



**Skonsolidowany Raport
Grupy Kapitałowej
Banku Millennium S.A.
za 1 półrocze 2025 r.**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01.2025 – 30.06.2025	1.01.2024 – 30.06.2024	1.01.2025 – 30.06.2025	1.01.2024 – 30.06.2024
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	4 568 353	4 174 626	1 082 343	968 389
Przychody z tytułu opłat i prowizji	517 505	524 571	122 608	121 685
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	780 727	246 575	184 971	57 198
Wynik finansowy po opodatkowaniu	510 746	356 933	121 007	82 798
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	633 846	449 463	150 172	104 262
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 189 369	9 513 771	1 466 397	2 206 911
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 838 124)	(8 211 878)	(1 857 023)	(1 904 910)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	548 159	21 835	129 871	5 065
Przepływy pieniężne netto, razem	(1 100 597)	1 323 728	(260 755)	307 065
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,42	0,29	0,10	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,42	0,29	0,10	0,07
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Aktywa razem	145 956 355	138 953 860	34 408 250	32 519 040
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	134 873	204 459	31 795	47 849
Zobowiązania wobec klientów	121 734 172	117 257 213	28 698 030	27 441 426
Kapitał własny	8 405 480	7 771 634	1 981 537	1 818 777
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	285 984	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 zł / EUR)	6,93	6,41	1,63	1,50
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	6,93	6,41	1,63	1,50
Współczynnik wypłacalności	15,58%	17,59%	15,58%	17,59%
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EUR				
dla pozycji na dzień bilansowy	-	-	4,2419	4,2730
dla pozycji za okres objęty sprawozdaniem (kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec poszczególnych miesięcy okresu)	-	-	4,2208	4,3109

SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM ZA 1 PÓŁROCZE 2025 R.

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 R.	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 R.....	93

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 R.**

SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)	5
2.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	12
3.	WSTĘP I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	14
4.	NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH	25
1)	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	25
2)	Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty	25
3)	Przychody z tytułu opłat i prowizji	26
4)	Koszty z tytułu opłat i prowizji	26
5)	Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	26
6)	Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	27
7)	Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	27
8)	Koszty administracyjne	27
9)	Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	28
10)	Koszty ryzyka prawnego z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	28
11)	Podatek dochodowy	30
12)	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	30
13)	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	31
14)	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	32
15)	Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	35
16)	Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	37
17)	Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	39
18)	Zobowiązania wobec klientów	39
19)	Zobowiązania z tytułu sprzedanych dłużnych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	40
20)	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	40
21)	Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	40
22)	Rezerwy	41
5.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	43
5.1.	RYZYSKO KREDYTOWE	43
5.2.	RYZYSKO RYNKOWE	44
5.3.	RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ W KSIĘDZE BANKOWEJ (IRRBB)	45
5.4.	RYZYSKO PŁYNNOŚCI	48
5.5.	RYZYSKO OPERACYJNE	49
5.6.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁOWE	50
5.6.1	Minimalne wymogi funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL)	52
6.	SEGMENTY OPERACYJNE	53

7.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	59
7.1.	TRANSAKCJE Z GRUPĄ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	59
7.2.	TRANSAKCJE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI I NADZORUJĄCYMI BANK	60
7.3.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM	60
7.4.	STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK	61
8.	WARTOŚĆ GODZIWA	62
8.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE NIE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ	62
8.2.	INSTRUMENTY FINANSOWE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ	64
9.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	67
9.1.	SPRAWY SĄDOWE I ISTOTNE POSTĘPOWANIA	67
9.2.	POZYCJE POZABILANSOWE	74
10.	RYZYSKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH	75
11.	INFORMACJE DODATKOWE	86
11.1.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	86
11.2.	PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU	88
11.3.	DYWIDENDA ZA ROK 2024	88
11.4.	ZYSK / STRATA NA AKCJĘ	88
11.5.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	89
11.6.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI	89
11.7.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ	89
11.8.	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE I WYDARZENIA PO DACIE BILANSU	90

1. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone	1.04.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Wynik z tytułu odsetek		2 871 798	1 448 343	2 535 817	1 181 572
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	1	4 568 353	2 300 300	4 174 626	2 005 199
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej:		4 509 108	2 265 206	4 092 467	1 965 734
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:		3 686 556	1 845 370	3 454 634	1 630 008
- wpływ korekty wartości bilansowej brutto kredytów z tytułu wakacji kredytowych		0	0	-201 046	-201 046
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		822 552	419 836	637 833	335 726
Wynik o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		59 245	35 094	82 159	39 465
Koszty z tytułu odsetek	2	(1 696 555)	(851 957)	(1 638 809)	(823 627)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		370 634	188 087	390 121	190 539
Przychody z tytułu opłat i prowizji	3	517 505	268 030	524 571	262 149
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(146 871)	(79 943)	(134 450)	(71 610)
Przychody z tytułu dywidend		3 547	3 462	3 389	3 237
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	5	(2 389)	(941)	(733)	(319)
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	6	13 271	275	(2 189)	(3 544)
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	7	54 681	52 179	5 798	(4 919)
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń		(450)	233	(1 456)	(209)
Wynik z pozycji wymiany		109 660	54 001	113 409	61 965
Pozostałe przychody operacyjne		190 441	127 668	169 678	101 847
Pozostałe koszty operacyjne		(194 924)	(124 415)	(202 620)	(58 559)
Koszty administracyjne	8	(1 158 373)	(547 116)	(993 752)	(449 713)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	9	(76 428)	9 060	(190 476)	(69 938)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(1 750)	(790)	(2 096)	(211)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi, w tym:	10	(1 085 387)	(588 851)	(1 432 835)	(744 133)
Koszty rezerw na ryzyko prawne		(1 018 600)	(573 810)	(1 123 590)	(574 780)
Wynik z tytułu modyfikacji		(2 232)	(2 163)	(1 449)	(594)
Amortyzacja		(111 554)	(54 859)	(109 509)	(55 218)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0	0	0
Podatek bankowy		(199 818)	(101 149)	(34 522)	(34 522)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym		780 727	463 024	246 575	117 282
Podatek dochodowy	11	(269 981)	(131 547)	110 358	111 225
Wynik finansowy po opodatkowaniu		510 746	331 477	356 933	228 507
W tym przypadający na:					
Właścicieli jednostki dominującej		510 746	331 477	356 933	228 507
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 zwykły/rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,42	0,27	0,29	0,19

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024	1.04.2024 - 30.06.2024
Wynik finansowy po opodatkowaniu	510 746	331 477	356 933	228 507
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	151 975	79 862	114 235	41 619
Efekt wyceny papierów dłużnych	138 811	75 370	97 280	37 125
Rachunkowość zabezpieczeń	13 164	4 492	16 955	4 494
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne	0	0	0	0
Efekt wyceny instrumentów kapitałowych	0	0	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	151 975	79 862	114 235	41 619
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(28 875)	(15 174)	(21 705)	(7 908)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	123 100	64 688	92 530	33 711
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	633 846	396 165	449 463	262 218
W tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	633 846	396 165	449 463	262 218
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.06.2025	31.12.2024 dane przekształcone	01.01.2024 dane przekształcone
Kasa, środki w Banku Centralnym		5 292 615	5 178 984	5 094 984
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12	1 284 207	1 005 542	620 486
Instrumenty pochodne		224 005	255 845	498 249
Instrumenty kapitałowe		132	115	121
Instrumenty dłużne, w tym:		724 597	555 364	110 554
Instrumenty dłużne stanowiące zabezpieczenie transakcji z przyrzeczeniem odkupu		501	194 088	0
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		335 473	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		172 884	118 399	147 623
Instrumenty kapitałowe		121 580	66 609	66 609
Instrumenty dłużne		51 304	51 790	81 014
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13	32 549 920	29 255 449	22 096 199
Instrumenty kapitałowe		36 851	36 712	28 793
Instrumenty dłużne		32 513 069	29 218 737	22 067 407
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14	74 222 153	74 975 315	73 615 096
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 223	1 825	19 349
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		74 220 930	74 973 490	73 595 747
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	15	28 724 628	24 816 002	20 695 024
Instrumenty dłużne		28 107 557	24 381 485	18 749 907
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym		545 202	434 517	793 436
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		71 869	0	1 151 680
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	16	0	0	15 069
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych		44 012	44 012	52 509
Rzeczowe aktywa trwałe		553 891	532 226	529 876
Wartości niematerialne		572 806	534 417	465 425
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		536 093	713 777	486 803
Bieżące należności podatkowe		9 526	343	1 810
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		526 567	713 434	484 993
Pozostałe aktywa		1 989 647	1 765 188	1 544 328
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		13 499	14 549	17 514
Aktywa razem		145 956 355	138 953 860	125 380 936

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	<i>Nota</i>	<i>30.06.2025</i>	<i>31.12.2024 dane przekształcone</i>	<i>01.01.2024 dane przekształcone</i>
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	12	651 285	417 073	579 553
Instrumenty pochodne		319 807	226 304	576 833
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		331 478	190 769	2 720
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		130 456 059	125 343 000	112 633 689
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	17	134 873	204 459	504 368
Zobowiązania wobec klientów	18	121 734 172	117 257 213	107 246 428
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	19	500	194 223	0
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	20	7 025 447	6 124 775	3 317 849
Zobowiązania podporządkowane	21	1 561 067	1 562 330	1 565 045
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	16	30 967	101 539	165 700
Rezerwy	22	3 544 909	2 951 752	1 493 799
Sprawy sporne		3 438 215	2 847 003	1 403 105
Udzielone zobowiązania i gwarancje		53 336	53 583	42 367
Odprawy emerytalne		53 358	51 166	48 328
Zobowiązania podatkowe		26 676	223 767	461 456
Bieżące zobowiązania podatkowe		24 058	220 659	461 217
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 618	3 108	240
Inne zobowiązania		2 840 979	2 145 095	3 151 843
Zobowiązania razem		137 550 875	131 182 226	118 486 041
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy		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		63 116	(59 984)	(217 512)
Zyski zatrzymane		5 981 766	5 471 020	4 751 809
Kapitał własny razem		8 405 480	7 771 634	6 894 895
Zobowiązania i kapitał własny razem		145 956 355	138 953 860	125 380 936

