odpisów z tytułu utraty wartości, wyznaczonych zarówno w ramach analizy indywidualnej, jak i kolektywnej, przeprowadzana jest okresowo (nie rzadziej niż raz na kwartał) weryfikacja historyczna (backtesting), której wyniki są brane pod uwagę przy definiowaniu działań, mających na celu poprawę jakości procesu.

W Grupie nadzór nad procesem szacowania odpisów aktualizujących i rezerw sprawuje Departament Ryzyka (DMR), który odpowiada również w Banku bezpośrednio za analizę indywidualną w portfelu biznesowym oraz analizę kolektywną. Oprócz DMR w/w proces zaangażowane są jednostki restrukturyzacyjno-windykacyjne Banku: Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych - DNG (analiza indywidualna dla portfela windykacyjno-restrukturyzacyjnego klientów korporacyjnych) oraz Departament Restrukturyzacji i Windykacji Należności Detalicznych - DRW (analiza indywidualnie istotnych ekspozycji detalicznych z utartą wartością, przede wszystkim kredytów hipotecznych). DMR jest jednostką niepowiązaną z procesem udzielania kredytów i nadzorowaną przez członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem. Podobnie zorganizowany jest proces szacowania utraty wartości w Millennium Leasing.

Zarząd Banku pełni aktywną rolę w procesie wyznaczania odpisów aktualizujących i rezerw, wyniki wyceny portfela kredytowego przedkładane są Zarządowi do akceptacji w cyklu miesięcznym, ze szczegółowym objaśnieniem najistotniejszych zmian, mających wpływ na całkowity poziom odpisów i rezerw, w okresie objętym analizą. Zmiany metodologiczne wynikające z procesu walidacji i doskonalenia metodologii, są prezentowane na Komitecie Walidacji, a następnie na Komitecie Ryzyka, w skład których wchodzi wszyscy członkowie Zarządu Banku.

W okresach miesięcznych przygotowywane są szczegółowe raporty, prezentujące informacje na temat portfela kredytowego Grupy w różnych przekrojach, z uwzględnieniem wysokości odpisów aktualizujących i rezerw, ich dynamiki i struktury. Odbiorcami tych raportów są członkowie Zarządu nadzorujący działalność Grupy w obszarze finansów, ryzyka i informacji zarządczej.

Pomiar oczekiwanej straty kredytowej

Szacowanie utraty wartości w Grupie bazuje na koncepcie „oczekiwanej straty kredytowej” (ang. Expected Credit Loss - ECL). Bezpośrednim skutkiem stosowania tego podejścia jest konieczność wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości, w oparciu o oczekiwane straty kredytowe oraz uwzględnienie prognoz przyszłych warunków ekonomicznych podczas dokonywania oceny ryzyka kredytowego danej ekspozycji.

Wdrożony model utraty wartości dotyczy aktywów finansowych, klasyfikowanych zgodnie z MSSF 9 jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, z uwzględnieniem zobowiązań pozabilansowych, za wyjątkiem instrumentów kapitałowych.

Zgodnie z MSSF 9 ekspozycje kredytowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- Faza 1 - ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości, dla których oczekiwana strata kredytowa jest szacowana w horyzoncie 12-tu miesięcy,
- Faza 2 - ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości, ze zidentyfikowanym znaczącym wzrostem ryzyka kredytowego (ang. significant increase of credit risk - SICR), dla których oczekiwana strata kredytowa jest szacowana w całym pozostałym okresie życia ekspozycji tj. do daty zapadalności ekspozycji,
- Faza 3 - ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości, dla których oczekiwana strata kredytowa jest szacowana w całym pozostałym okresie życia ekspozycji (do końca okresu odzysku aktywa finansowego),
- Dodatkowo wyodrębnieniu podlega kategoria ekspozycji typu POCI (ang. purchased or originated credit impaired), które na moment początkowego ujęcia miały rozpoznaną utratę wartości. Oczekiwana strata kredytowa dla tych aktywów ustalana jest w całym pozostałym okresie życia ekspozycji.

Identyfikacja znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego (SICR - ang. Significant Increase of Credit Risk)

Aktywa, dla których stwierdzono znaczący wzrost ryzyka kredytowego w stosunku do momentu ich początkowego ujęcia w bilansie, są klasyfikowane do Fazy 2. Identyfikacja znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego odbywa się na podstawie kryteriów jakościowych i ilościowych. Do kryteriów jakościowych należą:

- opóźnienie w spłacie odsetek lub kapitału dłuższe niż 30 dni,
- ekspozycje z udzielonymi udogodnieniami (ang. forborene), w przypadku których nie są identyfikowane przesłanki utraty wartości,
- korzystanie ze wsparcia Funduszu Wsparcia Kredytobiorców w przypadku klientów detalicznych,
- występowanie zajęć na rachunkach bieżących, wynikających z tytułów egzekucyjnych,
- ratingi proceduralne, które odzwierciedlają wczesne opóźnienia w płatnościach,
- podjęcie decyzji ograniczającej ryzyko dla klientów korporacyjnych uruchomionej przez system wczesnego ostrzegania (ang. Early Warning System),
- zdarzenia powodujące ujęcie klienta korporacyjnego na Liście Obserwacyjnej.

W przypadku klientów detalicznych kryterium ilościowe polega na analizie względnej zmiany PD w horyzoncie całego życia ekspozycji tzn. porównaniu wartości PD w całym pozostałym okresie życia ekspozycji, wyznaczonej na datę początkowego ujęcia z wartością PD w całym pozostałym okresie życia ekspozycji, ustaloną na bieżący dzień sprawozdawczy. Jeżeli względna zmiana wartości PD, jest wyższa od progu względnego, wówczas ekspozycja jest automatycznie klasyfikowana do Fazy 2. W przypadku klientów korporacyjnych kryterium ilościowe polega na analizie względnej i bezwzględnej zmiany PD w horyzoncie całego życia ekspozycji. Jeżeli wyznaczona względna i bezwzględna zmiana są równocześnie wyższe od - odpowiednio - progu względnego oraz bezwzględnego, wówczas ekspozycja jest automatycznie klasyfikowana do Fazy 2.

Wartości progów stosowanych w kryterium ilościowym uzależnione są od daty ujęcia ekspozycji. Wg stanu na 31.12.2025 próg względny wynosi co najmniej 1,44 dla portfela detalicznego i co najmniej 3,47 dla portfela hipotecznego. Natomiast dla portfela korporacyjnego próg względny wynosi co najmniej 2,28, a próg bezwzględny co najwyżej 0,0015. Dla klientów leasingowych próg względny wynosi co najmniej 1,91, a próg bezwzględny co najwyżej 0,0015. Z kolei wg stanu na 31.12.2024 próg względny wynosił co najmniej 1,44 dla portfela detalicznego i co najmniej 3,47 dla portfela hipotecznego. Natomiast dla portfela korporacyjnego próg względny wynosił co najmniej 2,28. Dla klientów leasingowych próg względny wynosił co najmniej 2,52.

Kryterium ilościowe nie dotyczy portfeli o niskim ryzykiem kredytowym (ang. Low Credit Risk - LCR), obejmujących należności od jednostek samorządu terytorialnego, podmiotów administracji publicznej, spółek Skarbu Państwa, czy spółek zależnych.

Szacowanie utraty wartości w trybie analizy indywidualnej

Analiza indywidualna obejmuje ekspozycje klientów uznanych przez Grupę za indywidualnie istotnych. Grupa zdefiniowała kryteria istotności, które zapewniają, że analiza indywidualna obejmuje co najmniej 50% korporacyjnego portfela biznesowego Grupy oraz 80% portfela zarządzanego przez jednostki odpowiedzialne za windykację i restrukturyzację należności gospodarczych.

Główne elementy procesu analizy indywidualnej:

- (1) Identyfikacja Zdarzeń klasyfikujących Klienta na Listę Obserwacyjną - jedno z kryteriów jakościowych wykorzystywanych przy identyfikacji znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego (SICR);

Zdefiniowano katalog zdarzeń, których wykrycie skutkuje umieszczeniem klienta na Liście Obserwacyjnej (ang. Watch List) oraz wskazuje na znaczący wzrost ryzyka kredytowego (SICR), powodujący klasyfikację wszystkich ekspozycji badanego klienta do Fazy 2.

Proces identyfikacji zdarzeń obejmuje największych klientów korporacyjnych, których sytuacja finansowo-ekonomiczna jest analizowana kwartalnie w oparciu o m.in.: najnowsze sprawozdanie finansowe, zdarzenia związane z działalnością firmy, informacje dotyczące podmiotów powiązanych, sygnały odnoszące się do otoczenia gospodarczego, oczekiwania co do przyszłych zmian oraz inne czynniki.

- (2) Identyfikacja przesłanek utraty wartości;

Grupa zdefiniowała przesłanki utraty wartości w ramach analizy indywidualnej dostosowując je do profilu swojej działalności. Katalog przesłanek zawiera między innymi następujące elementy:

- Sytuacja ekonomiczno-finansowa wskazująca na znaczące trudności klienta,
- Naruszenie kluczowych warunków umowy, np. istotne opóźnienia w spłacie kapitału lub odsetek,
- Stwierdzenie nierzetelności klienta w przekazywaniu informacji o jego sytuacji ekonomiczno-finansowej,
- Trwały brak możliwości nawiązania kontaktu z klientem w przypadku naruszenia warunków umowy,
- Wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej niekorzystnej dla instytucji finansującej reorganizacji działalności gospodarczej podmiotu,
- Ogłoszenia upadłości lub otwarcia postępowania naprawczego wobec klienta,
- Udzielenie klientowi udogodnień w warunkach finansowania, wynikających z trudności finansowych tego klienta (restrukturyzacja).

Regulacja wewnętrzna zawiera doprecyzowanie wyżej wymienionych przesłanek poprzez wskazanie konkretnych odpowiadających im przypadków i sytuacji, w szczególności w odniesieniu do przesłanek wynikających ze znaczących trudności finansowych klienta, naruszenia krytycznych warunków umowy oraz wysokiego prawdopodobieństwa upadłości lub innej reorganizacji przedsiębiorstwa.

- (3) Podejście scenariuszowe przy kalkulacji odpisów aktualizujących dla klientów analizowanych indywidualnie;

W przypadku zidentyfikowania co najmniej jednej z przesłanek utraty wartości, wszystkie ekspozycje danego klienta zostają zaklasyfikowane do Fazy 3, a następnie przeprowadzana jest szczegółowa analiza prognozowanych przepływów pieniężnych. Od momentu wprowadzenia MSSF 9 Grupa stosuje podejście scenariuszowe. Oznacza to, że analityk powinien zdefiniować co najmniej dwa scenariusze odzysków, które odzwierciedlają zatwierdzone strategie dochodzenia należności: główną oraz alternatywną wraz z przypisanymi prawdopodobieństwami realizacji. Grupa dysponuje zdefiniowanymi wytycznymi odnośnie stosowanych wag dla poszczególnych scenariuszy. Scenariusze mogą być oparte na strategii restrukturyzacji lub windykacji, stosowane są również rozwiązania mieszane.

Każdy scenariusz zawiera dwa podstawowe źródła odzysków: bezpośrednie przepływy pieniężne od klientów i kwoty odzyskiwane z zabezpieczeń.

(4) Szacowanie przyszłych przepływów od klientów (z harmonogramu);

Istotnym elementem procesu kalkulacji utraty wartości jest szacowanie prawdopodobieństwa przepływów zawartych w harmonogramie odnoszącym się do pozycji: kapitał, odsetki oraz inne przepływy. Prawdopodobieństwo realizacji przepływów zawartych w harmonogramie wynika z przeprowadzonej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta (wskazanie źródeł potencjalnych spłat) oraz musi być uzasadnione i oszacowane w oparciu o aktualną dokumentację i szeroko rozumianą wiedzę o jego sytuacji z uwzględnieniem projekcji finansowych. Informacje te są gromadzone przez analityka przed przystąpieniem do analizy zgodnie z wytycznymi określonymi w odpowiednich regulacjach Grupy.

W przypadku szacowania prawdopodobieństwa przepływów dla klientów znajdujących się w portfelu zarządzanym przez departamenty zajmujące się dochodzeniem należności, analitycy uwzględniają indywidualny charakter każdej transakcji zwracając uwagę między innymi na następujące elementy mogące wpłynąć na wielkość oczekiwanych przepływów pieniężnych:

- przyjętą przez Grupę strategię działania wobec klienta,
- wyniki negocjacji z klientem i jego postawę tj. chęć uregulowania zaległości,
- poprawę/pogorszenie się jego sytuacji ekonomiczno-finansowej.

Grupa stosuje również sformalizowane zasady ustalania i uzasadniania wysokości prawdopodobieństwa realizacji oraz kwoty wypłaconych przez Bank środków z tytułu udzielonych pozabilansowych ekspozycji kredytowych takich jak gwarancje, poręczenia i akredytywy.

(5) Określenie wartości godziwej zabezpieczenia, oczekiwanej daty sprzedaży oraz oszacowanie oczekiwanych wpływów ze sprzedaży zabezpieczenia z uwzględnieniem bezpośrednich kosztów procesu windykacyjnego;

Uwzględnienie w analizie indywidualnej przepływów z tytułu realizacji zabezpieczenia musi być poprzedzone analizą realności jego upłynnienia i oszacowania wartości godziwej z uwzględnieniem kosztów windykacyjnych.

W celu zapewnienia obiektywnych zasad ustalania odzysków z zabezpieczeń Grupa opracowała wytyczne dla segmentu korporacyjnego w zakresie rekomendowanych parametrów stopy odzysku i okresu odzysku dla wybranych grup zabezpieczeń. Biorąc pod uwagę umiejscowienie ekspozycji w strukturze Grupy (portfel biznesowy, portfel restrukturyzacyjno-windykacyjny) oraz rodzaj ekspozycji (kredyt, leasing) określono odrębne zasady dla poszczególnych rodzajów portfeli: biznesowego, restrukturyzacyjno-windykacyjnego oraz leasingowego. Rekomendowane stopy odzysku i okres odzysku z zabezpieczeń podlegają weryfikacji w okresach rocznych.

Analiza kolektywna portfela kredytowego

Analizie kolektywnej podlegają następujące grupy ekspozycji kredytowych:

- Ekspozycje nieistotne indywidualnie;
- Ekspozycje istotne indywidualnie, w przypadku których nie została rozpoznana utrata wartości w wyniku analizy indywidualnej.

Oczekiwana strata kredytowa w analizie kolektywnej obliczana jest przy użyciu parametrów: PD (ang. Probability of Default) - prawdopodobieństwo defaultu, EAD (ang. Exposure at Default) - wartość ekspozycji na moment wystąpienia defaultu oraz LGD (ang. Loss Given Default) - strata w przypadku wystąpienia defaultu, które są wynikiem następujących modeli:

- Model PD bazuje na empirycznych danych, dotyczących 12-miesięcznych współczynników niewykonania zobowiązania (ang. Default Rate), które są wykorzystywane przy użyciu odpowiednich metod statystycznych i ekonometrycznych do szacowania wartości PD w całym okresie istnienia składnika aktywów finansowych (z uwzględnieniem informacji dotyczących przyszłych zdarzeń - ang. Forward Looking Information - FLI).
- Modele LGD dla portfela detalicznego zawierają następujące komponenty: stopa uzdrowień (ang. cure rate), stopa odzysku (ang. recovery rate) oszacowane na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych (w tym pochodzących ze sprzedaży wierzytelności wyspecjalizowanym podmiotom zewnętrznym) oraz odzyski z tytułu realizacji zabezpieczenia (w przypadku kredytów hipotecznych). Modele odzwierciedlają obecną sytuację gospodarczą (konceptcja Point-in-Time) i wykorzystują prognozy makroekonomiczne (FLI).

- W przypadku portfela korporacyjnego model LGD oparty jest na komponencie odzwierciedlającym odzyski dla kluczowych typów zabezpieczeń oraz na współczynniku bazującym na pozostałych typach zabezpieczeń uwzględniając również spłaty własne. Wszystkie komponenty zostały obliczone na podstawie danych historycznych, zawierających informacje o zdyskontowanych przepływach pieniężnych, uzyskanych przez jednostkę dochodzenia należności korporacyjnych.
- W modelu LGD dla należności leasingowych istotną rolę odgrywa współczynnik realizacji przedmiotu leasingu do jego wyceny (ang. coverage factor), stopa uzdrowień (ang. cure rate) i stopa odzysku (ang. recovery rate). Model odzwierciedla obecną sytuację gospodarczą (koncepcja Point-in-Time) i wykorzystują prognozy makroekonomiczne (FLI).
- Głównymi komponentami modelu EAD są: współczynnik konwersji kredytowej, współczynnik przedpłat oraz oczekiwana długość życia ekspozycji dla produktów bez harmonogramu spłat. Segmentacja bazuje na typie klienta (detaliczny, korporacyjny,) i produktu (z harmonogramem / bez harmonogramu). Model uwzględnia prognozy makroekonomiczne (FLI).

Wyniki modeli wykorzystywanych w analizie kolektywnej poddawane są okresowej weryfikacji historycznej. Parametry oraz modele objęte są również procesem zarządzania modelami, uregulowanym w dokumencie „Zasady zarządzania modelami ryzyka kredytowego”, w ramach którego określone są między innymi zasady tworzenia, zatwierdzania, monitoringu i walidacji, oraz weryfikacji historycznej modeli.

Każdy z wyżej wymienionych modeli MSSF 9 posiada zdefiniowane portfele homogeniczne, które różnią się w zależności od modelu. W modelu PD segmentacja jest hierarchiczna i opiera się na rodzaju klienta, zestawie posiadanych przez niego produktów oraz walucie kredytów, które posiada, a w przypadku portfela przedsiębiorstw uzależniona jest od wysokości obrotów. W przypadku modelu LGD detalicznego podział zależy od produktu oraz waluty. W modelu EAD ekspozycje kwalifikowane są do poszczególnych portfeli homogenicznych w zależności od waluty, faktu posiadania harmonogramu oraz wspólnej dla tych ekspozycji metody kalkulacji tego parametru. Natomiast w kryterium ilościowym istotnego wzrostu ryzyka segmentacja jest tworzona w oparciu o rodzaj klienta lub produktu.

Uwzględnienie prognoz makroekonomicznych w modelach szacowania utraty wartości

W procesie kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej, Grupa wykorzystuje informację o przyszłych zdarzeniach makroekonomicznych (ang. Forward Looking Information - FLI), zarówno w estymacji PD, LGD, EAD, jak i w procesie identyfikacji znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego (SICR) oraz alokacji ekspozycji do Koszyka 2 (logika transferu). Biuro Analiz Makroekonomicznych przygotowuje trzy scenariusze makroekonomiczne (bazowy, optymistyczny i łagodna recesja) i określa prawdopodobieństwa ich wystąpienia. Prognozy przekładają się pośrednio i bezpośrednio na wartości oszacowanych parametrów oraz ekspozycji, a ich wpływ różni się w zależności od modelu, typu produktu, klasy ratingowej itp. Grupa wykorzystuje wyłącznie prognozy przygotowywane wewnętrznie. Prognozy są dostarczane co kwartał w trzyletnim horyzoncie czasowym.

Podobnie jak w przypadku jakichkolwiek prognoz makroekonomicznych, zarówno prognozy jak i oszacowane prawdopodobieństwa obarczone są w dużym stopniu niepewnością, w związku z czym rzeczywiste wyniki mogą znacznie różnić się od tych przewidywanych.

Poniższa tabela prezentuje wykorzystanie FLI na 31.12.2025 r. oraz 31.12.2024 r. w modelach szacowania utraty w podziale na poszczególne rodzaje ekspozycji:

Segment	Czy występuje korekta FLI
Hipoteki FX	TAK
Hipoteki PLN	TAK
Kredyty gotówkowe	TAK
Pozostałe kredyty detaliczne	TAK
Korporacje	TAK
Leasing	TAK

Założenia dotyczące zmiennych makroekonomicznych

Kluczowe założenia przyjęte na potrzeby szacowania ECL na dzień 31 grudnia 2025 r. przedstawiono w tabeli poniżej.

Zmienna makroekonomiczna	Scenariusz	2026	2027	2028
Produkt Krajowy Brutto (średnia roczna, % y/y)	Bazowy	+3,7	+2,9	+2,9
	Optymistyczny	+4,9	+4,5	+4,2
	Łagodna recesja	+1,6	+1,6	+2,3
Sprzedaż Detaliczna (średnia roczna, % y/y)	Bazowy	+4,7	+4,5	+4,1
	Optymistyczny	+7,1	+7,2	+6,5
	Łagodna recesja	+2,7	+3,0	+3,5
Stopa Bezrobocia (na koniec roku)	Bazowy	5,5	5,4	5,3
	Optymistyczny	4,7	4,6	4,6
	Łagodna recesja	6,9	7,1	6,8

Dla porównania poniżej przedstawiono założenia dotyczące zmiennych makro przyjęte do szacowania ECL na dzień 31 grudnia 2024 r.

Zmienna makroekonomiczna	Scenariusz	2025	2026	2027
Produkt Krajowy Brutto (średnia roczna, % y/y)	Bazowy	+3,6	+3,1	+3,0
	Optymistyczny	+4,6	+4,3	+3,9
	Łagodna recesja	+1,9	+2,1	+2,6
Sprzedaż Detaliczna (średnia roczna, % y/y)	Bazowy	+4,7	+4,5	+4,3
	Optymistyczny	+5,4	+5,4	+5,1
	Łagodna recesja	+3,2	+3,3	+3,9
Stopa Bezrobocia (na koniec roku)	Bazowy	5,1	5,2	5,2
	Optymistyczny	4,7	4,7	4,8
	Łagodna recesja	6,2	7,0	6,6

Wagi przypisane do każdego ze scenariuszy makroekonomicznych na dzień 31 grudnia 2025 r. kształtowały się następująco:

	Bazowy	Optymistyczny	Łagodna recesja
Zastosowana waga	65%	10%	25%

Dla porównania na dzień 31 grudnia 2024 r. wagi kształtowały się następująco:

	Bazowy	Optymistyczny	Łagodna recesja
Zastosowana waga	60%	10%	30%

Wrażliwość ECL na scenariusze makroekonomiczne

Tabela poniżej pokazuje, jak scenariusze optymistyczny i łagodnej recesji wpływają na wartość ECL w porównaniu do scenariusza bazowego.

Wpływ scenariusza optymistycznego i łagodnej recesji na dzień 31 grudnia 2025 r.:

Zmiana odpisów w '000 PLN	Optymistyczny	Łagodna recesja
Hipoteki	-1 216	1 997
Pozostali klienci indywidualni	-1 752	2 891
Klienci korporacyjni	-642	1 422
Leasing	-1 106	1 766
Suma	-4 715	8 076

Dla porównania wpływ scenariuszy na dzień 31 grudnia 2024 r.:

Zmiana odpisów w '000 PLN	Optymistyczny	Łagodna recesja
Hipoteki	-1 156	3 618
Pozostali klienci indywidualni	-2 620	6 906
Klienci korporacyjni	-686	1 438
Leasing	-613	1 079
Suma	-5 075	13 041

Dodatkowo, w celu oceny wrażliwości ECL na niekorzystne czynniki makroekonomiczne, oszacowano teoretyczny wpływ reklasyfikacji wszystkich ekspozycji z Fazy 1 do Fazy 2. Szczegóły prezentuje tabela poniżej.

Wpływ na ECL reklasyfikacji wszystkich należności z Fazy 1 do Fazy 2:

Zmiana odpisów w '000 PLN	31.12.2025	31.12.2024
Hipoteki	137 071	157 714
Pozostali klienci indywidualni	443 514	405 641
Klienci korporacyjni	253 629	30 533
Leasing	39 313	34 755
Suma	873 527	628 643

Korekty zarządcze

Współczesne otoczenie gospodarcze charakteryzuje się podwyższoną zmiennością oraz niepewnością, co w istotny sposób wpływa na jakość portfela kredytowego i efektywność stosowanych modeli prognostycznych. Szybko zmieniające się warunki rynkowe oraz dynamiczne otoczenie makroekonomiczne ograniczają zdolność modeli do precyzyjnego przewidywania strat, zwłaszcza w kontekście identyfikacji i pomiaru ryzyka kredytowego. W odpowiedzi na te wyzwania oraz w celu zmniejszenia ryzyka modeli, Grupa wdrożyła procedurę tworzenia dodatkowych narzutów zarządczych, mających na celu uzupełnienie obecnych modeli szacowania strat kredytowych o elementy nieuwzględnione w standardowych rozwiązaniach modelowych. Opracowana metodyka umożliwia rozróżnienie narzutów wynikających z korekty niedoskonałości modeli, narzutów powiązanych z przebudową modeli, jak również narzutów odnoszących się do czasowych ryzyk oraz niepewności nieuwzględnionych przez istniejące modele. Takie podejście pozwala na adekwatną i elastyczną reakcję na dynamicznie zmieniające się realia rynkowe oraz zapewnia zgodność z obowiązującymi standardami nadzorczymi i najlepszymi praktykami zarządzania ryzykiem.

Na koniec roku 2025 Grupa stosowała narzuty zarządcze z tytułu:

- ryzyka spadku popytu na zakup wierzytelności niepracujących (NPL) przez wyspecjalizowane podmioty zewnętrzne oraz ryzyka obniżenia cen transakcyjnych oferowanych za tego typu aktywa. Korekta ta została wprowadzona ze względu na fakt, iż ważnym elementem polityki Banku w zakresie zarządzania ekspozycjami niepracującymi jest systematyczna sprzedaż portfeli NPL,
- ryzyka potencjalnego spadku cen nieruchomości będących zabezpieczeniem należności hipotecznych od klientów indywidualnych,
- wzrostu wskaźnika niewypłacalności przedsiębiorstw zaklasyfikowanych do branż kategorii „Wysokiego Ryzyka”. Bank, w odstępach nie krótszych niż rok, dokonuje oceny ryzyka kredytowego branż działalności i w wyniku tej oceny dokonuje ich podziału na odpowiednie kategorie ryzyka. Kategoria „Wysokiego Ryzyka” obejmuje branże o niekorzystnych perspektywach gospodarczych. Jednocześnie czynniki jakościowe, takie jak potencjał rozwoju, konkurencja, ryzyko prawne i polityczne oraz czynniki społeczno-demograficzne, negatywnie wpływają na ocenę ryzyka kredytowego. Kategoria ta obejmuje również branże o wysokim ryzyku ESG,
- wzrost parametru LGD dla kredytów hipotecznych z powodu zidentyfikowanych podczas weryfikacji historycznej niedoskonałości oszacowań tego modelu

Wpływ narzutów zarządczych na poziom odpisów ('000 PLN):

Adresowany rodzaj ryzyka	31.12.2025	Zmiana	31.12.2024
Spadek popytu na zakup wierzytelności niepracujących (NPL)	77 397	22 397	55 000
Spadek cen nieruchomości	20 829	-7 170	27 999
Wzrost wskaźnika niewypłacalności przedsiębiorstw zaklasyfikowanych do branż kategorii „Wysokiego Ryzyka”	49 194	19 547	29 647
Wzrost parametru LGD dla kredytów hipotecznych z powodu zidentyfikowanych podczas weryfikacji historycznej niedoskonałości oszacowań tego modelu	29 126	-2 986	32 112
Zmniejszenie odzysków dla kredytów hipotecznych FX w następstwie wystąpienia pozwu sądowego	0	-27 283	27 283
Wpływ implementacji modelu ratingowego dla należności leasingowych	0	-15 100	15 100
Suma	176 546	-10 595	187 141

Korekta z tytułu zmniejszenia odzysków dla kredytów hipotecznych FX w następstwie wystąpienia pozwu sądowego, została w roku 2025 alokowana na rezerwy na ryzyko prawne kredytów hipotecznych CHF, natomiast korekta związana z wpływem implementacji modelu ratingowego dla należności leasingowych została rozwiązana tuż po implementacji modelu w tym roku.

Odwroćenie strat z tytułu utraty wartości

Regulacje wewnętrzne definiują szczegółowo zasady odwracania strat z tytułu utraty wartości. Co do zasady odwrócenie straty i rozwiązanie odpisu aktualizującego są możliwe w przypadku ustania przesłanek utraty wartości, w tym spłaty zaległości bądź też w przypadku sprzedaży wierzytelności. Reklasyfikacja do kategorii bez utraty wartości jest możliwa tylko wówczas, jeśli klient przedzie pomyślnie zdefiniowany okres „kwarantanny”, w którym nie wykaże opóźnień w spłacie kapitału lub odsetek powyżej 30 dni. Okres kwarantanny może rozpocząć się jedynie po upływie okresu zawieszenia/obniżenia spłat jeśli takie udogodnienie zostało przyznane na skutek restrukturyzacji.

Sprzedaż należności

W roku 2025 w Grupie Banku miała miejsce sprzedaż ekspozycji kredytowych, klasyfikowanych jako z utratą wartości, w łącznej wartości bilansowej brutto 446 mln PLN.

Sprzedane w roku 2025

w '000 PLN	Wartość bilansowa brutto	Odpis
Klienci indywidualni	441 831	359 207
Klienci korporacyjni	321	209
Leasing	4 237	2 242
Suma	446 390	361 658

Łączny wynik na sprzedaży prezentuje Nota 12

Sprzedane w roku 2024

w '000 PLN	Wartość bilansowa brutto	Odpis
Klienci indywidualni	278 979	251 096
Klienci korporacyjni	0	0
Leasing	6 938	6 755
Suma	285 917	257 851

Łączny wynik na sprzedaży prezentuje Nota 12

(3d) Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

	31.12.2025	31.12.2024
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi:	149 027 640	131 512 033
Depozyty, kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	350 741	434 517
Kredyty i pożyczki dla klientów:	76 415 922	74 864 830
Obowiązkowo w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:	745	1 825
Kredyty dla klientów indywidualnych	658	1 755
Należności z tytułu kart płatniczych	658	1 755
Kredyty na rachunku bieżącym	0	0
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym i dla sektora publicznego	87	70
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	76 415 177	74 863 005
Kredyty dla klientów indywidualnych	54 743 949	56 823 171
Należności z tytułu kart płatniczych	1 258 057	1 177 820
Kredyty gotówkowe i inne kredyty dla klientów indywidualnych	17 839 484	17 121 238
Kredyty hipoteczne	35 646 408	38 524 113
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	21 608 542	17 984 645
Kredyty udzielone podmiotom publicznym	62 686	55 189
Finansowe instrumenty pochodne (przeznaczone do obrotu oraz zabezpieczające)	155 309	255 845
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	824 911	555 364
Dłużne papiery wartościowe obowiązkowo w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20 655	51 790
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	42 471 146	29 218 737
Dłużne papiery wartościowe według zamortyzowanego kosztu	26 905 373	24 381 485
Umowy z przyrzeczeniem odsprzedaży przeznaczone do obrotu	38 946	194 218
Umowy z przyrzeczeniem odsprzedaży wyceniane według zamortyzowanego kosztu	59 978	0
Pozostałe aktywa finansowe	1 784 659	1 555 247
Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi:	16 749 818	13 441 259
Gwarancje finansowe	2 076 330	1 686 880
Zobowiązania kredytowe	14 673 488	11 754 379

Powyższa tabela przedstawia strukturę ekspozycji na ryzyko kredytowe Grupy na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r., bez uwzględnienia instrumentów ograniczających ryzyko. Dla aktywów bilansowych ekspozycje prezentowane powyżej oparte są na kwotach netto przedstawionych w bilansie.

Kredyty i pożyczki dla klientów obowiązkowo wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	31.12.2025	31.12.2024
Obowiązkowo w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat: *	745	1 825
Klienci korporacyjni	87	70
Klienci indywidualni	658	1 755
Sektor publiczny	0	0
* Powyższe dane obejmują korektę wartości godziwej w wysokości:	(4 674)	(10 940)

Jakość kredytowa aktywów finansowych

PLN'000, wg stanu na 31 grudnia 2025 r.	Faza 1 (strata 12- miesięczna)	Faza 2 (strata w pozostałym okresie życia ekspozycji)	Faza 3 (strata w pozostałym okresie życia ekspozycji)	POCI	Suma
Ekspozycje bilansowe narażone na ryzyko kredytowe	140 113 515	6 490 823	2 928 923	67 725	149 600 987
Oczekiwane straty kredytowe	341 694	382 247	1 611 442	23 202	2 358 586
Kredyty i pożyczki dla banków (rating zewnętrzny Fitch: od BBB do AAA; Moody's: od B3 do Aaa; S&P: od B+ do AAA)	350 819	0	0	0	350 819
Kredyty i pożyczki dla klientów indywidualnych (zgodnie z Master Skalą)	50 190 881	4 247 314	2 060 981	44 161	56 543 338
▪ 1-3 Najwyższa jakość	31 149 778	367 638	0	2 567	31 519 983
▪ 4-6 Dobra jakość	9 895 431	882 934	0	2 323	10 780 688
▪ 7-9 Średnia jakość	7 250 546	1 426 708	0	1 605	8 678 859
▪ 10-12 Niska jakość	1 895 067	1 072 344	0	255	2 967 667
▪ 13-14 Pod obserwacją	59	487 818	0	466	488 343
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	2 060 981	36 945	2 097 926
▪ Bez ratingu*	0	9 871	0	0	9 871
Oczekiwane straty kredytowe	180 988	296 375	1 292 796	29 230	1 799 389
Kredyty i pożyczki dla klientów korporacyjnych (zgodnie z Master Skalą)	9 861 500	1 299 859	530 926	6 234	11 698 520
▪ 1-3 Najwyższa jakość	240 091	32 053	0	0	272 143
▪ 4-6 Dobra jakość	2 198 080	76 180	0	0	2 274 260
▪ 7-9 Średnia jakość	4 240 764	162 875	0	0	4 403 639
▪ 10-12 Niska jakość	1 393 432	532 326	0	0	1 925 758
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	49 424	0	0	49 424
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	530 560	6 234	536 794
▪ Bez ratingu*	1 789 133	447 003	366	0	2 236 502
Oczekiwane straty kredytowe	96 100	47 892	214 538	-5 998	352 532
Kredyty i pożyczki dla sektora publicznego (zgodnie z Master Skalą)	55 750	0	0	0	55 750
▪ 1-3 Najwyższa jakość	0	0	0	0	0
▪ 4-6 Dobra jakość	13 777	0	0	0	13 777
▪ 7-9 Średnia jakość	0	0	0	0	0
▪ 10-12 Niska jakość	0	0	0	0	0
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	0	0	0	0
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	0	0	0
▪ Bez ratingu *	41 972	0	0	0	41 973
Oczekiwane straty kredytowe	196	0	0	0	196
Faktoring (zgodnie z Master Skalą)	2 906 703	172 053	20 753	17 330	3 116 838
▪ 1-3 Najwyższa jakość	54 773	0	0	0	54 773
▪ 4-6 Dobra jakość	775 065	4 022	0	0	779 087
▪ 7-9 Średnia jakość	1 554 020	30 150	0	0	1 584 171
▪ 10-12 Niska jakość	522 844	74 640	0	0	597 485
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	0	0	0	0
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	20 753	17 330	38 083
▪ Bez ratingu*	0	63 240	0	0	63 240
Oczekiwane straty kredytowe	27 580	7 008	12 852	-29	47 411

PLN'000, wg stanu na 31 grudnia 2025 r.	Faza 1 (strata 12- miesięczna)	Faza 2 (strata w pozostałym okresie życia ekspozycji)	Faza 3 (strata w pozostałym okresie życia ekspozycji)	POCI	Suma
Leasing (zgodnie z Master Skalą):	6 271 546	771 597	316 263	0	7 359 405
▪ 1-3 Najwyższa jakość	359 322	9 919	0	0	369 241
▪ 4-6 Dobra jakość	1 498 933	53 694	0	0	1 552 627
▪ 7-9 Średnia jakość	3 531 008	176 383	0	0	3 707 391
▪ 10-12 Niska jakość	882 282	467 364	0	0	1 349 646
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	64 237	0	0	64 237
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	316 263	0	316 263
▪ Bez ratingu*	0	0	0	0	0
Oczekiwane straty kredytowe	36 831	30 972	91 256	0	159 059
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	26 905 373				26 905 373
Instrumenty pochodne (zgodnie z Master Skalą)***:	155 309	0	0	0	155 309
▪ 1-3 Najwyższa jakość	97 645	0	0	0	97 645
▪ 4-6 Dobra jakość	3 663	0	0	0	3 663
▪ 7-9 Średnia jakość	30 038	0	0	0	30 038
▪ 10-12 Niska jakość	1 989	0	0	0	1 989
▪ 13-14 Pod obserwacją	6 956	0	0	0	6 956
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	0	0	0
▪ Bez ratingu*	15 019	0	0	0	15 019
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (Obligacje Skarbu Państwa**)***	824 911	0	0	0	824 911
Należności z tytułu papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu - przeznaczone do obrotu***	38 946	0	0	0	38 946
Dłużne papiery wartościowe obowiązkowo w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat***	20 655	0	0	0	20 655
Inwestycyjne papiery dłużne (Skarb Państwa**, Bank Centralny**, obligacje samorządowe, Europejski Bank Inwestycyjny) wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	42 471 146	0	0	0	42 471 146
Należności z tytułu papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu - wg zamortyzowanego kosztu	59 978	0	0	0	59 978

* grupa klientów bez ratingu wewnętrznego zawiera między innymi ekspozycje związane z kredytami dla jednostek samorządu terytorialnego oraz projektami inwestycyjnymi;

** rating dla Polski w 2025 r. A- (S&P), A2 (Moody's), A- (Fitch)

*** nie podlega fazowaniu

PLN'000, wg stanu na 31 grudnia 2024 r.	Faza 1 (strata 12- miesięczna)	Faza 2 (strata w pozostałym okresie życia ekspozycji)	Faza 3 (strata w pozostałym okresie życia ekspozycji)	POCI	Suma
Ekspozycje bilansowe narażone na ryzyko kredytowe	122 794 743	6 221 408	3 366 015	82 228	132 464 394
Oczekiwane straty kredytowe	337 560	338 668	1 793 605	33 613	2 503 446
Kredyty i pożyczki dla banków (rating zewnętrzny Fitch: od BBB do AAA; Moody's: od B3 do Aaa; S&P: od B+ do AAA)	434 534	0	0	0	434 534
Kredyty i pożyczki dla klientów indywidualnych (zgodnie z Master Skalą)	51 562 592	4 747 957	2 441 024	69 669	58 821 242
▪ 1-3 Najwyższa jakość	31 794 233	399 680	0	2 875	32 196 788
▪ 4-6 Dobra jakość	9 973 964	1 149 779	0	2 397	11 126 139
▪ 7-9 Średnia jakość	7 615 414	1 590 482	0	1 880	9 207 776
▪ 10-12 Niska jakość	2 065 029	1 109 851	0	1 993	3 176 873
▪ 13-14 Pod obserwacją	424	498 044	0	113	498 581
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	2 441 024	60 412	2 501 436
▪ Bez ratingu*	113 528	121	0	0	113 648
Oczekiwane straty kredytowe	194 702	282 628	1 487 996	32 745	1 998 072
Kredyty i pożyczki dla klientów korporacyjnych (zgodnie z Master Skalą)	7 397 389	789 547	499 331	12 559	8 698 826
▪ 1-3 Najwyższa jakość	403 094	391	0	0	403 485
▪ 4-6 Dobra jakość	1 375 095	36 417	0	0	1 411 512
▪ 7-9 Średnia jakość	3 227 254	231 851	0	0	3 459 104
▪ 10-12 Niska jakość	1 549 874	474 979	0	0	2 024 853
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	45 893	0	0	45 893
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	499 070	12 530	511 600
▪ Bez ratingu*	842 072	18	261	29	842 380
Oczekiwane straty kredytowe	69 832	29 465	205 541	868	305 706
Kredyty i pożyczki dla sektora publicznego (zgodnie z Master Skalą)	45 449	1	0	0	45 450
▪ 1-3 Najwyższa jakość	0	0	0	0	0
▪ 4-6 Dobra jakość	352	0	0	0	352
▪ 7-9 Średnia jakość	392	0	0	0	392
▪ 10-12 Niska jakość	0	0	0	0	0
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	0	0	0	0
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	0	0	0
▪ Bez ratingu *	44 705	1	0	0	44 706
Oczekiwane straty kredytowe	129	0	0	0	129
Faktoring (zgodnie z Master Skalą)	2 536 369	94 377	80 970	0	2 711 716
▪ 1-3 Najwyższa jakość	46 004	0	0	0	46 004
▪ 4-6 Dobra jakość	805 613	455	0	0	806 069
▪ 7-9 Średnia jakość	900 426	696	0	0	901 122
▪ 10-12 Niska jakość	716 568	93 211	0	0	809 779
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	0	0	0	0
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	80 970	0	80 970
▪ Bez ratingu*	67 758	15	0	0	67 772
Oczekiwane straty kredytowe	26 942	2 577	23 049	0	52 568