SPRAWOZDANIE ZE ZMIANY STANU SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁÓW WŁASNYCH

<i>w tysiącach zł</i>	Razem skonsolido- wany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Skumulo- wane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
						wynik niepodzie- lony	pozostałe kapitały
01.01.2025 – 30.06.2025							
Kapitał własny na początek okresu	7 771 634	1 213 117	(21)	1 147 502	(59 984)	953 897	4 517 123
Całkowite dochody za okres (netto)	633 846	0	0	0	123 100	510 746	0
wynik finansowy	510 746	0	0	0	0	510 746	0
inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	123 100	0	0	0	123 100	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(660 989)	660 989
Kapitał własny na koniec okresu	8 405 480	1 213 117	(21)	1 147 502	63 116	803 654	5 178 112

<i>w tysiącach zł</i>	Razem skonsolido- wany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Skumulo- wane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
						wynik niepodzie- lony	pozostałe kapitały
01.01.2024 – 31.12.2024							
Kapitał własny na początek okresu	6 894 897	1 213 117	(21)	1 147 502	(217 512)	792 278	3 959 533
Całkowite dochody za okres (netto)	876 737	0	0	0	157 528	719 209	0
wynik finansowy	719 209	0	0	0	0	719 209	0
inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	157 528	0	0	0	157 528	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(557 590)	557 590
Kapitał własny na koniec okresu	7 771 634	1 213 117	(21)	1 147 502	(59 984)	953 897	4 517 123

<i>w tysiącach zł</i>	Razem skonsolido- wany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Skumulo- wane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
						wynik niepodzie- lony	pozostałe kapitały
01.01.2024 – 30.06.2024							
Kapitał własny na początek okresu	6 894 895	1 213 117	(21)	1 147 502	(217 512)	792 276	3 959 533
Całkowite dochody za okres (netto)	449 463	0	0	0	92 530	356 933	0
wynik finansowy	356 933	0	0	0	0	356 933	0
inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	92 530	0	0	0	92 530	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(553 622)	553 622
Kapitał własny na koniec okresu	7 344 358	1 213 117	(21)	1 147 502	(124 982)	595 587	4 513 155

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Zysk (strata) po opodatkowaniu	510 746	356 933
Korekty razem:	5 678 623	9 156 838
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	(2 871 798)	(2 535 817)
Odsetki otrzymane	4 241 096	3 992 815
Odsetki zapłacone	(1 380 973)	(1 312 825)
Amortyzacja	111 554	109 509
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(32 306)	(17 388)
Przychody z tytułu dywidend	(85)	(3 389)
Rezerwy	593 157	820 543
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	(34 857)	1 479
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(173 433)	8 285
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(163 139)	61 799
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	767 543	(958 573)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	(213 124)	965 466
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	163 640	(107 607)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(69 802)	(88 869)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	4 545 447	9 279 727
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(193 723)	2 559
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(298)	(35 131)
Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)	269 981	(110 358)
Podatek dochodowy zapłacony	(318 163)	(523 822)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	437 906	(391 565)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 189 369	9 513 771

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Wpływy z działalności inwestycyjnej	290 700 221	296 428 703
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	46 440	6 060
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie/wykup inwestycyjnych aktywów finansowych	290 653 696	296 419 254
Pozostałe wpływy inwestycyjne	85	3 389
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(298 538 345)	(304 640 581)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(148 444)	(118 240)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(298 389 901)	(304 522 341)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 838 124)	(8 211 878)

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Wpływy z działalności finansowej	800 000	300 000
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	800 000	300 000
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	(251 841)	(278 165)
Splata kredytów długoterminowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(26 000)	(76 910)
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	(43 710)	(45 169)
Pozostałe wydatki finansowe	(182 131)	(156 086)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	548 159	21 835
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)	(1 100 597)	1 323 728
- w tym z tytułu różnic kursowych	(10)	(98)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	14 159 599	15 504 527
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	13 059 002	16 828 255

2. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

Bank Millennium S.A. (Bank) jest ogólnopolskim, uniwersalnym bankiem 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, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ma swoją siedzibę na ul. Stanisława Żaryna 2 a w Warszawie.

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 6 700 pracowników, a podstawowymi przedmiotami jej działalności są działalność bankowa (w tym bank hipoteczny), leasingowa, faktoringowa, maklerska, kapitałowa, zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz działalność portali internetowych.

Rada Nadzorcza i Zarząd Banku Millennium S.A. według stanu na dzień 30 czerwca 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 - spółka notowana na giełdzie w Lizbonie.

Spółki wchodzące w skład Grupy Banku Millennium S.A. na dzień 30.06.2025 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
PIAST EXPERT Sp. z o.o. w likwidacji	usługi marketingowe	Warszawa	100	100	konsolidacja pełna
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.