PLN'000, wg stanu na 31 grudnia 2024 r.	Faza 1 (strata 12- miesięczna)	Faza 2 (strata w pozostałym okresie życia ekspozycji)	Faza 3 (strata w pozostałym okresie życia ekspozycji)	POCI	Suma
Leasing (zgodnie z Master Skalą):	6 160 971	589 526	344 690	0	7 095 187
▪ 1-3 Najwyższa jakość	250 961	1 112	31	0	252 105
▪ 4-6 Dobra jakość	440 761	7 395	0	0	448 156
▪ 7-9 Średnia jakość	1 191 820	57 727	0	0	1 249 547
▪ 10-12 Niska jakość	409 721	60 700	228	0	470 649
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	3 270	0	0	3 270
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	322 009	0	322 009
▪ Bez ratingu*	3 867 707	459 322	22 422	0	4 349 451
Oczekiwane straty kredytowe	45 955	23 998	77 019	0	146 972
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	24 381 485	0	0	0	24 381 485
Instrumenty pochodne i zabezpieczenia wartości godziwej (zgodnie z Master Skalą) ***:	255 845	0	0	0	255 845
▪ 1-3 Najwyższa jakość	198 253	0	0	0	198 253
▪ 4-6 Dobra jakość	18 597	0	0	0	18 597
▪ 7-9 Średnia jakość	5 403	0	0	0	5 403
▪ 10-12 Niska jakość	989	0	0	0	989
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	0	0	0	0
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	0	0	0
▪ Bez ratingu*	32 603	0	0	0	32 603
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (Obligacje Skarbu Państwa**)***	555 364	0	0	0	555 364
Należności z tytułu papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu - przeznaczone do obrotu***	194 218	0	0	0	194 218
Dłużne papiery wartościowe obowiązkowo w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat***	51 790	0	0	0	51 790
Inwestycyjne papiery dłużne (Skarb Państwa**, Bank Centralny**, obligacje samorządowe, Europejski Bank Inwestycyjny) wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	29 218 737	0	0	0	29 218 737
Należności z tytułu papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu - wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0	0

* grupa klientów bez ratingu wewnętrznego zawiera między innymi ekspozycje związane z kredytami dla jednostek samorządu terytorialnego oraz projektami inwestycyjnymi i niektórymi klientami leasingowymi;

** rating dla Polski w 2024 r. A- (S&P), A2 (Moody's), A- (Fitch)

*** nie podlega fazowaniu

Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi (gwarancje finansowe i zobowiązania kredytowe):

PLN'000, wg stanu na 31 grudnia 2025 r.	Faza 1 (strata 12- miesięczna)	Faza 2 (strata w pozostałym okresie życia ekspozycji)	Faza 3 (strata w pozostałym okresie życia ekspozycji)	POCI	Suma
Ekspozycje pozabilansowe narażone na ryzyko kredytowe	14 779 713	1 947 135	22 202	767	16 749 818
Oczekiwane straty kredytowe	59 129	38 676	7 553	0	105 358
Dla banków (rating zewnętrzny Fitch: od BBB do AAA; Moody's: od B3 do Aaa; S&P: od B+ do AAA)	0	0	0	0	0
Dla klientów indywidualnych (zgodnie z Master Skalą)	4 055 674	473 897	7 216	767	4 537 554
▪ 1-3 Najwyższa jakość	3 311 651	78 046	0	299	3 389 997
▪ 4-6 Dobra jakość	508 413	104 680	0	152	613 245
▪ 7-9 Średnia jakość	203 350	64 990	0	53	268 393
▪ 10-12 Niska jakość	32 259	22 962	0	42	55 263
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	3 396	0	1	3 398
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	7 216	183	7 399
▪ Bez ratingu*	0	199 822	0	38	199 860
Oczekiwane straty kredytowe	3 266	25 591	5 392	0	34 249
Dla klientów korporacyjnych (zgodnie z Master Skalą)	7 493 344	1 296 017	11 947	0	8 801 309
▪ 1-3 Najwyższa jakość	783 650	32 604	0	0	816 254
▪ 4-6 Dobra jakość	2 528 627	200 770	0	0	2 729 397
▪ 7-9 Średnia jakość	3 111 555	192 256	0	0	3 303 812
▪ 10-12 Niska jakość	602 245	157 586	0	0	759 830
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	106	0	0	106
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	11 947	0	11 947
▪ Bez ratingu*	467 267	712 695	0	0	1 179 962
Oczekiwane straty kredytowe	40 824	11 451	1 639	0	53 913
Dla sektora publicznego (zgodnie z Master Skalą)	476 435	1 600	0	0	478 035
▪ 1-3 Najwyższa jakość	1	0	0	0	1
▪ 4-6 Dobra jakość	19 290	0	0	0	19 290
▪ 7-9 Średnia jakość	0	0	0	0	0
▪ 10-12 Niska jakość	0	0	0	0	0
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	0	0	0	0
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	0	0	0
▪ Bez ratingu *	457 144	1 600	0	0	458 744
Oczekiwane straty kredytowe	1 331	6	0	0	1 337
Faktoring (zgodnie z Master Skalą)	2 754 261	175 620	3 039	0	2 932 920
▪ 1-3 Najwyższa jakość	74 467	1 000	0	0	75 467
▪ 4-6 Dobra jakość	868 577	3 001	0	0	871 578
▪ 7-9 Średnia jakość	1 339 297	91 723	0	0	1 431 020
▪ 10-12 Niska jakość	471 919	66 056	0	0	537 975
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	0	0	0	0
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	3 039	0	3 039
▪ Bez ratingu*	0	13 840	0	0	13 840
Oczekiwane straty kredytowe	13 708	1 629	522	0	15 859

PLN'000, wg stanu na 31 grudnia 2025 r.	Faza 1 (strata 12- miesięczna)	Faza 2 (strata w pozostałym okresie życia ekspozycji)	Faza 3 (strata w pozostałym okresie życia ekspozycji)	POCI	Suma
Ekspozycje pozabilansowe narażone na ryzyko kredytowe	12 628 811	749 251	58 768	4 429	13 441 259
Oczekiwane straty kredytowe	30 343	16 591	6 648	0	53 583
Dla banków (rating zewnętrzny Fitch: od BBB do AAA; Moody's: od B3 do Aaa; S&P: od B+ do AAA)	0	0	0	0	0
Dla klientów indywidualnych (zgodnie z Master Skalą)	4 104 088	300 285	7 080	836	4 412 290
▪ 1-3 Najwyższa jakość	3 286 931	75 559	0	264	3 362 754
▪ 4-6 Dobra jakość	537 950	118 811	0	201	656 963
▪ 7-9 Średnia jakość	222 927	73 838	0	102	296 868
▪ 10-12 Niska jakość	30 302	27 091	0	16	57 409
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	3 442	0	5	3 447
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	7 080	220	7 301
▪ Bez ratingu*	25 977	1 543	0	28	27 548
Oczekiwane straty kredytowe	4 396	13 331	4 839	0	22 566
Dla klientów korporacyjnych (zgodnie z Master Skalą)	6 275 066	346 904	6 227	3 592	6 631 788
▪ 1-3 Najwyższa jakość	982 781	1 021	0	0	983 802
▪ 4-6 Dobra jakość	1 939 793	48 071	0	0	1 987 864
▪ 7-9 Średnia jakość	1 948 909	126 092	0	0	2 075 001
▪ 10-12 Niska jakość	521 346	171 109	0	0	692 455
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	557	0	0	557
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	6 227	3 592	9 819
▪ Bez ratingu*	882 237	55	0	0	882 291
Oczekiwane straty kredytowe	24 083	3 129	1 809	0	29 021
Dla sektora publicznego (zgodnie z Master Skalą)	340 793	0	0	0	340 793
▪ 1-3 Najwyższa jakość	0	0	0	0	0
▪ 4-6 Dobra jakość	21 400	0	0	0	21 400
▪ 7-9 Średnia jakość	8	0	0	0	8
▪ 10-12 Niska jakość	0	0	0	0	0
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	0	0	0	0
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	0	0	0
▪ Bez ratingu *	319 385	0	0	0	319 385
Oczekiwane straty kredytowe	827	0	0	0	827
Faktoring (zgodnie z Master Skalą)	1 908 864	102 062	45 461	0	2 056 388
▪ 1-3 Najwyższa jakość	106 634	0	0	0	106 634
▪ 4-6 Dobra jakość	476 674	16 800	0	0	493 474
▪ 7-9 Średnia jakość	833 280	4 635	0	0	837 916
▪ 10-12 Niska jakość	456 317	80 627	0	0	536 944
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	0	0	0	0
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	45 461	0	45 461
▪ Bez ratingu*	35 959	0	0	0	35 959
Oczekiwane straty kredytowe	1 038	132	0	0	1 169

(3e) Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki z rozpoznaną utratą wartości

Kwota brutto kredytów i pożyczek z rozpoznaną utratą wartości w podziale na segmenty klientów przedstawia się następująco:

Zaangażowanie brutto, w tys. PLN	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Kredyty i pożyczki dla banków	Suma
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Wg rodzaju analizy					
Analiza indywidualna	475 920	79 840	1 439	0	557 200
Analiza kolektywna	415 221	660 491	1 356 156	0	2 431 868
Suma	891 141	740 332	1 357 595	0	2 989 067

Zaangażowanie brutto, w tys. PLN	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Kredyty i pożyczki dla banków	Suma
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Wg rodzaju analizy					
Analiza indywidualna	532 864	106 815	2 802	0	642 481
Analiza kolektywna	404 396	791 382	1 600 438	0	2 796 216
Suma	937 260	898 197	1 603 240	0	3 438 697

Kredyty i pożyczki objęte analizą indywidualną

Kwantyfikacja wartości portfela objętego analizą indywidualną oraz wartości utworzonych odpisów w podziale na należności (i odpowiednio odpisy) z rozpoznaną utratą wartości została przedstawiona w notach finansowych.

Tabele poniżej prezentują strukturę portfela objętego analizą indywidualną z rozpoznaną utratą wartości.

Analiza indywidualna, kredyty i pożyczki udzielone klientom - wg walut

	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
	Kwota w tys. PLN	Udział %	Pokrycie odpisami aktualizującymi	Kwota w tys. PLN	Udział %	Pokrycie odpisami aktualizującymi
PLN	363 328	65,2%	31,2%	386 137	60,1%	28,1%
CHF	3 651	0,7%	15,8%	16 738	2,6%	14,1%
EUR	187 393	33,6%	43,4%	239 602	37,3%	42,6%
USD	2 827	0,5%	46,8%	4	0,0%	60,1%
Total (Case by Case impaired)	557 200	100,0%	35,3%	642 481	100,0%	33,1%

Na koniec 2025 roku finansowy efekt ustanowionych zabezpieczeń wykorzystanych dla należności z rozpoznaną utratą wartości Grupy w analizie indywidualnej (Case by Case) wyniósł 273,5 mln zł (na koniec 2024 r. odpowiednio 320,2 mln zł). Jest to kwota, o którą poziom wymaganych rezerw przypisanych do tego portfela byłby wyższy, gdyby przy szacowaniu odpisu w analizie indywidualnej nie zostały uwzględnione przepływy z zabezpieczeń.

Kredyty i pożyczki restrukturyzowane

Restrukturyzacja należności jest prowadzona przez specjalnie do tego celu powołane jednostki (oddzielnie dla należności gospodarczych i detalicznych).

Restrukturyzacja zarówno należności gospodarczych, jak i detalicznych ma na celu wykonanie efektywnych działań wobec klientów mających doprowadzić do minimalizacji strat i możliwie szybkiego ograniczenia ryzyk ponoszonych przez Grupę w związku z zawartymi z klientem transakcjami, z których wynikają należności lub zobowiązania pozabilansowe Grupy.

Restrukturyzacja prowadzona jest wobec należności włączonych na podstawie ustalonych w Grupie zasad do portfeli restrukturyzacyjno-windykacyjnych i obejmuje ustalenie nowych, akceptowalnych przez Grupę warunków transakcji (w tym w szczególności zasad ich spłaty i zabezpieczenia oraz ewentualnego uzyskania dodatkowych zabezpieczeń).

Dochodzenie należności detalicznych jest procesem w pełni scentralizowanym, realizowanym w dwóch etapach:

- postępowanie monitorujące i windykacja polubowna - realizowany przez Departament Monitorowania i Dochodzenia Należności Detalicznych,
- postępowanie restrukturyzacyjno-egzekucyjne - realizowany przez Departament Restrukturyzacji i Windykacji Należności Detalicznych.

Proces wykonywany przez Departament Monitorowania i Dochodzenia Należności Detalicznych dotyczy działań polegających na bezpośrednim, telefonicznym kontakcie z klientem i uzyskaniem spłaty wymagalnych należności względem Grupy. W sytuacji braku spłaty zadłużenia lub zgłoszenia przez klienta chęci restrukturyzacji zadłużenia dalsze prowadzenie sprawy odbywa się przez Departament Restrukturyzacji i Windykacji Należności Detalicznych i obejmuje wszelkie działania restrukturyzacyjne oraz windykacyjne.

Dochodzenie należności jest wspierane przez wyspecjalizowany system informatyczny działający na pełnym portfelu klienta, w pełni zautomatyzowany w fazie monitorowania portfela, jak i wspomagający czynności w późniejszej fazie restrukturyzacji i windykacji. Integralną częścią systemu jest behawioralny model scoringowy, wykorzystywany na etapie postępowania monitorującego. System ten jest wykorzystywany w zarządzaniu procesem dochodzenia należności detalicznych w stosunku do wszystkich segmentów klienta.

Model scoringowy bazuje w swoich wewnętrznych obliczeniach między innymi na: segmencie biznesowym klienta, rodzaju produktu obciążonego ryzykiem kredytowym (szczególnie dotyczy to produktów hipotecznych) oraz historii współpracy z klientem w ramach poprzednich działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych. Opóźnione należności klientów detalicznych trafiają do systemu informatycznego automatycznie 4 dnia od daty powstania należności wymagalnej.

Proces restrukturyzacji i windykacji należności gospodarczych (tj. należności lub zobowiązań pozabilansowych związanych z zawartymi transakcjami z klientami korporacyjnymi i SME) jest scentralizowany i realizowany przez Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych. Dochodzenie należności gospodarczych ma na celu maksymalizację odzysku i ograniczenie ryzyka ponoszonego przez Grupę w jak najkrótszym czasie poprzez realizację przyjętej strategii działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych w stosunku do:

- klienta,
- należności gospodarczych,
- zabezpieczeń ich spłaty.

Działania realizowane w ramach ww. strategii obejmują m.in.: ustalanie warunków finansowania Klientów, warunków restrukturyzacji należności gospodarczych (w tym w ramach postępowań restrukturyzacyjnych), w tym zasad ich spłaty oraz zabezpieczeń, uzyskiwanie nowych, wartościowych i płynnych zabezpieczeń, doprowadzania do spłaty polubownej, realizację windykacji (w tym komorniczej) należności wymagalnych, w tym z posiadanych zabezpieczeń, działania w procesach upadłościowych dłużników, prowadzenie wymaganych działań sądowych.

Dla zarządzania procesem restrukturyzacji i windykacji należności gospodarczych Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych stosuje aplikacje wspierające proces zarządzania i decyzyjny oraz monitorowania, które szybko dostarczają podstawowych informacji na temat należności, zabezpieczenia, zastosowanego podejścia oraz podstawowych działań i terminów.

Wszystkie zrestrukturyzowane ekspozycje są klasyfikowane do Fazy 3 bezpośrednio po podpisaniu odpowiedniego aneksu/ugody. Takie ekspozycje mogą zostać uzdrowione, gdy spełnią wewnętrznie określone zasady kwarantanny zgodne z wytycznymi EBA odnośnie Nowej Definicji Default. Zrestrukturyzowane ekspozycje, które zostały uzdrowione są klasyfikowane do Koszyka 2 na okres co najmniej 2 lat po uzdrowieniu, zgodnie ze standardami technicznymi EBA dla ekspozycji ze statusem forbearance.

Poniższa tabela pokazuje portfel kredytów z rozpoznaną utratą wartości zarządzany przez jednostki organizacyjne Grupy zajmujące się restrukturyzacją należności.

Zaangażowanie brutto w tys. PLN	31.12.2025	31.12.2024
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	950 811	1 272 883
0 dni	316 440	493 269
od 1 do 30 dni	175 820	279 722
od 31 do 90 dni	116 261	147 016
powyżej 90 dni	342 290	352 875
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	161 037	199 999
0 dni	70 927	110 153
od 1 do 30 dni	7 586	4 908
od 31 do 90 dni	3 061	1 577
powyżej 90 dni	79 464	83 361
Razem	1 111 848	1 472 882

(3f) Przewłaszczone zabezpieczenia

W 2025 r. nie dokonywano istotnych bezpośrednich przejęć przez Bank i sprzedaży środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytu. Powyższa sytuacja powodowana jest realizacją innych, bardziej efektywnych ścieżek zaspokajania z zastawów lub przewłaszczeń (czasowo i kwotowo przy ograniczeniu kosztów), tj. doprowadzania do sprzedaży przedmiotu zastawu lub przewłaszczenia bezpośrednio przez dawkę zabezpieczenia pod nadzorem Banku i z przeznaczeniem całości tak uzyskanych środków na spłatę. Odmianą takiego działania jest zawieranie porozumień z syndykami w upadłości na podstawie, których syndyk za uzgodnioną opłatą zabezpiecza i przechowuje przedmioty zastawione lub przewłaszczone oraz w porozumieniu z Bankiem dokonuje ich oferowania i sprzedaży (w tym w ramach sprzedaży zorganizowanych części lub całego przedsiębiorstwa dłużnika) - i tak uzyskane środki przekazywane są bezpośrednio na spłatę należności Banku (zaspokojenie z zabezpieczenia w ww. sposób realizowane jest bez etapu przejęcia przewłaszczonych rzeczy do bilansu Banku na „Aktywa trwałe do zbycia”).

Jednocześnie spółka zależna od Banku - Millennium Leasing, dokonuje przejęcia środków trwałych będących przedmiotem leasingu i prowadzi aktywne działania w celu ich zbycia. Dane o wartości tych aktywów i ich zmianach w okresie sprawozdawczym przedstawione są w **nocie (30) „Aktywa trwałe do zbycia”** skonsolidowanego bilansu Grupy.

(3g) Polityka w zakresie spisywania należności

Ekspozycje kredytowe, dla których Grupa nie oczekuje wystąpienia żadnych przepływów pieniężnych do odzyskania i dla których utworzony został odpis z tytułu utraty wartości lub korekta wartości godziwej dla wierzytelności pochodzących z zapadłych terminowych operacji finansowych, które łącznie pokrywają w całości należność pozostałą do spłaty, są usuwane z bilansu i przenoszone do ewidencji pozabilansowej. Przedmiotowa operacja nie powoduje umorzenia należności, tj. nie powoduje zwolnienia dłużnika z długu ani zaprzestania wymaganych prawem i uzasadnionych ekonomicznie działań prawnych i windykacyjnych celem dochodzenia spłaty. Po usunięciu z bilansu w dalszym ciągu prowadzone są działania windykacyjne.

Najczęściej Grupa spisuje należności z utratą wartości z umorzeniem w przypadku stwierdzenia nieściągalności należności, tj. między innymi:

- uzyskania postanowienia o bezskuteczności postępowania egzekucyjnego;
- śmierci dłużnika;
- uzyskania potwierdzenia braku szans na zaspokojenie ze środków masy upadłościowej;
- wyczerpania możliwości prowadzenia egzekucji wobec braku majątku dłużnika głównego i innych osób zobowiązanych (np. dawców zabezpieczeń).

Zaangażowanie brutto należności usuniętych z bilansu, w tys. PLN	2025 r.	2025 r.	2025 r.	2025 r.	2025 r.
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Kredyty i pożyczki udzielone bankom	Razem
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Usunięte z bilansu	49 850	9 634	51 433	0	110 918

Zaangażowanie brutto należności usuniętych z bilansu, w tys. PLN	2024 r.	2024 r.	2024 r.	2024 r.	2024 r.
	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	Kredyty i pożyczki udzielone bankom	Razem
	Przedsiębiorstwa	Kredyty hipoteczne	Pozostałe detaliczne		
Usunięte z bilansu	30 394	487	121 496	0	152 377

(3h) Koncentracja ryzyk aktywów finansowych z ekspozycją na ryzyko kredytowe

Sektory gospodarki

Poniższa tabela przedstawia podział głównych kategorii ekspozycji kredytowych Grupy z rozbiciem na czynniki składowe, według kategorii klientów.

wg stanu na 31.12.2025	Pośrednictwo finansowe	Przemysł i budownictwo	Handel hurtowy i detaliczny	Transport i komunikacja	Sektor publiczny	Kredyty hipoteczne	Kredyty konsumpcyjne*	Pozostałe branże	Razem
Kredyty i pożyczki dla banków	350 820	0	0	0	0	0	0	0	350 820
Kredyty i pożyczki dla klientów (koszt zamortyzowany)	374 642	6 098 775	6 237 155	3 006 142	25 352	36 141 032	20 402 305	6 488 359	78 773 762
Kredyty i pożyczki dla klientów (wartość godziwa)	0	0	3	84	0	0	658	0	745
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	84	157	0	9	824 912	0	0	3	825 165
Instrumenty wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 915 598	0	0	0	24 989 824	0	0	0	26 905 422
Instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	176 307	0	0	0	0	0	0	0	176 307
Instrumenty pochodne (przeznaczone do obrotu oraz zabezpieczające)	110 913	15 977	2 208	1 335	0	0	0	24 877	155 310
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	40 616	4 996	0	282	42 471 156	0	0	35	42 517 085
Umowy z przyrzeczeniem odsprzedaży	98 924	0	0	0	0	0	0	0	98 924
Razem	3 067 904	6 119 905	6 239 366	3 007 852	68 311 244	36 141 032	20 402 963	6 513 274	149 803 540

* w tym: karty kredytowe, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym

wg stanu na 31.12.2024	Pośrednictwo finansowe	Przemysł i budownictwo	Handel hurtowy i detaliczny	Transport i komunikacja	Sektor publiczny	Kredyty hipoteczne	Kredyty konsumpcyjne*	Pozostałe branże	Razem
Kredyty i pożyczki dla banków	434 535	0	0	0	0	0	0	0	434 535
Kredyty i pożyczki dla klientów (koszt zamortyzowany)	357 849	5 431 159	5 625 030	2 864 318	28 245	39 125 251	19 695 991	4 238 608	77 366 451
Kredyty i pożyczki dla klientów (wartość godziwa)	0	0	3	67	0	0	1 755	0	1 825
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	33	75	0	4	555 365	0	0	2	555 479
Instrumenty wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 305 191	0	0	0	22 076 302	0	0	0	24 381 493
Instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	118 399	0	0	0	0	0	0	0	118 399
Instrumenty pochodne (przeznaczone do obrotu oraz zabezpieczające)	243 594	6 006	1 627	2 073	0	0	0	2 545	255 845
Papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	472 632	4 996	0	285	28 782 497	0	0	35	29 260 445
Umowy z przyrzeczeniem odkupu	194 218	0	0	0	0	0	0	0	194 218
Razem	4 126 451	5 442 236	5 626 660	2 866 747	51 442 409	39 125 251	19 697 746	4 241 190	132 568 690

* w tym: karty kredytowe, kredyty gotówkowe, kredyty w rachunku bieżącym

Kredyty i pożyczki dla klientów wg sektorów gospodarki i segmentów

Biorąc pod uwagę ryzyko koncentracji w poszczególne sektory i segmenty klientów, Grupa zdefiniowała wewnętrzne limity koncentracji zgodnie z tolerancją na ryzyko, co zapewnia utrzymanie dobrze zdywersyfikowanego portfela kredytowego.

Nazwa branży	2025	Udział (%)	2024	Udział (%)
	Ekspozycja bilansowa (mln zł)		ekspozycja bilansowa (mln zł)	
Kredyty dla osób fizycznych	56 543,30	71,80%	58 821,2	76,00%
Hipoteczne	36 141,00	45,90%	39 125,2	50,60%
Gotówkowe	17 906,50	22,70%	17 216,6	22,20%
Karty kredytowe i pozostałe	2 495,80	3,20%	2 479,4	3,20%
Kredyty dla przedsiębiorstw*	22 230,40	28,20%	18 545,2	24,00%
Handel i naprawy	6 237,20	7,90%	5 625,00	7,30%
Przetwórstwo przemysłowe	4 502,90	5,70%	4 045,70	5,20%
Budownictwo	1 595,90	2,00%	1 385,40	1,80%
Transport i gosp. magazynowa	3 006,20	3,80%	2 864,40	3,70%
Administracja publiczna	25,4	0,00%	28,2	0,00%
Informacja i komunikacja	1 112,00	1,40%	872,4	1,10%
Usługi pozostałe	1 337,80	1,70%	1 018,5	1,30%
Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	374,6	0,50%	363,7	0,50%
Obsługa nieruchomości	1 574,90	2,00%	829,8	1,10%
Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna	757,1	1,00%	444	0,60%
Górnictwo	69,5	0,10%	88,4	0,10%
Dostawy wody, ścieki i odpady	305,5	0,40%	238,2	0,30%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię, gaz i wodę	541,1	0,70%	81,8	0,10%
Hotele i restauracje	274,4	0,30%	247,8	0,30%
Edukacja	115,4	0,10%	99	0,10%
Rolnictwo, leśnictwo, rybołówstwo	91,8	0,10%	90,4	0,10%
Opieka zdrowotna, pomoc społeczna	249,2	0,30%	168,8	0,20%
Kultura, rekreacja i rozrywka	59,7	0,10%	53,7	0,10%
Łącznie kredyty (brutto)	78 773,8	100,00%	77 366,5	100,00%

* w tym: Mikrobiznes o rocznych obrotach do 5 mln zł

Wskaźnik koncentracji 20 największych klientów w portfelu kredytowym Grupy (w tym grup powiązanych ze sobą podmiotów) na koniec 2025 roku wyniósł 7,4% w porównaniu do 5,8% na koniec 2024 roku. Wskaźnik koncentracji 10 największych klientów wzrósł w ciągu 2025 roku, z poziomu 4,2% na koniec poprzedniego roku do 5,4%.

Średnie LTV dla detalicznego portfela hipotecznego wyniosło 44,5% na koniec 2025 roku w porównaniu do 45,4% na koniec 2024 roku. Poniższa tabela prezentuje rozkład ekspozycji bilansowych dla detalicznych kredytów hipotecznych według poziomów bieżącego stosunku wartości kredytu do wartości zabezpieczenia (nieruchomości) (ang. LtV, Loan-to-Value).

Przedział LTV	2025	Udział (%)	2024	Udział (%)
	Ekspozycja bilansowa (w '000 PLN)		Ekspozycja bilansowa (w '000 PLN)	
0-50%	21 886 825	60,6%	23 321 231	59,4%
50-80%	12 836 751	35,5%	14 092 659	35,9%
80-100%	1 283 591	3,6%	1 643 979	4,2%
>100%	133 697	0,4%	177 750	0,5%

8.4. RYZYKO RYNKOWE I RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko rynkowe obejmuje obecne i przyszłe oddziaływania na zyski lub kapitał ze strony zmiany wartości portfela Grupy wywołanej niekorzystnymi ruchami stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen obligacji, akcji lub towarów.

Ryzyko stopy procentowej z tytułu działalności zaliczanej do portfela bankowego (ang. Interest Rate Risk in the Banking Book, IRRBB) obejmuje bieżące i potencjalne oddziaływanie, jakie zarówno na wynik finansowy jak i wartość ekonomiczną kapitału mają zmiany wartości portfela Grupy w wyniku niekorzystnych zmian stóp procentowych, które wpływają na instrumenty wrażliwe na zmianę stóp. Ryzyko to obejmuje ryzyko niedopasowania, ryzyko bazowe, ryzyko opcji klienta oraz ryzyko spreadu kredytowego (ang. Credit Spread Risk in the Banking Book, CSRBB).

Zasady zarządzania i kontroli ryzyka rynkowego i ryzyka stopy procentowej są określone w sposób scentralizowany, z wykorzystaniem tych samych pojęć i miar, które są stosowane we wszystkich podmiotach Grupy BCP.

Ryzyko rynkowe

Pomiar ryzyka rynkowego w Grupie pozwala na monitorowanie wszystkich możliwych typów ryzyka, to jest ryzyka ogólnego (w tym ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko cen akcji), ryzyka nieliniowego, ryzyka szczególnego, jak i ryzyka cen towarów. W 2025 roku ryzyko nieliniowe i cen towarów nie występowało w Grupie. Ryzyko cen akcji uznano za nieistotne, jako że zaangażowanie Grupy w instrumenty kapitałowe jest znikome.

Pomiar każdego z typów ryzyka odbywa się indywidualnie przy pomocy odpowiednich modeli, a następnie wyniki integrowane są w całkowite ryzyko rynkowe bez uwzględnienia jakiegokolwiek efektu dywersyfikacji między czterema typami ryzyka (najgorszy scenariusz).

Główną miarą, stosowaną przez Grupę w celu oceny ryzyka rynkowego (ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko cen akcji) jest parametryczny model VaR (wartość narażona na ryzyko) - spodziewana strata, która może powstać w portfelu w określonym czasie (okres utrzymania) oraz z określonym prawdopodobieństwem (poziom ufności) z tytułu niekorzystnego ruchu na rynku.

Wartość narażona na ryzyko w Grupie (VaR) jest obliczana z założeniem 10-dniowego okresu utrzymania oraz 99% poziomu ufności (przedział jednostronny). Zgodnie z wymogami regulacyjnymi CRD V/CRR III, zmienność związaną z każdym czynnikiem ryzyka rynkowego uwzględnionym w modelu VaR (jak i korelacje występujące między nimi) estymuje się za pomocą równo ważonych zmian parametrów rynkowych wykorzystując efektywny okres obserwacji danych historycznych z ostatniego roku. Metoda EWMA (ang. exponentially weighted moving average) z efektywnie krótszym okresem obserwacji jest uzasadniona jedynie w przypadku istotnego skoku zmienności cenowej.

W celu monitorowania i limitowania pozycji w instrumentach, dla których nie jest możliwa należyta ocena ryzyka rynkowego z zastosowaniem modelu VaR (ryzyko nieliniowe, cen towarów i ryzyko szczególne) wprowadzono odpowiednie zasady pomiaru tych ryzyk. Ryzyko nieliniowe mierzone jest według wewnętrznej metodologii, która jest zgodna z metodologią VaR - przyjmuje się ten sam okres utrzymania jak i poziom ufności. Ryzyko szczególne i ryzyko cen towarów mierzone jest według metody standardowej, zgodnie z regulacjami nadzorczymi uwzględniając zmianę okresu utrzymania pozycji.

Pomiar ryzyka rynkowego odbywa się codziennie (w ciągu dnia i na koniec dnia), zarówno indywidualnie dla każdego z obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie ryzyka i zarządzanie nim, jak i na bazie skonsolidowanej dla Grupy łącznie, Księgi Handlowej i Księgi Bankowej, z uwzględnieniem efektu dywersyfikacji istniejącej pomiędzy poszczególnymi portfelami. Dodatkowo każda Księga podzielona jest na obszary zarządzania ryzykiem.

W celu zapewnienia adekwatności modelu VaR dla oceny ryzyk występujących na otwartych pozycjach, ustanowiono i przeprowadza się codziennie proces testowania wstecznego.

Wszystkie zgłoszone przekroczenia są udokumentowane, łącznie z wyjaśnieniem przyczyn ich powstania oraz zaliczeniem do jednej z trzech klas wyjaśnienia przekroczeń: adekwatność modelu, niewystarczająca dokładność modelu lub nieprzewidziane ruchy rynkowe.

Równoległe do metody VaR portfele są poddawane szeregowi analiz wrażliwości i scenariuszy warunków skrajnych w celu:

- Oszacowania potencjalnej straty ekonomicznej, wynikającej ze skrajnych wahań czynników ryzyka rynkowego,
- Identyfikacji ruchów ryzyka rynkowego, ewentualnie nieuwjętych w VaR, na które portfele są bardziej wrażliwe,
- Identyfikacji czynności, które mogą zostać podjęte w celu redukcji wpływu skrajnych zmian czynników ryzyka.

Stosuje się następujące rodzaje scenariuszy rynkowych:

- Równoległe przesunięcia krzywych dochodowości,
- Bardziej stromy lub spłaszczony przebieg krzywych dochodowości,
- Wahania kursów wymiany,
- Niekorzystne scenariusze historyczne,
- Scenariusze indywidualne, wykorzystujące zaobserwowane historycznie dotkliwe zmiany parametrów rynkowych.

Ekspozycje na ryzyko rynkowe w podziale na Księgę Handlową i Bankową oraz na typy ryzyka przedstawione są w tabelach poniżej (tys. zł.):

Księga Bankowa:

Miary VaR dla ryzyka rynkowego w tys. PLN	VaR (2025)				
	31.12.2024	Średnio	Maksimum	Minimum	31.12.2025
Ryzyko całkowite	223 121	202 205	295 250	91 794	160 128
Ryzyko ogólne	133 892	157 640	227 389	77 724	147 028
Ryzyko stopy procentowej	133 892	157 640	227 389	77 724	147 028
Ryzyko kursowe	0	0	0	0	0
Ryzyko akcji	0	0	15	0	0
Efekt dywersyfikacji	0,0%				0,0%
Ryzyko szczególne	89 229	44 564	89 231	13 100	13 100

Miary VaR dla ryzyka rynkowego w tys. PLN	VaR (2024)				
	31.12.2023	Średnio	Maksimum	Minimum	31.12.2024
Ryzyko całkowite	269 052	261 853	297 344	191 331	223 121
Ryzyko ogólne	198 527	178 647	211 281	101 393	133 892
Ryzyko stopy procentowej	198 527	178 647	211 281	101 393	133 892
Ryzyko kursowe	0	0	0	0	0
Ryzyko akcji	0	0	0	0	0
Efekt dywersyfikacji	0.0%				0.0%
Ryzyko szczególne	70 525	83 205	91 453	70 200	89 229

Księga Handlowa:

Miary VaR dla ryzyka rynkowego w tys. PLN	VaR (2025)				
	31.12.2024	Średnio	Maksimum	Minimum	31.12.2025
Ryzyko całkowite	784	2 384	4 991	452	1 556
Ryzyko ogólne	780	2 381	4 988	448	1 552
Ryzyko stopy procentowej	780	2 379	4 984	446	1 556
Ryzyko kursowe	44	67	830	11	41
Ryzyko akcji	13	14	27	4	19
Efekt dywersyfikacji	7,3%				4,1%
Ryzyko szczególne	4	3	23	2	4

VaR measures for market risk ('000 PLN)	VaR (2024)				
	31.12.2023	Średnio	Maksimum	Minimum	31.12.2024
Ryzyko całkowite	1 078	2 365	7 512	269	784
Ryzyko ogólne	1 075	2 361	7 509	264	780
Ryzyko stopy procentowej	1 071	2 348	7 516	263	780
Ryzyko kursowe	24	82	850	16	44
Ryzyko akcji	13	16	36	7	13
Efekt dywersyfikacji	3,1%				7,3%
Ryzyko szczególne	3	5	37	2	4

Otwarte pozycje obejmowały głównie instrumenty ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego. Ryzyko walutowe uwzględnia wszystkie pozycje wymiany walutowej Grupy. Zgodnie ze Strategią Ryzyka przyjętą w Grupie, otwarte pozycje walutowe są dozwolone, ale powinny być utrzymywane na niskim poziomie. W tym celu wprowadzono w Grupie system konserwatywnych limitów na otwartą pozycję walutową (zarówno limity w ciągu dnia jak i na zamknięcie), a otwarte pozycje walutowe dozwolone są wyłącznie w Księdze Handlowej.

W 2025 roku, zgodnie z ogólną zasadą pozycja walutowa generowana w Księdze Bankowej była w całości przekazywana do Księgi Handlowej, gdzie zarządza się nią na bazie dziennej. W ciągu 2025 roku otwarta pozycja walutowa całkowita utrzymywana była na średnim poziomie 15,8 mln zł. oraz na maksymalnym poziomie 61,6 mln zł. W 2025 roku otwarta pozycja walutowa całkowita (zarówno w ciągu dnia jak i na koniec dnia) pozostawała poniżej 2% funduszy własnych oraz poniżej obowiązujących limitów maksymalnych.

Kształtowanie się całkowitej pozycji walutowej (na koniec dnia) w Portfelu Handlowym przedstawia poniższa tabela (w tys. PLN):

Pozycja walutowa całkowita *	Średnia w okresie	Minimum w okresie	Maksimum w okresie	Koniec okresu
2025	15 830	4 744	61 556	21 672
2024	13 956	4 080	50 167	12 591

* Pozycja walutowa całkowita - suma ujemnych (krótkich) lub suma dodatnich (długich) indywidualnych pozycji walutowych dla poszczególnych walut, w zależności od tego, która z tych sum jest wyższa pod względem wartości bezwzględnej.

Oprócz wyżej wspomnianych limitów ryzyka rynkowego, w Grupie obowiązują również limity maksymalnej straty dla portfeli rynków finansowych. Celem jest ograniczenie maksymalnej straty dla działalności handlowej Grupy. W przypadku osiągnięcia limitu dokonuje się przeglądu strategii zarządzania oraz zasadności przyjmowanej pozycji. Limity maksymalnej straty nie zostały osiągnięte.

Ocenę VaR uzupełnia monitorowanie wrażliwości na ryzyko rynkowe portfeli obarczonych ryzykiem rynkowym na ww. scenariusze warunków skrajnych.

Wyniki wrażliwości na ryzyko rynkowe oraz scenariuszy indywidualnych testów warunków skrajnych w obszarze ryzyka rynkowego były regularnie raportowane do Komitetu Kapitału, Aktywów i Pasywów.

Ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej

Ryzyko stopy procentowej z tytułu Księgi Bankowej obejmuje bieżące i potencjalne oddziaływanie, jakie zarówno na wynik finansowy jak i wartość ekonomiczną kapitału mają zmiany wartości bilansu Grupy w wyniku niekorzystnych zmian stóp procentowych, które wpływają na pozycje wrażliwe na zmianę stóp. Ryzyko to obejmuje ryzyko niedopasowania, ryzyko bazowe, ryzyko opcji klienta i ryzyko spreadu kredytowego (CSRBB).

Zasady zarządzania i kontroli ryzyka rynkowego i ryzyka stopy procentowej są określone w sposób scentralizowany, z wykorzystaniem tych samych pojęć i miar, które są stosowane we wszystkich podmiotach Grupy BCP.

Wahania rynkowych stóp procentowych mają wpływ na wynik odsetkowy netto Grupy, zarówno w krótkim jak i w średnim horyzoncie czasu, wpływając w tym samym czasie również na wartość ekonomiczną kapitału w perspektywie długoterminowej. Pomiar obydwu wielkości jest komplementarny w rozumieniu pełnego zakresu ryzyka stopy procentowej w Księdze Bankowej.

Z tego względu, obok codziennego pomiaru ryzyka rynkowego metodą wartości zagrożonej, pomiar ryzyka stopy procentowej obejmuje dodatkowo, zarówno miary dochodowe jak i miary oparte na wartości ekonomicznej, wraz z ich prognozami uwzględniającymi oczekiwany rozwój bilansu, strategię inwestycyjną oraz zabezpieczającą. Wyniki tych pomiarów raportowane są miesięcznie:

- Wpływ na wynik z tytułu odsetek netto (NII) w horyzoncie następnych 12 miesięcy, wynikający z jednorazowej, równoległej zmiany stóp procentowych o 100 punktów bazowych oraz z testu nadzorczego wartości odstających (SOT NII) obejmującego zestaw dwóch scenariuszy stresowych ryzyka stopy procentowej
- Wpływ na wartość ekonomiczną kapitału (EVE), wynikający z równoległych przesunięć krzywej dochodowości o 100 w górę i dół, a także z testu nadzorczego wartości odstających (SOT EVE) obejmującego zestaw sześciu scenariuszy stresowych ryzyka stopy procentowej.
- Wrażliwość wartości pozycji na zmiany stóp procentowych mierzona za pomocą BPVx100, czyli zmiana wartości portfela spowodowana równoległym przesunięciem krzywej dochodowości o 1 punkt bazowy, pomnożona przez 100.

Pomiaru ryzyka stopy procentowej dokonuje się dla wszystkich obszarów zarządzania ryzykiem w Banku, ze szczególnym naciskiem na Księgę Bankową.

Wyniki powyższych analiz dla wyniku odsetkowego netto (NII), BPV*100 oraz wartości ekonomicznej kapitału (EVE) są regularnie monitorowane i raportowane do Komitetu Kapitału, Aktywów i Pasywów, Komitetu Ryzyka, Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej.

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej wynika przede wszystkim z różnic w częstotliwości i terminach aktualizacji oprocentowania aktywów oraz pasywów, a także wykorzystywanych indeksów referencyjnych w umowach lub wrażliwości oprocentowania klienta na zmiany rynkowych stóp procentowych. Szczególnie istotna jest nierównowaga między aktywami i pasywami o stałym oprocentowaniu oraz specyfika produktów o zmiennym oprocentowaniu, zwłaszcza wynikająca z:

- Pasywów - w przypadku których wrażliwość (tj. współczynnik przeniesienia stopy procentowej) jest ograniczona, ponieważ oferowane Klientowi oprocentowanie nie może spaść poniżej zera. W związku z tym obniżki stóp procentowych skutkują mniejszym zakresem możliwości redukcji odpowiednich kosztów.
- Aktywów - w przypadku kredytów o zmiennym oprocentowaniu przeniesienie zmian rynkowych stóp procentowych jest proporcjonalne i automatyczne przy najbliższej aktualizacji stopy. Dodatkowo, ze względu na specyfikę polskiego systemu prawnego, oprocentowanie kredytów jest ograniczone z góry (nie może ono przekraczać dwukrotności stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego powiększonej o 7 punktów procentowych). W sytuacjach spadku stóp procentowych oraz niektórych kredytów konsumenckich lub o stałym oprocentowaniu wpływ na wynik odsetkowy netto może być negatywny i może przewyższać nominalne obniżki stóp procentowych ze względu na efekt multiplikacji.

W konsekwencji, wrażliwość wyniku odsetkowego netto na zmiany stóp procentowych jest uzależniona od bezwzględnego poziomu stóp procentowych przyjętego jako punkt odniesienia - w szczególności rośnie, gdy stopy rynkowe są niskie, ze względu na kompresję marży. Dlatego też, kluczowe znaczenie dla oceny wrażliwości i ryzyka stopy procentowej mają również założenia dotyczące momentu i skali zmiany oprocentowania depozytów oraz automatycznego uruchamiania ustawowego ograniczania z góry dla oprocentowania kredytów w odpowiedzi na zmiany stóp rynkowych.

W zakresie ryzyka stopy procentowej w Księdze Bankowej, stosuje się następujące zasady:

- Ryzyko rynkowe wynikające z działalności bankowej podlega comiesięcznemu transferowi do obszarów, które aktywnie zarządzają ryzykiem rynkowym i podlegają pomiarowi w kategoriach ekspozycji na ryzyko oraz rachunku wyników,
- Bank stosuje naturalne zabezpieczanie pomiędzy kredytami i depozytami, uzupełnione również poprzez obligacje stałe i zmiennoprocentowe jak i instrumenty pochodne, do zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przy czym głównym celem jest ochrona wyniku odsetkowego netto, przy jednoczesnym ograniczeniu zmienności wartości rynkowej portfeli ujmowanych w rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach (OCI).

Wyniki pomiaru IRRBB na koniec grudnia 2025 r. wskazują, że w perspektywie wartości ekonomicznej kapitału Grupa jest najbardziej narażona na scenariusz wzrostu stóp procentowych, podczas gdy w perspektywie dochodów - na ich spadek. Pomimo, że jednocześnie utrzymanie limitów nadzorczych dla wskaźników SOT NII i SOT EVE pozostaje istotnym wyzwaniem zarówno dla Grupy, jak i całego sektora bankowego, to wyniki nadzorczych testów warunków skrajnych (SOT) wg. stanu na grudzień 2025 r. pokazują, że nawet w najdotkliwszym scenariuszu testu wartości odstających spadek wartości EVE, jak i NII dla portfela bankowego pozostaje poniżej limitów nadzorczych tj. odpowiednio poniżej 15% i 5% kapitału Tier 1.

Wyniki wrażliwości na zmiany stóp procentowych mierzonej za pomocą BPVx100 oraz EVE uwzględniając nadzorcze testy warunków skrajnych prezentują tabele poniżej.

Wrażliwość Księgi Bankowej na zmiany stóp procentowych kształtowała się następująco (w tys. PLN):

	31.12.2025	31.12.2024
	BPVx100	BPVx100
PLN	-396 768	-246 989
CHF	-56 861	-9 080
EUR	84 986	45 108
USD	31 469	21 878
Inne	9 456	9 497
RAZEM	-327 721	-179 585

Wrażliwość EVE na zmianę stóp procentowych	31.12.2025	31.12.2024
Test wartości odstających EVE (najdotkliwszy scenariusz, % Tier 1)	-12,40%	-11,89%

W 2025 r. priorytetem Grupy pozostawała stabilizacja wyniku odsetkowego w perspektywie średnio- i długoterminowej. W tym kontekście Grupa kontynuowała strategię stopniowego zwiększania wolumenu, jak i udziału kredytów o stałym oprocentowaniu oraz portfela obligacji o stałym kuponie, dążąc do osiągnięcia optymalnej równowagi pomiędzy ryzykiem wynikającym z wydłużenia duration, odzwierciedlonym w mierze SOT EVE, a ryzykiem zmienności bieżącego wyniku odsetkowego netto ujmowanym w SOT NII.

Na dzień sprawozdawczy główna miara wrażliwości wyniku odsetkowego - obliczana w scenariuszu równoległego przesunięcia krzywych stóp procentowych o 100 punktów bazowych w horyzoncie 12 miesięcy po 31 grudnia 2025 r. (przy czym najbardziej niekorzystnym scenariuszem jest spadek stóp procentowych) - wyniosła 2,18%. Odpowiednie wartości przedstawiono w tabeli poniżej.

Wrażliwość dochodu odsetkowego dla pozycji we wszystkich głównych walutach:

Zmiana stopy procentowej o - 100 p.b.	31.12.2025	31.12.2024
mln PLN	-125	-27
% wyniku odsetkowego netto z ostatnich 12 miesięcy	-2,18%	-0,49%

Przedstawione powyżej wyniki dla wewnętrznie zdefiniowanych metryk wrażliwości wyniku odsetkowego w horyzoncie następnych 12 miesięcy po 31 grudnia 2025 roku oraz dla pozycji Księdze Bankowej, przeprowadzane są przy następujących założeniach:

- statycznej struktury bilansu na ten dzień odniesienia (bez zmian w ciągu kolejnych 12 miesięcy),
- poziomu odniesienia wyniku odsetkowego netto przy założeniu, że wszystkie aktywa i pasywa o zmiennej stopie procentowej odzwierciedlają już poziom rynkowych stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2025 r. (np. stopa referencyjna NBP wyniosła 4,00%, w porównaniu do 5,75% na dzień 31 grudnia 2024 r., co odzwierciedla łączny spadek stóp o 175 p.b. w 2025 roku, z czego 75 p.b. w 4 kwartale 2025),
- zastosowania równoległego przesunięcia krzywej dochodowości o 100 p.b. w górę i w dół jako dodatkowego szoku dla wszystkich poziomów rynkowych stóp procentowych na dzień 31 grudnia 2025 r., który jest ustalany na dzień przeszacowania aktywów i pasywów występujący w ciągu następnych 12 miesięcy.

Poza datą referencyjną przyjętą do analizy, która została określona w środowisku istotnie niższych stóp procentowych w Polsce - w następstwie skumulowanego poluzowania polityki monetarnej o 175 punktów bazowych w 2025 r. przez Radę Polityki Pieniężnej, wzrost wrażliwości dochodu odsetkowego na zmiany stóp zaobserwowany w grudniu 2025 r. w porównaniu do danych opublikowanych na koniec 2024 r. wynika również ze zmiany metodologii dla produktów bez ustalonego terminu zapadalności. W ramach tej zmiany dokonano ponownej oceny wrażliwości depozytów bez określonej daty zapadalności (NMD) na spadek stóp procentowych, co skutkuje bardziej ograniczonym zakresem dostosowań w przypadku szoków związanych z obniżką stóp procentowych. Oznacza to, że mniejsza część szoku spadku stopy procentowej przekłada się na obniżenie kosztu finansowania. Korekta ta została zastosowana wyłącznie w ramach wewnętrznych

metryk (szok +/- 100 p.b.) i ma na celu bardziej konserwatywne odwzorowanie ryzyka stopy procentowej w portfelu bankowym, zgodnie z polityką cenową Banku oraz powszechnie przyjętymi praktykami rynkowymi. Bank podjął już zestaw działań mających na celu ochronę wyniku odsetkowego. Obejmują one w szczególności inwestowanie w dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu emitowane przez rządy oraz instytucje ponadnarodowe oraz ograniczenie wolumenu bonów pieniężnych NBP, utrzymywanych w Portfelu Bankowym.

8.5. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie i utrzymywanie zdolności Grupy do wywiązywania się zarówno z bieżących jak i przyszłych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności.

Ryzyko płynności odzwierciedla możliwość poniesienia znacznych strat w wyniku pogorszenia warunków finansowania (ryzyko finansowania) i/lub sprzedaży aktywów poniżej ich wartości rynkowej (ryzyko płynności rynku) w celu zaspokojenia zapotrzebowania na środki, wynikającego z zobowiązań Grupy.

W podmiotach zależnych ekspozycje na ryzyko płynności nie występowały, ponieważ Bank zarządza ryzykiem płynności na poziomie centralnym. Zarówno wymogi finansowania jak i nadwyżki płynności spółek zależnych są zarządzane poprzez transakcje zawierane z Bankiem, chyba, że wcześniej w tym celu zostały zawarte transakcje rynkowe. Departament Skarbu jest odpowiedzialny za zarządzanie z częstotliwością dzienną sytuacją płynnościową Grupy, zgodnie z przyjętymi zasadami i procedurami, biorąc pod uwagę cele określone przez Zarząd Banku oraz Komitet Kapitałów, Aktywów i Pasywów.

W 2025 roku wszystkie nadzorcze wskaźniki płynności Grupy utrzymywały się powyżej obowiązujących minimalnych limitów. Zgodnie z obowiązującymi zasadami wszelkie ewentualne przekroczenia wewnętrznych limitów ryzyka płynności są zawsze raportowane, dokumentowane i ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencyjnym.

W 2025 roku, w konsekwencji szybszego wzrostu depozytów od Klientów niż kredytów, wskaźnik kredyty/depozyty Grupy spadł i wynosił 58% na koniec grudnia 2025 (w porównaniu do 64% na koniec grudnia 2024).

Portfel aktywów płynnych jest traktowany przez Grupę jako rezerwa płynności, która pozwoli przetrwać sytuacje kryzysowe. Portfel aktywów płynnych składa się głównie z płynnych, dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez rząd polski, inne rządy UE, Unię Europejską oraz wielostronne banki rozwoju. Dodatkowo, portfel uzupełniony jest gotówką oraz ekspozycjami wobec Narodowego Banku Polskiego. Udział płynnych, dłużnych papierów wartościowych (włączając bony pieniężne NBP) w portfelu papierów wartościowych ogółem wynosił na koniec grudnia 2025 roku ok. 99,9% i osiągnął poziom ok. 70,1 mld zł (45% aktywów ogółem), podczas, gdy na koniec grudnia 2024 poziom ten wynosił 53,9 mld zł (39% aktywów ogółem).

Konsekwentnie głównym źródłem finansowania Grupy pozostaje duża, zdywersyfikowana oraz stabilna baza depozytów pochodzących od Klientów detalicznych, korporacyjnych oraz Klientów z sektora publicznego. Na koniec 2025 roku depozyty Klientów osiągnęły łączny poziom 130,8 mld zł (117,3 mld zł na koniec grudnia 2024). Bazę depozytową stanowiły głównie środki Klientów indywidualnych, których udział w łącznym saldzie zobowiązań wobec Klientów wynosił ok. 75,2% na koniec grudnia 2025 (74,7% na koniec grudnia 2024 roku). Wysoki udział środków od Klientów indywidualnych miał pozytywny wpływ na płynność w Grupie oraz umożliwił przestrzeganie nadzorczych miar płynności.

Koncentracja bazy depozytowej, mierzona udziałem 5 i 20 największych deponentów, na koniec 2025 roku wyniosła odpowiednio 1,6% oraz 4,3% (w grudniu 2024 roku odpowiednio 1,4% oraz 3,8%). Poziom koncentracji depozytów jest regularnie monitorowany i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w 2025 roku. W przypadku znacznego wzrostu udziału największych deponentów w bazie depozytowej, dodatkowe środki pozyskane od tych deponentów nie są traktowane jako stabilne. Co więcej, w celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej, Grupa utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych.

Baza depozytowa uzupełniona jest o finansowanie średnio i długoterminowe: na koniec 2025 roku, źródłem finansowania średnioterminowego był dług podporządkowany, emisja własnych obligacji w EUR, sekurytyzacja portfela kredytowego i leasingowego, a także hipoteczne listy zastawne wyemitowane przez Millennium Bank Hipoteczny.

W 2025 roku Millennium Bank Hipoteczny wyemitował dodatkowe listy zastawne (0,8 mld zł w marcu oraz 1 mld zł w listopadzie) i na koniec grudnia 2025 roku nominal wyemitowanych przez Grupę listów zastawnych osiągnął poziom 2,6 mld zł (0,8 mld zł na koniec grudnia 2024 roku).

Łączna wartość obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym (Credit Link Notes) wyemitowanych przez Grupę na koniec 2025 roku wynosi 677,8 mln zł (882,8 mln zł na koniec 2024 roku). Na koniec 2025 roku Grupa nie ma średnioterminowych kredytów od instytucji finansowych (tak samo jak na koniec grudnia 2024).

Grupa posiada również nadwyżkę płynności w walutach obcych (w szczególności w EUR i USD), która w ostatnich latach zwiększyła się w związku ze znaczącym spadkiem salda portfela kredytowego w CHF, konwersją części rezerw na ryzyko prawne na CHF oraz emisjami dwóch obligacji podrzędnych uprzywilejowanych o łącznej wartości 1 mld EUR. W związku z tym, zarządzanie płynnością walutową koncentruje się na efektywnym inwestowaniu nadwyżek i dywersyfikacji ryzyka, co doprowadziło do stworzenia portfela inwestycyjnego w EUR, złożonego głównie z długu państwowego w EUR kilku krajów Europy Zachodniej.

Miary oceny ryzyka płynności

Ocena ryzyka płynności Grupy jest realizowana z zastosowaniem zarówno wewnętrznych jak i nadzorczych miar, dla których zdefiniowano limity ekspozycji.

Kształtowanie się sytuacji płynnościowej Grupy w krótkich horyzontach czasowych jest sprawdzane codziennie na podstawie portfela aktywów płynnych, portfela papierów wartościowych, uznanych przez Bank Centralny jako zabezpieczenie standardowych instrumentów wsparcia płynności oraz dwóch wskaźników zdefiniowanych wewnętrznie: płynność natychmiastowa oraz płynność kwartalna. Te dwa ostatnie wskaźniki mierzą maksymalne zapotrzebowanie na środki, które mogłoby powstać jednego dnia, z uwzględnieniem projekcji przepływów środków pieniężnych odpowiednio na datę spot lub okres 3-miesięczny. Dodatkowo, portfel aktywów płynnych wyznacza się na bazie dziennej.

Wskaźniki te są porównywane z obowiązującymi limitami ekspozycji oraz raportowane codziennie do obszarów odpowiedzialnych za zarządzanie i kontrolę ryzyka płynności dla Grupy, a w cyklach miesięcznych i/lub kwartalnych prezentowane są do Zarządu i na Radę Nadzorczą Banku.

Limity ograniczające ryzyko płynności podlegają aktualizacji przynajmniej raz w roku biorąc pod uwagę m.in. wielkość skonsolidowanych funduszy własnych, bieżącą i przewidywaną strukturę bilansu, historyczną konsumpcję limitów, a także obecną sytuację rynkową i wymogi nadzorcze. Zgodnie z obowiązującymi zasadami, wszelkie ewentualne przekroczenia wewnętrznych limitów ryzyka płynności są zawsze raportowane, dokumentowane i ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencyjnym.

Zgodnie z zapisami tzw. pakietu CRD/CRR, Grupa wyznacza wymóg pokrycia płynności (LCR) i wymóg stabilnego finansowania netto (NSFR). Minimalny, nadzorczy poziom dla wskaźnika LCR i NSFR w wysokości 100% został spełniony przez Grupę. Na koniec grudnia 2025 roku wskaźnik LCR wynosił 402% (371% na koniec grudnia 2024 roku). Wzrost wskaźnika związany był głównie z znaczącym wzrostem depozytów od klientów detalicznych, które zostały zainwestowane w portfel aktywów płynnych. Wskaźnik ten jest wyznaczany codziennie i raportowany w okresach miesięcznych do NBP od marca 2014 roku. Wewnętrznie wskaźnik LCR szacowany jest codziennie i raportowany do obszarów odpowiedzialnych za zarządzanie i kontrolę ryzyka płynności w Grupie na bazie dziennej. Wskaźnik NSFR jest monitorowany i raportowany miesięcznie. W 2025 roku wskaźnik NSFR był powyżej minimum nadzorczego w wysokości 100%. Na koniec grudnia 2025 roku wskaźnik NSFR wynosił 203% (196% na koniec grudnia 2024 roku). Ponadto, zgodnie z Rekomendacją WFD (wydana w lipcu 2024 roku), Grupa kalkuluje miesięczny wskaźnik finansowania długoterminowego (WFD), który w grudniu 2025 roku osiągnął poziom 33% (28% na koniec grudnia 2024 roku).

Bieżące wskaźniki płynności

	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025
	Wskaźnik płynności natychmiastowej (%) [*]	Wskaźnik płynności kwartalnej (%) [*]	Zabezpieczenie uznawane przez Bank Centralny / Depozyty łącznie (%) ^{**}	Portfel Aktywów płynnych (PLN mln) ^{***}	LCR (%)
Wskaźnik	45%	47%	42%	70 354	402%

	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
	Wskaźnik płynności natychmiastowej (%) [*]	Wskaźnik płynności kwartalnej (%) [*]	Zabezpieczenie uznawane przez Bank Centralny / Depozyty łącznie (%) ^{**}	Portfel Aktywów płynnych (PLN mln) ^{***}	LCR (%)
Wskaźnik	39%	39%	35%	53 646	371%

^{*} - Wskaźniki płynności natychmiastowej i kwartalnej: Relacja między wartością buforu płynności możliwego do zdyskontowania w Banku Centralnym (NBP) minus przewidywane odpływy netto w ciągu najbliższych 3 dni roboczych dla wskaźnika płynności natychmiastowej i 3 miesiące dla wskaźnika płynności kwartalnej, we wszystkich walutach wymienialnych do depozytów łącznie. Bufor płynności jest określany jako różnica pomiędzy sumą portfela aktywów nieobciążonych uznawanych przez Bank Centralny (NBP) po uwzględnieniu haircutów, gromadzonych lub nie w danej puli środków polityki pieniężnej, gotówką, depozytami posiadanymi w NBP w części dostępnej do wypłaty, a finansowaniem brutto z NBP i naliczonymi odsetkami

^{**} - Zabezpieczenie uznawane przez Bank Centralny / Depozyty łącznie: Relacja wartości dostępnego zabezpieczenia dla NBP po uwzględnieniu haircutów, plus gotówka i depozyty w Banku Centralnym (NBP) pomniejszone o minimalny wymóg rezerwy oraz wartości depozytów klientów.

^{***} - Portfel Aktywów płynnych: Suma gotówki, salda nostro (pomniejszonego o wymaganą rezerwę obowiązkową), portfela nieobciążonych płynnych obligacji, Bonów NBP oraz krótkoterminowych zobowiązań od Banków (do 1 miesiąca)

Grupa monitoruje płynność na bazie wewnętrznych miar płynności, uwzględniając również wpływ kursów walutowych na sytuację płynnościową.

Ponadto Grupa stosuje analizę wewnętrznej płynności strukturalnej na bazie skumulowanych urealnionych luk płynności. Bezpieczny poziom, przyjęty w Grupie w zakresie relacji niedoboru płynności został określony dla każdego przedziału czasowego poniżej 5-ciu lat.

W grudniu 2025 r. luki płynności utrzymywały się na dodatnich poziomach. Wyniki skumulowanych, urealnionych luk płynności (warunki normalne) przedstawiają poniższe tabele.

Urealniona luka płynności (PLN mln)	31.12.2025 Do 6M	31.12.2025 Do 1Y	31.12.2025 Do 2Y	31.12.2025 Do 5Y
Zdolność równoważenia płynności	68 303	68 303	68 303	68 303
Wpływy	11 490	3 678	6 322	14 549
Wpływy skumulowane	11 490	15 168	21 490	36 039
Wpływy	12 437	7 725	11 362	27 073
Wpływy skumulowane	12 437	20 162	31 524	58 597
Luka płynności	69 250	4 047	5 040	12 524
Luka płynności skumulowana	69 250	73 297	78 337	90 860

Urealniona luka płynności (PLN mln)	31.12.2024 Do 6M	31.12.2024 Do 1Y	31.12.2024 Do 2Y	31.12.2024 Do 5Y
Zdolność równoważenia płynności	52 165	52 165	52 165	52 165
Wyptywy	10 984	2 148	3 164	15 068
Wyptywy skumulowane	10 984	13 132	16 296	31 364
Wptywy	10 077	4 539	8 012	17 049
Wptywy skumulowane	10 077	14 616	22 628	39 678
Luka płynności	51 258	2 391	4 848	1 981
Luka płynności skumulowana	51 258	53 650	58 498	60 479

Narzędzie do zarządzania ryzykiem płynności strukturalnej Grupy, obejmuje analizę wrażliwości oraz scenariusze warunków skrajnych (idiosynkratyczne, systemowe i stanowiące ich kombinację). Na cele testów warunków skrajnych, luki płynności są urealniane przy założeniu konserwatywnego podejścia do oceny prawdopodobieństwa wystąpienia przepływów środków pieniężnych (m.in. biorące pod uwagę wzrost odpływu depozytów, spadek lub opóźnienie wpływów z tytułu spłat kredytów, gorszą płynność rynku wtórnego papierów wartościowych, najwyższe koszty finansowania - założenie najgorszych zaobserwowanych w Banku marż na depozytach, równoległe przesunięcia krzywej dochodowości czy deprecjację złotego).

Testy warunków skrajnych płynności są przeprowadzane, co najmniej kwartalnie, aby ustalić profil ryzyka płynności Grupy oraz zapewnić zdolność Grupy do wywiązania się ze zobowiązań w przypadku kryzysu płynności i aby przyczynić się do opracowania awaryjnego planu płynności oraz decyzji zarządczych. Dodatkowo, wyniki testów warunków skrajnych wykorzystywane są do określenia progów ostrzegawczych dla wskaźników wczesnego ostrzegania, których to zadaniem jest identyfikacja zbliżających się problemów płynnościowych i wskazanie Zarządowi na ewentualną konieczność uruchomienia Awaryjnego Planu Płynności.

Założenia dla wewnętrznej luki płynności oraz testów warunków skrajnych są aktualizowane rocznie. Ostatnia rewizja miała miejsce w grudniu 2025. Podejście bazuje na raporcie niedopasowania terminów zapadalności w ramach dodatkowych miar monitorowania płynności dla nadzorczego raportowania płynności, jednakże włączając wewnętrzne dostosowania, zgodnie z założeniami behawioralnymi dotyczącymi bilansowych oraz pozabilansowych przepływów i wpływów. Ze względu na fakt, że nadzorczy raport niedopasowania terminów zapadalności przedstawia lukę kontraktową płynności, która opiera się na założeniu statycznego bilansu, wewnętrzne założenia dotyczące rolowania finansowania oraz przyszłych przepływów odsetkowych zostały dostosowane i tym samym wyeliminowane. W grudniu 2025 skumulowana luka płynności była dodatnia i wyższa niż w grudniu 2024, głównie ze względu na wzrost depozytów od Klientów detalicznych, co zostało odzwierciedlone w portfelu aktywów płynnych (zdolność równoważenia płynności). Wewnętrznie zdefiniowany limit 12% aktywów łącznie nie został przekroczony, a pozycja płynnościowa została potwierdzona jako solidna. W grudniu 2025 także wyniki testów warunków skrajnych pokazywały, że pozycja płynnościowa nie jest zagrożona, gdyż nawet w najbardziej dotkliwym scenariuszu okres przeżycia pozostawał powyżej limitu 3 miesięcy.

Informacje odnośnie zarządzania ryzykiem płynności w tym informacje na temat wykorzystania limitów wewnętrznych i zewnętrznych są przekazywane w cyklu miesięcznym do Komitetu Kapitałów, Aktywów i Pasywów, a kwartalnie raportowane do Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

Proces planowania i budżetowania realizowany przez Grupę obejmuje przygotowanie Planu Płynności co ma na celu zapewnienie, że wzrost biznesu będzie wspierany przez adekwatną strukturę finansowania płynności oraz przestrzeganie nadzorczych miar płynności.

Grupa dysponuje również procedurami awaryjnymi dla sytuacji zwiększonego ryzyka płynności - Plan Awaryjny Płynności (plan awaryjny w przypadku pogorszenia się płynności finansowej Banku). Plan Awaryjny Płynności ustala koncepcje, priorytety, obowiązki i konkretne środki do podjęcia na wypadek kryzysu płynności. Awaryjny Plan Płynności jest aktualizowany co najmniej raz do roku.

W 2025 roku, Awaryjny Plan Płynności był testowany i zaktualizowany w celu zagwarantowania, że jest on operacyjnie stabilny. W Planie potwierdzono również progi ostrzegawcze dla wskaźników wczesnego ostrzegania biorąc pod uwagę scenariusze i wyniki testów warunków skrajnych. Zaktualizowany Plan został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w listopadzie 2025 r.

8.6. RYZYKO OPERACYJNE

Ryzyko operacyjne jest zdefiniowane jako ryzyko straty wynikające z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, działań ludzi lub systemów bądź też ze zdarzeń zewnętrznych. W tej definicji mieści się ryzyko prawne, natomiast ryzyko strategiczne oraz ryzyko utraty reputacji traktowane są jako oddzielne kategorie ryzyka. Ryzyko operacyjne objawia się w każdym aspekcie działalności organizacji i jest jej nieodłączną częścią.

Rok 2025 był kolejnym rokiem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z najlepszymi praktykami przyjętymi w tym zakresie przez krajowe i międzynarodowe instytucje finansowe. Przyjęta struktura zarządzania ryzykiem określa poszczególne szczeble zarządzania, zakresy ich obowiązków i odpowiedzialności.

Kluczową rolę w codziennej działalności Grupy odgrywają właściciele zdefiniowanych procesów biznesowych i wspomagających. Na podstawie dogłębnej wiedzy o procesie właściciel procesu najtrafniej identyfikuje i ogranicza występujące zagrożenia, stanowiąc pierwszą linię obrony. Drugą linią obrony jest poziom wyspecjalizowanych jednostek zajmujących się organizacją procesów zarządzania i kontrolą akceptowalnego poziomu ryzyka ze szczególnym uwzględnieniem takich obszarów jak: zgodność z przepisami, zapobieganie praniu brudnych pieniędzy, nadużycia, bezpieczeństwo i zapewnienie ciągłości działania oraz ubezpieczenia i powierzanie czynności podmiotom zewnętrznym. Trzecią linią obrony jest jednostka niezależnego audytu wewnętrznego. Każdą decyzję, dotyczącą kroków mających na celu optymalizację ryzyka operacyjnego, poprzedza analiza związanych z tym kosztów i korzyści.

Wyższym szczeblem zarządzania ryzykiem jest Komitet Procesów i Ryzyka Operacyjnego, którego obszar działania dotyczy zagrożeń zidentyfikowanych w więcej niż jednym procesie. Wszelkie działania dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym są koordynowane i nadzorowane przez Komitet Ryzyka, Zarząd i Radę Nadzorczą.

Zgodnie z przyjętym modelem zarządzanie ryzykiem jest procesem ciągłego doskonalenia w zakresie identyfikacji, oceny, monitorowania, ograniczania i raportowania poprzez:

- gromadzenie zdarzeń ryzyka operacyjnego,
- samoocenę ryzyka operacyjnego w poszczególnych procesach,
- analizę i monitorowanie wskaźników ryzyka.

Zdarzenia ryzyka operacyjnego Grupa gromadzi w narzędziu informatycznym, wspomagającym zarządzanie ryzykiem operacyjnym. Zdarzenia te poddawane są analizie odnośnie przyczyn powstania i możliwości zmniejszenia skutków, oraz zastosowania działania prewencyjnego. W systemie informatycznym zdarzenia przypisywane są do konkretnej kategorii ryzyka i konkretnego procesu, co następnie jest m.in. elementem raportowania oraz walidacji samooceny ryzyka. Wewnętrzna baza zdarzeń ryzyka spełnia również wymogi jakościowe i ilościowe stosowania metod zaawansowanych wyliczenia wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego.

Badanie samooceny ryzyka operacyjnego zostało przeprowadzone łącznie z przeglądem procesów, polegającym na ocenie skuteczności przyjętych rozwiązań do spełniania wymogów Klientów i partnerów biznesowych w zakresie jakości obsługi oraz optymalizacji kosztowej. Przyjęta metodologia odnośnie samooceny ryzyka i kontroli pozwoliła ocenić poziom ryzyka w danym procesie, przy uwzględnieniu istniejących kontroli, w oparciu o przyjęte scenariusze. Dla oceny poziomów ryzyka powyżej przyjętego progu tolerancji zostały zaproponowane, wdrożone i są monitorowane działania zapobiegawcze.

W trakcie badania samooceny ryzyka i kontroli poddane zostały analizie również wskaźniki wydajności, a w tym również wskaźniki ryzyka zdefiniowane dla każdego procesu. Kluczowe osoby odpowiedzialne za kształtowanie i realizację zadań w poszczególnych procesach tak zdefiniowały i dostosowały wskaźniki, aby były one najlepszymi predyktorami zbliżających się zagrożeń. Bieżące monitorowanie wskaźników służy zwiększeniu efektywności i wydajności przebiegu procesów oraz skutecznej kontroli ryzyka na poziomie poszczególnych działań w procesach.

Informacja na temat ryzyka operacyjnego jest włączona w sprawozdawczość zarządczą wysokiego szczebla konsolidującą informacje o działaniu poszczególnych procesów.

Biorąc pod uwagę stopień rozwoju zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz skalę i profil swojej działalności, Grupa wylicza wymóg kapitałowy na ryzyko operacyjne przy zastosowaniu Metody Standardowej.

8.7. CZYNNIKI RYZYKA ŚRODOWISKOWEGO, SPOŁECZNEGO I ZWIĄZANEGO Z ŁADEM ZARZĄDCZYM (ESG)

Ryzyko ESG - wynikające z czynników środowiskowych (w tym klimatycznych), społecznych i związanych z ładem zarządczym - nie jest rozpatrywane jako odrębna kategoria ryzyka, ale jako źródło ryzyka materializujące się poprzez tradycyjne kategorie ryzyka np. ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe, ryzyko operacyjne i ryzyko reputacji. Materializacja ta jest realizowana przez kanały transmisji, które są zależnościami przyczynowo skutkowymi wyjaśniającymi w jaki sposób czynniki ESG wpływają na Grupę poprzez jej kontrahentów i zainwestowane aktywa. Na obecnym etapie rozwoju metodyk i praktyki rynkowej Grupa koncentruje się na analizie wpływu czynników środowiskowych, w szczególności związanych ze zmianą klimatu. Identyfikacja i ocena tych ryzyk przeprowadzana jest w ramach okresowej oceny materialności czynników ryzyka środowiskowego i klimatycznego dla tradycyjnych kategorii ryzyka w działalności banku. Analiza materialności obejmuje czynniki ryzyka fizycznego i ryzyka przejścia, a także analizę wrażliwości z wykorzystaniem scenariuszy klimatycznych.

Zasady związane z zarządzaniem i kontrolą obszaru ESG (w tym zarządzaniem i kontrolą w zakresie ryzyka ESG) na poziomie całej Grupy Banku Millennium reguluje przyjęty przez Zarząd dokument *ESG - Zasady zarządzania i kontroli*. Celem wdrożenia tego dokumentu jest zapewnienie Grupie Banku Millennium solidnych ram zarządzania i kontroli obszaru ESG w pełnej zgodności z wymogami prawnymi, obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi oraz najlepszymi praktykami rynkowymi.

W ramach zarządzania ryzykiem ESG Grupa stosuje się do „Polityki Środowiskowej Grupy Banku Millennium” i „Zasad odpowiedzialnego finansowania”. Grupa uwzględnia ryzyka środowiskowe i społeczne w procesach oceny klientów, udzielania kredytów i finansowania projektów czy oferowania produktów inwestycyjnych (w tym Millennium TFI), biorąc pod uwagę ryzyka związane z sektorami, w których klienci prowadzą swoją działalność, a także ich indywidualne narażenie na te ryzyka.

Zarządzanie ryzykiem ESG obejmuje również przeprowadzanie klimatycznych testów warunków skrajnych. W 2025 roku Bank przeprowadził takie testy w najbardziej istotnym obszarze ryzyka kredytowego. Na podstawie przeprowadzonych analiz, na obecnym etapie Bank uważa za wystarczające zarządzanie ryzykiem ESG z zastosowaniem metod niewymagających tworzenia rezerw w sprawozdaniu finansowym.

Więcej informacji na temat zarządzania ryzykiem ESG przedstawiono w części Sprawozdania Zarządu dot. raportowania zrównoważonego rozwoju (Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Millennium S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za 2025 rok)

9. Segmenty operacyjne

Informacja o segmentach operacyjnych została sporządzona w oparciu o strukturę raportowania na bazie której Zarząd Banku dokonuje oceny wyników i zarządza zasobami segmentów. Grupa nie stosuje dodatkowego podziału działalności na obszary geograficzne z uwagi na nieistotną skalę działalności prowadzonej poza Polską, w efekcie taki uzupełniający podział nie jest prezentowany. Działalność Grupy prowadzona jest w oparciu o zróżnicowane linie biznesowe, oferujące określone produkty i usługi skierowane do poniższych segmentów rynku:

Segment Klientów Detalicznych

Segment Klientów Detalicznych obejmuje działalność skierowaną na Klientów masowych, Klientów zamożnych, małe przedsiębiorstwa i przedsiębiorców indywidualnych.

Działalność powyższych linii biznesowych rozwijana jest przy wykorzystaniu pełnej oferty produktów i usług bankowych oraz sprzedaży wyspecjalizowanych produktów oferowanych przez jednostki zależne Grupy. W obszarze produktów kredytowych głównymi produktami są kredyty hipoteczne, kredyty konsumenckie, kredyty rewalwingowe w kartach kredytowych i produkty leasingowe dla małych przedsiębiorstw. Do głównych funduszy klientów zaliczają się natomiast: rachunki bieżące, depozyty terminowe, fundusze inwestycyjne i produkty strukturyzowane. Dodatkowo oferta obejmuje produkty ubezpieczeniowe, głównie w powiązaniu z kredytami i kartami kredytowymi, jak i wyspecjalizowane produkty oszczędnościowe. Oferta produktowa dla klientów zamożnych została wzbogacona o wyselekcjonowane fundusze inwestycyjne innych pośredników finansowych oraz fundusze zagraniczne.

Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych opiera się na działalności skierowanej do Średnich i Dużych Przedsiębiorstw. Oferta skierowana jest odpowiednio również do Klientów z sektora budżetowego oraz Podmiotów Publicznych. W ramach przyjętej nowej strategii Banku na lata 2025-2028 do tego segmentu również zostały zaliczone firmy inne niż jednoosobowe działalności gospodarcze, które przed zmianą były obsługiwane w Segmencie Detalicznym jako mali przedsiębiorcy. Dane porównawcze uległy stosownemu przekształceniu.

Działania biznesowe w segmencie Klientów Korporacyjnych prowadzone są przy wykorzystaniu oferty typowych produktów bankowych (kredyty na działalność bieżącą, kredyty inwestycyjne, rachunki bieżące, depozyty terminowe) uzupełnionych o ofertę produktów w zakresie zarządzania gotówką, produktów Departamentu Skarbu, w tym instrumentów pochodnych oraz usług leasingowych i faktoringowych.

Bankowość Skarbcowa, ALM (zarządzanie aktywami i pasywami) i Inne

Segment ten obejmuje aktywność Grupy zaangażowaną w inwestycje przeprowadzane na rachunek Banku, działalność maklerską, operacje na rynku międzybankowym, zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe, które nie są przypisane innym segmentom.

W segmencie tym znajdują się pozostałe aktywa i pozostałe pasywa, aktywa i pasywa związane z instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi, zobowiązania z tytułu zewnętrznego finansowania Grupy oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego nieprzypisane do żadnego segmentu.

Dla każdego segmentu określany jest wynik przed opodatkowaniem, który obejmuje:

- wynik z tytułu odsetek obliczany na bazie odsetek zewnętrznych aktywów pracujących i pasywów segmentu oraz alokowanych aktywów i pasywów, generujących wewnętrzny przychód lub koszt z tytułu odsetek. Przychody i koszty wewnętrzne wyliczone są w oparciu o rynkowe stopy procentowe z zastosowaniem wewnętrznych metod wyceny;
- wynik z tytułu prowizji;
- pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany jak: przychody z tytułu dywidend, wynik na działalności inwestycyjnej i handlowej, wynik z pozycji wymiany oraz wynik z pozostałych instrumentów finansowych;
- pozostałe przychody i koszty operacyjne;
- koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych i niefinansowych;
- udział segmentu w kosztach operacyjnych w tym kosztach osobowych i administracyjnych;
- udział segmentu w kosztach amortyzacji;
- zysk operacyjny wyliczony jako miara zysku segmentu różni się od wyniku finansowego MSSF przed opodatkowaniem z tytułu: udziału w zyskach netto jednostek stowarzyszonych i obciążenia podatkiem bankowym. Pozycje te oraz obciążenie podatkiem dochodowym zostały zaprezentowane wyłącznie na poziomie Grupy.

Aktywami i pasywami segmentów komercyjnych są operacyjne aktywa i pasywa wykorzystywane przez segment w jego działalności operacyjnej, zaalokowane w oparciu o przesłanki biznesowe. Różnica między aktywami i pasywami operacyjnymi pokryta jest przez aktywa/pasywa rynku pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe. Aktywami i pasywami segmentu Skarb, ALM i Inne są aktywa/pasywa rynku pieniężnego i dłużne papiery wartościowe pozostałe po zalokowaniu do segmentów komercyjnych.

Na ostatnie wyniki finansowe Banku Millennium istotny wpływ mają koszty związane z zarządzaniem portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych. W celu wyizolowania tych kosztów i innych wyników finansowych związanych z tym portfelem Bank zdecydował się na wyodrębnienie począwszy od roku 2021 nowego segmentu z Bankowości Detalicznej i zaprezentowanie go w sprawozdaniu finansowym jako „Walutowe kredyty hipoteczne”. Taka zmiana wpływa jedynie na prezentację wyników i nie powoduje zmian organizacyjnych w Banku. Nowy segment obejmuje kredyty wydzielone w oparciu o aktywne walutowe umowy hipoteczne na dany okres i dotyczy portfeli detalicznych kredytów hipotecznych Banku Millennium i Eurobanku w walutach obcych. Oczekuje się, że portfel ten będzie się zmniejszał wraz ze spłatami kredytów walutowych, konwersją na kredyty złotowe, realizacją wyroków sądowych i odpisów. W ramach wyników finansowych nowego segmentu prezentowane są następujące kategorie rachunku zysków i strat:

1. Przychody odsetkowe netto: marża na kredytach walutowych (wyniki odsetkowe, pomniejszony o cenę transferową).
2. Wynik z wymiany walut.
3. Koszty ryzyka prawnego portfela walutowych kredytów hipotecznych obejmujące koszty rezerw na ryzyko prawne i pozostałe koszty, częściowo skompensowany wyceną SG Indemnity w linii pozostałych przychodów operacyjnych dotyczących portfela ex-EB.
4. Koszt ryzyka kredytowego związany z bieżącym portfelem walutowym.
5. Koszty bezpośrednio związane z hipotekami walutowymi, w tym między innymi:
 - (i) Koszty negocjacji polubownych,
 - (ii) Koszty kancelarii prawnych (koszty administracyjne),
 - (iii) Koszty sądowe związane ze sprawami hipotecznymi w CHF (pozostałe koszty operacyjne).