3. WSTĘP I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przyjętym do stosowania w Unii Europejskiej. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są takie same jak w przypadku ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Grupy przygotowanego za rok 2024 za wyjątkiem zasad dotyczących ujęcia podatku dochodowego, które zostały opisane w nocie 11 „Podatek dochodowy” w Rozdziale 4 „Noty do skonsolidowanych danych finansowych” oraz zmian w prezentacji, które zostały opisane w niniejszej nodzie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za okresy trzech i sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 2025 roku:

- obejmuje dane finansowe Banku oraz dane finansowe jednostek zależnych, stanowiących Grupę oraz dane jednostek stowarzyszonych wycenione metodą praw własności,
- zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Grupę działalności gospodarczej w nie zmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego,
- zostało przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

W okresach lipiec/sierpień 2022 r. oraz 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 30 czerwca 2025 r. współczynnik Tier 1 był 553 p.b. (Bank) i 500 p.b. (Grupa) powyżej wymogu minimalnego, a łączny współczynnik kapitałowy (TCR) kształtował się 553 pb (Bank) i 483 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 30.06.2025 r. (nadwyżka MRELTrea wynosiła 716 p.b., a MRELtem 265 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 I połowie 2025 roku; wskaźnik LCR osiągnął poziom 414% na koniec czerwca 2025, wskaźnik kredytów do depozytów utrzymał się na niskim poziomie 61%, a udział płynnych dłużnych papierów wartościowych w aktywach ogółem Grupy pozostaje znaczący i wynosi 42%.

Bank monitoruje na bieżąco sytuację finansową, a w szczególności Bank jest świadomy ryzyk związanych z dalszymi niekorzystnymi zmianami w zakresie ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych, które mogą oznaczać konieczność zwiększenia poziomu rezerw na to ryzyko, poza rezerwami które zostały rozpoznane na dzień bilansowy i których wysokość wynika z dotychczasowych trendów. W ocenie Banku zmaterializowanie się tych zdarzeń wpłynęłoby negatywnie na wyniki Banku/Grupy w kolejnych latach oraz zmniejszyłoby zakładany organiczny wzrost kapitału, ale nie uniemożliwiłoby Bankowi/Grupie dalszego wdrażania swojej strategii i generowania wyników, które złagodziłyby wpływ takich wydarzeń.

Uwzględniając powyższe okoliczności i zidentyfikowane ryzyka oraz niepewności, Zarząd Banku w oparciu o dokonane analizy wszelkich aspektów działania Banku oraz jego bieżącej i prognozowanej sytuacji finansowej uznał, że zastosowanie założenia kontynuacji działalności do sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych jest zasadne.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 28 lipca 2025 r.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany do opublikowanych standardów

W niniejszym śródrocznym skróconym 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 lub po tej dacie:

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

W okresie objętym sprawozdaniem i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego następujące standardy/zmiany standardów rachunkowości zostały zatwierdzone przez Unię Europejską:

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
Roczne zmiany MSSF – wersja 11	Grupa szacuje że zmiana nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe

Zmiany sposobu prezentacji danych wdrożone w roku 2025 oraz przekształcenie danych porównawczych

W niniejszym półrocznym sprawozdaniu finansowym za I półrocze roku 2025 w porównaniu do raportu za I półrocze 2024 oraz raportu rocznego 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 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku ani wartość kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2024 roku.

- 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 zawieranymi ugodami 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 odkupu, dla których dokonano zmiany prezentacji na aktywa przeznaczone do obrotu (co zostało opisane w punkcie 2e), zostały przeniesione z pozycji „Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według amortyzowanego 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) 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 (zgodnie z MSSF 9 aktywa te muszą być zaprezentowane w odrębnej pozycji). W nowej pozycji znalazły się dłużne papiery wartościowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu w ramach transakcji typu repo lub sell-buy-back;
 - b) Rezerwy na odprawy emerytalne zostały przeniesione do wydzielonej linii w sekcji „Rezerwy” z pozycji „Inne zobowiązania”;
 - c) Dokonano skompensowania wartości zmiennych depozytów zabezpieczających transakcje na instrumentach pochodnych (Variation margin) gdzie stroną transakcji jest Izba rozliczeniowa, z wyceną instrumentów pochodnych;
 - d) Pozycje: „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz „Wartości niematerialne” zostały pomniejszone o kwotę przyszłych nakładów w korespondencji z pozycją „Inne zobowiązania” - koszty do zapłacenia;
 - e) Dokonano zmiany prezentacji części należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu których przedmiotem były papiery dłużne z portfela handlowego z aktywów wycenianych według amortyzowanego 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 zaciągnięciem 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”.

Mając na uwadze konieczność zapewnienia porównywalności danych wszelkie dane porównawcze prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupy zostały stosownie przekształcone co przedstawiono poniżej w formie tabelarycznej:

Zmiany do Sprawozdania z zysków i strat:

w tysiącach zł	01.01.2024 - 30.06.2024 dane uprzednio opublikowane	zmiana 1a)	zmiana 1b)	zmiana 1c)	01.01.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Wynik z tytułu odsetek	2 535 817	0	0	0	2 535 817
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	4 174 626	0	0	0	4 174 626
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej	4 116 833	0	0	(24 366)	4 092 467
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	3 479 000	0	0	(24 366)	3 454 634
wpływ korekty wartości bilansowej brutto kredytów z tytułu wakacji kredytowych	(201 046)	0	0	0	(201 046)
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	637 833	0	0	0	637 833
Wynik o charakterze zbliżonym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	57 793	0	0	24 366	82 159
Koszty z tytułu odsetek	(1 638 809)	0	0	0	(1 638 809)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	390 121	0	0	0	390 121
Przychody z tytułu opłat i prowizji	524 571	0	0	0	524 571
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(134 450)	0	0	0	(134 450)
Przychody z tytułu dywidend	3 389	0	0	0	3 389
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(733)	0	0	0	(733)
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(2 189)	0	0	0	(2 189)
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	5 798	0	0	0	5 798
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(1 456)	0	0	0	(1 456)
Wynik z pozycji wymiany	(86 601)	200 010	0	0	113 409
Pozostałe przychody operacyjne	169 678	0	0	0	169 678
Pozostałe koszty operacyjne	(269 601)	66 981	0	0	(202 620)
Koszty administracyjne	(993 752)	0	0	0	(993 752)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(172 330)	0	(18 146)	0	(190 476)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(2 096)	0	0	0	(2 096)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi, w tym:	(1 123 590)	(309 245)	0	0	(1 432 835)
Koszty rezerw na ryzyko prawne	(1 123 590)	0	0	0	(1 123 590)
Wynik z tytułu modyfikacji	(61 849)	42 254	18 146	0	(1 449)
Amortyzacja	(109 509)	0	0	0	(109 509)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0
Podatek bankowy	(34 522)	0	0	0	(34 522)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	246 575	0	0	0	246 575
Podatek dochodowy	110 358	0	0	0	110 358
Wynik finansowy po opodatkowaniu	356 933	0	0	0	356 933

<i>w tysiącach zł</i>	01.04.2024 - 30.06.2024 dane uprzednio opublikowane	zmiana 1a)	zmiana 1b)	zmiana 1c)	01.04.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Wynik z tytułu odsetek	1 181 572	0	0	0	1 181 572
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	2 005 199	0	0	0	2 005 199
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej	1 976 739	0	0	(11 005)	1 965 734
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	1 641 013	0	0	(11 005)	1 630 008
wpływ korekty wartości bilansowej brutto kredytów z tytułu wakacji kredytowych	(201 046)	0	0	0	(201 046)
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	335 726	0	0	0	335 726
Wynik o charakterze zbliżonym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	28 460	0	0	11 005	39 465
Koszty z tytułu odsetek	(823 627)	0	0	0	(823 627)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	190 539	0	0	0	190 539
Przychody z tytułu opłat i prowizji	262 149	0	0	0	262 149
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(71 610)	0	0	0	(71 610)
Przychody z tytułu dywidend	3 237	0	0	0	3 237
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(319)	0	0	0	(319)
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(3 544)	0	0	0	(3 544)
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	(4 919)	0	0	0	(4 919)
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(209)	0	0	0	(209)
Wynik z pozycji wymiany	(39 984)	101 949	0	0	61 965
Pozostałe przychody operacyjne	101 847	0	0	0	101 847
Pozostałe koszty operacyjne	(104 363)	45 804	0	0	(58 559)
Koszty administracyjne	(449 713)	0	0	0	(449 713)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(61 565)	0	(8 373)	0	(69 938)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(211)	0	0	0	(211)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi, w tym:	(574 780)	(169 353)	0	0	(744 133)
Koszty rezerw na ryzyko prawne	(574 780)	0	0	0	(574 780)
Wynik z tytułu modyfikacji	(30 566)	21 599	8 373	0	(594)
Amortyzacja	(55 218)	0	0	0	(55 218)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0	0
Podatek bankowy	(34 522)	0	0	0	(34 522)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	117 282	(0)	0	0	117 282
Podatek dochodowy	111 225	0	0	0	111 225
Wynik finansowy po opodatkowaniu	228 507	(0)	0	0	228 507

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)	2024-12-31 dane przekształcone
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 178 984	0	0	0	0	0	5 178 984
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	811 324	0	0	0	0	194 218	1 005 542
Instrumenty pochodne	255 845	0	0	0	0	0	255 845
Instrumenty kapitałowe	115	0	0	0	0	0	115
Instrumenty dłużne, w tym	555 364	0	0	0	0	0	555 364
Instrumenty dłużne stanowiące zabezpieczenie transakcji z przyrzeczeniem odkupu	0	194 088	0	0	0	0	194 088
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	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	118 399
Instrumenty kapitałowe	66 609	0	0	0	0	0	66 609
Instrumenty dłużne	51 790	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	29 255 449
Instrumenty kapitałowe	36 712	0	0	0	0	0	36 712
Instrumenty dłużne	29 218 737	0	0	0	0	0	29 218 737
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	74 981 215	0	0	(5 900)	0	0	74 975 315
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 825	0	0	0	0	0	1 825
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	74 979 390	0	0	(5 900)	0	0	74 973 490
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	25 010 220	0	0	0	0	(194 218)	24 816 002
Instrumenty dłużne	24 381 485	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	434 517
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	194 218	0	0	0	0	(194 218)	0
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	112 365	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	44 012
Rzeczowe aktywa trwałe	588 741	0	0	0	(56 515)	0	532 226
Wartości niematerialne	557 309	0	0	0	(22 892)	0	534 417
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	713 777	0	0	0	0	0	713 777
Bieżące należności podatkowe	343	0	0	0	0	0	343
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	713 434	0	0	0	0	0	713 434
Pozostałe aktywa	1 765 188	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	14 549
Aktywa razem	139 151 532	0	0	(118 265)	(79 407)	0	138 953 860