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2025 - 31.12.2025

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	4 557 357	808 911	391 506	(2 175)	5 755 599
Wynik z tytułu opłat i prowizji	565 270	204 641	1 732	3 400	775 043
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	101 446	107 384	30 597	6 254	245 681
Wynik z aktywów finansowych wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	581	0	88 891	0	89 472
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(28 173)	5 583	(26 388)	120 181	71 203
Przychody operacyjne razem	5 196 481	1 126 519	486 338	127 660	6 936 998
Koszty osobowe	(1 057 448)	(263 970)	(34 994)	0	(1 356 412)
Koszty administracyjne, w tym:	(654 026)	(111 788)	(114 441)	(95 356)	(975 611)
- Koszty BFG	(71 764)	(1 781)	(76 007)	0	(149 552)
Amortyzacja	(190 032)	(30 095)	(4 251)	0	(224 378)
Koszty operacyjne razem	(1 901 506)	(405 853)	(153 686)	(95 356)	(2 556 401)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(107 706)	(126 884)	(19 968)	6 820	(247 738)
Wynik z tytułu modyfikacji	(40)	(3 124)	0	0	(3 164)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	0	0	0	(2 104 218)	(2 104 218)
Wynik operacyjny razem	3 187 229	590 658	312 684	(2 065 094)	2 025 477
Podatek bankowy					(405 713)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym					1 619 764
Podatek dochodowy					(417 975)
Wynik finansowy po opodatkowaniu					1 201 789

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.12.2025

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	57 744 252	17 958 170	0	713 499	76 415 921
Dłużne papiery wartościowe (portfele AC oraz HTCFS)	0	0	69 376 518	0	69 376 518
Zobowiązania wobec klientów	102 341 660	28 465 831	0	0	130 807 491

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2024 - 31.12.2024

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	4 675 191	871 625	(9 570)	(7 302)	5 529 944
Wynik z tytułu opłat i prowizji	563 291	204 350	2 924	6 133	776 698
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	118 535	103 280	(6 795)	5 499	220 519
Wynik z aktywów finansowych wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	745	0	18 389	0	19 134
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(9 013)	3 502	66 681	(86 159)	(24 989)
Przychody operacyjne razem	5 348 749	1 182 757	71 629	(81 829)	6 521 306
Koszty osobowe	(962 758)	(204 828)	(29 306)	0	(1 196 892)
Koszty administracyjne, w tym:	(503 974)	(94 712)	(92 997)	(137 869)	(829 552)
- Koszty BFG i systemu ochrony	(9)	0	(60 841)	0	(60 850)
Amortyzacja	(194 753)	(27 293)	(4 145)	0	(226 191)
Koszty operacyjne razem	(1 661 485)	(326 833)	(126 448)	(137 869)	(2 252 635)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(263 106)	(100 822)	(4 274)	59 402	(308 800)
Wynik z tytułu modyfikacji	43	(2 241)	0	0	(2 198)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	0	0	0	(2 850 230)	(2 850 230)
Wynik operacyjny razem	3 424 201	752 861	(59 093)	(3 010 526)	1 107 443
Podatek bankowy					(232 419)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym					875 024
Podatek dochodowy					(155 815)
Wynik finansowy po opodatkowaniu					719 209

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.12.2024

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	58 486 584	15 064 253	0	1 313 993	74 864 830
Dłużne papiery wartościowe (portfele AC oraz HTCFS)	0	0	53 600 222	0	53 600 222
Zobowiązania wobec klientów	91 029 506	26 227 707	0	0	117 257 213

10. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązanymi w 2025 r. wynikały z bieżącej działalności.

Poza transakcjami opisanymi w niniejszym rozdziale, we wskazanym okresie ani Bank Millennium S.A., ani jednostki zależne od Banku Millennium S.A. nie dokonały innych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na warunkach istotnie odbiegających od warunków rynkowych.

10.1. TRANSAKCJE Z GRUPĄ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

Poniżej przedstawiono kwoty transakcji z grupą podmiotu dominującego (jednostka dominująca najwyższego szczebla) w stosunku do Banku - Banco Comercial Portugues (transakcje te wynikają w głównej mierze z działalności o charakterze bankowym), (w tys. PLN):

	Z podmiotem dominującym	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
AKTYWA				
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	2 593	1 788	0	0
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe aktywa	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	129	121	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	420	234	0	14

	Z podmiotem dominującym	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
	2025	2024	2025	2024
PRZYCHODY Z TYTUŁU:				
Odsetek	2 383	5 398	0	0
Prowizji	292	209	0	0
Aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	0	1 224	0	0
KOSZTY Z TYTUŁU:				
Odsetek	945	46	0	0
Prowizji	0	0	0	0
Aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0	0
Pozostałe operacyjne netto	0	0	0	0
Działania	186	185	34	6

	Z podmiotem dominującym	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania warunkowe	34 816	24 680	0	0
udzielone	0	0	0	0
otrzymane	34 816	24 680	0	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	0	0	0	0

Grupa otrzymuje od podmiotu dominującego regwarancje w ramach zabezpieczenia wystawianych lokalnie gwarancji.

10.2. TRANSAKcje Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI I NADZORUJĄCYMI BANK

Dane o zaangażowaniu wykazywanym w stosunku do Osób Zarządzających i Nadzorujących Bank, wg stanu na dzień 31.12.2025 (w tys. PLN):

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem,	189	20
w tym limit niewykorzystany	163	18

Grupa świadczy na rzecz członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej oraz ich osób bliskich standardowe usługi finansowe obejmujące, m.in., prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów czy sprzedaż instrumentów finansowych. Zdaniem Grupy, transakcje te są zawierane na warunkach rynkowych. Zgodnie z przyjętymi w Banku zasadami polityki kredytowej, transakcje mające charakter kredytu terminowego opisane w niniejszym punkcie posiadają stosowne zabezpieczenia służące ograniczeniu ryzyka kredytowego.

Dane o zaangażowaniu wykazywanym w stosunku do Osób Zarządzających i Nadzorujących Bank, wg stanu na dzień 31.12.2024 (w tys. PLN):

	Osoby Zarządzające	Osoby Nadzorujące
Limity zadłużenia ogółem,	261	108
w tym limit niewykorzystany	179	73

10.3. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM

Rachunek Zysków i Strat Grupy został obciążony kosztami z tytułu wynagrodzeń i korzyści na rzecz osób zarządzających wg poniższego zestawienia (w tys. PLN):

Rok	Wynagrodzenia	Korzyści	RAZEM
2025	14 259	2 725	16 984
2024	12 075	2 345	14 420

Korzyści stanowią głównie koszty opieki medycznej, wpłat na PPK oraz koszty akomodacji zagranicznych Członków Zarządu. Wartości zaprezentowane w powyższej tabeli zawierają pozycje zaliczane do kategorii świadczeń krótkoterminowych. Dodatkowo koszty Banku w roku 2025 obciążyły rezerwy na zmienne składniki wynagrodzeń (premie, nagrody) utworzone w wysokości 27 036 tys. zł (za rok 2024 odpowiednio 12 000 tys. zł).

W 2025 roku obecnym i byłym Członkom Zarządu zostały wypłacone premie za lata 2021, 2022 i 2023 w wysokości 5 617 tys. zł po rocznym okresie retencji w akcjach fantomowych.

Dodatkowo w 2025 roku obecnym i byłym Członkom Zarządu, pełniącym funkcję do 27 marca 2025 roku, zostały przyznane premie za lata 2021, 2022, 2023 i 2024 w wysokości 9 534 tys. zł., z czego 5 330 tys. zł w akcjach własnych z rocznym okresem retencji.

W 2025 i 2024 r. Członkowie Zarządu nie otrzymali wynagrodzenia ani żadnych świadczeń dodatkowych od Spółek Zależnych.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Banku (w tys. PLN):

Rok	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
2025	2 859
2024	2 251

Żaden z członków Rady Nadzorczej Banku pełniący funkcję na dzień 31.12.2025 nie otrzymywał wynagrodzenia od Spółek Zależnych. W 2024 członkowie Rady Nadzorczej otrzymali wynagrodzenie od Spółek Zależnych z tytułu pełnionych funkcji kwocie 140,0 tys. zł.

11. Wartość godziwa

Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej instrumentów finansowych jest cena, która jest możliwa do otrzymania w przypadku sprzedaży aktywa lub do zapłaty w przypadku transferu zobowiązania w transakcji rynkowej (cena wyjścia). W przypadku wielu produktów i transakcji, dla których wartość rynkowa wzięta bezpośrednio z kwotowań aktywnego rynku (marking-to-market) nie jest dostępna, wartość godziwa musi być szacowana za pomocą wewnętrznych modeli opartych na dyskontowaniu przepływów finansowych (marking-to-model). Przepływy finansowe dla różnych instrumentów są wyznaczone zgodnie z ich indywidualną charakterystyką, a czynniki dyskontujące uwzględniają zmiany w czasie zarówno rynkowych stóp procentowych, jak i marż.

Zgodnie z MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych, a mianowicie:

Poziom 1 - wycena oparta o dane w pełni obserwowalne (kwotowania aktywnego rynku);

Poziom 2 - modele wyceny wykorzystujące informacje niestanowiące danych z poziomu 1, ale obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio;

Poziom 3 - modele wyceny wykorzystujące dane nieobserwowalne (niepochodzące z aktywnego rynku).

Techniki wyceny przyjęte do ustalenia wartości godziwej są stosowane w sposób ciągły. Zmiana techniki wyceny skutkująca przeniesieniem pomiędzy powyższymi metodami następuje, gdy:

- transfer z Poziomu 1 do 2 ma miejsce, gdy dla instrumentów finansowych wycenianych według Poziomu 1 na dany dzień bilansowy nie są dostępne kwotowania aktywnego rynku (a uprzednio były);
- transfer z Poziomu 2 do 3 ma miejsce, gdy dla instrumentów finansowych wycenianych według Poziomu 2 na dany dzień bilansowy uwzględniany w wycenie udział parametrów niepochodzących z rynku stał się istotny (a uprzednio był nieistotny).

Grupa rozpoznaje transfer pomiędzy poziomami wyceny na koniec okresu objętego sprawozdaniem.

Instrumenty finansowe nie ujmowane w bilansie według wartości godziwej

Wszystkie modelowe oszacowania zawierają pewną dozę arbitralności i dlatego odzwierciedlają wyłącznie wartość instrumentów, dla których zostały stworzone. Wartość godziwa tych instrumentów jest wyznaczana wyłącznie w celu wypełnienia wymogów prezentacyjnych określonych przez MSSF 13 i MSSF 7.

Główne założenia i metody zastosowane do oszacowania wartości godziwej aktywów i pasywów Grupy są następujące:

Należności i zobowiązania wobec banków

Wartość godziwa tych instrumentów finansowych została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych przy założeniu ich wystąpienia w terminach kontraktowych.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Wartość godziwa instrumentów tego rodzaju bez określonego harmonogramu spłat, ze względu na ich krótkoterminowy charakter oraz stabilną w czasie politykę Grupy w odniesieniu do tego portfela, jest zbliżona do wartości bilansowej.

Dla zmiennie-procentowych produktów leasingowych wartość godziwą oszacowano poprzez skorygowanie wartości bilansowej o zdyskontowane przepływy wynikające z różnicy marż.

Wartość godziwa instrumentów o określonym terminie zapadalności została oszacowana poprzez zdyskontowanie związanych z nimi przepływów finansowych w terminach i na warunkach wynikających z umów przy zastosowaniu bieżących stóp zero kuponowych oraz marż na ryzyko kredytowe.

W przypadku kredytów mieszkaniowych, ze względu na ich długoterminowy charakter, do oszacowania przyszłych przepływów finansowych dodatkowo zostały uwzględnione: efekt wcześniejszej spłaty oraz ryzyko płynności w walutach obcych.

Dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu (głównie obligacji emitowanych przez Skarby Państwa: krajowy i zagraniczne, w portfelu Held to Collect) została wyliczona na podstawie kwotowań rynkowych.

Zobowiązania wobec klientów

Wartość godziwa tego rodzaju instrumentów bez terminu wymagalności lub o terminie wymagalności do 30 dni została uznana przez Grupę za zbliżoną do wartości bilansowej.

Wartość godziwa instrumentów o terminie wymagalności ponad 30 dni została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami (włączając bieżące średnie marże wg głównych walut i przedziałów czasowych) przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych (włączając pierwotne średnie marże wg głównych walut i przedziałów czasowych) w terminach kontraktowych.

Zobowiązania podporządkowane, z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych i pożyczki średnioterminowe

Wartość godziwa tego rodzaju instrumentów finansowych została oszacowana na podstawie modelu stosowanego do wyznaczania wartości rynkowej obligacji o zmiennym oprocentowaniu przy bieżącym poziomie stóp rynkowych i historycznej marży na ryzyko kredytowe, a w przypadku obligacji z kuponem stałoprocentowym poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych przy bieżącym poziomie stóp rynkowych i pierwotnej marży na ryzyko kredytowe. Podobnie jak w przypadku portfela kredytowego Bank uwzględnia poziom marży pierwotnej jako składnika kosztu finansowania średnioterminowego pozyskanego w przeszłości w relacji do bieżącego poziomu marż dla podobnych instrumentów, o ile można je wiarygodnie określić.

Poniższa tabela przedstawia wyniki opisanych wyżej analiz wg stanu na 31.12.2025 roku (tys. zł):

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Instrumenty dłużne	23	26 905 373	27 403 322
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	23	350 741	350 869
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	22	76 415 176	75 888 080
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	32	103 113	103 113
Zobowiązania wobec klientów	33	130 807 491	130 832 782
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	35	7 640 812	7 641 674
Zobowiązania podporządkowane	36	1 557 687	1 557 086

Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, dla których są dostępne notowania rynkowe, wyznaczana jest na ich podstawie i w konsekwencji te aktywa zaliczane są do pierwszej kategorii wyceny (o wartości bilansowej 26 874 258 tys. zł na 31.12.2025 oraz 24 343 749 tys. zł na 31.12.2024). Modele zastosowane do wyznaczenia wartości godziwej pozostałych instrumentów finansowych wymienionych w powyższej tabeli nieujmowanych według wartości godziwej w bilansie Grupy, wykorzystują techniki wyceny oparte na parametrach niepochodzących z rynku. W związku z tym, zaliczane są do trzeciej kategorii wyceny.

Grupa posiada również aktywa wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, których wartość bilansowa odpowiada wartości godziwej, w szczególności są to składniki „Innych aktywów” zaliczane do pozostałych aktywów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia dane wg stanu na 31.12.2024 roku (tys. zł):

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Instrumenty dłużne	23	24 381 485	24 490 907
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	23	434 517	434 304
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	22	74 863 005	74 287 705
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	32	204 459	204 459
Zobowiązania wobec klientów	33	117 257 213	117 251 765
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	35	6 124 775	6 127 207
Zobowiązania podporządkowane	36	1 562 330	1 563 653

Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe instrumentów wycenianych do wartości godziwej usystematyzowane według zastosowanej techniki określania wartości godziwej:

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2025	Nota	Kwotowania aktywnego ryнку	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
AKTYWA				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	19			
Wycena instrumentów pochodnych		0	59 194	96 115
Instrumenty kapitałowe		252	0	0
Instrumenty dłużne		824 911	0	0
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		38 946	0	0
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20			
Instrumenty kapitałowe		0	0	155 652
Instrumenty dłużne		0	0	20 655
Kredyty i pożyczki	22	0	0	745
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	21			
Instrumenty kapitałowe		684	0	40 258
Instrumenty dłużne		32 155 728	10 315 417	0
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	24	0	0	0
PASywa				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31			
Wycena instrumentów pochodnych		0	111 590	96 984
Pozycje krótkie		37 788	0	0
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	24	0	24 735	0

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2024	Nota	Kwotowania aktywnego ryнку	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z ryнку
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
AKTYWA				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	19			
Wycena instrumentów pochodnych		0	73 321	182 524
Instrumenty kapitałowe		115	0	0
Instrumenty dłużne		555 364	0	0
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		194 218	0	0
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20			
Instrumenty kapitałowe		0	0	66 609
Instrumenty dłużne		0	0	51 790
Kredyty i pożyczki	22	0	0	1 825
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	21			
Instrumenty kapitałowe		481	0	36 231
Instrumenty dłużne		20 526 513	8 692 224	0
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	24	0	0	0
PASywa				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	31			
Wycena instrumentów pochodnych		0	40 312	185 991
Pozycje krótkie		190 769	0	0
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	24	0	101 539	0

Stosując kryterium techniki wyceny Grupa na dzień 31.12.2025 r. klasyfikowała do kategorii 3 następujące instrumenty finansowe:

- ekspozycje kredytowe zawierające w definicji oprocentowania dźwignię finansową / mnożnik (są to ekspozycje kart kredytowych i limitu w rachunku bieżącym dla których oprocentowanie oparte jest o mnożnik: 4 razy stopa lombardowa);
- opcje na indeksy; transakcje opcyjne są wyceniane według wartości godziwej z zastosowaniem modeli do wyceny opcji, wycena modelowa uzupełniana jest o wpływ na wartość godziwą szacunkowego parametru ryzyka kredytowego;
- akcje VISA Incorporation: sposób oszacowania wartości godziwej uwzględnia wartość pieniądza w czasie, oraz okres konwersji akcji uprzywilejowanych na akcje zwykłe VISA.
- pozostałe instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej (nienotowane na aktywnym rynku). W szczególności Bank posiada pakiet akcji podmiotu sklasyfikowanego do kategorii wyceny „wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat” co do którego zmienił w 2025 roku technikę wyceny i zastosował wycenę opartą na kombinacji kilku technik szacowania wartości godziwej, obejmujących metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), metodę porównawczą oraz podejście oparte na implikowanych wskaźnikach rynkowych w wariantach P/E i P/BV. Z uwagi na fakt, że akcje te nie są przedmiotem obrotu na rynku aktywnym oraz nie zapewniają kontroli nad jednostką, w modelu wyceny uwzględniono odpowiednie dyskonto odzwierciedlające ograniczoną możliwość wywierania wpływu oraz niższą płynność. Zastosowane dyskonto charakteryzuje się istotną wrażliwością na przyjęte parametry i założenia. Efekt wyceny ujęty w Rachunku zysków i strat za rok 2025 wyniósł 89 milionów złotych. Ze względu na wykorzystanie istotnych, nieobserwowalnych danych wejściowych oraz charakter zastosowanych technik, wycena została zaklasyfikowana do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała transferów instrumentów finansowych pomiędzy technikami wyceny do wartości godziwej.

Zmiany stanu wartości godziwych instrumentów wycenianych w oparciu o techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku przedstawia poniższa tabela (w tys. zł):

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 31.12.2024	178 195	(181 662)	102 836	51 790	1 825
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(86 701)	83 705	(34 004)	0	(2 725)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	4 033	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	1 064
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	2 781	2 813	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	123 045	(31 135)	581
Wynik z pozycji wymiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2025	94 275	(95 144)	195 910	20 655	745

Dla opcji na indeksy zawieranych na nieaktywnym rynku oraz opcji walutowych Grupa zawiera jednocześnie transakcje zamykające back-to-back na rynku międzybankowym, w rezultacie element szacowanego ryzyka kredytowego nie ma wpływu na wynik finansowy.

Oszacowany przez Grupę wpływ korekt z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta nie był znaczący z punktu widzenia poszczególnych transakcji pochodnych zawartych przez Bank. W konsekwencji, Bank nie uznaje wpływu nieobserwowalnych danych wejściowych użytych do wyceny transakcji pochodnych za znaczący i zgodnie z postanowieniami MSSF 13.73 nie klasyfikuje takich transakcji do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej.

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 31.12.2023	405 612	(414 200)	95 154	81 014	19 349
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(248 040)	251 045	(46 959)	0	(21 554)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	7 847	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	3 285
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	20 623	(18 507)	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	46 803	(29 224)	745
Wynik z pozycji wymiany	0	0	(5)	0	0
Stan na 31.12.2024	178 195	(181 662)	102 840	51 790	1 825

12. Zobowiązania i Aktywa warunkowe

12.1. SPRAWY SĄDOWE I ISTOTNE POSTĘPOWANIA

Poniżej zaprezentowano dane na temat spraw sądowych toczących się z powództwa oraz przeciwko jednostkom Grupy.

Sprawy sądowe z powództwa Grupy

Wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, wg stanu na 31.12.2025 r., w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 3 540,6 mln zł (4 166,8 mln zł według stanu na 31.12.2024).

Postępowanie o naruszenie zbiorowych interesów konsumentów

W dniu 3.01.2018 r. Bank otrzymał decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), w której Prezes UOKiK stwierdził naruszenie przez Bank praw konsumentów. Zdaniem Prezesa UOKiK istotą naruszenia jest to, że Bank poinformował konsumentów (dotyczy to 78 umów) w odpowiedziach na ich reklamacje, że wyrok sądowy stwierdzający abuzywność postanowień umowy kredytu dotyczących indeksacji nie ma do nich zastosowania. Zgodnie ze stanowiskiem Prezesa UOKiK abuzywność postanowień umownych stwierdzona przez sąd w toku kontroli abstrakcyjnej jest konstytutywna i skuteczna w stosunku do każdej umowy od początku jej zawarcia. W wyniku decyzji Bank został zobowiązany do:

- 1) przesłania informacji o decyzji UOKiK do wspomnianych 78 klientów,
- 2) umieszczenia informacji o decyzji i treści decyzji na stronie internetowej i na Twitterze,
- 3) zapłaty kary w wysokości 20,7 mln PLN.

Bank złożył odwołanie od decyzji w ustawowym terminie.

Dnia 7.01.2020 r. sąd I instancji oddalił odwołanie Banku w całości. Bank złożył apelację od wyroku w ustawowym terminie. Sąd przedstawił pogląd, że wyrok wydany w toku kontroli wzorca umownego (w toku kontroli abstrakcyjnej), uznający postanowienia wzorca za abuzywne, przesądza abuzywność analogicznych postanowień we wcześniej zawartych umowach. W związku z tym, informacja przekazana konsumentom była niewłaściwa i wprowadzająca w błąd. W zakresie kary nałożonej przez UOKiK, Sąd wskazał, że polityka nakładania kar przez UOKiK zmieniła się w kierunku zaostrzenia kar oraz, że sąd zgadza się z tym kierunkiem.

W ocenie Banku, Sąd nie powinien dokonywać oceny zachowania Banku w 2015 r. z perspektywy dzisiejszych poglądów orzecznictwa dotyczących znaczenia kontroli abstrakcyjnej (dopiero w styczniu 2016 roku została opublikowana uchwała SN wspierająca pogląd Prezesa UOKiK), tym bardziej nie powinien nakładać kar za te zachowania stosując dzisiejszą politykę w zakresie nakładania kar. Powyższe stanowi istotny argument przeciwko zasadności wyroku i wspiera apelację, którą Bank złożył do sądu II instancji.

Sąd II instancji wyrokiem z dnia 24.02.2022 r. uchylił w całości decyzję Prezesa UOKiK. Prezes UOKiK wniósł 31.07.2022 r. skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. 3.07.2024 r. Sąd Najwyższy wydał postanowienie o przyjęciu skargi kasacyjnej do rozpoznania.

Bank ocenia, iż rokowania odnośnie szans procesowych na wygranie sprawy przed Sądem Najwyższym są pozytywne i w związku z tym nie jest utworzona na nią rezerwa.

Postępowanie w sprawie praktyki ograniczającej konkurencję

Bank (wraz z innymi bankami) jest również stroną sporu z UOKiK, w którym Prezes UOKiK uznał za ograniczającą konkurencję praktykę polegającą na uczestniczeniu Banków, w tym Banku Millennium, w porozumieniu mającym na celu wspólne ustalanie stawek opłaty interchange pobieranych od transakcji dokonywanych kartami systemu Visa i Mastercard i decyzją z dnia 29.12.2006 r. nałożył karę na Bank w kwocie 12,2 mln PLN. Bank, wraz z innymi bankami, złożył odwołanie od decyzji.

W związku z wyrokiem Sądu Najwyższego i wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 23.11.2020 r., sprawa obecnie toczy się przed sądem I instancji - Sądem Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Bank utworzył rezerwę w kwocie równej nałożonej karze.

Sprawy sądowe przeciwko Grupie

Najistotniejsze postępowania w grupie spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego na dzień 31.12.2025 r.:

- Bank jest stroną pozwaną w dwóch postępowaniach sądowych, w których przedmiotem sporu jest wysokość opłaty interchange. Łączna wartość roszczeń zgłoszona w tych sprawach to 729,2 mln PLN. Postępowaniem o najwyższej wartości zgłoszonego roszczenia jest sprawa z powództwa PKN Orlen SA, w której powód żąda zapłaty 635,7 mln PLN. Powód w tym postępowaniu zarzuca, że banki działały w ramach porozumienia ograniczającego konkurencję na rynku usług acquiringowych poprzez wspólne ustalanie wysokości krajowej stawki opłaty interchange w latach 2006-2014. W tej sprawie Bank został pozwany solidarnie z innym bankiem oraz organizacjami kartowymi. W dniu 19.12.2025 r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił w całości roszczenia PKN Orlen S.A. Wyrok nie jest prawomocny. W sprawie z powództwa LPP S.A. zarzuty są podobne do zarzutów podnoszonych w sprawie z powództwa PKN Orlen SA, natomiast okres rzekomego porozumienia jest wskazywany na lata 2008-2014. W tej sprawie Bank jest pozwany solidarnie z innym bankiem. Sprawa została rozstrzygnięta pozytywnie dla Banku przez Sądy obu instancji, obecnie jest na etapie skargi kasacyjnej złożonej przez LPP S.A. Sąd Najwyższy nie wydał postanowienia w przedmiocie przyjęcia skargi kasacyjnej do rozpoznania. Zgodnie z aktualnymi szacunkami ryzyka przegrania sporu oraz w związku z prawomocnymi wygranymi w innych sprawach, Bank nie utworzył rezerwy. Dodatkowo wskazujemy, że Bank uczestniczy w charakterze interwenienta ubocznego w trzech innych postępowaniach dotyczących opłaty interchange. Stroną pozwaną są inne banki. Powodowie w tych sprawach również zarzucają bankom działanie w ramach porozumienia ograniczającego konkurencję na rynku usług acquiringowych poprzez wspólne ustalanie wysokości krajowej stawki opłaty interchange w latach 2008-2014. Bank ocenia, iż rokowania odnośnie szans procesowych na wygranie sprawy są pozytywne i w związku z tym nie jest utworzona na nią rezerwa.
- Sprawa z powództwa akcjonariusza PCZ S.A. w upadłości (PHM, następnie Europejska Fundacja Współpracy Polsko-Belgijskiej - EFWP-B, aktualnie nosząca nazwę The European Foundation for Polish-Kenyan Cooperation) przeciwko Bankowi Millennium S.A., o wartości sporu 521,9 mln PLN wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 05.04.2016 r. do dnia zapłaty. Pozew z dnia 23.10.2015 r. powód skierował do Sądu Okręgowego w Warszawie. Pozew został doręczony Bankowi w dniu 04.04.2016 r. Podstawą roszczeń dochodzonych w pozwie jest według powoda powstanie szkody w jego majątku, wskutek czynności podejmowanych przez Bank, polegających na błędnej interpretacji Umowy kredytu obrotowego zawartej pomiędzy Bankiem a PCZ S.A., co spowodowało postawienie kredytu w stan wymagalności. Bank wniósł o oddalenie powództwa w całości, nie zgadzając się z zawartymi w pozwie zarzutami. Na poparcie stanowiska Banku, do akt postępowania pełnomocnik Banku złożył korzystny dla Banku, prawomocny odpis wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu wydany w tożsamym stanie prawnym w sprawie z powództwa PCZ S.A. przeciwko Bankowi. W dniu 10.05.2023 r. Sąd I instancji ogłosił wyrok oddalający powództwo w całości. Wyrok nie jest prawomocny, powód wniósł apelację. 6.05.2024 pełnomocnik Banku złożył odpowiedź na apelację wnosząc o jej oddalenie w całości jako bezzasadnej. 17.12.2024 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał korzystny dla Banku wyrok, w którym oddalił apelację Powoda. Wyrok jest prawomocny. Bankowi została doręczona skarga kasacyjna Powoda i Bank złożył na nią odpowiedź. 19.12.2025 r. skarga kasacyjna została przyjęta do rozpoznania. Bank ocenia, iż rokowania odnośnie szans procesowych na wygranie sprawy są pozytywne i w związku z tym nie jest utworzona na nią rezerwa.

Postępowanie grupowe dotyczące UNWW (ubezpieczenie niskiego wkładu własnego):

W dniu 3 grudnia 2015 r. wpłynął do Banku pozew grupowy. Grupa klientów Banku (obejmująca początkowo 454 kredytobiorców będących stronami 275 umów kredytu) jest reprezentowana przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów w Olsztynie. Powodowie żądali zapłaty kwoty 3,5 mln PLN, twierdząc, że postanowienia umów dotyczące UNWW są niedozwolone a tym samym bezskuteczne. W piśmie z 4 kwietnia 2018 r. powód rozszerzył grupę, na skutek czego suma roszczeń wzrosła z 3,5 mln PLN do ponad 5 mln PLN.

1.10.2018 r. reprezentant grupy dokonał korekty łącznej kwoty roszczeń dochodzonych pozwem oraz złożył skorygowany wykaz wszystkich członków grupy obejmujący łącznie 697 osób - 432 umowy kredytowe. Zaktualizowana przez powoda wartość przedmiotu sporu wynosi 7 371 107,94 PLN. Postanowieniem z 1.04.2020 r. Sąd ustalił skład grupy zgodnie z żądaniem powoda oraz zdecydował o przeprowadzeniu dowodu z zeznań świadków na piśmie. W dniu 18.10.2024 r. Sąd postanowił pominąć dowód z przesłuchania stron i zobowiązał strony do przedłożenia dokumentów - umów zawartych pomiędzy członkami grupy a Bankiem oraz prawomocnych wyroków dotyczących przedmiotowych umów. Sąd odroczył rozprawę bez wskazania nowego terminu. Bank przedłożył ww. dokumenty w piśmie z dnia 17 grudnia 2024 roku, natomiast reprezentant grupy w wykonaniu zobowiązania złożył dwa pisma zawierające dokumenty potwierdzające legitymację poszczególnych członków grupy. Sąd zobowiązał Bank do złożenia stanowiska w odpowiedzi na pisma reprezentanta grupy. Zobowiązanie zostało wykonane.

Bank utworzył rezerwę na tę sprawę w wysokości wynikającej z oczekiwanego wpływu środków pieniężnych w kwocie 4,4 miliona złotych.

Według stanu na dzień 31.12.2025 r. toczyło się również 66 indywidualnych spraw sądowych dotyczących ubezpieczenia niskiego wkładu własnego (sprawy, w których prezentowane jest wyłącznie roszczenie o zwrot prowizji lub opłaty UNWW).

W sprawach, w których w ocenie Banku istnieją większe prawdopodobieństwa przegrania sporu niż jego wygrania tworzone są rezerwy w wysokości wynikającej z oczekiwanego wpływu środków pieniężnych.

Powództwa Rzecznika Finansowego o zaprzestanie nieuczciwych praktyk rynkowych:

W dniu 13.08.2020 r. do Banku wpłynął pozew Rzecznika Finansowego. Rzecznik Finansowy w swoim pozwie domaga się nakazania Bankowi oraz ubezpieczycielowi Towarzystwu Ubezpieczeń Europa S.A., aby zaprzestali stosowania nieuczciwych praktyk rynkowych polegających na:

- prezentowaniu oferowanego ubezpieczenia spłaty pożyczki jako chroniącego interesy ubezpieczonych, w sytuacji gdy konstrukcja ubezpieczenia wskazuje, że chroni ono interesy Banku;
- stosowaniu klauzul, które wiążą wartość świadczenia ubezpieczeniowego z kwotą zadłużenia kredytobiorcy;
- stosowaniu klauzul ustalających wysokość składki ubezpieczeniowej bez uprzedniej oceny ryzyka (underwriting);
- stosowaniu klauzul wyłączających odpowiedzialność ubezpieczyciela za wypadki ubezpieczeniowe wynikające z wcześniejszych przyczyn.

Rzecznik wnosi również o zobowiązanie Banku do publikacji na stronie internetowej Banku informacji o stosowaniu nieuczciwych praktyk rynkowych.

Pozew nie obejmuje żądań zapłaty przez Bank oznaczonych kwot. Niemniej uznanie praktyki za niedozwoloną może być przyczyną kreowania w przyszłości roszczeń przez klientów indywidualnych. Sprawa jest na etapie rozpoznawania przed sądem I instancji.

Bank ocenia, iż rokowania odnośnie szans procesowych na wygranie sprawy są pozytywne i w związku z tym nie jest utworzona na nią rezerwa.

Sprawy sądowe dotyczące sankcji kredytu darmowego (w rozumieniu ustawy o kredycie konsumenckim)

Do dnia 31.12.2025 r. Bank otrzymał 2 355 pozwów, w których powodowie (zarówno klienci, jak i firmy kupujące roszczenia), zarzucając naruszenie obowiązków informacyjnych, domagają się zwrotu odsetek i innych kosztów poniesionych w związku z zaciągnięciem kredytu.

Według stanu na dzień 31.12.2025 r. zakończone zostały prawomocnie 373 sprawy, w 332 sprawach Bank wygrał spór, w 41 przegrał. Spory w powyższym zakresie są przedmiotem stałej obserwacji i analizy. W przedmiotowych sprawach Bank dokonuje indywidualnej oceny szans procesowych w każdej ze spraw sądowych co uzasadnione jest brakiem jednolitej linii orzeczniczej. W sprawach, w których w ocenie Banku istnieją większe prawdopodobieństwa przegrania sporu niż jego wygrania tworzone są rezerwy w wysokości wynikającej z oczekiwanego wypływu środków pieniężnych.

Orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej dokonujące interpretacji przepisów w zakresie odnoszącym się do zarzutów podnoszonych w krajowych postępowaniach sądowych ma istotne znaczenie dla kształtowania się linii orzeczniczej.

W dniu 13 lutego 2025 Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok w sprawie zarejestrowanej pod sygnaturą C-472/23 skutkiem wniosku złożonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy. W wyroku TSUE dokonując interpretacji przepisów dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki, stwierdził:

(i) okoliczność, iż w umowie o kredyt wskazano rzeczywistą roczną stopę oprocentowania, która okazuje się zawyżona ze względu na to, że niektóre warunki tej umowy zostały następnie uznane za nieuczciwe w rozumieniu art. 6 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich, a tym samym za niewiążące dla konsumenta, nie stanowi sama w sobie naruszenia obowiązku informacyjnego ustanowionego w tym przepisie dyrektywy 2008/48.

(ii) fakt, iż umowa o kredyt wymienia pewną liczbę okoliczności uzasadniających zwiększenie opłat związanych z wykonaniem umowy, przy czym właściwie poinformowany oraz dostatecznie uważny i rozsądny konsument nie jest w stanie zweryfikować ich wystąpienia ani ich wpływu na te opłaty, stanowi naruszenie obowiązku informacyjnego ustanowionego w tym przepisie, o ile wskazanie to może podważyć możliwość dokonania przez tego konsumenta oceny zakresu jego zobowiązania.

(iii) dyrektywa 2008/48 nie stoi na przeszkodzie uregulowaniu krajowemu, które przewiduje - w przypadku naruszenia obowiązku informacyjnego nałożonego na kredytodawcę zgodnie z art. 10 ust. 2 tej dyrektywy - jednolitą sankcję polegającą na pozbawieniu kredytodawcy prawa do odsetek i opłat, niezależnie od indywidualnego stopnia wagi takiego naruszenia, o ile naruszenie to może podważyć możliwość oceny przez konsumenta zakresu jego zobowiązania.

Po wyroku Trybunału, do oceny sądów krajowych w dalszym ciągu należy ocena możliwości kredytowania pozaodsetkowych kosztów kredytu oraz ocena dochowania obowiązku informacyjnego w zakresie możliwości zmiany opłat. TSUE zaznaczył również, że samo uprawnienie do skorzystania z sankcji kredytu darmowego aktualizuje się wyłącznie w sytuacji, jeśli potencjalne naruszenie banku może podważyć możliwość dokonania oceny przez konsumenta zakresu jego zobowiązania.

W dniu 9 października 2025 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie zarejestrowanej pod sygn. akt C-80/24 skutkiem wniosku złożonego przez Sąd Rejonowy dla Warszawy - Śródmieścia w Warszawie dokonując interpretacji przepisów dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich, stwierdził:

(i) Artykuł 22 ust. 2 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG należy interpretować w ten sposób, że: nie stoi on na przeszkodzie przepisom prawa krajowego umożliwiającym konsumentowi zbycie na rzecz osoby trzeciej, która nie jest konsumentem, wierzytelności opartej na naruszeniu prawa przyznanego mu na mocy przepisów prawa krajowego wprowadzających w życie tę dyrektywę.

(ii) Artykuł 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich należy interpretować w ten sposób, że: sąd krajowy nie ma obowiązku zbadania z urzędu nieuczciwego charakteru warunku umowy cesji wierzytelności zawartej przez konsumenta, jeżeli zawisły przed tym sądem spór między spółką będącą cesjonariuszem a przedsiębiorcą dotyczy nie tej umowy cesji, lecz wierzytelności konsumenta wobec tego przedsiębiorcy.

21 marca 2025 r. Komitet Stabilności Finansowej wydał uchwałę (Nr 79/2025) w sprawie stanowiska dotyczącego ryzyka związanego z sankcją kredytu darmowego (SKD). Komitet zwrócił uwagę, że „podczas gdy naruszenia wymienione w ustawie o kredycie konsumenckim mają zróżnicowany charakter i wagę, to sam wymiar sankcji nie podlega stopniowaniu. Brak możliwości miarkowania sankcji tworzy system bodźców skłaniający do instrumentalnego korzystania z dobrodziejstw SKD i podważania umów kredytowych bez względu na to, czy dane uchybienie niesie skutki ekonomiczne dla kredytobiorcy czy też nie”.

19 września 2025 r. odbyło się posiedzenie Komitetu Stabilności Finansowej. W wydanym po posiedzeniu komunikacie wskazano: „W kontekście ryzyka SKD Komitet uznał, że w projekcie ustawy o kredycie konsumenckim, przedstawionym w konsultacjach publicznych, Stanowisko KSF dotyczące ryzyka związanego ze stosowaniem sankcji kredytu darmowego nie zostało adekwatnie uwzględnione. Komitet uznaje, że nie pojawiły się regulacyjne rozwiązania, które w dostatecznym stopniu ograniczałyby zakres i możliwość stosowania tej sankcji. Komitet wciąż dostrzega obszary, które mogą sprzyjać nadużywaniu przepisów prawnych służących ochronie konsumentów.”

Sprawy sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w PLN

Do dnia 31.12.2025 r. Bank odnotował wpływ 241 pozwów kredytobiorców kredytów hipotecznych w PLN o zwrot świadczeń spełnionych w wykonaniu umowy kredytu. Wydano 7 prawomocnych, korzystnych dla Banku orzeczeń. Zarzuty kredytobiorców koncentrują się wokół wskaźnika WIBOR jako niezrozumiałego, niemożliwego do zweryfikowania elementu mającego wpływ na zobowiązanie konsumenta, jak również kwestii niewystarczającego zakresu informacji o skutkach zmiennego oprocentowania przekazywanych konsumentowi przez bank przed zawarciem umowy.

W dniu 12 lutego 2026 Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok w sprawie C-471/24, który może mieć duże znaczenie dla sposobu rozpoznawania przez sądy krajowe sporów w przedmiotowym zakresie. Wydaje się, że rozstrzygnięcie to będzie przywoływane przez banki w celu wzmocnienia ich argumentacji wobec zarzutów formułowanych przeciwko trwałości zobowiązań umownych.

Trybunał stwierdził że:

1. Artykuł 1 ust. 2 dyrektywy 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich (to jest że: *warunki umowy odzwierciedlające obowiązujące przepisy ustawowe lub wykonawcze oraz postanowienia lub zasady konwencji międzynarodowych, których stroną są Państwa Członkowskie lub Wspólnota, zwłaszcza w dziedzinie transportu, nie będą podlegać przepisom niniejszej dyrektywy*), należy interpretować w ten sposób, że: przewidziany w nim wyjątek nie obejmuje warunku umowy o kredyt hipoteczny przewidującego zmienną stopę oprocentowania opartą na wskaźniku referencyjnym w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014, i na stałej marży, jeżeli przepisy ustawowe lub wykonawcze mające zastosowanie do takiego warunku ustanawiają jedynie ogólne ramy dla ustalania stopy oprocentowania takich umów, pozostawiając jednocześnie przedsiębiorcy możliwość określenia umownego wskaźnika referencyjnego lub stałej marży, która może zostać dodana do wartości tego wskaźnika.
2. Artykuł 4 ust. 2 dyrektywy 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich należy interpretować w ten sposób, że w przypadku gdy umowa o kredyt hipoteczny dotyczący nieruchomości mieszkalnej zawiera warunek przewidujący zmienną stopę oprocentowania opartą na wskaźniku referencyjnym w rozumieniu rozporządzenia 2016/1011, wynikający z tego przepisu wymóg przejrzystości nie nakłada na kredytodawcę szczególnych obowiązków informacyjnych w odniesieniu do metodologii tego wskaźnika. Okoliczność, że kredytodawca spełnił wszystkie obowiązki informacyjne nałożone na niego przez dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/17/UE z dnia 4 lutego 2014 r. w sprawie konsumenckich umów o kredyt związanych z nieruchomościami mieszkalnymi i zmieniającą dyrektywy 2008/48/WE i 2013/36/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 1093/2010, zmienioną rozporządzeniem 2016/1011, w odniesieniu do takiego warunku, a w przypadku udzielenia dodatkowych informacji nie przedstawił wskazówek, które dawałyby zniekształcony obraz wspomnianego wskaźnika, może świadczyć o tym, że kredytodawca spełnił ten wymóg przejrzystości w odniesieniu do tego warunku.

3. Artykuł 3 ust. 1 dyrektywy 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich należy interpretować w ten sposób, że w przypadku gdy warunek umowy o kredyt hipoteczny określa zmienną stopę oprocentowania opartą na wskaźniku referencyjnym w rozumieniu rozporządzenia 2016/1011, nie mogą nadawać temu warunkowi nieuczciwego charakteru: po pierwsze, brak poinformowania konsumenta o pewnych szczególnych cechach umownego wskaźnika referencyjnego, w szczególności o tym, że metodologia tego wskaźnika przewidyuje wykorzystanie danych wejściowych niekoniecznie odpowiadających rzeczywistym transakcjom, oraz że kredytodawca jest jednym z banków przekazujących dane służące do ustalenia tego wskaźnika, a po drugie, same te szczególne cechy, o ile wspomniany wskaźnik można było uznać za zgodny z tym rozporządzeniem w chwili zawarcia tej umowy.

W dniu 29.06.2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) poinformowała o przeprowadzeniu przez nią oceny zdolności wskaźnika referencyjnego stopy procentowej WIBOR do pomiaru rynku oraz realiów gospodarczych. KNF stwierdził, że wskaźnik referencyjny stopy procentowej WIBOR posiada zdolność do pomiaru rynku oraz realiów gospodarczych, do których pomiaru został on powołany. Zgodnie z oceną Komisji, wskaźnik WIBOR we właściwy sposób reaguje na zmianę uwarunkowań płynnościowych, zmiany stóp banku centralnego oraz realiów gospodarczych.

W dniu 26.07.2023 r. Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) przedstawił stanowisko dotyczące zagadnień prawnych i ekonomicznych związanych z umowami o kredyt hipoteczny w walucie polskiej, w których stosowany jest wskaźnik referencyjny stopy procentowej WIBOR. Stanowisko to może zostać wykorzystane w postępowaniach sądowych i wówczas można traktować je jako opinię 'Amicus Curiae'. UKNF stwierdził, że wskaźnik referencyjny WIBOR spełnia wszystkie wymogi przepisane prawem. W ocenie UKNF nie ma żadnych podstaw do podważania wiarygodności i legalności WIBOR, w szczególności w kontekście zastosowania tego wskaźnika w umowach o kredyt hipoteczny w walucie polskiej.

W przedmiotowych sprawach Bank dokonuje indywidualnej oceny szans procesowych w każdej ze spraw sądowych. W sprawach, w których w ocenie Banku istnieją większe prawdopodobieństwa przegrania sporu niż jego wygrania tworzone są rezerwy w wysokości wynikającej z oczekiwanego wpływu środków pieniężnych.

Postępowanie dotyczące nieautoryzowanych transakcji

Aktualnie w związku z działalnością Banku Millennium - podobnie jak ma to miejsce w związku z działalnością innych banków w Polsce - Prezes Urzędu Kontroli Konkurencji i Konsumentów prowadzi postępowanie w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów w zakresie tzw. „nieautoryzowanych transakcji”. Zdaniem Prezesa UOKiK w przypadku Banku Millennium taki charakter mają działania polegające na (i) niedokonywaniu - nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu otrzymania od konsumenta stosownego zgłoszenia dotyczącego wystąpienia nieautoryzowanej transakcji płatniczej - zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji płatniczej lub przywrócenia obciążonego rachunku płatniczego do stanu, jaki istniałby gdyby nie miała miejsca nieautoryzowana transakcja płatnicza, pomimo braku uzasadnionych oraz należycie udokumentowanych podstaw, aby podejrzewać oszustwo ze strony konsumenta i poinformowania o tym podejrzeniu w formie pisemnej organów powołanych do ścigania przestępstw, a także (ii) przekazywaniu konsumentom - w odpowiedziach udzielanych na ich zgłoszenia dotyczące wystąpienia nieautoryzowanych transakcji płatniczych - informacji o weryfikacji przez dostawcę usługi płatniczej prawidłowego użycia instrumentu płatniczego poprzez posłużenie się indywidualnymi danymi uwierzytelniającymi w sposób sugerujący, że wykazanie przez bank wyłącznie, iż kwestionowane transakcje płatnicze zostały poprawnie uwierzytelnione stanowi jednocześnie wykazanie autoryzacji takiej transakcji i wyłącza jego obowiązek zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji oraz (iii) przekazywaniu konsumentom - w odpowiedziach udzielanych na ich zgłoszenia dotyczące wystąpienia nieautoryzowanych transakcji płatniczych - nieprawdziwych informacji o autoryzacji kwestionowanych przez konsumentów transakcji przy jednoczesnym przedstawianiu informacji wskazujących, że do transakcji doszło w wyniku umyślnego lub będącego skutkiem rażącego niedbalstwa naruszenia przez konsumentów co najmniej jednego z obowiązków o których mowa w art. 42 ustawy o usługach płatniczych oraz w łączącej konsumenta i bank umowie przez co ponoszą oni odpowiedzialność za kwestionowane transakcje płatnicze.

Bank w toku postępowania składał stosowne wyjaśnienia, a także merytorycznie odniósł się do zarzutów sformułowanych przez Prezesa UOKiK. Postępowanie zostało przedłużone do 30.06.2026 roku.

W dniu 18.04.2025 r. Bank złożył wniosek o wydanie decyzji zobowiązującej w trybie art. 28 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. Wniosek (propozycja) obejmuje wszystkie zarzuty przedstawione przez UOKiK, tj. zmiany w postępowaniu ze zgłoszeniami dotyczącymi nieautoryzowanych transakcji płatniczych, zmiany w zakresie zakwalifikowania danej transakcji jako autoryzowanej oraz zmiany w szablonach odpowiedzi na reklamacje. Wniosek obejmuje również propozycję „rekompensat” dla klientów, których reklamacje zostały odrzucone. Aktualnie nadal toczą się rozmowy z prezesem UOKiK w zakresie wydania decyzji zobowiązującej.

Bank w związku z postępowaniem utworzył rezerwę w wysokości szacunku wypływu środków w kwocie 82 milionów złotych.

Na dzień 31.12.2025 roku Bank był stroną 352 postępowań sądowych w których klienci zakwestionowali fakt ich autoryzacji dokonanej transakcji. W przedmiotowych sprawach Bank dokonuje indywidualnej oceny szans procesowych. W sprawach, w których w ocenie Banku istnieją większe prawdopodobieństwa przegrania sporu niż jego wygrania tworzone są rezerwy w wysokości wynikającej z potencjalnej straty Banku.

Postępowania dotyczące klauzul modyfikacyjnych

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK w sprawie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. Postępowanie dotyczy klauzul modyfikacyjnych wskazujących okoliczności, w których Bank jest uprawniony do zmiany regulaminów oraz cenników opłat i prowizji. Zdaniem UOKiK klauzule te przyznają Bankowi nieograniczoną swobodę w kształtowaniu treści umowy, co może naruszać dobre obyczaje i rażąco godzić w interesy konsumentów. Bank zakwestionował zasadność zarzutów wskazując, że postanowienia są precyzyjne i jasno określają przesłanki ich stosowania. Prezes UOKiK przedłużył postępowanie do 25 czerwca 2026 r.

Bank jest również stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK w odniesieniu do klauzul modyfikacyjnych stosowanych przez Euro Bank S.A., którego Bank Millennium S.A. jest następcą prawnym. Prezes UOKiK przedłużył postępowanie do 31 sierpnia 2026 r.

Łączna wartość przedmiotu sporu dla pozostałych spraw, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego, wg stanu na 31.12.2025 r., wynosiła 5 060,6 mln zł. (6 186,4 mln. zł według stanu na 31.12.2024), z wyłączeniem opisanych w **Rozdziale 13.** pozwów grupowych. W grupie tej najistotniejszą kategorię stanowią sprawy dotyczące portfela walutowych kredytów hipotecznych.

Ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych

Ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych zostało opisane w **Rozdziale 13.** “Ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych”.

12.2. POZYCJE POZABILANSOWE

w tysiącach zł	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania udzielone:	16 749 818	13 441 260
finansowe	14 673 488	11 754 380
gwarancyjne	2 076 330	1 686 880
Zobowiązania otrzymane:	2 819 055	2 730 692
finansowe	1	346
gwarancyjne	2 819 054	2 730 346

Na udzielone zobowiązania warunkowe ujęte w powyższej tabeli składają się zobowiązania do udzielenia kredytów (takie jak: niewykorzystane limity na kartach kredytowych, niewykorzystane limity zadłużenia w rachunku bieżącym, niewykorzystane transze kredytów inwestycyjnych) oraz wystawione gwarancje i akredytywy (stanowiące zabezpieczenie wywiązania się klientów Grupy z zobowiązań wobec podmiotów trzecich). Wartość zobowiązań gwarancyjnych prezentowanych powyżej przedstawia maksymalną wartość możliwej do poniesienia przez Grupę straty w przypadku gdyby klienci nie wywiązali się ze swoich zobowiązań. Grupa tworzy rezerwy na obarczone ryzykiem

utruty wartości nieodwołalne zobowiązania warunkowe ujmowane w pozycji „Rezerwy” w Zobowiązaniach bilansu. Wartość rezerwy wyznacza się jako różnicę pomiędzy oszacowaną kwotą wykorzystanego zaangażowania warunkowego a wartością bieżącą spodziewanych przyszłych przepływów pieniężnych z tej ekspozycji kredytowej. W związku z tym, Grupa uznaje, że wartości ujęte w powyższej tabeli są jednocześnie zbliżone do wartości godziwej prezentowanych zobowiązań warunkowych.

Struktura podmiotowa wszystkich zobowiązań gwarancyjnych netto, wykazanych w pozycjach pozabilansowych:

Klient - sektor, w tys. zł	31.12. 2025	31.12. 2024
sektor finansowy	156 580	122 080
sektor niefinansowy (firmy)	1 919 750	1 564 785
sektor budżetowy	0	15
Razem	2 076 330	1 686 880

Gwarancje i poręczenia udzielone Klientom

Zobowiązania udzielone - gwarancyjne, w tys. zł	31.12. 2025	31.12.2024
Czynne gwarancje i poręczenia	1 087 703	1 025 597
Linie na gwarancje i poręczenia	993 029	664 855
Razem	2 080 731	1 690 452
Rezerwy utworzone	(4 402)	(3 572)
Zobowiązania udzielone - gwarancyjne po uwzględnieniu rezerw	2 076 330	1 686 880

Struktura zobowiązań udzielonych z tytułu czynnych gwarancji i poręczeń wg poszczególnych kryteriów (w tys. zł.):

Według walut	31.12. 2025	31.12.2024
PLN	805 371	750 189
Waluty obce	282 333	275 408
Razem	1 087 704	1 025 597

Według rodzaju zobowiązania	31.12. 2025	31.12. 2025	31.12.2024	31.12.2024
	Ilość sztuk	Wartość	Ilość sztuk	Wartość
Gwarancja	3 323	1 051 284	3 238	1 006 219
Poręczenie	0	0	0	0
Regwarancja	91	36 420	77	19 378
Razem	3 414	1 087 704	3 315	1 025 597

Według przedmiotu zobowiązania	31.12. 2025	31.12. 2025	31.12. 2025	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
	Ilość sztuk	Wartość	Udział % wartości	Ilość sztuk	Wartość	Udział % wartości
dobrego wykonania kontraktu	2 823	557 842	51,28%	2 745	542 008	52,85%
terminowej zapłaty za towar lub usługę	194	291 887	26,84%	223	257 016	25,06%
przetargowa	82	23 224	2,14%	92	21 484	2,09%
zapłaty czynszu	147	85 756	7,88%	151	87 388	8,53%
zwrotu zaliczki	65	72 509	6,67%	43	60 039	5,85%
celna	68	25 502	2,34%	23	17 731	1,73%
inne	16	7 597	0,70%	25	32 915	3,21%
spląty kredytu bankowego lub pożyczki	19	23 387	2,15%	13	7 017	0,68%
Razem	3 414	1 087 704	100,00%	3 315	1 025 597	100,00%

13. Ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Bank miał 16 653 umowy kredytowe i dodatkowo 2 285 umów kredytowych 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 (43% umów kredytowych przed sądem pierwszej instancji oraz 57% umów kredytowych przed sądem drugiej instancji) z całkowitą wartością roszczeń wniesionych przez powodów wynoszącą 3 551,2 mln PLN oraz 293,2 mln CHF (portfel Banku Millennium: 3 057,8 mln PLN i 281,4 mln CHF oraz portfel byłego Euro Banku: 493,4 mln PLN i 11,8 mln CHF). Pierwotna wartość portfela udzielonych umów CHF (suma wypłaconych klientom transz) z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów, wyniosła 19,4 mld PLN dla 109,0 tys. umów kredytowych (portfel Banku Millennium: 18,3 mld PLN dla 103,8 tys. umów oraz portfel byłego Euro Banku: 1,1 mld PLN dla 5,2 tys. umów). Spośród 16 653 umów kredytowych w indywidualnych trwających obecnie sprawach 426 jest również przedmiotem sporu zbiorowego. Z ogólnej liczby indywidualnych postępowań przeciwko Bankowi około 4 380, czyli 26%, zostało wniesionych przez kredytobiorców, którzy nie posiadali aktywnych kredytów z saldem CHF w momencie wniesienia pozwu. Kolejne około 1 170 spraw dotyczy kredytów, które zostały w pełni spłacone w trakcie trwania postępowania (postępowania sądowe są długotrwałe).

Roszczenia zgłaszane przez klientów w postępowaniach indywidualnych dotyczą przede wszystkim stwierdzenia nieważności umowy i zwrotu zapłaconych rat kapitałowo-odsetkowych jako nienależnego świadczenia z uwagi na abuzywny charakter klauzul indeksacyjnych, lub też utrzymania umowy w PLN z oprocentowaniem indeksowanym do CHF Libor. (aktualnie CHF Saron).

Bank jest poza tym stroną pozwu zbiorowego, którego przedmiotem jest ustalenie odpowiedzialności Banku z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia w związku z zawartymi walutowymi kredytami hipotecznymi. Nie jest to spór o zapłatę. Orzeczenie w tym postępowaniu nie przyzna bezpośrednio członkom grupy żadnych kwot. Liczba umów kredytowych aktualnie objęta tym postępowaniem wynosi 1 389. Spośród 1 389 umów kredytowych objętych postępowaniem zbiorowym 426 jest również przedmiotem indywidualnych trwających obecnie spraw sądowych, zawarto 27 ugód oraz zapadło 15 wyroków prawomocnych (unieważnienie umowy kredytowej). W dniu 24 maja 2022 r. sąd wydał wyrok co do istoty sprawy oddalający powództwo w całości. W dniu 13 grudnia 2022 r. powód złożył apelację od wyroku z dnia 24 maja 2022 r. Dnia 25 czerwca 2024 r. odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Bank wniósł wniosek o zmianę składu grupy i wyłączenie tych członków grupy, którzy zawarli z Bankiem porozumienie. Sąd zobowiązał pełnomocników powoda, do zajęcia na piśmie stanowiska w przedmiocie aktualnego składu grupy. W dniu 31 stycznia 2025 r. a następnie: 25 marca 2025 r., 8 maja 2025 r., 6 czerwca 2025 r., 30 lipca 2025 r., 1 września 2025 r. i 6 października 2025 r., 24 listopada 2025 r., 15 grudnia 2025 r. i 13 stycznia 2026 r. sąd wydał postanowienia o uchyleniu wyroku i umorzeniu postępowania wobec osób, które zawarły porozumienia albo ugody. W dniu 19 stycznia 2026 r. odbyła się kolejna rozprawa apelacyjna, na której Sąd zobowiązał powoda i Bank do dalszej konkretyzacji składu grupy. Kolejny termin zostanie ustalony z urzędu. Na podstawie tych postanowień liczba umów kredytowych objętych powództwem zbiorowym spadła z 3 273 do 1 389.

Do końca 2019 r. przeciwko Bankowi złożono 1 980 indywidualnych roszczeń (dodatkowo 235 przeciwko dawnemu Euro Bankowi), w 2020 r. 3 002 (265), w 2021 r. 6 151 (421), w 2022 r. 5 754 (407), w 2023 r. 6 864 (645), w 2024 r. 5 838 (655), w 2025 r. 3 712 (427).

Jeśli chodzi o Bank Millennium (włącznie z portfelem byłego Euro Banku), w okresie od roku 2015 do końca 2025 r. ostatecznie rozstrzygnięto 17 730 spraw (17 593 w roszczeniach klientów wobec Banku i 137 w roszczeniach wniesionych przez Bank wobec klientów tj. sprawy windykacyjne) spośród których zawarto 5 488 ugód, 136 spraw umorzono, 89 zostało rozstrzygniętych korzystnie dla Banku, a 12 017 zakończyło się wyrokiem niekorzystnym dotyczącym zarówno unieważnienia umów kredytowych, jak i konwersji na PLN+LIBOR (aktualnie Saron). Bank podejmuje odpowiednie działania prawne celem zabezpieczenia zwrotu kwot udostępnionych na podstawie umów kredytu.

Opracowana przez Bank metodyka liczenia rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami indeksowanymi opiera się na następujących głównych parametrach:

- (iv) liczbie bieżących spraw (w tym umów w ramach pozwu zbiorowego);
- (v) liczbie potencjalnych przyszłych spraw sądowych: Bank monitoruje zachowania klientów analizuje ich skłonność pozwania Banku, w tym z uwagi na czynniki ekonomiczne i przyjmuje następujące założenia:
 - a. w zakresie kredytów aktywnych (tj. kredytów z niespłaconym saldem) Bank zakłada, że ok. 18% klientów nie podpisze ugody pozasądowej i nie zdecyduje się na pozew sądowy;
 - b. w przypadku kredytów już w pełni spłaconych lub przeliczonych na złote, Bank zakłada, że około 4,7 tysiąca spłaconych, ale jednocześnie nieobjętych wcześniejszą ugodą kredytów, może w przyszłości skutkować wszczęciem przez kredytobiorców postępowań sądowych.
 Zmiana napływu o 100 klientów w porównaniu do założeń (przyjmując aktualną strukturę napływu) wpłynęłaby na poziom rezerw w kwocie 14,4 mln zł.
- (vi) wysokości potencjalnej straty Banku w przypadku wydania konkretnego wyroku sądu (w tym szacunkowe odsetki ustawowe istotnie zależne od okresu za który są zasądzane);
- (vii) szacunkach związanych z polubownymi ugodami z klientami zawieranymi na drodze sądowej lub pozasądowej.

W wyniku negocjacji liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium zmniejszyła się o 30 369. Na koniec 2025 roku Bank posiadał 14 741 aktywnych walutowych kredytów hipotecznych.

Koszty rezerw utworzonych na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi są zaprezentowane w **nocie 14 w Rozdziale Dodatkowe noty objaśniające** przy czym ryzyko prawne portfela byłego Euro Banku jest w pełni pokryte Umową w przedmiocie Zwolnienia z Odpowiedzialności i Gwarancji Dotyczącą Portfela CHF, zawartą z Société Générale S.A. (**patrz nota 9 w Rozdziale Dodatkowe noty objaśniające**).

Na przestrzeni ostatnich lat Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) dokonał wykładni szeregu zagadnień prawnych dotyczących kwestii spornych w zakresie umów walutowych kredytów mieszkaniowych. Skutkiem tych działań nastąpiło w znaczącym rozmiarze ujednolicenie ocen prawnych sądów krajowych wobec żądań składanych przez kredytobiorców. Ukształtowana linia orzecznicza jest zasadniczo korzystna dla konsumentów, a wysuwane przez banki argumenty prawne i odnoszące się do zasad słuszności w ograniczonym zakresie są uwzględniane.

Można racjonalnie założyć, że kwestie prawne odnoszące się do walutowych kredytów hipotecznych będą dalej badane przez sądy krajowe w ramach rozpatrywanych sporów oraz TSUE, co może doprowadzić do pojawienia się dalszych interpretacji, które będą istotne dla oceny ryzyka związanego z przedmiotowymi postępowaniami.

Obszarem, który może podlegać dalszej analizie w orzecznictwie sądów polskich pozostają zagadnienia związane z przedawnieniem roszczeń restytucyjnych Banku będących następstwem nieważności umowy kredytowej. Interpretacje prawne w tych sprawach mogą mieć wpływ na wysokość rezerw w przyszłości.

Istnieje potrzeba stałej analizy spraw spornych. Bank będzie musiał regularnie dokonywać oceny i być może konieczne będzie dalsze tworzenie rezerw na ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, biorąc pod uwagę nie tylko wyżej wymienione aspekty, ale także negatywne wyroki sądów w sprawie kredytów hipotecznych w walutach obcych oraz ważne parametry, takie jak liczba nowych roszczeń klientów, w tym tych związanych ze spłaconymi umowami kredytowymi.

02.10.2025 Rada Ministrów przyjęła projekt ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do franka szwajcarskiego i skierowała go do Sejmu. Pierwsze czytanie projektu ustawy miało miejsce w dniu 16.10.2025. Projekt skierowany został do dalszych prac sejmowych.

Projekt ma na celu stworzenie nowych uregulowań umożliwiających sądom szybsze i bardziej efektywne rozpatrywanie spraw frankowych. Jego podstawowym zadaniem jest odciążenie wymiaru sprawiedliwości poprzez przyspieszenie rozpoznawania spraw frankowych.

W chwili obecnej Bank nie jest w stanie oszacować wpływu prowadzonych obecnie prac legislacyjnych na Sprawozdanie Finansowe Banku, ale nie zmieniają one strategicznego podejścia Banku, które nadal koncentruje się na polubownym rozwiązywaniu sporów z klientami poprzez zawieranie ugod.

Wybrane tezy i rozstrzygnięcia TSUE i Sądu Najwyższego które ukształtowały linię orzeczniczą

Orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej

3 października 2019 r. TSUE w sprawie C-260/18 przesądził, że sąd krajowy może unieważnić umowę kredytową, jeśli usunięcie nieuczciwych warunków wykrytych w tej umowie zmieniłoby charakter głównego przedmiotu umowy oraz że wykluczone jest wypełnianie luk w umowie spowodowanych usunięciem nieuczciwych warunków umowy wyłącznie na podstawie krajowego ustawodawstwa o charakterze ogólnym lub przyjętych zwyczajów. Trybunał stwierdził także, że konsument jeżeli ma taką wolę może utrzymać umowę w mocy.

W dniu 10 czerwca 2021 r. TSUE ocenił, że ochrona przewidziana w dyrektywie Rady 93/13/EWG przysługuje każdemu konsumentowi, a nie tylko temu, którego można uznać za „właściwie poinformowanego oraz dostatecznie uważnego i rozsądnego przeciętnego konsumenta”.

Odnosząc się do kwestii definicji konsumenta w dniu 8 czerwca 2023 r. TSUE w sprawie C-570/21 orzekł, że w pojęciu „konsument” w rozumieniu Dyrektywy 93/13 mieści się także osoba, która zawarła umowę kredytu do użytku częściowo związanego z jej działalnością gospodarczą lub zawodową.

W dniu 15 czerwca 2023 r. w sprawie C-520/21, TSUE odnosząc się do kwestii rozliczeń pomiędzy bankiem a konsumentem w konsekwencji unieważnienia umowy kredytowej wyjaśnił, że przepisy Dyrektywy 93/13 stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą instytucja kredytowa ma prawo żądać od konsumenta rekompensaty wykraczającej poza zwrot kapitału wypłaconego z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatę ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty.

W dniu 21 września 2023 r. w sprawie C-139/22 Trybunał orzekł, że możliwe jest uznanie warunku umownego za nieuczciwy z tego tylko powodu, że jego treść jest równoznaczna z treścią postanowienia wzorca umowy wpisanego do krajowego rejestru klauzul niedozwolonych. Ponadto TSUE przesądził że postanowienie umowy uznane za nieuczciwe, nie może utracić takiego charakteru z powodu innego postanowienia tej umowy, które przewiduje możliwość wykonania przez konsumenta zobowiązań na innych warunkach. Ponadto przedsiębiorca ma obowiązek poinformowania zainteresowanego konsumenta o istotnych cechach zawartej z nim umowy oraz o ryzyku związanym z tą umową, i to nawet wówczas, gdy ów konsument jest jego pracownikiem i posiada odpowiednią wiedzę w dziedzinie wspomnianej umowy.

W dniu 7 grudnia 2023 r. w sprawie C-140/22 Trybunał orzekł, że wykonywanie przez konsumenta jego praw nie może być uzależnione od złożenia w szczególności przez tego konsumenta przed sądem oświadczenia że wyraża zgodę na uznanie umowy za nieważną;

W dniu 14 grudnia 2023 r. w sprawie C-28/22 Trybunał orzekł, że termin przedawnienia roszczeń przedsiębiorcy wynikających z nieważności umowy nie może rozpocząć swego biegu później niż termin przedawnienia roszczeń konsumenta wynikających z nieważności tej umowy. Trybunał wskazał tam także między innymi że przedsiębiorca ten nie może powołać się na prawo zatrzymania umożliwiające mu uzależnienie zwrotu świadczeń otrzymanych od konsumenta od przedstawienia przez niego oferty zwrotu świadczeń, które sam otrzymał jeżeli wykonanie tego prawa zatrzymania powoduje utratę przez konsumenta prawa do uzyskania odsetek za opóźnienie

Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej w dniu 19 czerwca 2025 r. wydał wyrok w sprawie C-396/24. Trybunał stwierdził w nim w szczególności że przedsiębiorca w przypadku nieważności umowy, nie może żądać od konsumenta zwrotu całej nominalnej kwoty udzielonego kredytu, niezależnie od kwoty spłat dokonanych przez konsumenta w wykonaniu tej umowy i niezależnie od pozostałej do spłaty kwoty

W wyroku z dnia 27 listopada 2025 r. w sprawie C-746/24 TSUE odniósł się do możliwości obciążania konsumenta kosztami przegranej przez niego postępowania o zwrot kapitału wypłaconego przez bank. Trybunał uznał że nie jest dopuszczalne obciążanie konsumenta kosztami które znacznie przewyższają koszty, jakie powinien był ponieść ten konsument, gdyby przegrał sprawę w ramach wytoczonego przez niego powództwa o stwierdzenie nieuczciwego charakteru warunków umowy kredytu.

W dniu 11 grudnia 2025 r. w sprawie C-767/24 TSUE przesądził że w przypadku nieważności umowy kredytowej złożenie przez konsumenta oświadczenia o potrąceniu jego wierzytelności z wierzytelnością banku nie pociąga za sobą dorozumianego zrzeczenie się zarzutu przedawnienia.

TSUE dnia 22 stycznia 2026 r. w sprawie C-902/24 stwierdził, że przepisy Dyrektywy 93/13 nie stoją one na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, która w ramach wszczętego przez konsumenta postępowania mającego na celu ustalenie nieważności umowy kredytu hipotecznego, pozwala na to, by przedsiębiorca, utrzymując tytułem głównym, że rzeczona umowa jest ważna, podniósł tytułem ewentualnym zarzut potrącenia oparty na wierzytelności odpowiadającej kwocie tego kredytu hipotecznego, pod warunkiem, po pierwsze, że ta ostatnia wierzytelność nie zostanie uznana za wymagalną, zanim właściwy sąd ustali nieważność samej umowy, a po drugie, że fakt uwzględnienia takiego zarzutu nie pociąga za sobą rozstrzygnięcia w przedmiocie kosztów postępowania, które mogłoby zniechęcić konsumenta do skorzystania z praw przyznanych mu przez tę dyrektywę.

Orzecznictwo Polskiego Sądu Najwyższego

Orzecznictwo Sądu Najwyższego pozostaje w zgodności ze wskazaniem Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej.

7 maja 2021 Sąd Najwyższy w składzie 7 sędziów Sądu Najwyższego wydał uchwałę której nadał moc zasady prawnej zgodnie z którą:

niedozwolone postanowienie umowne (art. 385(1) § 1 k.c.) jest od początku, z mocy samego prawa, dotknięte bezskutecznością na korzyść konsumenta, który może udzielić następnie świadomej i wolnej zgody na to postanowienie i w ten sposób przywrócić mu skuteczność z mocą wsteczną; jeżeli bez bezskutecznego postanowienia umowa kredytu nie może wiązać, konsumentowi i kredytodawcy przysługują odrębne roszczenia o zwrot świadczeń pieniężnych spełnionych w wykonaniu tej umowy (art. 410 § 1 w związku z art. 405 k.c.). Kredytodawca może żądać zwrotu świadczenia od chwili, w której umowa kredytu stała się trwale bezskuteczna.

W dniu 28 kwietnia 2022 r. Sąd Najwyższy wydał uchwałę (III CZP 40/22), w której wskazał, że w sporach z konsumentem przepis art. 358(1) k.c. stanowi przepis szczególny wobec art. 353(1) k.c., co oznacza, że w przypadku, gdy zachodzą przesłanki zastosowania obu przepisów, sąd powinien zastosować przepis szczególny i orzec trwałą bezskuteczność postanowienia umownego, a nie jego nieważność.

Skutkiem uchwały SN z 7 maja 2021 r. jest stwierdzenie, że bankowi przysługuje zwrot świadczenia pieniężnego spełnionego przez bank w wykonaniu trwale bezskutecznej umowy. Biorąc pod uwagę niepewność co do momentu rozpoczęcia biegu terminu przedawnienia roszczeń banku, Bank w celu ochrony swoich interesów kieruje przeciwko kredytobiorcom pozostającym w sporze sądowym z bankiem oraz w innych okolicznościach, w których takie ryzyko może istnieć, pozwy o zapłatę. Żądanie pozwu obejmuje roszczenie o zwrot kapitału udostępnionego kredytobiorcy na podstawie umowy. Do dnia 31 grudnia 2025 r. Bank skierował przeciwko kredytobiorcom 18 191 pozwów.

W dniu 25 kwietnia 2024 r. odbyło się posiedzenie Izby Cywilnej Sądu Najwyższego celem odpowiedzi na pytania sformułowane przez Pierwszą Prezes Sądu Najwyższego, opublikowane w dniu 29 stycznia 2021 r., dotyczące kluczowych kwestii z zakresu umów walutowych kredytów hipotecznych. Sąd Najwyższy, w składzie całej Izby Cywilnej podjął uchwałę mającą moc zasady prawnej, w której stwierdził, iż:

W razie uznania, że postanowienie umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego odnoszące się do sposobu określania kursu waluty obcej stanowi niedozwolone postanowienie umowne i nie jest wiążące, w obowiązującym stanie prawnym nie można przyjąć, że miejsce tego postanowienia zajmuje inny sposób określenia kursu waluty obcej wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów.

W razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanego umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie.

Jeżeli w wykonaniu umowy kredytu, która nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bank wypłacił kredytobiorcy całość lub część kwoty kredytu, a kredytobiorca dokonywał spłat kredytu, powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron.

Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się co do zasady od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował względem banku związanie postanowieniami umowy.

Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, nie ma podstawy prawnej do żądania przez którąkolwiek ze stron odsetek lub innego wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych w okresie od spełnienia nienależnego świadczenia do chwili popadnięcia w opóźnienie co do zwrotu tego świadczenia.

W dniu 19 czerwca 2024r Sąd Najwyższy wydał uchwałę składu 7 sędziów Sądu Najwyższego (III CZP 31/23), w której stwierdził, iż:

Prawo zatrzymania (art. 496 k.c.) nie przysługuje stronie, która może potrącić swoją wierzytelność z wierzytelności drugiej strony.

W dniu 28 lutego 2025r Sąd Najwyższy wydał uchwałę składu 7 sędziów Sądu Najwyższego (III CZP 126/22), w której stwierdził, że:

Umowa o kredyt bankowy (art. 69 ust 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. - Prawo bankowe), jest umową wzajemną w rozumieniu art., 487 § 2 k.c.

W dniu 5 marca 2025r Sąd Najwyższy w składzie 7 sędziów Sądu Najwyższego wydał uchwałę (III CZP 37/24), w której stwierdził że:

W razie dochodzenia od banku zwrotu świadczenia spełnionego na podstawie umowy kredytu, która okazała się niewiążąca, bankowi nie przysługuje prawo zatrzymania na podstawie art. 496 w zw. Z art. 497 k.c.

W dniu 15 maja 2025r Sąd Najwyższy w składzie 7 sędziów Sądu Najwyższego wydał uchwałę (III CZP 22/24), w której wskazał, że:

w stanie prawnym obowiązującym do 30 czerwca 2022 r. wniosek o zawezwanie do próby ugodowej przerywał bieg przedawnienia roszczenia, chyba że z okoliczności dokonania tej czynności wynika, iż nie została przedsięwzięta bezpośrednio w celu dochodzenia lub ustalenia albo zaspokojenia lub zabezpieczenia roszczenia (art. 123 § 1 pkt 1 k.c.)

Ze względu na orzecznictwo TSUE, które dokonało interpretacji przyczyn i skutków nieważności umów hipotecznych kredytów walutowych oraz wyżej wskazaną uchwałę Izby Cywilnej Sądu Najwyższego, obszar wykładni przepisów przez sądy polskie w tym zakresie wydaje się być ograniczony. Dalsza praktyka orzecznicza sądów polskich odgrywać będzie jednak pewną rolę w praktycznej realizacji wskazań Trybunału i Sądu Najwyższego.

14. Dodatkowe Noty objaśniające

Wartości prezentowane w notach wyrażone są w tysiącach zł.

1. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O PODOBNYM CHARAKTERZE

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 787 399	1 351 000
Instrumenty dłużne	1 787 399	1 351 000
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według amortyzowanego kosztu	7 215 544	7 326 377
Środki w Banku Centralnym	215 090	223 301
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	5 791 337	6 074 423
- wpływ korekty wartości bilansowej brutto kredytów z tytułu wakacji kredytowych	0	(112 709)
Instrumenty dłużne	1 156 468	1 002 220
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	21 136	26 433
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	31 513	0
Przychody o charakterze podobnym do odsetkowego z tytułu:	117 292	145 750
Kredyty i pożyczki udzielone klientom obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 064	3 285
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - Instrumenty pochodne	39 380	82 139
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - Instrumenty dłużne	26 198	15 963
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	50 650	44 363
Razem	9 120 235	8 823 127

Przychody odsetkowe za 2025 r. zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 208 008 tys. zł (odpowiednio dla danych porównawczych za rok 2024 kwota tych odsetek wynosiła 193 477 tys. zł).

Przychody odsetkowe od instrumentów wycenianych według amortyzowanego kosztu za rok 2025 zawierają korektę z tytułu wakacji kredytowych (pomniejszająca przychody) w kwocie 112,7 miliona zł, więcej informacji na ten temat przedstawiono w **Rozdziale 7.3 Przyjęte zasady rachunkowości**.

W linii „Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń” Grupa prezentuje wynik odsetkowy z tytułu pochodnych instrumentów wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi w zakresie zabezpieczenia przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej. Szczegółowy opis stosowanych przez Grupę relacji zabezpieczających został zamieszczony w notcie (24).

2. KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I PODOBNE KOSZTY

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Koszty odsetkowe od Zobowiązań finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu:	(3 364 636)	(3 293 183)
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	(15 014)	(14 120)
Zobowiązania wobec klientów	(2 625 161)	(2 657 076)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	(27 071)	(37 513)
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	(566 597)	(433 712)
Zobowiązania podporządkowane	(116 744)	(125 557)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(14 049)	(11 520)
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	0	(13 685)
Razem	(3 364 636)	(3 293 183)

3. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

3A. PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Prowizje za prowadzenie rachunków	113 554	112 750
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	108 288	102 097
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	199 971	202 855
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	14 024	13 698
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	339 565	317 104
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	79 357	128 757
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	30 791	28 251
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	14 882	13 375
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	124 222	89 769
Pozostałe prowizje	54 118	49 663
Razem	1 078 772	1 058 319

W powyższej nocie Grupa prezentuje przychody prowizyjne nie podlegające rozliczeniu według efektywnej stopy procentowej, rozpoznane zgodnie z MSSF 9 w kwocie 213 995 tys. zł za rok 2025 (odpowiednio za rok 2024 w kwocie 216 553 tys. zł), związane z instrumentami finansowymi niewycenianymi według wartości godziwej przez wynik finansowy, oraz przychody rozpoznawane zgodnie z MSSF 15 w kwocie 864 777 tys. zł za rok 2025 (odpowiednio za rok 2024 w kwocie 841 766 tys. zł) wynikające ze świadczenia usług na rzecz klientów.

3B. KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Prowizje za prowadzenie rachunków	(53 970)	(45 665)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(4 451)	(4 548)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(57 590)	(35 574)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(102 222)	(117 815)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(3 190)	(2 595)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(16 983)	(13 435)
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(7 848)	(8 280)
Pozostałe prowizje	(57 475)	(53 709)
Razem	(303 729)	(281 621)

4. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	280	545
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4 026	3 081
Razem	4 306	3 626

5. WYNIK Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH NIEWYCENIANYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Operacje instrumentami dłużnymi	(1 292)	143
Koszty operacji finansowych	(3 156)	(2 125)
Razem	(4 448)	(1 982)

6. WYNIK Z TYTUŁU AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Wynik na instrumentach dłużnych	13 050	(1 475)
Wynik na instrumentach pochodnych	11 119	(5 731)
Wynik z pozostałych operacji finansowych	101	0
Razem	24 270	(7 206)

7. WYNIK Z TYTUŁU AKTYWÓW FINANSOWYCH NIEPRZEZNACZONYCH DO OBROTU WYCENIANYCH OBOWIĄZKOWO WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	581	745
Wynik na instrumentach kapitałowych	120 026	47 614
Wynik na instrumentach dłużnych	(31 135)	(29 225)
Razem	89 472	19 134

8. WYNIK Z TYTUŁU RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (w tym zaniechanie)	(133 993)	18 323
Zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej wynikające z zabezpieczonego ryzyka	134 256	(16 558)
Nieefektywność wynikająca z zabezpieczeń przepływów pieniężnych	26	(221)
Razem	289	1 544

9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Zysk ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	58 867	41 811
Odszkodowania, kary i grzywny - otrzymane	3 077	6 967
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	50 026	42 371
Przychody związane z działalnością windykacyjną	16 712	26 014
Przychody leasingu	7 975	9 373
Rozwiązanie rezerw na roszczenia sporne	8 283	4 547
Wycena umowy gwarancji i zabezpieczenia zawartej z Société Générale S.A.*	230 744	223 086
Pozostałe	25 728	20 027
Razem	401 412	374 196

* - Realizując umowę zakupu akcji Euro Banku, która ostatecznie doprowadziła do zakupu Euro Banku przez Bank Millennium i późniejszego połączenia prawnego, w celu ograniczenia ryzyka związanego z portfelem kredytów hipotecznych Euro Banku denominowanych w CHF lub denominowanych w PLN, ale indeksowanych do CHF, Euro Bank i Société Générale S.A. zawarły 31 maja 2019 r. umowę w przedmiocie „Zwolnienia z Odpowiedzialności i Gwarancji Dotyczącą Portfela CHF”, na mocy której straty wynikające z ryzyka prawnego pokrywa Société Générale S.A.

10. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Strata ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(11 695)	(11 771)
Odszkodowania, kary i grzywny - zapłacone	(32 187)	(28 130)
Koszty rezerw na roszczenia sporne	(93 133)	(8 914)
Koszty operacji 'Cashback'	(22 324)	(17 770)
Koszty związane z działalnością leasingową	(1 614)	(4 950)
Przekazane darowizny	(1 033)	(2 039)
Koszty związane z windykacją	(145 004)	(299 527)
Koszty zastępstwa procesowego	(6 361)	(14 017)
Pozostałe	(16 858)	(12 067)
Razem	(330 209)	(399 185)

11. KOSZTY ADMINISTRACYJNE

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Koszty pracownicze	(1 356 412)	(1 196 892)
Wynagrodzenia	(1 111 236)	(979 160)
Narzuty na wynagrodzenia	(189 738)	(169 286)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(55 438)	(48 446)
rezerwy na odprawy emerytalne	(6 631)	(6 227)
rezerwy na niewykorzystane urlopy	(6 236)	(2 461)
pozostałe	(42 571)	(39 758)
Pozostałe koszty administracyjne	(975 611)	(829 552)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(93 278)	(78 304)
Koszty informatyki i łączności	(231 117)	(171 333)
Koszty wynajmu	(55 589)	(57 330)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(55 777)	(55 001)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(34 718)	(35 407)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(142 524)	(181 031)
Podatki i opłaty różne	(52 391)	(45 207)
Koszty KIR	(16 031)	(14 814)
Koszty PFRON	(10 269)	(9 512)
Koszty BFG	(149 552)	(60 850)
Koszty Nadzoru Finansowego	(19 619)	(16 591)
Pozostałe	(114 746)	(104 172)
Razem	(2 332 023)	(2 026 444)

12. KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(176 915)	(293 228)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 372 764)	(1 566 942)
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	1 002 640	1 123 323
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	34 081	64 451
Sprzedaż wierzytelności	167 916	119 388
Pozostałe ujęte bezpośrednio w Rachunku Zysków i Strat	(8 788)	(33 448)
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	(41)	(2)
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	(41)	(2)
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(51 961)	(11 296)
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(112 268)	(52 289)
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	60 307	40 993
Razem	(228 917)	(304 526)

13. KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Pozostałe aktywa	(18 821)	(4 274)
Razem	(18 821)	(4 274)

14. KOSZTY REZERW NA RYZYKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

W przypadku portfela walutowych kredytów hipotecznych, roszczenia zgłaszane przez klientów dotyczące przede wszystkim stwierdzenia nieważności umowy i zwrotu zapłaconych rat kapitałowo-odsetkowych, jak również oferowane kredytobiorcom przez Bank ugody, mają istotny wpływ na wysokość jak i terminy spłat szacowanych przez Bank oczekiwanych przepływów pieniężnych wynikających z umowy kredytowej. Biorąc pod uwagę powyższe Bank stoi na stanowisku, że właściwym sposobem odzwierciedlenia ryzyka prawnego związanego z portfelem aktywnych walutowych kredytów hipotecznych jest zastosowanie zapisów MSSF 9 paragraf B5.4.6, co w praktyce oznacza zmniejszenie wartości bilansowej brutto tych kredytów w celu odzwierciedlenia aktualnych szacunków przepływów pieniężnych z tych umów.