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	2024-12-31 dane uprzednio opublikowane	zmiana 2a)	zmiana 2b)	zmiana 2c)	zmiana 2d)	zmiana 2e)	2024-12-31 dane przekształcone
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	417 073	0	0	0	0	0	417 073
Instrumenty pochodne	226 304	0	0	0	0	0	226 304
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	190 769	0	0	0	0	0	190 769
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	125 455 365	0	0	(112 365)	0	0	125 343 000
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	316 824	0	0	(112 365)	0	0	204 459
Zobowiązania wobec klientów	117 257 213	0	0	0	0	0	117 257 213
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	194 223	0	0	0	0	0	194 223
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	6 124 775	0	0	0	0	0	6 124 775
Zobowiązania podporządkowane	1 562 330	0	0	0	0	0	1 562 330
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	107 439	0	0	(5 900)	0	0	101 539
Rezerwy	2 900 586	0	51 166	0	0	0	2 951 752
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	2 847 003	0	0	0	0	0	2 847 003
Udzielone zobowiązania i gwarancje	53 583	0	0	0	0	0	53 583
Odprawy emerytalne	0	0	51 166	0	0	0	51 166
Zobowiązania podatkowe	223 767	0	0	0	0	0	223 767
Bieżące zobowiązania podatkowe	220 659	0	0	0	0	0	220 659
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 108	0	0	0	0	0	3 108
Inne zobowiązania	2 275 668	0	(51 166)	0	(79 407)	0	2 145 095
Zobowiązania razem	131 379 898	0	0	(118 265)	(79 407)	0	131 182 226
KAPITAŁ WŁASNY							
Kapitał zakładowy	1 213 117	0	0	0	0	0	1 213 117
Akcje własne	(21)	0	0	0	0	0	(21)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 147 502	0	0	0	0	0	1 147 502
Skumulowane inne całkowite dochody	(59 984)	0	0	0	0	0	(59 984)
Zyski zatrzymane	5 471 020	0	0	0	0	0	5 471 020
Kapitał własny razem	7 771 634	0	0	0	0	0	7 771 634
Zobowiązania i kapitał własny razem	139 151 532	0	0	(118 265)	(79 407)	0	138 953 860

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	2023-12-31 dane uprzednio opublikowane	zmiana 2a)	zmiana 2b)	zmiana 2c)	zmiana 2d)	zmiana 2e)	2023-12-31 dane przekształcone
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 094 984	0	0	0	0	0	5 094 984
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	608 924	0	0	0	0	11 562	620 486
Instrumenty pochodne	498 249	0	0	0	0	0	498 249
Instrumenty kapitałowe	121	0	0	0	0	0	121
Instrumenty dłużne, w tym	110 554	0	0	0	0	0	110 554
Instrumenty dłużne stanowiące zabezpieczenie transakcji z przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	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	147 623
Instrumenty kapitałowe	66 609	0	0	0	0	0	66 609
Instrumenty dłużne	81 014	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	22 096 199
Instrumenty kapitałowe	28 793	0	0	0	0	0	28 793
Instrumenty dłużne	22 067 407	0	0	0	0	0	22 067 407
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	73 643 060	0	0	(27 964)	0	0	73 615 096
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19 349	0	0	0	0	0	19 349
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	73 623 711	0	0	(27 964)	0	0	73 595 747
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	20 706 586	0	0	0	0	(11 562)	20 695 024
Instrumenty dłużne	18 749 907	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	793 436
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 163 242	0	0	0	0	(11 562)	1 151 680
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	74 213	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	52 509
Rzeczowe aktywa trwałe	565 630	0	0	0	(35 754)	0	529 876
Wartości niematerialne	481 631	0	0	0	(16 206)	0	465 425
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	486 803	0	0	0	0	0	486 803
Bieżące należności podatkowe	1 810	0	0	0	0	0	1 810
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	484 993	0	0	0	0	0	484 993
Pozostałe aktywa	1 544 328	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	17 514
Aktywa razem	125 520 004	0	0	(87 108)	(51 960)	0	125 380 936

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	2023-12-31 dane uprzednio opublikowane	zmiana 2a)	zmiana 2b)	zmiana 2c)	zmiana 2d)	zmiana 2e)	2023-12-31 dane przekształcone
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	579 553	0	0	0	0	0	579 553
Instrumenty pochodne	576 833	0	0	0	0	0	576 833
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	2 720	0	0	0	0	0	2 720
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	112 692 833	0	0	(59 144)	0	0	112 633 689
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	563 512	0	0	(59 144)	0	0	504 368
Zobowiązania wobec klientów	107 246 428	0	0	0	0	0	107 246 428
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	0	0	0
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	3 317 849	0	0	0	0	0	3 317 849
Zobowiązania podporządkowane	1 565 045	0	0	0	0	0	1 565 045
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	193 664	0	0	(27 964)	0	0	165 700
Rezerwy	1 445 471	0	48 328	0	0	0	1 493 799
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	1 403 105	0	0	0	0	0	1 403 105
Udzielone zobowiązania i gwarancje	42 367	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	461 456
Bieżące zobowiązania podatkowe	461 217	0	0	0	0	0	461 217
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	240	0	0	0	0	0	240
Inne zobowiązania	3 252 131	0	(48 328)	0	(51 960)	0	3 151 843
Zobowiązania razem	118 625 109	0	0	(87 108)	(51 960)	0	118 486 041
KAPITAŁ WŁASNY							
Kapitał zakładowy	1 213 117	0	0	0	0	0	1 213 117
Akcje własne	(21)	0	0	0	0	0	(21)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 147 502	0	0	0	0	0	1 147 502
Skumulowane inne całkowite dochody	(217 512)	0	0	0	0	0	(217 512)
Zyski zatrzymane	4 751 809	0	0	0	0	0	4 751 809
Kapitał własny razem	6 894 895	0	0	0	0	0	6 894 895
Zobowiązania i kapitał własny razem	125 520 004	0	0	(87 108)	(51 960)	0	125 380 936

Zmiany do Sprawozdania z przepływów środków pieniężnych:

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI
OPERACYJNEJ

w tysiącach zł	1.01.2024 - 30.06.2024 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 - 30.06.2024 dane przekształcone
Zysk (strata) po opodatkowaniu	356 933	0	0	0	0	0	0	356 933
Korekty razem:	10 311 425	2 790	(1 112 896)	0	45 169	(132 909)	43 259	9 156 838
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	0	0	(2 535 817)	0	0	0	0	(2 535 817)
Odsetki otrzymane	3 885 786	0	107 029	0	0	0	0	3 992 815
Odsetki zapłacone	(1 403 006)	0	0	0	0	90 181	0	(1 312 825)
Amortyzacja	109 509	0	0	0	0	0	0	109 509
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	(17 388)	0	(17 388)
Przychody z tytułu dywidend	(3 389)	0	0	0	0	0	0	(3 389)
Rezerwy	818 487	0	0	0	0	0	2 056	820 543
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	1 479	0	0	0	0	0	0	1 479
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(154 528)	2 790	48 512	0	0	0	111 511	8 285
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	49 372	0	12 427	0	0	0	0	61 799
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(3 799 358)	0	2 861 804	0	0	0	(21 019)	(958 573)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przysiężeniem odkupu	941 100	0	24 366	0	0	0	0	965 466
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(128 626)	0	0	0	0	0	21 019	(107 607)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	28 896	0	(6 254)	0	0	0	(111 511)	(88 869)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	10 584 898	0	(1 350 340)	0	45 169	0	0	9 279 727
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przysiężeniem odkupu	17 221	0	(14 662)	0	0	0	0	2 559
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	367 903	0	(197 332)	0	0	(205 702)	0	(35 131)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	(514 574)	0	0	514 574	0	0	0	0
Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)	0	0	0	(110 358)	0	0	0	(110 358)
Podatek dochodowy zapłacony	(113 422)	0	0	(410 400)	0	0	0	(523 822)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(438 952)	0	0	6 184	0	0	41 203	(391 565)
Pozostałe pozycje	62 629	0	(62 629)	0	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 668 358	2 790	(1 112 896)	0	45 169	(132 909)	43 259	9 513 771

**B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI
INWESTYCYJNEJ**

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2024 - 30.06.2024 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 - 30.06.2024 dane przekształcone
Wpływy z działalności inwestycyjnej	296 428 703	0	0	0	0	0	0	296 428 703
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	6 060	0	0	0	0	0	0	6 060
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	296 419 254	0	0	0	0	0	0	296 419 254
Pozostałe wpływy inwestycyjne	3 389	0	0	0	0	0	0	3 389
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(308 157 663)	2 447 445	1 112 896	0	0	0	(43 259)	(304 640 581)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(74 981)	0	0	0	0	0	(43 259)	(118 240)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(308 082 682)	2 447 445	1 112 896	0	0	0	0	(304 522 341)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 728 960)	2 447 445	1 112 896	0	0	0	(43 259)	(8 211 878)

**C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI
FINANSOWEJ**

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2024 - 30.06.2024 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 - 30.06.2024 dane przekształcone
Wpływy z działalności finansowej	0	0	0	0	0	300 000	0	300 000
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	300 000	0	300 000
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	(65 905)	0	0	0	(45 169)	(167 091)	0	(278 165)
Splata kredytów długoterminowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	(76 910)	0	(76 910)
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	(45 169)	0	0	(45 169)
Pozostałe wydatki finansowe	(65 905)	0	0	0	0	(90 181)	0	(156 086)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(65 905)	0	0	0	(45 169)	132 909	0	21 835

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)	(1 126 507)	2 450 235	0	0	0	0	0	1 323 728
- w tym z tytułu różnic kursowych	(98)	0	0	0	0	0	0	(98)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	18 499 347	(2 994 820)	0	0	0	0	0	15 504 527
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	17 372 840	(544 585)	0	0	0	0	0	16 828 255

4. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

1) PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O PODOBNYM CHARAKTERZE

	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024	1.04.2024 - 30.06.2024
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	822 552	419 836	637 833	335 726
Instrumenty dłużne	822 552	419 836	637 833	335 726
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według amortyzowanego kosztu	3 686 556	1 845 370	3 454 634	1 630 009
Środki w Banku Centralnym	111 885	55 763	107 029	54 270
Kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	2 984 809	1 482 156	2 860 116	1 325 725
- wpływ korekty wartości bilansowej brutto kredytów z tytułu wakacji kredytowych	0	0	(201 046)	(201 046)
Instrumenty dłużne	569 796	291 129	475 063	245 239
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	9 946	6 202	12 426	4 775
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	10 120	10 120	0	0
Wynik o charakterze podobnym do odsetkowego z tytułu:	59 245	35 094	82 159	39 464
Kredyty i pożyczki udzielone klientom obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	820	510	1 688	1 430
Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - Instrumenty pochodne	19 178	13 827	49 762	23 122
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - Instrumenty dłużne	12 841	7 084	6 343	3 907
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	26 406	13 673	24 366	11 005
Razem	4 568 353	2 300 300	4 174 626	2 005 199

Przychody odsetkowe za 1 półrocze 2025 r. zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 81 590 tys. zł (odpowiednio dla danych porównawczych za 1 półrocze 2024 r. kwota tych odsetek wynosiła 83 619 tys. zł).

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 nocie (16).

2) KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I PODOBNE KOSZTY

	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024	1.04.2024 - 30.06.2024
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu:	(1 696 555)	(851 957)	(1 638 809)	(823 627)
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	(7 516)	(3 873)	(6 254)	(1 286)
Zobowiązania wobec klientów	(1 324 507)	(664 221)	(1 344 752)	(680 979)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	(17 601)	(5 486)	(14 662)	(5 806)
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	(279 020)	(145 863)	(197 332)	(98 521)
Zobowiązania podporządkowane	(61 124)	(30 539)	(62 629)	(31 054)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(6 787)	(3 101)	(5 587)	(2 904)
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	0	1 126	(7 593)	(3 077)
Inne	0	0	0	0
Razem	(1 696 555)	(851 957)	(1 638 809)	(823 627)

3) PRZYCHODY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024	1.04.2024 - 30.06.2024
Prowizje za prowadzenie rachunków	56 365	28 384	56 258	28 374
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	53 411	27 586	49 616	25 682
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	99 181	49 394	105 143	51 439
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	6 890	3 489	6 870	3 268
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	164 036	85 032	154 989	79 904
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	30 477	19 334	67 229	29 910
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	15 698	7 539	13 836	6 969
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	8 103	3 855	6 776	3 409
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	56 003	29 292	40 405	21 157
Pozostałe prowizje	27 341	14 125	23 449	12 037
Razem	517 505	268 030	524 571	262 149

4) KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024	1.04.2024 - 30.06.2024
Prowizje za prowadzenie rachunków	(26 908)	(14 427)	(22 124)	(11 663)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(2 293)	(1 147)	(2 293)	(1 192)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(26 972)	(18 027)	(14 765)	(7 255)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(48 266)	(24 925)	(56 748)	(30 358)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(1 821)	(864)	(1 395)	(808)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(8 218)	(4 001)	(6 282)	(3 107)
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(4 885)	(2 376)	(5 059)	(3 297)
Pozostałe prowizje	(27 507)	(14 175)	(25 784)	(13 930)
Razem	(146 871)	(79 943)	(134 450)	(71 610)

5) WYNIK Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH NIEWYCENIANYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024	1.04.2024 - 30.06.2024
Operacje instrumentami dłużnymi	(1 328)	(258)	137	137
Koszty operacji finansowych	(1 061)	(683)	(870)	(456)
Razem	(2 389)	(941)	(733)	(319)

6) WYNIK Z TYTUŁU AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU

	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024	1.04.2024 - 30.06.2024
Wynik na instrumentach dłużnych	3 525	454	1 081	(2 272)
Wynik na instrumentach pochodnych	9 731	(185)	(3 288)	(1 287)
Wynik z pozostałych operacji finansowych	15	6	18	15
Razem	13 271	275	(2 189)	(3 544)

7) WYNIK Z TYTUŁU AKTYWÓW FINANSOWYCH NIEPRZEZNACZONYCH DO OBROTU WYCENIANYCH OBOWIĄZKOWO WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024	1.04.2024 - 30.06.2024
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	196	17	3 587	(119)
Wynik na instrumentach kapitałowych	54 971	54 971	0	0
Wynik na instrumentach dłużnych	(486)	(2 809)	2 211	(4 800)
Razem	54 681	52 179	5 798	(4 919)

8) KOSZTY ADMINISTRACYJNE

	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024	1.04.2024 - 30.06.2024
Koszty pracownicze	(668 628)	(346 706)	(583 963)	(294 620)
Wynagrodzenia	(533 706)	(271 133)	(476 558)	(240 332)
Narzuty na wynagrodzenia	(95 071)	(47 887)	(85 607