W przypadku:

- (i) spłaconych walutowych kredytów hipotecznych;
- (ii) kredytów aktywnych, w przypadku których strata z tytułu ryzyka prawnego przekracza bieżącą wartością bilansową (dla tej nadwyżki);
- (iii) dla oczekiwanego wypływu środków pieniężnych niebędących zwrotem kontraktowych przepływów pieniężnych

mają zastosowanie zapisy MSR 37 zgodnie z którymi Bank tworzy rezerwę na sprawy sądowe rozpoznając ją w bilansie jako składową rezerw na sprawy sporne.

Koszty ryzyka prawnego z tytułu walutowych kredytów hipotecznych

	1.01.2025 - 31.12.2025	1.01.2024 - 31.12.2024
Koszty rezerw na sprawy sporne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	(2 037 431)	(2 179 070)
Pozostałe koszty	(66 787)	(671 160)
Razem	(2 104 218)	(2 850 230)

W pierwszym półroczu 2025 Bank wprowadził zmiany sposobu prezentacji danych finansowych m.in. w zakresie Kosztów ryzyka prawnego związanego z hipotecznymi kredytami walutowymi, szczegóły tych zmian zaprezentowano w **Rozdziale 7. POLITYKA RACHUNKOWOŚCI - Korekta bilansu otwarcia i zmiany sposobu prezentacji danych wdrożone w roku 2025 oraz przekształcenie danych porównawczych pkt. 1) a.**

Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych

01.01.2025 - 31.12.2025	RAZEM	Rezerwy zmniejszające wartość bilansową brutto kredytów	Rezerwy na sprawy sporne
Stan na początek okresu	8 463 696	5 665 224	2 798 472
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(3 418 380)	(2 006 430)	(1 411 950)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	2 037 431	(18 937)	2 056 368
Alokacja z odpisów na utratę wartości	24 678	24 678	0
Zmiana stanu rezerw z tytułu różnic kursowych	6 048	6 048	0
Stan na koniec okresu	7 113 473	3 670 583	3 442 890

01.01.2024 - 31.12.2024	RAZEM	Rezerwy zmniejszające wartość bilansową brutto kredytów	Rezerwy na sprawy sporne
Stan na początek okresu	7 871 789	6 516 460	1 355 329
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(1 386 008)	(972 009)	(413 999)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	2 179 070	321 928	1 857 142
Zmiana stanu rezerw z tytułu różnic kursowych	(201 155)	(201 155)	0
Stan na koniec okresu	8 463 696	5 665 224	2 798 472

15. AMORTYZACJA

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Rzeczowych aktywów trwałych	(158 504)	(161 190)
Wartości niematerialnych	(65 874)	(65 001)
Razem	(224 378)	(226 191)

16. PODATEK DOCHODOWY

16A. PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Bieżący podatek	(307 026)	(418 340)
Bieżący rok	(318 553)	(426 077)
Korekta lat ubiegłych	11 527	7 736
Podatek odroczony:	(110 949)	262 526
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(110 949)	262 526
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	(417 975)	(155 815)

Efektywna stopa podatkowa (ETR) wyniosła za 2025 rok 25,80% (za 2024 r. ETR wyniósł 17,81%). Największy negatywny wpływ na wysokość ETR miały koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi (kredyty CHF), podatek bankowy, składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Największy pozytywny wpływ na obciążenie podatkowe za 2025 r. miało z kolei przeszacowanie aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego w związku z wejściem w życie od 1 stycznia 2026 r. ustawy z dnia 6 listopada 2025 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych i ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych (Dz.U. z 2025 r. poz. 1658) podwyższającej w 2026 roku stawkę podatku CIT dla banków z 19 do 30% (w 2027 r. stawka ulegnie zmniejszeniu do 26% a od 2028 r. wyniesie 23%). Pozytywny efekt z przeszacowania był jednorazowy i wynikał z nadwyżki aktywa ponad rezerwę w podatku odroczonym.

Różnica ETR rok do roku wynika ponadto z rozpoznania w roku 2024 aktywa z tytułu podatku odroczonego z tytułu przyszłych unieważnień kredytów CHF w wysokości 186,8 mln zł w konsekwencji wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 6 grudnia 2023 r. w sprawie zasad ujmowania skutków w podatku CIT orzekanych przez sądy powszechne unieważnień kredytów CHF, które znacząco obniżyło ETR za 2024 r.

16B. EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Wynik finansowy brutto	1 619 764	875 024
Ustawowa stawka podatkowa	19,00%	19,00%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	(307 755)	(166 255)
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	(230 950)	5 994
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	134 853	115 975
Przychody z tytułu dywidend	1 782	2 200
Rozwiązanie pozostałych rezerw	47 445	44 726
Korekta przychodów z tytułu unieważnień kredytów w CHF i ugód z wypłatami środków pieniężnych	85 556	69 043
Pozostałe	70	5
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	(365 803)	(109 980)
Składka PFRON	(1 951)	(1 807)
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(28 415)	(11 562)
Podatek bankowy	(77 085)	(44 160)
Wierzytelności spisane w ciężar rezerw	(14 920)	(25 129)
Koszty postępowań sądowych i spraw spornych	(21 181)	(3 345)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi	(210 254)	(14 028)
Pozostałe	(11 996)	(9 950)
Ulgi podatkowe	12 155	4 445
Przeszacowanie podatku odroczonego w związku ze zmianą stawek CIT na lata 2026-28	108 575	0
Razem obciążenie podatkowe w Rachunku zysków i strat	(417 975)	(155 815)
Efektywna stawka podatkowa	25,80%	17,81%

Bank wyodrębnił w uzgodnieniu efektywnej stopy podatkowej pozycję związaną z kredytami hipotecznymi indeksowanymi do franka szwajcarskiego oraz pożyczek walutowych w tej walucie (Kredytów CHF) - „Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi”. Pozycja ta odnosi się do rezerw i kosztów związanych z unieważnieniami przez sądy powszechne kredytów CHF oraz kosztów zawieranych z kredytobiorcami ugód. W sprawozdaniu finansowym za ubiegły rok dane te były ujęte w nocie 16 rozdzielnie w dwóch pozycjach „Koszty postępowań sądowych i spraw spornych” (włącznie z kosztami innych spraw spornych) oraz „Aktywo z tytułu przyszłych unieważnień kredytów w CHF” w celu zaprezentowania pozytywnego efektu finansowego w wysokości 186,8 mln zł wynikającego z wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 6 grudnia 2023 r. w sprawie zasad ujmowania skutków w podatku CIT orzeczanych przez sądy powszechne unieważnień kredytów CHF. Różnica roku do roku w pozycji „Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi” wynika właśnie z rozpoznania przez Bank w 2024 r. aktywa w podatku odroczonym na koszty rezerw związane z unieważnieniami kredytów CHF w związku ze wskazanym wyrokiem.

16C. PODATEK ODROCZONY UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITALE WŁASNYM

	31.12.2025	31.12.2024
Wycena aktywów inwestycyjnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(62 458)	9 760
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	806	4 704
Zyski / (straty) aktuarialne	3 792	(396)
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	(57 860)	14 068

Zmiany podatku odroczonego ujętego bezpośrednio w kapitale własnym zostały zaprezentowane w **Nocie (39b)**.

17. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Zysk/(Strata) po opodatkowaniu	1 201 789	719 209
Średnia ważona liczba akcji własnych w okresie	1 213 116 777	1 213 116 777
Zysk/(Strata) na jedną akcję - podstawowy i rozwodniony (PLN)	0,99	0,59

Zysk na jedną akcję został wyliczony poprzez podzielenie zysku netto za okres przez średnią ważoną liczbę akcji. Jednocześnie nie zaistniała konieczność dokonania odrębnej kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję (metodologia liczenia w przypadku braku instrumentów rozwadniających jest analogiczna jak w przypadku zysku na akcję; w następstwie czego rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję).

18. KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

18A. KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

	31.12.2025	31.12.2024
Gotówka	1 046 063	1 065 998
Środki pieniężne na rachunkach w Banku Centralnym	3 314 401	4 112 986
Razem	4 360 464	5 178 984

Bank był zobowiązany do utrzymywania w okresie od 8 grudnia 2025 do 11 stycznia 2026 w NBP na rachunku bieżącym Banku średniego salda o wartości 4 485 265 tys. zł (średnia arytmetyczna stanów środków na rachunku bieżącym w NBP ze wszystkich dni okresu rezerwowego).

18B. KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM - WG STRUKTURY WALUTOWEJ

	31.12.2025	31.12.2024
W walucie polskiej	3 752 084	4 309 067
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	608 380	869 917
- waluta: USD	58 767	78 400
- waluta: EUR	507 762	745 984
- waluta: CHF	13 662	16 063
- waluta: GBP	21 088	22 372
- pozostałe waluty	7 101	7 098
Razem	4 360 464	5 178 984

19. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

19A. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31.12.2025	31.12.2024
Dłużne papiery wartościowe	824 911	555 364
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	824 911	555 364
a) obligacje	824 911	555 364
Instrumenty kapitałowe	252	115
Kwotowane na aktywnym rynku	252	115
a) podmiotów finansowych	86	35
b) podmiotów niefinansowych	166	80
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	155 309	255 845
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	38 946	194 218
Razem	1 019 418	1 005 542

Informacja na temat aktywów finansowych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań została przedstawiona w Rozdziale 15. punkt 2).

19B. DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU WG WARTOŚCI BILANSOWEJ

	31.12.2025	31.12.2024
o stałej stopie procentowej	251 978	108 141
o zmiennej stopie procentowej	572 933	447 223
Razem	824 911	555 364

19C. DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI

	31.12.2025	31.12.2024
do 1 miesiąca	7 187	0
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	354 894	2 372
powyżej 1 roku do 5 lat	384 476	472 055
powyżej 5 lat	78 353	80 937
Razem	824 911	555 364

19D. ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INSTRUMENTÓW KAPITAŁOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Stan na początek okresu	555 479	110 675
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	13 359 048	17 003 282
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	(13 093 769)	(16 556 021)
Różnice z wyceny do wartości godziwej	4 405	(2 457)
Stan na koniec okresu	825 163	555 479

19E. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU - WYCENA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I KOREKTA Z TYTUŁU RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ WARTOŚCI GODZIWEJ ORAZ POZYCJE KRÓTKIE WG STANU NA:

31.12.2025	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartości godziwe	Wartości godziwe
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	696 728	2 560 069	10 447 350	1 545 598	9 229	3 370
Swapy na stopę procentową (IRS)	477 395	2 045 360	9 334 453	1 545 598	7 927	2 068
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	219 333	514 709	1 112 897	0	1 302	1 302
2. Walutowe instrumenty pochodne*	6 889 617	6 518 115	956 121	0	49 965	108 218
Kontrakty walutowe	1 232 204	784 673	84 136	0	6 661	9 081
Swapy walutowe	5 657 413	5 733 442	21 015	0	37 651	94 419
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	850 970	0	5 653	4 718
3. Instrumenty wbudowane	168 940	520 109	351 002	0	0	95 143
Opcje wbudowane w depozyty	168 940	520 109	351 002	0	0	95 143
4. Opcje na indeksy	181 319	543 346	359 448	0	96 115	1 840
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, RAZEM	7 936 604	10 141 639	12 113 921	1 545 598	155 309	208 571

Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych - 37 788

* Wartość nominalna dla instrumentów pochodnych dwuwalutowych prezentowana jest w kwocie stanowiącej sumę obydwu stron transakcji wyrażonych w PLN.

31.12.2024	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartości godziwe	Wartości godziwe
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	899 208	1 372 822	9 088 667	516 687	9 971	13 446
Swapy na stopę procentową (IRS)	899 208	1 137 324	8 447 889	516 687	2 909	6 384
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	0	235 498	640 778	0	7 062	7 062
2. Walutowe instrumenty pochodne*	8 298 159	1 816 443	979 954	0	63 350	26 867
Kontrakty walutowe	1 288 858	980 304	92 927	0	2 061	16 983
Swapy walutowe	7 009 301	836 139	31 427	0	59 128	8 906
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	0	0	855 600	0	2 161	978
3. Instrumenty wbudowane	307 203	534 393	700 523	0	0	181 662
Opcje wbudowane w depozyty	307 203	534 393	700 523	0	0	181 662
4. Opcje na indeksy	331 314	561 328	713 218	0	182 524	4 329
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, RAZEM	9 835 884	4 284 986	11 482 362	516 687	255 845	226 304
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych					-	190 769

* Wartość nominalna dla instrumentów pochodnych dwuwalutowych prezentowana jest w kwocie stanowiącej sumę obydwu stron transakcji wyrażonych w PLN.

20. AKTYWA FINANSOWE NIEPRZEZNACZONE DO OBROTU OBOWIĄZKOWO WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT, INNE NIŻ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

	31.12.2025	31.12.2024
Instrumenty kapitałowe	155 652	66 609
Pozostałe podmioty	155 652	66 609
Dłużne papiery wartościowe	20 655	51 790
Pozostałe podmioty	20 655	51 790
Razem	176 307	118 399

21. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

21A. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY - WG RODZAJU

	31.12.2025	31.12.2024
Dłużne papiery wartościowe	42 471 146	29 218 737
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	31 871 072	20 090 261
a) bony	3 198 663	0
b) obligacje	28 672 409	20 090 261
Papiery wartościowe banku centralnego	10 315 417	8 692 224
a) bony	10 315 417	8 692 224
Pozostałe papiery wartościowe:	284 657	436 252
a) notowane	284 657	436 252
Udziały i akcje w innych jednostkach	40 942	36 712
Razem	42 512 088	29 255 449
W tym:		
Instrumenty notowane na aktywnym rynku	32 156 413	20 526 994
Instrumenty nienotowane na aktywnym rynku	10 355 675	8 728 455

21B. DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY - WG STOPY PROCENTOWEJ

	31.12.2025	31.12.2024
o stałej stopie procentowej	30 796 090	19 407 135
o zmiennej stopie procentowej	11 675 056	9 811 602
Razem	42 471 146	29 218 737

21C. DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY - WG TERMINU ZAPADALNOŚCI

	31.12.2025	31.12.2024
do 1 miesiąca	11 786 776	8 692 224
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 003 358	0
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	6 073 329	5 681 089
powyżej 1 roku do 5 lat	20 676 031	13 278 341
powyżej 5 lat	1 931 652	1 567 083
Razem	42 471 146	29 218 737

21D. ZMIANA STANU AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Stan na początek okresu	29 255 449	22 096 200
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	597 278 691	559 812 810
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	(584 332 185)	(552 816 751)
Różnice z wyceny do wartości godziwej	310 136	163 196
Inne	(3)	(6)
Stan na koniec okresu	42 512 088	29 255 449

22. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

22A. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM OBOWIĄZKOWO WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wartość bilansowa:	31.12.2025	31.12.2024
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat *	745	1 825
- Przedsiębiorstwa	87	70
- Osoby prywatne	658	1 755

22B. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

31.12.2025	Przedsiębiorstwa	Osoby prywatne	Sektor instytucji rządowych i samorządowych	RAZEM
Wartość bilansowa brutto - Koszyk 1	19 033 273	50 190 380	62 917	69 286 570
Wartość bilansowa brutto - Koszyk 2	2 243 454	4 247 457	0	6 490 911
Wartość bilansowa brutto - Koszyk 3	867 216	2 061 341	0	2 928 557
Wartość bilansowa brutto - POCI	23 564	44 160	0	67 724
Wartość bilansowa brutto - RAZEM	22 167 507	56 543 338	62 917	78 773 762
Skumulowana utrata wartości - Koszyk 1	(160 806)	(180 848)	(231)	(341 885)
Skumulowana utrata wartości - Koszyk 2	(85 872)	(296 376)	0	(382 248)
Skumulowana utrata wartości - Koszyk 3	(318 330)	(1 292 922)	0	(1 611 252)
Skumulowana utrata wartości - POCI	6 042	(29 242)	0	(23 201)
Skumulowana utrata wartości - RAZEM	(558 966)	(1 799 389)	(231)	(2 358 586)
Wartość bilansowa netto	21 608 541	54 743 949	62 686	76 415 176

31.12.2024	Przedsiębiorstwa	Osoby prywatne	Sektor instytucji rządowych i samorządowych	RAZEM
Wartość bilansowa brutto - Koszyk 1	16 079 106	51 562 469	55 485	67 697 060
Wartość bilansowa brutto - Koszyk 2	1 473 389	4 748 018	1	6 221 408
Wartość bilansowa brutto - Koszyk 3	924 662	2 441 087	0	3 365 749
Wartość bilansowa brutto - POCI	12 566	69 669	0	82 234
Wartość bilansowa brutto - RAZEM	18 489 723	58 821 243	55 486	77 366 451
Skumulowana utrata wartości - Koszyk 1	(142 967)	(194 544)	(297)	(337 808)
Skumulowana utrata wartości - Koszyk 2	(56 039)	(282 629)	0	(338 668)
Skumulowana utrata wartości - Koszyk 3	(305 203)	(1 488 142)	0	(1 793 344)
Skumulowana utrata wartości - POCI	(868)	(32 758)	0	(33 626)
Skumulowana utrata wartości - RAZEM	(505 077)	(1 998 072)	(297)	(2 503 446)
Wartość bilansowa netto	17 984 646	56 823 171	55 189	74 863 005

22C. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
	Wyceniane wg zamortyzowanego o kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej	Wyceniane wg zamortyzowanego o kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej
Kredyty i pożyczki udzielone	69 054 756	0	68 029 024	0
▪ podmiotom gospodarczym	14 617 441	0	11 190 253	0
▪ klientom indywidualnym	54 381 909	0	56 793 419	0
▪ jednostkom budżetowym	55 406	0	45 352	0
Należności z tytułu kart płatniczych	1 370 009	745	1 281 389	1 825
▪ od podmiotów gospodarczych	12 193	87	12 911	70
▪ od klientów indywidualnych	1 357 816	658	1 268 478	1 755
Skupione wierzytelności	117 032		148 514	
▪ podmiotów gospodarczych	117 032		148 514	
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	0		321	
Należności z tytułu leasingu finansowego	7 359 405		7 095 187	
Inne	183 374		104 033	
Odsetki	689 186		707 983	
Razem	78 773 762	745	77 366 451	1 825
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 358 586)	-	(2 503 446)	-
Razem wartość bilansowa	76 415 176	745	74 863 005	1 825

22D. JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	31.12.2025	31.12.2024
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	78 773 762	77 366 451
z rozpoznaną utratą wartości	2 989 065	3 438 697
bez rozpoznanej utraty wartości	75 784 697	73 927 754
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 358 586)	(2 503 446)
na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 658 273)	(1 859 971)
na ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości	(700 313)	(643 475)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	76 415 176	74 863 005

22E. PODZIAŁ KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU ZE WZGLĘDU NA METODĘ SZACUNKU UTRATY WARTOŚCI

	31.12.2025	31.12.2024
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	78 773 762	77 366 451
wyceniane indywidualnie	557 199	642 481
wyceniane portfelowo	78 216 563	76 723 970
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 358 586)	(2 503 446)
utworzony na bazie analizy indywidualnej	(196 453)	(212 925)
utworzony na bazie analizy kolektywnej	(2 162 133)	(2 290 521)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	76 415 176	74 863 005

22F. PODZIAŁ KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU ZE WZGLĘDU NA RODZAJ KLIENTÓW

	31.12.2025	31.12.2024
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	78 773 762	77 366 451
korporacyjnym	22 230 424	18 545 209
indywidualnym	56 543 338	58 821 242
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 358 586)	(2 503 446)
utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(559 197)	(505 374)
utworzony na należności od klientów indywidualnych	(1 799 389)	(1 998 072)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	76 415 176	74 863 005

22G. ZMIANA STANU ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Stan na początek okresu	2 503 446	2 496 554
Zmiana w wartości rezerw:	(144 860)	6 892
Odpisy dokonane w okresie	1 372 574	1 566 924
Wartości spisane w ciężar odpisów	(174 150)	(247 871)
Odwrocenie odpisów w okresie	(1 002 511)	(1 123 163)
Sprzedaż wierzytelności	(361 593)	(255 131)
Utworzenie KOIM*	63 416	69 359
Alokacja na pokrycie ryzyka kredytów hipotecznych FX	(24 678)	0
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(2 027)	(5 662)
Inne	(15 891)	2 436
Stan na koniec okresu	2 358 586	2 503 446

* Zgodnie z MSSF9 Grupa nalicza odsetki od portfela kredytowego z rozpoznaną utratą wartości od wartości ekspozycji netto. W tym celu naliczana jest i ujmowana jako pomniejszenie przychodów odsetkowych tak zwana korekta odsetek impairmentowych („KOIM”). Przedmiotowa korekta w bilansie prezentowana jest jako odpis z tytułu utraty wartości, w konsekwencji uzgodnienie zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości wymaga uwzględnienia korekty KOIM ujmowanej w przychodach odsetkowych.

Grupa posiada w bilansie aktywa POCl głównie w efekcie rozpoznania kredytów z rozpoznaną utratą wartości po połączeniu z Euro Bank S.A. i przejęciu SKOK Piast. W momencie połączenia przedmiotowe aktywa zostały ujęte w księgach Banku według wartości godziwej.

Wartość aktywów POCl przedstawia się następująco:

	Wartość bilansowa brutto	Skumulowana utrata wartości	Wartość bilansowa netto
31.12.2025			
- Przedsiębiorstwa	23 564	6 042	29 606
- Osoby prywatne	44 160	(29 242)	14 917
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	0	0	0
31.12.2024			
- Przedsiębiorstwa	12 566	(868)	11 698
- Osoby prywatne	69 669	(32 758)	36 911
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	0	0	0

22H. ZMIANA ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI I WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU W PODZIALE NA KOSZYKI I KLASY

Przedsiębiorstwa: odpisy z tytułu utraty wartości za rok 2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu	142 967	56 040	305 203	868	505 077
Transfery między koszykami	521	(32 181)	6 146	25 514	0
Wzrost w wyniku udzielenia lub nabycia	88 950	0	0	0	88 950
Zmiany z tytułu ryzyka kredytowego	(56 735)	68 532	97 897	(12 946)	96 748
Zmiany z tytułu zaprzestania ujmowania (za wyjątkiem sprzedaży i spisań)	(16 695)	(6 393)	(27 121)	0	(50 209)
Sprzedaż kredytów i pożyczek	0	0	(15 210)	0	(15 210)
Spisanie w ciężar odpisów	0	0	(54 082)	0	(54 082)
KOIM	0	0	6 914	0	6 914
Alokacja odpisu na pomniejszenie wartości brutto	0	0	0	(19 337)	(19 337)
Inne (w tym różnice kursowe)	1 799	(125)	(1 417)	(141)	115
Razem	160 806	85 872	318 330	(6 042)	558 966

Przedsiębiorstwa: odpisy z tytułu utraty wartości, za rok 2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu	103 386	42 805	246 392	(1 199)	391 384
Transfery między koszykami	812	(29 278)	28 465	0	0
Wzrost w wyniku udzielenia lub nabycia	81 118	0	0	0	81 118
Zmiany z tytułu ryzyka kredytowego	(32 387)	45 719	103 668	2 557	119 556
Zmiany z tytułu zaprzestania ujmowania (za wyjątkiem sprzedaży i spisań)	(10 742)	(3 056)	(28 881)	(52)	(42 731)
Sprzedaż kredytów i pożyczek	0	0	(15 649)	0	(15 649)
Spisanie w ciężar odpisów	0	0	(33 081)	0	(33 081)
KOIM	0	0	5 627	25	5 652
Inne (w tym różnice kursowe)	780	(151)	(1 339)	(463)	(1 173)
Razem	142 967	56 040	305 203	868	505 077

Przedsiębiorstwa: kredyty i pożyczki wartość bilansowa brutto, za rok 2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu	16 079 106	1 473 389	924 662	12 566	18 489 723
Transfery między koszykami	(1 696 050)	1 386 501	269 113	40 436	0
Udzielone lub zakupione kredyty i pożyczki	12 046 475	0	0	0	12 046 475
Splacone kredyty i pożyczki	(7 546 520)	(612 817)	(256 940)	(29 716)	(8 445 993)
Sprzedaż	0	0	(16 803)	0	(16 803)
Spisanie w ciężar odpisów	0	0	(54 082)	0	(54 082)
Inne (w tym różnice kursowe)	150 263	(3 619)	1 265	279	148 188
Razem	19 033 273	2 243 454	867 216	23 564	22 167 507

Przedsiębiorstwa: kredyty i pożyczki wartość bilansowa brutto, za rok 2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu	15 425 306	1 303 056	707 728	23 106	17 459 196
Transfery między koszykami	(1 060 033)	614 225	445 808	0	0
Udzielone lub zakupione kredyty i pożyczki	6 958 991	0	0	0	6 958 991
Splacone kredyty i pożyczki	(5 119 698)	(439 911)	(279 170)	(9 807)	(5 848 586)
Sprzedaż	0	0	(17 417)	0	(17 417)
Spisanie w ciężar odpisów	0	0	(33 080)	0	(33 080)
Inne (w tym różnice kursowe)	(125 460)	(3 981)	100 794	(734)	(29 381)
Razem	16 079 106	1 473 389	924 663	12 565	18 489 723

Osoby prywatne: odpisy z tytułu utraty wartości, za rok 2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu	194 544	282 628	1 488 142	32 758	1 998 072
Transfery między koszykami	264 516	(348 619)	84 103	0	(0)
Wzrost w wyniku udzielenia lub nabycia	119 082	0	0	0	119 082
Zmiany z tytułu ryzyka kredytowego	(330 956)	387 463	260 134	26 554	343 196
Zmiany z tytułu zaprzestania ujmowania (za wyjątkiem sprzedaży i spisań)	(66 460)	(25 106)	(124 028)	(12 048)	(227 642)
Sprzedaż kredytów i pożyczek	0	0	(337 901)	(8 481)	(346 383)
Spisanie w ciężar odpisów	0	0	(110 434)	(9 635)	(120 069)
KOIM	0	0	56 501	0	56 501
Alokacja na pokrycie ryzyka kredytów hipotecznych FX	0	0	(24 678)	0	(24 678)
Inne (w tym różnice kursowe)	121	9	1 083	94	1 308
Razem	180 848	296 376	1 292 922	29 242	1 799 388

Osoby prywatne: odpisy z tytułu utraty wartości, za rok 2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu	322 601	321 598	1 434 404	25 136	2 103 739
Transfery między koszykami	273 347	(424 040)	150 693	0	0
Wzrost w wyniku udzielenia lub nabycia	186 922	0	0	0	186 922
Zmiany z tytułu ryzyka kredytowego	(516 116)	412 288	406 306	33 021	335 500
Zmiany z tytułu zaprzestania ujmowania (za wyjątkiem sprzedaży i spisań)	(71 537)	(27 901)	(128 807)	(7 242)	(235 488)
Sprzedaż kredytów i pożyczek	0	0	(229 466)	(10 016)	(239 482)
Spisanie w ciężar odpisów	0	0	(205 782)	(9 008)	(214 791)
KOIM	0	0	62 804	903	63 707
Inne (w tym różnice kursowe)	(673)	684	(2 010)	(35)	(2 035)
Razem	194 544	282 628	1 488 142	32 758	1 998 072

Osoby prywatne: kredyty i pożyczki wartość bilansowa brutto, za rok 2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu	51 562 468	4 748 018	2 441 086	69 669	58 821 241
Transfery między koszykami	(626 295)	309 152	317 143	0	0
Udzielone lub zakupione kredyty i pożyczki	12 304 594	0	0	0	12 304 594
Splacone kredyty i pożyczki	(15 053 078)	(899 614)	(307 132)	(26 488)	(16 286 312)
Alokacja korekty z tytułu wakacji kredytowych	0	0	0	0	0
Zmiana wartości brutto z tytułu rezerw na ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych indeksowanych w walutach obcych	1 855 439	89 464	49 737	0	1 994 641
Sprzedaż	0	0	(427 411)	(76)	(427 487)
Spisanie w ciężar odpisów	0	0	(120 069)	0	(120 069)
Inne (w tym różnice kursowe)	147 252	436	107 986	1 055	256 730
Razem	50 190 380	4 247 457	2 061 341	44 160	56 543 338

Osoby prywatne: kredyty i pożyczki wartość bilansowa brutto, za rok 2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu	50 884 255	4 736 329	2 645 545	93 690	58 359 819
Transfery między koszykami	(1 181 324)	797 478	383 846	0	0
Udzielone lub zakupione kredyty i pożyczki	13 318 479	0	0	0	13 318 479
Splacone kredyty i pożyczki	(11 786 651)	(814 393)	(338 442)	(26 277)	(12 965 763)
Alokacja korekty z tytułu wakacji kredytowych	0	0	0	0	0
Zmiana wartości brutto z tytułu rezerw na ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych indeksowanych w walutach obcych	803 437	11 997	35 802	0	851 236
Sprzedaż	0	0	(264 873)	(181)	(265 054)
Spisanie w ciężar odpisów	0	0	(214 706)	(85)	(214 791)
Inne (w tym różnice kursowe)	(475 727)	16 606	193 913	2 521	(262 687)
Razem	51 562 468	4 748 017	2 441 085	69 669	58 821 241

Sektor publiczny: odpisy z tytułu utraty wartości, za rok 2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu	297	0	0	0	297
Transfery między koszykami	0	0	0	0	0
Wzrost w wyniku udzielenia lub nabycia	28	0	0	0	28
Zmiany z tytułu ryzyka kredytowego	62	0	0	0	62
Zmiany z tytułu zaprzestania ujmowania (za wyjątkiem sprzedaży i spisań)	(151)	0	0	0	(151)
Inne (w tym różnice kursowe)	(5)	0	0	0	(5)
Razem	231	0	0	0	231

Sektor publiczny: odpisy z tytułu utraty wartości, za rok 2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu	1 431	0	0	0	1 431
Transfery między koszykami	0	0	0	0	0
Wzrost w wyniku udzielenia lub nabycia	45	0	0	0	45
Zmiany z tytułu ryzyka kredytowego	6	0	0	0	6
Zmiany z tytułu zaprzestania ujmowania (za wyjątkiem sprzedaży i spisań)	(1 166)	0	0	0	(1 166)
Inne (w tym różnice kursowe)	(19)	0	0	0	(19)
Razem	297	0	0	0	297

Sektor publiczny: kredyty i pożyczki wartość bilansowa brutto, za rok 2025	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu	55 485	1	0	0	55 486
Transfery między koszykami	0	0	0	0	0
Udzielone lub zakupione kredyty i pożyczki	23 979	0	0	0	23 979
Spłacone kredyty i pożyczki	(16 547)	(1)	0	0	(16 548)
Inne (w tym różnice kursowe)	0	(0)	0	0	0
Razem	62 917	0	0	0	62 917

Sektor publiczny: kredyty i pożyczki wartość bilansowa brutto, za rok 2024	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Razem
Stan na początek okresu	162 797	4	0	0	162 801
Transfery między koszykami	0	0	0	0	0
Udzielone lub zakupione kredyty i pożyczki	8 884	0	0	0	8 884
Spłacone kredyty i pożyczki	(116 196)	(3)	0	0	(116 198)
Inne (w tym różnice kursowe)	0	0	0	0	0
Razem	55 485	1	0	0	55 486

22I. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI

	31.12.2025	31.12.2024
rachunki bieżące	3 958 763	3 676 289
do 1 miesiąca	2 596 912	2 391 578
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 835 146	2 681 221
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	8 442 271	8 076 902
powyżej 1 roku do 5 lat	27 826 946	24 704 570
powyżej 5 lat	31 615 294	33 215 856
dla których termin zapadalności upłynął	1 809 244	1 912 052
Odsetki	689 186	707 983
Razem brutto	78 773 762	77 366 451

22J. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU WG STRUKTURY WALUTOWEJ

	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
	Wartość bilansowa brutto	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto	Odpisy z tytułu utraty wartości	Wartość bilansowa
W walucie polskiej	72 832 464	(2 173 587)	70 658 877	71 782 656	(2 286 964)	69 495 692
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	5 941 299	(185 000)	5 756 300	5 583 795	(216 482)	5 367 313
waluta: USD	74 625	(2 010)	72 615	61 794	(629)	61 165
waluta: EUR	5 099 134	(154 161)	4 944 973	4 137 732	(161 589)	3 976 143
waluta: CHF*	736 230	(28 471)	707 759	1 360 546	(53 852)	1 306 694
waluta: GBP	31 309	(357)	30 952	23 723	(412)	23 311
Razem	78 773 763	(2 358 586)	76 415 176	77 366 451	(2 503 446)	74 863 005

* Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych po pomniejszeniu o zmianę oczekiwanych przepływów pieniężnych wynikającą z kwestii ryzyka prawnego kredytów hipotecznych CHF, która to korekta przedstawiona jest w **nocie (14)**.

22K. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	31.12.2025	31.12.2024
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	8 126 104	8 010 864
Niezrealizowane przychody finansowe	(766 699)	(915 677)
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego	7 359 405	7 095 187
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
do 1 roku	2 981 828	2 930 958
powyżej 1 roku do 2 lat	2 158 655	2 155 715
powyżej 2 lat do 3 lat	1 486 027	1 440 469
powyżej 3 lat do 4 lat	788 065	819 131
powyżej 4 lat do 5 lat	389 677	365 283
powyżej 5 lat	321 853	299 309
Razem	8 126 104	8 010 865
Należności (netto) z tytułu leasingu finansowego wg terminów zapadalności		
do 1 roku	2 643 802	2 536 687
powyżej 1 roku do 2 lat	1 950 261	1 906 512
powyżej 2 lat do 3 lat	1 371 977	1 303 172
powyżej 3 lat do 4 lat	732 425	752 011
powyżej 4 lat do 5 lat	364 095	334 949
powyżej 5 lat	296 845	261 856
Razem	7 359 405	7 095 187

Głównymi grupami przedmiotów finansowanych w formie leasingu są środki transportu (ciągniki siodłowe, naczepy, przyczepy, samochody ciężarowe, dostawcze, osobowe oraz inne), maszyny i urządzenia przemysłowe, sprzęt komputerowy jak również nieruchomości przemysłowe i komercyjne. W portfelu leasingowym Grupy znajdują się umowy, w których opłaty ustalone są w PLN lub w EUR, oparte na zmiennych lub stałych stopach procentowych.

Umowy z Klientami zawierane są na okresy od 1 roku do 10 lat. Umowy leasingowe przewidują zróżnicowany udział własny Klienta oraz wartość końcową przedmiotu, jak również zróżnicowaną wysokość rat leasingowych np. w zależności od sezonowości. Po zakończeniu umowy leasingu, Klient zobowiązany jest wykupić przedmiot za określoną w momencie jej zawierania cenę końcową. Przedmiot ten przez cały okres leasingu pozostaje własnością Grupy i stanowi główne zabezpieczenie spłat należności leasingowych.

23. AKTYWA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU INNE NIŻ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

23A. AKTYWA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU INNE NIŻ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

31.12.2025	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Skumulowa na utratę wartości	Skumulowa na utratę wartości	Skumulowa na utratę wartości	Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Instrumenty dłużne	26 905 421	0	0	(48)	0	0	26 905 373
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	350 820	0	0	(79)	0	0	350 741
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	59 978	0	0	0	0	0	59 978

31.12.2024	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Wartość bilansowa brutto	Skumulowa na utratę wartości	Skumulowa na utratę wartości	Skumulowa na utratę wartości	Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Instrumenty dłużne	24 381 493	0	0	(8)	0	0	24 381 485
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	434 535	0	0	(18)	0	0	434 517
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	0	0	0	0	0	0	0

23B. INSTRUMENTY DŁUŻNE

	31.12.2025	31.12.2024
banki i inne instytucje finansowe	1 915 598	2 305 192
Unia Europejska	1 594 833	1 703 876
sektor budżetowy - papiery wartościowe emitowane przez rządy:	23 363 827	20 334 681
Polska	16 658 081	13 348 939
inne kraje UE	6 705 746	6 985 742
sektor budżetowy - jednostki samorządowe	31 114	37 736
Razem	26 905 372	24 381 485

23C. LOKATY ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE BANKOM I INNYM INSTYTUCJOM MONETARNYM

	31.12.2025	31.12.2024
Rachunki bieżące	215 131	278 629
Lokaty	133 110	154 662
Odsetki	2 579	1 244
Razem należności brutto	350 820	434 535
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(79)	(18)
Razem należności netto	350 741	434 517

23D. LOKATY ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE BANKOM I INNYM INSTYTUCJOM MONETARNYM WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI

	31.12.2025	31.12.2024
rachunki bieżące	215 131	278 629
do 1 miesiąca	78 110	144 662
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	10 000
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	55 000	0
powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0
dla których termin zapadalności upłynął	0	0
Odsetki	2 579	1 244
Razem brutto	350 820	434 535

23E. LOKATY ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE BANKOM I INNYM INSTYTUCJOM MONETARNYM WG STRUKTURY WALUTOWEJ

	31.12.2025	31.12.2024
W walucie polskiej	58 084	11 580
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	292 736	422 955
waluta: USD	52 965	93 834
waluta: EUR	100 996	173 372
waluta: CNY	45 863	13 648
waluta: GBP	28 885	21 944
waluta: CHF	6 208	22 450
waluta: JPY	2 707	4 307
pozostałe waluty	55 112	93 400
Razem brutto	350 820	434 535

23F. ZMIANA STANU ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DLA LOKAT ORAZ KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH BANKOM I INNYM INSTYTUCJOM MONETARNYM

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Stan na początek okresu	(18)	(160)
Odpisy dokonane w okresie	(190)	(18)
Odwrocenie odpisów w okresie	129	160
Stan na koniec okresu	(79)	(18)

23G. TRANSAKCJE Z PRZYRZECZENIEM ODSPRZEDAŻY

	31.12.2025	31.12.2024
pozostałe przedsiębiorstwa	59 964	0
odsetki	14	0
Razem	59 978	0

24. INSTRUMENTY POCHODNE - RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Zatwierdzona w Grupie Strategia Ryzyka określa ogólne zasady zabezpieczenia ryzyka rynkowego generowanego przez działalność komercyjną. Transakcje zewnętrzne kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń są wskazane w Strategii tuż po naturalnym zabezpieczeniu ekonomicznym.

Grupa (wg stanu na 31.12.2025 r.) kontynuowała relacje zabezpieczające przepływy pieniężne:

- od portfela aktywów finansowych denominowanych w PLN,
- z tytułu przyszłych przychodów i kosztów odsetkowych denominowanych w walutach obcych, które można przypisać do ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego w horyzoncie czasowym ograniczonym do terminu zapadalności instrumentów zabezpieczających, zaprezentowanych w **nocie (24b)**.

W trakcie roku 2025 Grupa zakończyła stosowanie relacji zabezpieczającej zmienność przepływów pieniężnych generowanych przez portfel walutowych kredytów hipotecznych oraz finansujących je zobowiązań złotych.

Ponadto Grupa nadal stosowała zabezpieczenie wartości godziwej:

- instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej,
- przepływów z wyemitowanych zobowiązań o stałej stopie procentowej denominowanych w walutach obcych,
- wartość godziwą profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących złotych,
- wartość godziwą profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących w walutach obcych.

Dodatkowo w roku 2025 Grupa ustanowiła zabezpieczenie wartości godziwej instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej denominowanego w walutach obcych.

Grupa przeprowadza comiesięczne testy efektywności, oblicza i porównuje zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających. Efektywność zabezpieczenia jest mierzona metodą derywatu hipotetycznego, która zakłada prezentację pozycji zabezpieczanej jako hipotetyczny derywat, dla którego zmiany wartości godziwej są porównywane ze zmianami wartości godziwej instrumenty zabezpieczającego. Nieefektywność zabezpieczenia może wynikać z różnic w terminach przeszacowania pozycji zabezpieczanych i zabezpieczających lub z wyznaczenia jako pozycji zabezpieczającej istniejącego instrument pochodnego. Grupa desygnuje instrumenty zabezpieczające w dacie zawarcia transakcji i w ten sposób eliminuje to źródło nieefektywności.

Poniżej zaprezentowano szczegółowe informacje na temat stosowanych przez Grupę relacji zabezpieczających, pozycji wyznaczonych jako zabezpieczane i zabezpieczające oraz prezentacji wyniku (wg stanu na 31.12.2025 r.):

	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel złotych aktywów finansowych	Zabezpieczenie wartości godziwej instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych przychodów i kosztów odsetkowych denominowanych w walutach obcych
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez złote aktywa finansowe. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka stopy procentowej.	Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej, związanego ze zmianą wartości godziwej dłużnego instrumentu o stałej stopie procentowej wycenianego przez inne całkowite dochody, wynikające ze zmienności rynkowych stóp procentowych.	Grupa zabezpiecza ryzyko zmienności przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu walutowych przychodów i kosztów odsetkowych. Zmienność przepływów pieniężnych wynika z ryzyka walutowego.
Pozycje zabezpieczane	Przepływy pieniężne wynikające z portfela złotych aktywów finansowych	Portfel stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody denominowane w PLN.	Przepływy pieniężne z tytułu przyszłych przychodów i kosztów odsetkowych denominowanych w walutach obcych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje IRS	Transakcje IRS	Pozycja walutowa wynikająca z rozpoznanych przyszłych zobowiązań leasingowych.
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Efektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jak i od instrumentów zabezpieczanych ujmowane są w wyniku odsetkowym. Nieefektywna część wyceny instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń.	Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Pozostała część zmiany wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach. Odsetki od dłużnych papierów wartościowych ujmowane są w wyniku odsetkowym. Zmiana wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń, a odsetki od tych instrumentów ujmowane są w wyniku odsetkowym.	Efektywna część rewaluacji spot instrumentów zabezpieczających ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny. Nieefektywną część wyceny pozycji zabezpieczających ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń.

	Zabezpieczenie wartości godziwej przepływów z wyemitowanych zobowiązań o stałej stopie procentowej denominowanych w walutach obcych	Zabezpieczenia wartości godziwej profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących złotowych (zabezpieczenie portfelowe)	Zabezpieczenia wartości godziwej profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących w walutach obcych (zabezpieczenie portfelowe) oraz zabezpieczenie wartości godziwej instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej denominowanego w walutach obcych
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej, związanego ze zmianą wartości godziwej przepływów z wyemitowanych zobowiązań o stałej stopie procentowej denominowanych w walutach obcych, wynikającej ze zmienności rynkowych stóp procentowych.	Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej, związanego ze zmianą wartości godziwej profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących odrębnie złotych oraz w walutach obcych, wynikającej ze zmienności rynkowych stóp procentowych.	Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej, związanego ze zmianą wartości godziwej profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących w walutach obcych oraz ryzyka związanego ze zmianą wartości godziwej dłużnego instrumentu o stałej stopie procentowej denominowanego w walutach obcych wycenianego przez inne całkowite dochody, wynikającej ze zmienności rynkowych stóp procentowych.
Pozycje zabezpieczane	Przepływy pieniężne z wyemitowanych zobowiązań o stałej stopie procentowej denominowanych w walutach obcych.	Profil ryzyka przypisany do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących złotych.	Profil ryzyka przypisany do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących w walutach obcych oraz portfel stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody denominowanych w walutach obcych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje IRS	Transakcje IRS	Transakcje IRS / CIRS
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej przepływów z pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od dłużnych papierów wartościowych ujmowane są w wyniku odsetkowym. Zmiana wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń, a odsetki od tych instrumentów ujmowane są w wyniku odsetkowym.	Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej wyznaczony dla pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Zmiana wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń, a odsetki od tych instrumentów ujmowane są w wyniku odsetkowym.	Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej wyznaczony dla pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Pozostała część zmiany wyceny do wartości godziwej dłużnego instrumentu ujmowana jest w pozostałych całkowitych dochodach. Zmiana wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń, a odsetki od tych instrumentów ujmowane są w wyniku odsetkowym.

24A. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

31.12.2025	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartości godziwe	Wartości godziwe
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową						
Kontrakty IRS	0	400 000	0	0	0	0
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane ze stopą procentową						
Kontrakty CIRS	0	0	770 376	0	0	23 015
Kontrakty IRS	0	2 483 430	6 098 510	850 000	0	1 720
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	0	2 883 430	6 868 886	850 000	0	24 735

* Wartość nominalna dla instrumentów pochodnych dwuwalutowych prezentowana jest w kwocie stanowiącej sumę obydwu stron transakcji wyrażonych w PLN.

31.12.2024	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartość nominalna instrumentów o terminie pozostającym do realizacji	Wartości godziwe	Wartości godziwe
	poniżej 3 miesięcy	od 3 miesięcy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym *						
Kontrakty CIRS	802 830	0	0	0	0	100 751
Kontrakty IRS	0	75 000	400 000	0	0	788
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane ze stopą procentową						
Kontrakty IRS	0	505 060	6 128 180	0	0	0
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	802 830	580 060	6 528 180	0	0	101 539

* Wartość nominalna dla instrumentów pochodnych dwuwalutowych prezentowana jest w kwocie stanowiącej sumę obydwu stron transakcji wyrażonych w PLN.

24B. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ Z TYTUŁU ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Relacja zabezpieczająca	Maksymalny termin wystąpienia przepływów pieniężnych, których wartość jest zabezpieczana
Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych generowanych przez portfel złotych aktywów finansowych	2026-05-11
Zabezpieczenie wartości godziwej instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej	2031-01-25
Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych z tytułu przyszłych przychodów i kosztów odsetkowych denominowanych w walutach obcych	2030-09-30
Zabezpieczenie wartości godziwej przepływów z wyemitowanych zobowiązań o stałej stopie procentowej denominowanych w walutach obcych	2028-09-25
Zabezpieczenia wartości godziwej profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących złotych (zabezpieczenie portfelowe)	2026-07-06
Zabezpieczenia wartości godziwej profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących w walutach obcych (zabezpieczenie portfelowe) oraz zabezpieczenie wartości godziwej instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej denominowanego w walutach obcych	2028-06-26
Nieefektywna część zmian wyceny instrumentów zabezpieczających ujęta w Rachunku zysków i strat w 2025 roku wyniosła 289 tys. zł. (w 2024 roku było to odpowiednio 1 544 tys. zł).	
Nieefektywna część zmian wyceny instrumentów zabezpieczających ujęta w Rachunku zysków i strat została zaprezentowana w nocie (8) .	

24C. ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - INSTRUMENTY ZABEZPIECZANE

Pozycja w bilansie	Transakcje	Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego przyjęte do wyznaczenia kwoty nieefektywnej za rok 2025	Wartość kapitałów z tytułu czynnych relacji zabezpieczających, 31.12.2025	Wartość kapitałów do rozliczenia z tytułu zakończonych relacji zabezpieczających, 31.12.2025
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	CIRS	(40)	0	0
Instrumenty dłużne	IRS	(20 223)	(3 831)	0
Przyszłe przychody i koszty odsetkowe	Pozycja walutowa wynikająca z rozpoznanych przyszłych zobowiązań leasingowych	(1 810)	1 143	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	IRS	0	0	0
Razem		(22 073)	(2 688)	0
Pozycja w bilansie	Transakcje	Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego przyjęte do wyznaczenia kwoty nieefektywnej za rok 2024	Wartość kapitałów z tytułu czynnych relacji zabezpieczających, 31.12.2024	Wartość kapitałów do rozliczenia z tytułu zakończonych relacji zabezpieczających, 31.12.2024
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	CIRS	(4 489)	(40)	0
Instrumenty dłużne	IRS	(12 350)	(24 054)	0
Przyszłe przychody i koszty odsetkowe	Pozycja walutowa wynikająca z rozpoznanych przyszłych zobowiązań leasingowych	(4 312)	(667)	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	IRS	(8 282)	0	0
Razem		(29 433)	(24 760)	0

24D. ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE

Rok:	2025	2025	2024	2024
Transakcje	Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przyjęte do wyznaczenia kwoty nieefektywnej	Nieefektywność rozpoznana w Rachunku zysków i strat	Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przyjęte do wyznaczenia kwoty nieefektywnej	Nieefektywność rozpoznana w Rachunku zysków i strat
CIRS	40	26	4 268	(221)
IRS	20 223	0	12 350	0
Pozycja walutowa wynikająca z rozpoznanych przyszłych zobowiązań leasingowych	1 810	0	4 312	0
IRS	0	0	8 282	0
Razem	22 073	26	29 212	(221)

24E. ZABEZPIECZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ - INSTRUMENTY ZABEZPIECZANE

Pozycja w bilansie	Transakcje	Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego przyjęte do wyznaczenia kwoty nieefektywnej w roku 2025	Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego przyjęte do wyznaczenia kwoty nieefektywnej w roku 2024
Instrumenty dłużne wyceniane przez inne całkowite dochody	IRS	112 083	(9 826)
Wyemitowane zobowiązania	IRS	33 003	(4 009)
Zobowiązania wobec klientów	IRS	(10 830)	(2 723)
Razem		134 256	(16 558)

24F. ZABEZPIECZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ - INSTRUMENTY ZABEZPIECZAJĄCE

Rok:	2025	2025	2024	2024
Transakcje	Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przyjęte do wyznaczenia kwoty nieefektywnej	Nieefektywność rozpoznana w Rachunku zysków i strat	Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego przyjęte do wyznaczenia kwoty nieefektywnej	Nieefektywność rozpoznana w Rachunku zysków i strat
IRS	(111 781)	302	9 466	(359)
IRS	(33 410)	(407)	5 121	1 112
IRS	11 197	368	3 735	1 013
Razem	(133 994)	263	18 323	1 765

25. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WE WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

25A. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

	31.12.2025	31.12.2024
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	38 657	44 012

25B. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Stan na początek okresu	44 012	52 509
Zmniejszenie wartości udziałów z tytułu otrzymanych dywidend	(5 355)	(8 497)
Stan na koniec okresu	38 657	44 012

26. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

26A. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.12.2025	31.12.2024
Grunty	2 351	2 339
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	114 608	106 039
Urządzenia techniczne i maszyny	95 982	99 465
Środki transportu	22 290	24 331
Inne środki trwałe	20 985	22 632
Środki trwałe w budowie	80 873	35 182
Prawa do użytkowania powierzchni biurowej	219 945	242 238
Razem	557 034	532 226

26B. ZMIANA STANU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA OKRES 01.01.2025 - 31.12.2025

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie i zaliczki	Prawa do użytkowania powierzchni biurowej	RAZEM
a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	2 339	354 293	340 495	49 992	98 917	35 182	627 100	1 508 318
b) zwiększenia (z tytułu)	12	26 948	35 333	10 193	10 053	123 942	71 050	277 531
zakup	0	0	0	8 706	0	123 942	0	132 648
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	12	26 948	35 333	1 473	10 053	0	0	73 819
ujęcie prawa do użytkowania w okresie	0	0	0	0	0	0	70 997	70 997
inne	0	0	0	14	0	0	53	67
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	14 561	32 380	6 376	14 206	78 251	33 891	179 665
sprzedaż	0	11 261	22 434	6 322	7 965	0	0	47 982
likwidacja	0	3 300	9 919	0	6 241	0	33 891	53 351
rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	73 819	0	73 819
inne	0	0	27	54	0	4 432	0	4 513
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	2 351	366 680	343 448	53 809	94 764	80 873	664 259	1 606 184
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	247 776	241 030	25 661	76 284	0	384 862	975 613
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	3 960	6 436	5 858	(2 506)	0	59 452	73 200
odpis bieżący (RZiS)	0	15 027	36 077	11 086	7 490	0	88 824	158 504
zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	(8 191)	(20 002)	(5 188)	(5 091)	0	0	(38 472)
zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	(3 018)	(9 612)	0	(4 905)	0	(29 425)	(46 960)
inne	0	142	(27)	(40)	0	0	53	128
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	251 736	247 466	31 519	73 778	0	444 314	1 048 813
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	478	0	0	1	0	0	479
rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości	0	(142)	0	0	0	0	0	(142)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	336	0	0	1	0	0	337
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	2 351	114 608	95 982	22 290	20 985	80 873	219 945	557 034

26C. ZMIANA STANU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA OKRES 01.01.2024 - 31.12.2024

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie i zaliczki	Prawa do użytkowania powierzchni biurowej	RAZEM
a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	2 339	332 536	310 398	50 587	93 333	30 574	569 763	1 389 530
b) zwiększenia (z tytułu)	0	24 649	36 701	10 736	7 834	74 099	82 879	236 898
zakup	0	0	85	10 736	0	74 099	0	84 920
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	24 649	36 616	0	7 834	0	0	69 099
ujęcie prawa do użytkowania w okresie	0	0	0	0	0	0	82 879	82 879
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	2 892	6 604	11 331	2 250	69 491	25 542	118 110
sprzedaż	0	339	257	11 331	470	0	0	12 397
likwidacja	0	2 553	6 347	0	1 780	0	25 542	36 222
rozliczenie środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	69 099	0	69 099
inne	0	0	0	0	0	392	0	392
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	2 339	354 293	340 495	49 992	98 917	35 182	627 100	1 508 318
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	236 509	211 633	24 736	70 211	0	315 749	858 838
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	11 267	29 397	925	6 073	0	69 113	116 775
odpis bieżący (RZiS)	0	13 926	35 624	10 678	8 274	0	92 688	161 190
zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0	(339)	(240)	(9 756)	(468)	0	0	(10 803)
zmniejszenia z tytułu likwidacji	0	(2 320)	(5 987)	0	(1 733)	0	(23 575)	(33 615)
inne	0	0	0	3	0	0	0	3
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	247 776	241 030	25 661	76 284	0	384 862	975 613
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	815	0	0	1	0	0	816
rozwiązanie odpisów z tytułu utraty wartości	0	(337)	0	0	0	0	0	(337)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	478	0	0	1	0	0	479
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	2 339	106 039	99 465	24 331	22 632	35 182	242 238	532 226

27. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

27A. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	31.12.2025	31.12.2024
Wartość firmy - połączenie z Euro Bank S.A.	192 126	192 126
Pozostałe wartości niematerialne:	417 855	342 291
prawa autorskie, patenty i podobne wartości	79 663	68 226
oprogramowanie komputerowe (licencje)	62 492	68 746
inne	4 201	5 576
zaliczki na wartości niematerialne	271 499	199 743
Razem	609 981	534 417

W wyniku zakupu przez Bank Millennium 99,787% akcji Euro Bank S.A. od SG Financial Services Holdings spółki w 100% zależnej od Société Générale S.A., a następnie połączenia z wymienionym podmiotem w roku 2019, ustalono różnicę wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań na dzień przejęcia do ceny nabycia, i zgodnie z zapisami MSSF 3.32, ujęto jako wartość firmy w wartościach niematerialnych (przypisaną do działalności detalicznej).

W odniesieniu do wartości firmy test na utratę wartości jest przeprowadzany przynajmniej raz w roku bez względu na stwierdzenie jakichkolwiek przesłanek wskazujących na to, że możliwość utraty wartości mogła nastąpić.

Dane wejściowe dla potrzeb testu wartości firmy obejmują wynik z aktywów i pasywów detalicznych zaalokowanych do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Do wyznaczenia wysokości kapitału użyto szacunku aktywów ważonych ryzykiem i współczynnika adekwatności kapitałowej spełniającego minima regulacyjne dla prowadzonej działalności. Test jest wykonywany poprzez porównanie wartości bieżącej przepływów pieniężnych generowanych przez wymienione składniki majątku z szacowaną wielkością kapitałów. Prognozy dotyczące przepływów pieniężnych przygotowano w oparciu o założenia kierownictwa odnośnie całokształtu warunków, które wystąpią podczas pozostałego okresu użytkowania aktywów. Są one zgodne z przyjętym w Banku średnioterminowym planem finansowym na lata 2026-2028 oraz Strategią Banku. Dane dotyczące kolejnych lat po 2028 roku są wynikiem ekstrapolacji prognoz, zakładających kontynuację zmian w bilansie oraz rachunku wyników i zastosowania stopy wzrostu wartości rezydualnej na poziomie 3%. Do dyskontowania przepływów użyto wskaźnika kosztu kapitału na poziomie ok. 12%, składającego się z sumy stopy rynkowej oraz premii za ryzyko.

Przeprowadzony na koniec roku 2025 test wykazał nadwyżkę bieżącej wartości przepływów pieniężnych nad wartością księgową netto ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne i w związku z tym nie stwierdzono dla tego ośrodka utraty wartości.

27B. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA OKRES 01.01.2025 - 31.12.2025

	prawa autorskie, patenty i podobne wartości	oprogramowanie komputerowe (licencje)	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	175 721	386 165	27 126	199 743	788 755
b) zwiększenia (z tytułu)	43 340	27 210	0	138 460	209 010
nakłady na wartości niematerialne	738	3 808	0	138 460	143 006
przejęcie z inwestycji i zaliczek	42 602	23 402	0	0	66 004
c) zmniejszenia (z tytułu)	4 046	243	0	66 704	70 993
likwidacja	4 046	243	0	0	4 289
rozliczenie zaliczek do wartości niematerialnych	0	0	0	66 004	66 004
inne	0	0	0	700	700
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	215 015	413 132	27 126	271 499	926 772
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	107 495	313 423	21 550	0	442 468
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	27 857	33 221	1 375	0	62 453
odpis bieżący (RZiS)	31 114	33 385	1 375	0	65 874
likwidacja	(3 257)	(164)	0	0	(3 421)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	135 352	346 644	22 925	0	504 921
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	3 996	0	0	3 996
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	3 996	0	0	3 996
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	79 663	62 492	4 201	271 499	417 855

27c. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) ZA OKRES 01.01.2024 - 31.12.2024

	prawa autorskie, patenty i podobne wartości	oprogramowanie komputerowe (licencje)	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	102 863	362 324	27 126	178 655	670 968
b) zwiększenia (z tytułu)	72 858	25 981	0	121 804	220 643
nakłady na wartości niematerialne	0	0	0	121 804	121 804
przejęcie z inwestycji i zaliczek	72 858	25 981	0	0	98 839
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	2 140	0	100 716	102 856
likwidacja	0	2 140	0	1	2 141
rozliczenie zaliczek do wartości niematerialnych	0	0	0	98 839	98 839
inne	0	0	0	1 876	1 876
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	175 721	386 165	27 126	199 743	788 755
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	78 706	278 931	19 830	0	377 467
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	28 789	34 492	1 720	0	65 001
odpis bieżący (RZiS)	28 789	34 492	1 720	0	65 001
likwidacja	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	107 495	313 423	21 550	0	442 468
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	3 996	0	0	3 996
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	3 996	0	0	3 996
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	68 226	68 746	5 576	199 743	342 291

28. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

28A. AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	68 409	(14 177)	54 233	38 031	(19 336)	18 695
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	74 857	(56 679)	18 178	37 287	(48 155)	(10 868)
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	118 394	(123 686)	(5 292)	55 499	(63 179)	(7 680)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	100 894	(581 228)	(480 334)	87 284	(330 105)	(242 821)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(205 589)	(205 589)	0	(134 756)	(134 756)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	0	(102 865)	(102 865)	0	(16 155)	(16 155)
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	655 957	0	655 957	529 605	0	529 605
Świadczenia pracownicze	49 925	0	49 925	28 399	0	28 399
Prawa do użytkowania	5 510	0	5 510	4 291	(5)	4 286
Rezerwy na koszty	52 006	0	52 006	24 171	0	24 171
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi	616 119		616 119	545 073	0	545 073
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	59 107	(116 888)	(57 780)	21 632	(7 521)	14 111
Wycena udziałów (akcji)	2 010	(46 063)	(44 053)	1 273	(27 556)	(26 283)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	500	0	500	16 319	0	16 319
Pozostałe	(3 759)	(3 288)	(7 047)	(3 229)	(4 441)	(7 670)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	1 799 928	(1 250 462)	549 466	1 385 635	(651 209)	734 426
w tym długoterminowe aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto			298 560			234 403
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	(6)	0	(6)	(22)	0	(22)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	5 473	(311)	5 162	(111)	0	(111)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(4 645)	(4 645)	0	0	0
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	0	(5 087)	(5 087)	0	(1 679)	(1 679)
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	1 497	0	1 497	0	0	0
Świadczenia pracownicze	720	0	720	246	0	246
Prawa do użytkowania	87	0	87	38	0	38
Rezerwy na koszty	1 522	0	1 522	(1 518)	0	(1 518)
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	44	(123)	(79)	1	(44)	(43)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	369	0	369	0	0	0
Pozostałe	9	(574)	(565)	10	(29)	(19)
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, netto	9 716	(10 740)	(1 024)	(1 356)	(1 752)	(3 108)

Bazując na zapisach MSR 12 jednostki Grupy dokonały kompensaty aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwami z tytułu podatku odroczonego.

28B. ZMIANY NETTO Z TYTUŁU RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH

	31.12.2024	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	31.12.2025
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	18 673	35 554	0	54 227
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	(10 867)	29 045	0	18 178
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	(7 680)	2 388	0	(5 292)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	(242 931)	(232 241)	0	(475 172)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	(134 756)	(75 479)	0	(210 235)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy proc.	(17 834)	(90 118)	0	(107 952)
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	529 605	127 850	0	657 455
Świadczenia pracownicze	28 644	22 000	0	50 644
Prawa do użytkowania	4 324	1 273	0	5 597
Rezerwy na przyszłe koszty	22 653	30 875	0	53 528
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi	545 073	71 046	0	616 119
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	14 068	0	(71 927)	(57 859)
Wycena udziałów (akcji)	(26 283)	(17 770)	0	(44 053)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	16 319	(15 450)	0	869
Pozostałe	(7 690)	78	0	(7 612)
Razem	731 318	(110 949)	(71 927)	548 442

28C. ZMIANY NETTO Z TYTUŁU RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH

	31.12.2023	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	31.12.2024
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	9 167	9 506	0	18 673
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	(53 103)	42 236	0	(10 867)
Niezrealizowane należności/ zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	(573)	(7 107)	0	(7 680)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	(196 316)	(46 616)	0	(242 932)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	(113 818)	(20 938)	0	(134 756)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy proc.	79 233	(97 067)	0	(17 834)
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	547 553	(17 948)	0	529 605
Świadczenia pracownicze	23 268	5 377	0	28 645
Prawa do użytkowania	4 204	119	0	4 323
Rezerwy na przyszłe koszty	142 935	(120 282)	0	22 653
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi	0	545 073	0	545 073
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	51 021	0	(36 953)	14 068
Wycena udziałów (akcji)	(32 027)	5 745	0	(26 282)
Straty podatkowe do odliczenia w przyszłości	45 805	(29 486)	0	16 319
Pozostałe	(1 604)	(6 086)	0	(7 690)
Razem	505 745	262 526	(36 953)	731 318

29. INNE AKTYWA

	31.12.2025	31.12.2024
Koszty do rozliczenia w czasie	101 146	86 825
Dochody do otrzymania	31 794	61 298
Rozliczenia międzybankowe	924	6 924
Rozliczenia z tytułu transakcji na instrumentach finansowych	35 532	19 881
Należności od dłużników różnych, w tym:	1 732 460	1 476 018
- należności od Société Générale S.A. z tytułu umowy w przedmiocie Zwolnienia z Odpowiedzialności i Gwarancji Dotyczącej Portfela CHF *	927 425	797 262
- należności z tytułu unieważnionych sądownie hipotecznych kredytów walutowych	341 367	267 507
Rozrachunki publiczno-prawne	25 406	16 284
Rozrachunki z tytułu działalności maklerskiej	27 960	17 168
Pozostałe	170 882	106 831
Razem pozostałe aktywa, brutto	2 126 104	1 791 229
Odpisy aktualizujące	(44 011)	(26 041)
Razem pozostałe aktywa, netto	2 082 093	1 765 188
w tym pozostałe aktywa finansowe **	1 784 659	1 555 248
w tym pozostałe aktywa długoterminowe	0	0

* Realizując umowę zakupu akcji Euro Banku, która ostatecznie doprowadziła do zakupu Euro Banku przez Bank Millennium i późniejszego połączenia prawnego, w celu ograniczenia ryzyka związanego z portfelem kredytów hipotecznych Euro Banku denominowanych w CHF lub denominowanych w PLN, ale indeksowanych do CHF, Euro Bank i Société Générale S.A. zawarły 31 maja 2019 r. umowę w przedmiocie „Zwolnienia z Odpowiedzialności i Gwarancji Dotyczącej Portfela CHF”, na mocy której straty wynikające z ryzyka prawnego pokrywa Société Générale S.A.

** w pozostałych aktywach finansowych ujęto całość pozostałych aktywów netto z wyłączeniem Kosztów do rozliczenia w czasie, Rozrachunków publiczno-prawnych oraz pozycji Pozostałe

30. AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA

30A. AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA ZA OKRES 01.01.2025 - 31.12.2025

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość na początek okresu	0	0	0	0	14 549	14 549
b) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
c) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na początek okresu	0	0	0	0	14 549	14 549
d) zmiany wartości w okresie, w tym:	0	0	0	0	2 169	2 169
sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	0	0	0	0	0	0
e) wartość na koniec okresu	0	0	0	0	16 717	16 717
f) zmiana odpisów z tytułu utraty wartości w okresie, w tym:	0	0	0	0	0	0
sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	0	0	0	0	0	0
g) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
h) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na koniec okresu	0	0	0	0	16 717	16 717

30B. AKTYWA TRWAŁE DO ZBYCIA ZA OKRES 01.01.2024 - 31.12.2024

	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	RAZEM
a) wartość na początek okresu	0	0	0	0	17 514	17 514
b) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
c) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na początek okresu	0	0	0	0	17 514	17 514
d) zmiany wartości w okresie, w tym:	0	0	0	0	(2 966)	(2 966)
sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	0	0	0	0	0	0
e) wartość na koniec okresu	0	0	0	0	14 549	14 549
f) zmiana odpisów z tytułu utraty wartości w okresie, w tym:	0	0	0	0	0	0
sprzedaż aktywów trwałych do zbycia	0	0	0	0	0	0
g) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
h) wartość aktywów trwałych do zbycia netto na koniec okresu	0	0	0	0	14 549	14 549

31. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31.12.2025	31.12.2024
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	208 571	226 304
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	37 788	190 769
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	246 359	417 073
Podział ujemnej wyceny instrumentów pochodnych na poszczególne typy instrumentów został zaprezentowany w nocie (19) .		

32. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW I INNYCH INSTYTUCJI MONETARNYCH

32A. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW I INNYCH INSTYTUCJI MONETARNYCH

	31.12.2025	31.12.2024
W rachunku bieżącym	28 196	31 840
Depozyty terminowe	74 758	172 057
Odsetki	159	562
Razem	103 113	204 459

32B. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW I INNYCH INSTYTUCJI MONETARNYCH WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI

	31.12.2025	31.12.2024
rachunki bieżące	28 196	31 840
do 1 miesiąca	68 916	169 465
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 220	2 592
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 622	0
powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0
Odsetki	159	562
Razem	103 113	204 459

32C. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW I INNYCH INSTYTUCJI MONETARNYCH WG STRUKTURY WALUTOWEJ

	31.12.2025	31.12.2024
W walucie polskiej	58 347	58 251
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	44 766	146 208
waluta: USD	1 807	2 997
waluta: EUR	42 959	143 211
Razem	103 113	204 459

33. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

33A. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WG STRUKTURY RODZAJOWEJ

	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	98 378 743	87 566 756
Rachunki bieżące	68 364 747	57 540 848
Depozyty terminowe	29 476 767	29 463 221
Inne	323 321	293 855
Naliczone odsetki	213 908	268 832
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	25 791 769	24 967 949
Rachunki bieżące	16 063 240	14 896 746
Depozyty terminowe	9 363 004	9 725 173
Inne	335 907	301 393
Naliczone odsetki	29 618	44 637
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	6 636 979	4 722 508
Rachunki bieżące	6 020 058	4 281 851
Depozyty terminowe	609 933	434 813
Inne	1 640	1 683
Naliczone odsetki	5 348	4 161
Razem	130 807 491	117 257 213

33B. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI

	31.12.2025	31.12.2024
rachunki bieżące	90 448 045	76 719 445
do 1 miesiąca	15 768 678	14 732 871
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 954 115	14 661 027
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	7 638 890	9 530 615
powyżej 1 roku do 5 lat	651 492	1 246 980
powyżej 5 lat	97 397	48 645
Odsetki	248 874	317 630
Razem	130 807 491	117 257 213

33C. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WG STRUKTURY WALUTOWEJ

	31.12.2025	31.12.2024
W walucie polskiej	119 121 516	106 405 468
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	11 685 975	10 851 745
waluta: USD	2 679 879	2 498 267
waluta: EUR	8 276 120	7 618 804
waluta: GBP	424 240	383 020
waluta: CHF	252 676	231 448
pozostałe waluty	53 060	120 206
Razem	130 807 491	117 257 213

34. TRANSAKCJE Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU

Zobowiązania z tytułu sprzedanych dłużnych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu:

	31.12.2025	31.12.2024
wobec pozostałych banków	0	194 162
odsetki	0	61
Razem	0	194 223

35. WYEMITOWANE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

35A. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	31.12.2025	31.12.2024
Obligacje	4 903 699	5 153 379
Listy zastawne	2 595 948	798 461
Wycena obligacji Banku w relacji zabezpieczenia wartości godziwej	19 008	52 463
Odsetki	122 157	120 472
Razem	7 640 812	6 124 775

35B. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI

	31.12.2025	31.12.2024
do 1 miesiąca	30 000	0
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	69 000	52 463
powyżej 1 roku do 5 lat	6 958 386	5 069 071
powyżej 5 lat	461 269	882 769
Odsetki	122 157	120 472
Razem	7 640 812	6 124 775

35C. ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Stan na początek okresu	6 124 775	3 317 849
Zwiększenia, z tytułu:	2 366 597	3 368 571
emisja obligacji Banku	0	2 131 700
emisja listów zastawnych Millennium Banku Hipotecznego	1 800 000	800 000
wycena obligacji Banku w relacji zabezpieczenia wartości godziwej	0	3 159
naliczenie odsetek	566 597	433 712
Zmniejszenia, z tytułu:	(850 560)	(561 645)
wykup obligacji	(205 000)	(128 731)
wycena obligacji Banku w relacji zabezpieczenia wartości godziwej	(33 455)	0
inne zmiany - w tym różnice kursowe	(47 868)	(34 240)
wypłata odsetek	(564 237)	(398 674)
Stan na koniec okresu	7 640 812	6 124 775

35D. DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WG RODZAJU

Wg stanu na 31.12.2025	Wartość bilansowa	w tym odsetki	Termin wykupu (maksymalny umowny termin wymagalności)	Rynek notowań
Bank Millennium - BMCN_012040	90 643	2 874	2040-01-25	Vienna MTF
Bank Millennium - BMCN_082036	377 217	6 217	2036-08-25	Vienna MTF
Bank Millennium - MILP-2027/09	2 191 798	60 035	2027-09-18	Luxembourg SE
Bank Millennium - MILP-2029/09	2 143 295	30 119	2029-09-25	Luxembourg SE
Millennium Bank Hipoteczny - PLMLNBH00014	300 458	801	2027-06-11	Warszawa - Catalyst
Millennium Bank Hipoteczny - PLMLNBH00022	503 310	4 105	2029-11-05	Warszawa - Catalyst
Millennium Bank Hipoteczny - PLMLNBH00030	800 799	2 176	2030-03-12	Warszawa - Catalyst
Millennium Bank Hipoteczny - PLL381300010	1 007 062	8 600	2030-11-04	Warszawa - Catalyst
Millennium Leasing - CLN 23-38	226 230	7 230	2038-10-20	Vienna MTF
Razem	7 640 812	122 157		

Wg stanu na 31.12.2024	Wartość bilansowa	w tym odsetki	Termin wykupu (maksymalny umowny termin wymagalności)	Rynek notowań
Bank Millennium - BMCN_012040	117 955	4 186	2040-01-25	Vienna MTF
Bank Millennium - BMCN_082036	497 997	8 997	2036-08-25	Vienna MTF
Bank Millennium - MILP-2027/09	2 238 911	60 693	2027-09-18	Luxembourg SE
Bank Millennium - MILP-2029/09	2 175 303	30 449	2029-09-25	Luxembourg SE
Millennium Bank Hipoteczny - PLMLNBH00014	300 536	1 101	2027-06-11	Warszawa - Catalyst
Millennium Bank Hipoteczny - PLMLNBH00022	504 217	5 190	2029-11-05	Warszawa - Catalyst
Millennium Leasing - CLN 23-38	289 856	9 856	2038-10-20	Vienna MTF
Razem	6 124 775	120 472		

36. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

36A. ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

	31.12.2025	31.12.2024
Wartość obligacji podporządkowanych w PLN - BKMO_071227R	700 000	700 000
Waluta	PLN	PLN
Warunki oprocentowania	6,31%	8,08%
Termin wymagalności	2027-12-07	2027-12-07
Odsetki	2 870	3 719
Wartość obligacji podporządkowanych w PLN - BKMO_300129W	830 000	830 000
Waluta	PLN	PLN
Warunki oprocentowania	7,09%	8,17%
Termin wymagalności	2029-01-30	2029-01-30
Odsetki	24 817	28 611
Stan bilansowy zobowiązań podporządkowanych	1 557 687	1 562 330

36B. ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Stan na początek okresu	1 562 330	1 565 045
Zwiększenia, z tytułu:	116 744	125 557
naliczenie odsetek	116 744	125 557
Zmniejszenia, z tytułu:	(121 387)	(128 272)
spłata odsetek	(121 387)	(128 272)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	1 557 687	1 562 330

W latach 2025 i 2024 Grupa nie odnotowała żadnych opóźnień w płatności rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszyła żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań podporządkowanych.

37. REZERWY

37A. REZERWY

	31.12.2025	31.12.2024
Udzielone zobowiązania i gwarancje	105 358	53 583
Odprawy emerytalne	74 534	51 166
Nierozstrzygnięte sprawy sporne, w tym:	3 566 628	2 847 003
rezerwa na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	3 442 891	2 798 472
Razem	3 746 520	2 951 752

37B. ZMIANA STANU REZERW NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE

01.01.2025 - 31.12.2025	Razem	Faza 1	Faza 2	Faza 3
Stan na początek okresu	53 583	30 305	16 613	6 665
Utworzenie rezerw	112 268	52 758	52 836	6 674
Rozwiązanie rezerw	(60 307)	(46 562)	(8 589)	(5 156)
Zmiana fazy	0	22 730	(22 164)	(566)
Różnice kursowe	(187)	(112)	(14)	(61)
Stan na koniec okresu	105 357	59 119	38 682	7 556

01.01.2024 - 31.12.2024	Razem	Faza 1	Faza 2	Faza 3
Stan na początek okresu	42 367	21 612	10 127	10 628
Utworzenie rezerw	52 289	21 030	26 166	5 093
Rozwiązanie rezerw	(40 993)	(27 432)	(5 749)	(7 812)
Zmiana fazy	0	15 180	(13 933)	(1 247)
Różnice kursowe	(80)	(85)	2	3
Stan na koniec okresu	53 583	30 305	16 613	6 665

37C. ZMIANA STANU REZERW NA ODPRAWY EMERYTALNE

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Stan na początek okresu	51 166	48 328
Utworzenie / Odwrócenie rezerw	6 631	6 227
Wykorzystanie rezerw	(1 658)	(1 456)
(Zyski) / straty aktuarialne	18 395	(1 928)
Inne	0	(5)
Stan na koniec okresu	74 534	51 166

37D. ZMIANA STANU REZERW NA NIEROZSTRZYgniĘTE SPRAWY SPORNE

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Stan na początek okresu	2 847 003	1 403 105
Utworzenie rezerw	93 133	8 914
Rozwiązanie rezerw	(8 283)	(4 547)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(1 424 189)	(420 111)
Utworzenie rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych*	2 056 368	1 857 142
Reklasyfikacja rezerw	2 596	2 500
Stan na koniec okresu	3 566 628	2 847 003

* Utworzenie rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych zostało szerzej opisane w Rozdziale 13. „Ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych”.

38. INNE ZOBOWIĄZANIA

38A. INNE ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2025	31.12.2024
Krótkoterminowe	1 941 440	1 705 278
Koszty do zapłacenia - premie, wynagrodzenia	113 802	77 425
Koszty do zapłacenia - pozostałe	210 582	166 896
Rezerwa na zwroty na ubezpieczenia	26 995	98 921
Rozliczenia międzybankowe	500 476	482 843
Rezerwa na potencjalne zwroty opłat w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu	64 341	70 600
Wierzyciele różni, w tym:	712 569	524 413
- zobowiązania z tytułu unieważnionych sądowo hipotecznych kredytów walutowych	308 837	244 094
- wpłaty na poczet rat leasingowych	101 903	102 797
- rozliczenia z tytułu ubezpieczeń	70 720	16 342
Zobowiązania wobec budżetu	66 523	42 747
Przychody przyszłych okresów	9 514	25 764
Zobowiązania z tytułu leasingu	80 904	80 973
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	26 324	20 122
Rozrachunki z tytułu działalności maklerskiej	5 794	2 585
Pozostałe	123 616	111 989

	31.12.2025	31.12.2024
Długoterminowe	462 011	439 817
Zobowiązania z tytułu leasingu	159 521	183 465
Zobowiązanie do zapłaty - BFG*	272 251	227 409
Pozostałe	30 239	28 943

* Bank korzysta z możliwości wnoszenia części składek do BFG w formie zobowiązania do zapłaty co polega na rozpoznaniu zobowiązania do zapłaty przy jednoczesnym utrzymywaniu aktywów obciążonych w formie dłużnych papierów wartościowych przechowywanych na odrębnym, utworzonym w tym celu rachunku. Termin rozliczenia powyższego zobowiązania jest nieznany.

	31.12.2025	31.12.2024
Razem Inne zobowiązania	2 403 451	2 145 095
- w tym pozostałe zobowiązania finansowe**	1 809 972	1 538 722

** do pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się całość Innych zobowiązań z wyłączeniem Przychodów przyszłych okresów, Rezerw na zwroty, Zobowiązań wobec budżetu, Zobowiązań do zapłaty składki dla BFG oraz pozycji Pozostałe.

W dniu 11 września 2019 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej orzekł w sprawie Lexitor przeciwko SKOK Stefczyka, Santander Consumer Bank i mBank (sprawa C 383/18), w której stwierdził, że konsument ma prawo żądać zmniejszenia całkowitej kwoty kosztów pożyczki na którą składają się odsetki i koszty przypadające na pozostały okres obowiązywania umowy w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu.

Biorąc pod uwagę ten wyrok, Bank tworzy rezerwę na potencjalne zwroty, której wartość według stanu na 31.12.2025 wyniosła 64,3 mln złotych.

38B. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania (brutto) z tytułu leasingu	261 216	285 424
Niezrealizowane koszty finansowe	(20 791)	(20 987)
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	240 425	264 437
Zobowiązania (brutto) z tytułu leasingu wg terminów zapadalności		
do 1 roku	90 998	89 931
powyżej 1 roku do 5 lat	169 660	187 258
powyżej 5 lat	557	8 235
Razem	261 215	285 424
Zobowiązania (netto) z tytułu leasingu wg terminów zapadalności		
do 1 roku	80 904	80 973
powyżej 1 roku do 5 lat	158 653	175 414
powyżej 5 lat	868	8 051
Razem	240 425	264 438

38C. ZMIANA STANU REZERW NA NIEWYKORZYSTANE URLOPY

	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Stan na początek okresu	20 122	17 445
Utworzenie/Odwrócenie rezerw	6 236	2 461
Wykorzystanie rezerw	(34)	(26)
Inne	0	242
Stan na koniec okresu	26 324	20 122

39. KAPITAŁ WŁASNY

39A. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał podstawowy Banku Millennium S.A. wynosi 1 213 116 777 zł i dzieli się na 1 213 116 777 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, co prezentuje poniższa tabela.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY			Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł.				
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	imiennie założycielskie	x2 co do głosu	106 850	106 850	gotówka	30.06.1989	30.06.1989
B1	imiennie zwykłe		150 000	150 000	gotówka	13.06.1990	01.01.1990
B2	imiennie zwykłe		150 000	150 000	gotówka	13.12.1990	01.01.1990
C	na okaziciela zwykłe		4 693 150	4 693 150	gotówka	17.05.1991	01.01.1991
D1	na okaziciela zwykłe		1 700 002	1 700 002	gotówka	31.12.1991	01.01.1992
D2	na okaziciela zwykłe		2 611 366	2 611 366	gotówka	31.01.1992	01.01.1992
D3	na okaziciela zwykłe		1 001 500	1 001 500	gotówka	10.03.1992	01.01.1992
E	na okaziciela zwykłe		6 000 000	6 000 000	gotówka	28.05.1993	01.01.1992
F	na okaziciela zwykłe		9 372 721	9 372 721	gotówka	10.12.1993	01.01.1993
G	na okaziciela zwykłe		8 000 000	8 000 000	gotówka	30.05.1994	01.10.1993
H	na okaziciela zwykłe		7 082 129	7 082 129	gotówka	24.10.1994	01.10.1994
Podwyższenie wart. nominalnej akcji z 1 do 4 PLN				122 603 154	kapitał zapasowy	24.11.1994	
Split akcji w stosunku 1:4			122 603 154			05.12.1994	
I	na okaziciela zwykłe		65 000 000	65 000 000	gotówka	12.08.1997	01.10.1996
J	na okaziciela zwykłe		196 120 000	196 120 000	kapitały Banku Gdańskiego S.A.	12.09.1997	01.10.1996
K	na okaziciela zwykłe		424 590 872	424 590 872	gotówka	31.12.2001	01.01.2001
L	na okaziciela zwykłe		363 935 033	363 935 033	gotówka	26.02.2010	01.01.2009
Liczba akcji razem			1 213 116 777				
Kapitał akcyjny razem				1 213 116 777			

W związku z wcześniejszymi konwersjami akcji imiennych zwykłych na akcje na okaziciela (w okresie sprawozdawczym nie dokonano takich konwersji) liczba akcji imiennych wg stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku wynosiła 99 480, z czego 61 600 akcji to akcje założycielskie, uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Według dostępnych Bankowi informacji, w odniesieniu do akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, akcjonariuszami Banku są następujące podmioty:

Akcjonariusze według stanu na 31.12.2025	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	607 771 505	50,10	607 771 505	50,10
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	117 925 289	9,72	117 925 289	9,72
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	98 182 510	8,09	98 182 510	8,09

Dane zawarte w tabeli ustalone zostały według zasad opisanych poniżej. W zakresie dotyczącym Banco Comercial Portugues S.A. są to dane zebrane w związku z rejestracją akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zwołanym na dzień 27 marca 2025 r. W zakresie dotyczącym Nationale-Nederlanden Otwartego Funduszu Emerytalnego oraz Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego, liczba akcji i ich udział w kapitale zakładowym Banku zostały obliczone na podstawie rocznej struktury aktywów wyżej wskazanych Funduszy według stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r. (ogłoszonej na stronach internetowych odpowiednio: www.nn.pl, www.allianz.pl). W zakresie kalkulacji dokonanych na podstawie rocznych struktur ww. Funduszy, założono średni kurs ważony wolumenem (VWAP) akcji Banku: dla roku 2024 w wysokości 8,9290 zł, a dla roku 2025 w wysokości 16,6554 zł.

Akcjonariusze według stanu na 31.12.2024	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	607 771 505	50,10	607 771 505	50,10
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	112 638 286	9,29	112 638 286	9,29
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	108 832 510	8,97	108 832 510	8,97
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	65 599 757	5,41	65 599 757	5,41

39B. SKUMULOWANE INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Skumulowane inne całkowite dochody powstają w rezultacie rozpoznania:

- efektu wyceny aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. Wyksięgowanie niniejszych wartości, dla instrumentów dłużnych, z kapitału z aktualizacji wyceny następuje w momencie wyłączenia z ksiąg rachunkowych całości lub części wycenianych aktywów lub w momencie rozpoznania utraty wartości (efekt wyceny jest wtedy odnoszony do rachunku zysków i strat). Efekt wyceny instrumentów kapitałowych nie podlega przeksięgowaniu do rachunku zysków i strat.
- efektu wyceny (według wartości godziwej) instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. W kapitale z aktualizacji wyceny, ujmowana jest część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym przepływy pieniężne, która stanowi efektywne zabezpieczenie natomiast nieefektywna część zysków lub strat związanych z tym instrumentem zabezpieczającym ujmowana jest w rachunku zysków i strat,
- zysków / (strat) aktuarialnych w kwocie netto, to jest po uwzględnieniu podatku odroczonego. W kapitale z aktualizacji wyceny, ujmowane są zyski lub straty powstałe z wyceny zobowiązań wynikających z utworzonej rezerwy na odprawy emerytalne. Wycena jest sporządzona przy zastosowaniu metody prognozowanego kosztu jednostkowego, a parametrami, które mają istotny wpływ na wysokość wartości bieżącej tych zobowiązań są: stopa mobilności (rotacja) pracowników, stopa dyskontowa, stopa wzrostu płac. Niniejsze wartości nie podlegają przeksięgowaniu do rachunku zysków i strat.

Kapitał z aktualizacji wyceny

	31.12.2025	31.12.2024
Efekt wyceny (brutto)	239 560	(74 052)
Podatek odroczony	(57 860)	14 068
Efekt wyceny netto	181 700	(59 984)

Źródła zmian kapitału z aktualizacji wyceny przedstawiają się następująco (dane w tys. zł):
Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody 1.01.2025 - 31.12.2025

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(51 377)	9 759	(41 618)
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	(32)	6	(26)
Zmiana w związku z zapadalnością papierów wartościowych	0	0	0
Zyski/straty z rewaluacji papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody odniesione na kapitał własny	305 933	(69 882)	236 051
Zyski/straty z rewaluacji akcji wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody odniesione na kapitał własny	4 033	(2 341)	1 692
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	258 557	(62 458)	196 099

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody 1.01.2024 - 31.12.2024

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(214 495)	40 752	(173 743)
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu w efekcie sprzedaży	(143)	27	(116)
Zmiana w związku z zapadalnością papierów wartościowych	0	0	0
Zyski/straty z rewaluacji papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody odniesione na kapitał własny	155 414	(29 529)	125 885
Zyski/straty z rewaluacji akcji wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody odniesione na kapitał własny	7 847	(1 491)	6 356
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(51 377)	9 759	(41 618)

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne 1.01.2025 - 31.12.2025

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(24 760)	4 705	(20 055)
Zyski lub straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych odnoszone na kapitał własny	22 033	(3 891)	18 142
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu	40	(8)	32
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(2 687)	806	(1 881)

Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne 1.01.2024 - 31.12.2024

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(54 193)	10 297	(43 896)
Zyski lub straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych odnoszone na kapitał własny	29 212	(5 550)	23 662
Przeniesienie do rachunku zysków i strat okresu	221	(42)	179
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(24 760)	4 705	(20 055)

Kapitał z aktualizacji wyceny - zyski lub (straty) aktuarialne 1.01.2025 - 31.12.2025

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 085	(396)	1 689
Zmiana zobowiązań wynikających z rezerwy na odprawy emerytalne	(18 395)	4 188	(14 207)
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(16 310)	3 792	(12 518)

Kapitał z aktualizacji wyceny - zyski lub (straty) aktuarialne 1.01.2024 - 31.12.2024

	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	157	(30)	127
Zmiana zobowiązań wynikających z rezerwy na odprawy emerytalne	1 928	(366)	1 562
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 085	(396)	1 689

39C. ZYSKI ZATRZYMANE

	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	fundusz ogólnego ryzyka bankowego	niepodzielony wynik	RAZEM
Zyski zatrzymane na początek okresu 01.01.2025	472 698	3 815 523	228 902	864 404	5 381 527
podział zysku		660 989		(660 989)	0
wynik netto bieżącego okresu				1 201 789	1 201 789
Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2025	472 698	4 476 512	228 902	1 405 204	6 583 316

	kapitał zapasowy	kapitał rezerwowy	fundusz ogólnego ryzyka bankowego	niepodzielony wynik	RAZEM
Zyski zatrzymane na 31.12.2023	472 698	3 257 933	228 902	792 278	4 751 811
korekta bilansu otwarcia	0	0	0	(89 493)	(89 493)
Zyski zatrzymane po korekcie na 01.01.2024	472 698	3 257 933	228 902	702 785	4 662 318
podział zysku		557 590		(557 590)	0
wynik netto bieżącego okresu				719 209	719 209
Zyski zatrzymane na koniec bieżącego okresu 31.12.2024	472 698	3 815 523	228 902	864 404	5 381 527

40. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WEDŁUG UMOWNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI

31.12.2025	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	RAZEM
Zobowiązania wobec banków	97 263	4 227	1 622	0	0	103 112
Zobowiązania wobec klientów	106 334 132	16 143 280	7 778 507	655 391	97 397	131 008 707
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11 861	8 119	560 348	8 587 561	1 048 962	10 216 851
Zobowiązania podporządkowane	24 817	0	105 887	1 693 958	0	1 824 662
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu wg wartości nominalnej	1 922 542	2 302 029	6 065 523	10 732 659	1 578 734	22 601 487
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających wg wartości nominalnej	0	0	2 883 430	6 500 047	850 000	10 233 477
Zobowiązania warunkowe udzielone - finansowe	14 673 488	0	0	0	0	14 673 488
Zobowiązania warunkowe udzielone - gwarancyjne	2 076 330	0	0	0	0	2 076 330
RAZEM	125 140 433	18 457 655	17 395 317	28 169 616	3 575 093	192 738 114

31.12.2024	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	RAZEM
Zobowiązania wobec banków	201 867	2 591	0	0	0	204 458
Zobowiązania wobec klientów	91 601 487	14 877 597	9 757 852	1 251 544	48 645	117 537 125
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	194 254	0	0	0	0	194 254
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 607	15 288	656 985	6 680 684	2 028 705	9 398 269
Zobowiązania podporządkowane	0	28 611	128 090	1 018 593	830 000	2 005 294
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu wg wartości nominalnej	3 556 879	1 399 841	2 081 440	6 013 031	263 740	13 314 931
Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych zabezpieczających wg wartości nominalnej	468 280	1 077 044	192 070	5 856 460	0	7 593 854
Zobowiązania warunkowe udzielone - finansowe	11 754 379	0	0	0	0	11 754 379
Zobowiązania warunkowe udzielone - gwarancyjne	1 686 880	0	0	0	0	1 686 880
RAZEM	109 480 633	17 400 972	12 816 437	20 820 312	3 171 090	163 689 444

15. Informacje Uzupelniające

15.1. DYWIDENDA ZA ROK 2024

Bank Millennium posiada politykę dotyczącą wypłaty dywidendy na poziomie pomiędzy 35% a 50% zysku netto, z uwzględnieniem zaleceń nadzorczych.

Biorąc pod uwagę, sformułowane w piśmie Komisji Nadzoru Finansowego z 10 stycznia 2025 r. stanowisko Komisji w przedmiocie polityki dywidendowej banków komercyjnych na 2025 r., Zarząd Banku przedstawił propozycję a Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które odbyło się w dniu 27 marca 2025 r., zdecydowało o przeznaczeniu całego zysku wypracowanego w roku 2024 w kwocie 643 103 011,05 złotych na kapitał rezerwowy.

15.2. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 31.12.2025 r. następujące aktywa Grupy stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. PLN):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe PS0527	utrzymywanie do terminu wymagalności	BFG - fundusz gwarancyjny - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	155 000	154 611
2.	Obligacje skarbowe DS0726	utrzymywanie do terminu wymagalności	BFG - fundusz przymusowej restrukturyzacji - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	172 000	170 942
3.	Obligacje skarbowe DS0727	utrzymywanie i sprzedaż	zastaw na rachunku Banku związany z transakcją sekurytyzacji	425 000	422 051
4.	Obligacje skarbowe WZ1129	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw na rachunku Banku związany z transakcją sekurytyzacji	102 000	100 894
5.	Obligacje skarbowe PS0527	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw finansowy i rejestrowy na rachunku Banku w biurze maklerskim	188 850	188 376
6.	Obligacje skarbowe PS0527	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw finansowy na rachunku Banku w biurze maklerskim	583 659	582 193
7.	Środki pieniężne	należności	wstępny depozyt rozliczeniowy w KDPW CCP (MAGB)	15 000	15 000
8.	Środki pieniężne	należności	fundusz zabezpieczający ASO (PAGB)	4 245	4 245
9.	Środki pieniężne	należności	właściwy depozyt zabezpieczający w KDPW CCP (MATS)	328	328
10.	Środki pieniężne	należności	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	164 464	164 689
11.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	78 109	78 290
12.	Obligacje skarbowe WZ0126	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw na rachunku Millennium Leasing związany z transakcją sekurytyzacji	240 900	245 908
13.	Obligacje skarbowe WZ0126	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	5 000	5 111
14.	Obligacje skarbowe WZ0330	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	30 000	29 636
15.	Obligacje skarbowe WZ0528	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	10 000	9 970
16.	Obligacje skarbowe WZ1128	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	10 000	9 921
17.	Obligacje skarbowe WZ1127	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	15 000	14 995
18.	Obligacje skarbowe WZ1129	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	15 000	14 740
19.	Obligacje skarbowe WZ0533	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	60 000	57 729
20.	Obligacje skarbowe WZ1131	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	35 000	33 731
21.	Kredyty hipoteczne *	utrzymywanie do terminu wymagalności	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	3 803 463	3 879 439
RAZEM				6 113 018	6 182 797

* wartość bilansowa zabezpieczanych zobowiązań (wyemitowane listy zastawne) wyniosła według stanu na datę raportową 2 611 630 tys. zł.

Dodatkowo według stanu na 31.12.2025 r. Grupa nie posiadała zawartych krótkoterminowych (rozliczanych przeważnie w ciągu 7 dni) transakcji sprzedaży skarbowych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

Na dzień 31.12.2024 r. następujące aktywa Grupy stanowiły zabezpieczenie zobowiązań (w tys. PLN):

Lp.	Rodzaj aktywa	Portfel	Zabezpieczane zobowiązanie	Wartość nominalna aktywa	Wartość bilansowa aktywa
1.	Obligacje skarbowe DS0727	utrzymywanie do terminu wymagalności	zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego	267 000	247 461
2.	Obligacje skarbowe PS0527	utrzymywanie do terminu wymagalności	BFG - fundusz gwarancyjny - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	142 000	139 128
3.	Obligacje skarbowe DS0726	utrzymywanie do terminu wymagalności	BFG - fundusz przymusowej restrukturyzacji - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	150 000	144 743
4.	Obligacje skarbowe PS0425	utrzymywanie i sprzedaż	zastaw na rachunku Banku związany z transakcją sekurytyzacji	550 000	545 358
5.	Obligacje skarbowe WZ0525	utrzymywanie i sprzedaż	zastaw na rachunku Banku związany z transakcją sekurytyzacji	127 000	128 110
6.	Obligacje skarbowe PS0527	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw finansowy i rejestrowy na rachunku Banku w biurze maklerskim	188 850	185 031
7.	Obligacje skarbowe PS0527	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw finansowy na rachunku Banku w biurze maklerskim	583 659	571 855
8.	Obligacje skarbowe WZ0126	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw na rachunku Millennium Leasing związany z transakcją sekurytyzacji	311 835	321 623
9.	Środki pieniężne	należności	wstępny depozyt rozliczeniowy w KDPW CCP (MAGB)	11 000	11 000
10.	Środki pieniężne	należności	fundusz zabezpieczający ASO (PAGB)	795	795
11.	Środki pieniężne	należności	właściwy depozyt zabezpieczający w KDPW CCP (MATS)	321	321
12.	Środki pieniężne	należności	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	24 657	24 657
13.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	144 662	145 063
14.	Obligacje skarbowe WZ1127	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	15 000	14 960
15.	Obligacje skarbowe WZ0525	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	5 000	5 044
16.	Obligacje skarbowe WZ1129	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	15 000	14 657
17.	Obligacje skarbowe WZ0126	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	5 000	5 152
18.	Obligacje skarbowe WZ0528	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	10 000	9 955
19.	Obligacje skarbowe WZ1128	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	10 000	9 880
20.	Kredyty hipoteczne *	utrzymywanie do terminu wymagalności	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	1 673 857	1 707 557
RAZEM				4 235 636	4 232 351

* wartość bilansowa zabezpieczanych zobowiązań (wyemitowane listy zastawne) wyniosła według stanu na datę raportową 804 752 tys. zł.

Grupa prezentuje w odrębnej pozycji w Skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań, które mogą być zastawione lub odsprzedane przez otrzymującego zabezpieczenie. Według stanu na 31.12.2024 r. Grupa posiadała zawarte krótkoterminowe transakcje sprzedaży z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, których przedmiotem były spełniające powyższe kryteria skarbowe papiery wartościowe o wartości bilansowej 194 088 tys. zł.

Bank jest również zobowiązany do utrzymywania rezerwy obowiązkowej na rachunku bieżącym w NBP której wysokość jest uzależniona od średniego stanu środków na rachunkach depozytowych klientów i wyznaczanej przez NBP stopy rezerwy. Z punktu widzenia Banku środki utrzymywane w ramach rezerwy obowiązkowej stanowią aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania. Wartość rezerwy utrzymywanej na koniec roku finansowego zaprezentowano pod **notą (18)**.

15.3. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKЦИИ Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU

Następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Grupy) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB), w tys. zł:

Na dzień 31.12.2025 r.		
Rodzaj papieru wartościowego	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	0	0
RAZEM	0	0

Na dzień 31.12.2024 r.		
Rodzaj papieru wartościowego	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	193 346	194 088
RAZEM	193 346	194 088

W następstwie zawarcia transakcji z przyrzeczeniem odkupu, których przedmiotem są papiery wartościowe prezentowane w powyższej tabeli, Grupa jest narażona na ryzyka analogiczne jak w przypadku posiadania papierów wartościowych o tej samej charakterystyce we własnym portfelu.

15.4. KOMPENSOWANIE NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZAŃ

Kompensowanie wycen instrumentów pochodnych zawartych za pośrednictwem izb rozliczeniowych

Grupa zawiera transakcje IRS przeznaczone do obrotu lub wyznaczone jako instrument zabezpieczający m.in. za pośrednictwem izb rozliczeniowych. Wyceny takich instrumentów ujmowane są w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwotach rozliczenia netto z uwzględnieniem zmiennych depozytów zabezpieczających. Efekt skompensowania należności i zobowiązań z tego tytułu z izbami rozliczeniowymi prezentują poniższe tabele.

31.12.2025	Wartości godziwe	
	Aktywa	Pasywa
Wycena pochodnych instrumentów do obrotu, przed kompensowaniem	378 556	446 308
Efekt kompensowania	(223 247)	(237 737)
Wycena pochodnych instrumentów do obrotu, po skompensowaniu	155 309	208 571

31.12.2024	Wartości godziwe	
	Aktywa	Pasywa
Wycena pochodnych instrumentów do obrotu, przed kompensowaniem	400 100	366 072
Efekt kompensowania	(144 255)	(139 768)
Wycena pochodnych instrumentów do obrotu, po skompensowaniu	255 845	226 304

31.12.2025	Wartości godziwe	
	Aktywa	Pasywa
Wycena pochodnych instrumentów zabezpieczających, przed kompensowaniem	84 134	143 075
Efekt kompensowania	(84 134)	(118 340)
Wycena pochodnych instrumentów zabezpieczających, po skompensowaniu	0	24 735

Wartości godziwe	
------------------	--

31.12.2024	Aktywa	Pasywa
Wycena pochodnych instrumentów zabezpieczających, przed kompensowaniem	127 335	126 896
Efekt kompensowania	(127 335)	(25 357)
Wycena pochodnych instrumentów zabezpieczających, po skompensowaniu	0	101 539

Hipotetyczne kompensowanie należności i zobowiązań na bazie umów ramowych

Część portfela instrumentów pochodnych Grupy powstaje w wyniku zawierania przez Bank umów ramowych ISDA (z ang. International Swaps and Derivatives Agreements; Międzynarodowa umowa w sprawie transakcji swapowych i instrumentów pochodnych). Zapisy tego rodzaju umów określają kompleksowe postępowanie w następstwie wystąpienia przypadku naruszenia (głównie trudności w regulowaniu zobowiązań przez kontrahenta) i umożliwiają ich rozwiązanie oraz rozliczenie się z kontrahentem na bazie skompensowanej kwoty wzajemnych należności i zobowiązań. Do chwili obecnej Bank nie korzystał z takiej możliwości, jednakże w ramach wypełnienia obowiązku informacyjnego wynikającego z MSSF 7 w poniższej tabeli zaprezentowano odpowiednio kwoty wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych (zarówno zaklasyfikowanych do portfela przeznaczone do obrotu jak i dedykowanych do rachunkowości zabezpieczeń) oraz zabezpieczeń pieniężnych objętych umowami ramowymi ISDA wraz z maksymalną hipotetyczną kwotą wynikającą z rozliczenia na bazie kompensaty.

w tys. zł	Kwoty do otrzymania	Kwoty do zapłacenia
Wycena instrumentów pochodnych	58 632	66 555
Wartość przyjętych / udzielonych depozytów zabezpieczających	(39 177)	(41 041)
Aktywa i Zobowiązania finansowe objęte porozumieniem ramowym umożliwiającym kompensowanie	19 455	25 514
Maksymalna, hipotetyczna kwota kompensaty	(19 455)	(19 455)
Aktywa i Zobowiązania finansowe objęte porozumieniem ramowym umożliwiającym kompensowanie po uwzględnieniu hipotetycznej kwoty kompensacji	0	6 059

15.5. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty Grupa sklasyfikowała następujące aktywa finansowe:

w tys. zł	31.12.2025	31.12.2024
Gotówka w kasie i środki na rachunkach w Banku Centralnym	4 360 464	5 178 984
Należności z tytułu lokat międzybankowych*	214 445	288 391
Dłużne papiery wyemitowane przez Skarb Państwa*	10 315 417	8 692 223
w tym: FVTOCI i HTC	10 315 417	8 692 223
w tym: przeznaczone do obrotu	0	0
Razem	14 890 326	14 159 598

* aktywa finansowe z pierwotnym terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy

Na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przyjęto następującą klasyfikację rodzajów działalności:

1. działalność operacyjna - obejmuje podstawowy zakres działalności związany ze świadczeniem usług przez jednostki Grupy, obejmujący działania mające na celu wygospodarowanie zysku, a niebędące działalnością inwestycyjną lub finansową,
2. działalność inwestycyjna obejmuje czynności związane z nabywaniem i zbywaniem składników majątku trwałego w szczególności aktywów finansowych niesklasyfikowanych do kategorii przeznaczone do obrotu, akcji i udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych,
3. działalność finansowa obejmuje działania związane z pozyskiwaniem środków w formie kapitałów bądź zobowiązań jak również obsługę źródeł finansowania.

Uzgodnienie zmian stanu pozycji bilansowych ze zmianami wykazanymi w części operacyjnej sprawozdania z przepływów środków pieniężnych:

	1.01.2025 - 31.12.2025	1.01.2024 - 31.12.2024
1) Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat wynikająca z sald bilansowych	(227 056)	(158 107)
- różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo	4 506	3 964
- wycena rachunkowości zabezpieczeń ujęta w innych całkowitych dochodach	22 071	29 433
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat prezentowana w rachunku przepływów środków pieniężnych	(200 479)	(124 710)
2) Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom wynikająca z sald bilansowych	83 776	358 919
- różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo	1 335	(1 069)
- lokaty międzybankowe i rachunki bieżące zaliczane do środków pieniężnych	(73 946)	(324 076)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom wynikająca z sald bilansowych prezentowana w rachunku przepływów środków pieniężnych	11 165	33 774
3) Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom wynikająca z sald bilansowych	(1 551 091)	(1 360 219)
- różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo	(18 797)	77 119
- inne	(2 168)	2 965
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom prezentowana w rachunku przepływów środków pieniężnych	(1 572 056)	(1 280 135)
4) Zmiana stanu zobowiązań wobec banków wynikająca z sald bilansowych	(101 346)	(299 909)
- różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo	403	1 374
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków prezentowana w rachunku przepływów środków pieniężnych	(100 943)	(298 535)
5) Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów wynikająca z sald bilansowych	13 550 278	10 010 785
- różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo	68 757	39 811
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów prezentowana w rachunku przepływów środków pieniężnych	13 619 035	10 050 596
6) Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wynikająca z sald bilansowych	1 516 037	2 806 926
- różnica pomiędzy odsetkami naliczonymi a zrealizowanymi kasowo	(2 360)	(35 037)
- różnice kursowe wykazane w dedykowanej linii w działalności operacyjnej	47 868	34 238
- emisja papierów wartościowych ujmowana w przepływach z działalności finansowej	(1 800 000)	(2 931 700)
- wykup papierów wartościowych ujmowany w przepływach z działalności finansowej	205 000	128 731
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych prezentowana w rachunku przepływów środków pieniężnych	(33 455)	3 158
7) Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów wynikająca z sald bilansowych	(58 549)	(1 227 608)
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	21 105	9 860
- pozostałe różnice	0	1 918
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów prezentowana w rachunku przepływów środków pieniężnych	(37 444)	(1 215 830)

15.6. INFORMACJE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI POWIERNICZEJ

Na dzień 31.12.2025 r. Bank prowadził 12 130 rachunków papierów wartościowych i rachunków zagranicznych instrumentów finansowych. Wartość aktywów na rachunkach papierów wartościowych Klientów w ramach działalności powierniczej wyniosła 27 mld PLN. W 2025 r. Bank pełnił również funkcję Agenta Emisji oraz Depozytariusza dla 21 Funduszy Inwestycyjnych z grupy Millennium TFI S.A.

15.7. PROGRAM MOTYWACYJNY OPARTY NA AKCJACH - DLA PRACOWNIKÓW MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA PROFIL RYZYKA W GRUPIE BANKU MILLENNIUM S.A.

Zgodnie z obowiązującą w Grupie „Polityką wynagrodzeń pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka w Grupie Banku Millennium S.A.”, pracownicy mający istotny wpływ na profil ryzyka Grupy (Risk Takers) mogą otrzymać zmienne wynagrodzenie, którego część wypłacana jest w formie instrumentów finansowych.

Na zasadach określonych w Polityce Wynagrodzeń Risk Takers, w zakresie w jakim premia wypłacana jest w postaci niepieniężnej, podlega wypłacie w postaci akcji Banku. W uzasadnionych przypadkach Bank może wprowadzić wypłatę w postaci innych instrumentów finansowych. Równocześnie, gdy wysokość premii ustalona dla Risk Taker’a za dany rok kalendarzowy nie przekracza równowartości 50 tys. EUR i jednej trzeciej łącznego wynagrodzenia rocznego, premia może zostać wypłacona w całości w postaci pieniężnej (w programach premiowych obowiązujących począwszy od 1 stycznia 2021 roku instrumenty finansowe były przyznawane tylko Risk Takers I - Członkom Zarządu Banku Millennium SA.).

Na podstawie obowiązującego w Banku 3 letniego programu motywacyjnego, premia za rok 2021 przyznana została w formie akcji Banku. W 2023 roku Komitet Personalny Rady Nadzorczej, ze względu na zmianę Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych podjął decyzję o konwersji akcji własnych przyznanych Członkom Zarządu w programie za rok 2021 w formie akcji własnych na akcje fantomowe. Premia za rok 2022 i 2023 przyznana została w formie akcji fantomowych.

W 2025 roku, decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 marca 2025 roku, wprowadzony został nowy program motywacyjny, stanowiący system wynagradzania Risk Takers, w ramach którego uzyskują oni możliwość nabycia akcji własnych Banku, za środki pieniężne zapewnione przez Bank.

W ramach realizacji programu Komitet Personalny Rady Nadzorczej na posiedzeniu w dniu 6 maja 2025 podjął decyzję o konwersji odroczonej części zmiennego wynagrodzenia Członków Zarządu Banku Millennium za lata 2021, 2022 i 2023 w formie akcji fantomowych, na akcje własne Banku. Premia za rok 2024 została przyznana w części w akcjach własnych Banku.

Zmienne wynagrodzenia w instrumencie finansowym przekazane Risk Takers I w 2025, za rok:

	2021	2022	2023	2024
Data przyznania	13.04.2022	03.11.2023	07.05.2024	06.06.2025
Rodzaj transakcji w świetle MSSF 2	rozliczane w środkach pieniężnych	rozliczane w środkach pieniężnych	rozliczane w środkach pieniężnych	rozliczane w środkach pieniężnych
Data nabycia uprawnień	06.05.2025	06.05.2025	06.05.2025	06.06.2025
Warunki nabycia uprawnień	Spełnienie warunków dotyczących zatrudnienia w Banku w roku 2021, wyników Banku oraz indywidualnych wyników pracy.	Spełnienie warunków dotyczących zatrudnienia w Banku w roku 2022, wyników Banku oraz indywidualnych wyników pracy.	Spełnienie warunków dotyczących zatrudnienia w Banku w roku 2023, wyników Banku oraz indywidualnych wyników pracy.	Spełnienie warunków dotyczących zatrudnienia w Banku w roku 2024, wyników Banku oraz indywidualnych wyników pracy.
Rozliczenie programu	po nabyciu uprawnień, uczestnikowi przekazano fundusze na zakup akcji			
Wycena programu	cena akcji wg kursu zamknięcia na ostatni dzień roku bilansowego			

akcje fantomowe Członków Zarządu Banku Millennium S.A. za rok:	Stan na koniec 2025 roku	Stan na koniec 2024 roku
	Programy za 2021, 2022, 2023 i 2024*	Programy za 2021, 2022 i 2023
Liczba akcji fantomowych na początek roku:	1 124 861	884 081
Liczba akcji fantomowych odroczone w roku:	59 398	306 172
kurs odroczenia	12,7780	9,5230
Liczba akcji fantomowych wypłaconych po okresie retencji w roku:	401 056	346 055
kurs przekazania	14,0050	8,2100
Liczba akcji fantomowych przekazanych w roku :	59 398	401 056
kurs przekazania	12,7780	9,5230
Liczba akcji na koniec roku:	59 398	1 124 861
kurs zamknięcia z 31.12.2025	16,6300	8,9000
Wartość godziwa (tys. PLN)	988	10 011

* łącznie z odprawą dla byłych Członków Zarządu, pełniących funkcję do 27 marca 2025 roku

akcje własne BM Członków Zarządu Banku Millennium S.A. za rok:	Stan na koniec 2025 roku	Stan na koniec 2024 roku
	Programy za 2021, 2022, 2023 i 2024*	Programy za 2021, 2022 i 2023
Liczba akcji na początek roku:	0	0
Liczba akcji odroczone w roku:	193 386	0
kurs odroczenia	14,5155	
Liczba akcji wypłaconych po okresie retencji w roku:	0	0
kurs przekazania	0,0000	
Liczba akcji przekazanych w roku:	375 025	0
kurs przekazania **	13,8900 / 14,5155	
Liczba akcji na koniec roku:	794 950	0
kurs zamknięcia z 31.12.2025	16,6300	
Wartość godziwa (tys. PLN)	13 220	0

** kurs z dwóch odrębnych posiedzeń Komitetu Personalnego Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień publikacji Raportu Roczno, Komitet Personalny przy Radzie Nadzorczej nie podjął decyzji o wysokości zmiennego wynagrodzenia dla Członków Zarządu za rok 2025. Pozostałe informacje dodatkowe i inne istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe

15.8. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE I INNE ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

REFORMA WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH - WIBOR

W maju 2022 polski rząd zapowiedział zastąpienie WIBOR-u inną stawką od 1 stycznia 2023 roku. W czerwcu 2022 powstała Grupa Robocza, w skład której weszły banki komercyjne, GPW Benchmark (Administrator WIBOR), KNF.

W lipcu 2022 r. w związku z planowaną reformą wskaźników referencyjnych w Polsce, powołana została Narodowa Grupa Robocza ds. reformy stawek referencyjnych (NGR). Celem prac NGR jest m.in. wprowadzenie nowego wskaźnika referencyjnego stóp procentowych i zastąpienie nim obecnie stosowanego wskaźnika WIBOR w sposób bezpieczny i zgodny z BMR, w tym w szczególności zapewniając wiarygodność, przejrzystość i rzetelność opracowania i stosowania nowego wskaźnika referencyjnego.

W skład Narodowej Grupy Roboczej wchodzi przedstawiciele Ministerstwa Finansów, Narodowego Banku Polskiego, Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Polskiego Funduszu Rozwoju, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Banku Gospodarstwa Krajowego, GPW Benchmark, a także przedstawiciele banków, towarzystw funduszy inwestycyjnych, zakładów ubezpieczeń, firm faktoringowych i leasingowych, podmiotów będących emitentami obligacji, w tym korporacyjnych i komunalnych, izb rozliczeniowych.

Prace Narodowej Grupy Roboczej są koordynowane i nadzorowane przez Komitet Sterujący, w skład, którego wchodzi przedstawiciele kluczowych instytucji: Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowego Banku Polskiego, Ministerstwa Finansów, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, a także GPW Benchmark - administratora stóp referencyjnych, BondSpot S.A. - oraz Związku Banków Polskich.

Działania NGR prowadzone są w formule projektowej w której wyodrębnione zostały strumienie projektowe i w których pracach aktywnie uczestniczą przedstawiciele Banku Millennium.

28 marca 2025 roku Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej zaakceptował zaktualizowaną Mapę Drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID, i potwierdził ostateczny moment konwersji na koniec 2027 roku. W dniu 2 czerwca 2025 r. rozpoczęto oficjalne wyznaczanie Indeksu Stopy Procentowej POLSTR (Polish Short Term Rate) oraz indeksów z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR.

Administratorem POLSTR jest GPW Benchmark S.A. We wrześniu 2025 r. KS NGR opublikował zaktualizowane rekomendacje NGR w odniesieniu do standardów stosowania nowego docelowego wskaźnika RFR (risk-free-rate) w nowych produktach: bankowych, leasingowych i faktoringowych oraz instrumentach finansowych. Rekomendacje dotyczące portfeli legacy są w fazie konsultacyjnej 1 września 2025 roku na krajowym rynku finansowym miało miejsce pierwsze zastosowanie indeksu stopy procentowej POLSTR, tym samym POLSTR zyskał status wskaźnika referencyjnego zgodnie z wymogami Rozporządzenia BMR.

GPW Benchmark SA, administrator wskaźników referencyjnych stóp procentowych, poinformował 30 września 2025 roku o podjęciu decyzji o zaprzestaniu opracowywania Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR dla następujących Terminów Fixingowych we wskazanych poniżej terminach:

- Overnight (O/N) - od 1 października 2026 roku,
- Tomorrow/Next (T/N) - od 22 grudnia 2025 roku,
- 2 tygodnie (2W) - od 22 grudnia 2025 roku,
- 1 rok (1Y):
 - od 22 grudnia 2025 roku w oparciu o dotychczasową metodę,
 - od 22 grudnia 2026 roku w związku ze zobowiązaniem nałożonym na administratora przez organ nadzoru do kontynuowania publikacji wskaźnika referencyjnego na mocy art. 21 Rozporządzenia BMR, po przeprowadzeniu zmiany metody opracowywania wskaźnika referencyjnego WIBOR dla Terminu Fixingowego 1Y.

Decyzja o zaprzestaniu opracowywania niektórych Terminów Fixingowych wpisuje się w działania określone w Mapie Drogowej Narodowej Grupy Roboczej do spraw reformy wskaźników referencyjnych przyjętej przez jej Komitet Sterujący, a jednocześnie wpisuje kształt krzywej pieniężnej w Polsce w strukturę niektórych zagranicznych, obecnych i historycznych, krzywych rynku pieniężnego. Decyzja wspiera więc realizację Mapy Drogowej procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR® i WIBID® w zakresie tych Terminów Fixingowych, których (jak np. w przypadku Terminu Fixingowego T/N oraz 1Y) Poziomy Transakcyjności są relatywnie najniższe, oraz których zakres stosowania jest ograniczony, a których zaprzestanie opracowywania wspiera proces wprowadzania nowego wskaźnika referencyjnego stóp procentowych.

21 listopada 2025 roku Ministerstwo Finansów przeprowadziło pierwszą pilotażową emisję obligacji skarbowych opartych na wskaźniku POLSTR podczas aukcji sprzedaży. Sprzedaż wyniosła 1,48 mld PLN przy zgłoszonym popycie w wysokości 1,9 mld PLN. W ramach sprzedaży dodatkowej inwestorzy nabyli obligacje o wartości 0,4 mld PLN. Od 26 listopada 2025 roku obligacje będą notowane na rynku Treasury BondSpot Poland (TBSP) oraz na rynkach regulowanych BondSpot oraz GPW. Oprocentowanie nowych obligacji oparte jest na stopie procentowej składanej, obliczanej oddzielnie na każdy dzień roboczy okresu odsetkowego, zgodnie z rekomendacją standardów stosowania wskaźnika.

Po stronie instytucji finansowych najważniejsze działania będą obejmować dostosowanie systemów informatycznych, procedur operacyjnych oraz rozwiązań prawnych związanych z stosowaniem docelowego wskaźnika POLSTR. Bank Millennium S.A. powołał więc uchwałą Zarządu Banku z dnia 24 sierpnia 2022 r. projekt wewnętrzny podlegający pod Zarząd, w celu należytego zarządzania procesem tranzycji wskaźnika WIBOR na nowy index i realizacji prac zgodnie z mapą drogową. W pracach tych uczestniczą przedstawiciele wielu jednostek organizacyjnych Banku w tym w szczególności odpowiedzialni za obszary produktowe oraz kwestie związane z zarządzaniem ryzykiem, w tym w szczególności, ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem operacyjnym. Struktura projektu uwzględnia podział na strumienie obejmujące produkty i procesy, w których występuje element stosowania wskaźnika referencyjnego WIBOR, zarządzanie projektem przez dedykowanego menadżera projektu oraz cykliczne raportowanie statusów w zakresie poszczególnych strumieni.

Na obecnym etapie projektu, Bank na bieżąco monitoruje prace Narodowej Grupy Roboczej oraz aktywnie uczestniczy w działaniach poszczególnych strumieni roboczych. Równocześnie podejmowane są adekwatne decyzje projektowe, a wszystkie wypracowane rekomendacje są systematycznie uwzględniane w realizowanych inicjatywach po stronie Banku.

Grupa stosuje wskaźnik referencyjny WIBOR w następujących produktach (w mln PLN, wg. stanu na 31 grudnia 2025):

- kredyty hipoteczne: **19 867,29** (23 049,81 wg stanu na 31 grudnia 2024) kredyty oparte na stawce WIBOR (z wyłączeniem kredytów hipotecznych o wartości **14 785,93** (13 884,02 wg stanu na 31 grudnia 2024) obecnie o okresowo stałym oprocentowaniu, w przypadku których klienci mają możliwość przejścia na zmienną stopę procentową indeksowaną do WIBOR po upływie obowiązywania okresowo stałej stopy procentowej);
- produkty kredytowe i produkty faktoringowe oraz dyskontowe dla przedsiębiorstw: **13 122,24** (12 839,86 wg stanu na 31 grudnia 2024);

Poniższe dane dla portfela instrumentów dłużnych i pochodnych obejmują dane Banku:

- instrumenty dłużne: **14 954,23** (13 169,30 wg stanu na 31 grudnia 2024 r.)
 - Aktywa: **12 965,46** (11 036,53 wg stanu na 31 grudnia 2024 r.)
 - Pasywa: **1 988,77** (2 132,77 wg stanu na 31 grudnia 2024 r.)
- instrumenty pochodne: **17 687,32** w tym **5 065,00** zabezpieczające (13 491,95 i 2 364,12 wg stanu na 31 grudnia 2024 r.)

Bank wykorzystuje również instrumenty oparte o wskaźniki referencyjne WIBOR w rachunkowości zabezpieczeń, szczegółowe informacje na temat stosowanych przez Grupę relacji zabezpieczających, pozycji wyznaczonych jako zabezpieczane i zabezpieczające oraz sposobu prezentacji wyniku na tych transakcjach są przedstawione w nocie 24 „Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń” w Rozdziale 13 „Noty do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego”.

Biorąc pod uwagę zmiany wprowadzone do MSSF przez Radę IASB, Bank nie zakłada braku możliwości kontynuowania aktywnych relacji zabezpieczających w związku z wdrożeniem reformy WIBOR, a ewentualne wystąpienie nieefektywności nie powinno mieć wpływu na spełnienie testów efektywności tych relacji.

Wartość nominalna instrumentów pochodnych, związana z relacjami zabezpieczającymi wartość godziwą stałoprocentowych aktywów denominowanych w PLN, w których stosowany jest objęty reformą stóp procentowych wskaźnik WIBOR na 31 grudnia 2025 r. wynosiła 3 425,0 mln PLN i obejmuje pozycje zawarte wyłącznie w 2025 roku. Wartości nominalne instrumentów pochodnych związanych z relacjami zabezpieczającymi stanowią bliskie przybliżenie ekspozycji na ryzyko zarządzanej w tych relacjach.

W zakończonym okresie sprawozdawczym Bank stosował wyjątki wynikające z Etapu 1 reformy wskaźnika WIBOR dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 dla relacji zabezpieczających bezpośrednio dotkniętych niepewnością dotyczącą wskaźnika referencyjnego WIBOR. Wyjątki te obejmowały: (i) ocenę wysokiego prawdopodobieństwa przyszłych przepływów pieniężnych, (ii) prospektywne i retrospektywne testy efektywności oraz (iii) identyfikację odrębnych składników ryzyka. Wyjątki stosowano do zabezpieczeń odnoszących się do wskaźnika WIBOR w ramach stosowanych zabezpieczeń wartości godziwej. Zgodnie z wymogami MSSF, wszelkie nieefektywności zabezpieczeń były ujmowane w rachunku wyników. Bank zaprzestanie stosowania wyjątków w momencie i na podstawie modyfikacji kontraktów.

Pomiędzy dniem, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe a datą jego publikacji nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe i przyszłe wyniki Grupy, poza emisją euroobligacji Banku opisaną w Rozdziale 8.2 Zarządzanie kapitałem.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27.02.2026	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
27.02.2026	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
27.02.2026	Wojciech Haase	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
27.02.2026	Jarosław Hermann	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
27.02.2026	Halina Karpińska	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
27.02.2026	Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
27.02.2026	Magdalena Zmitrowicz	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym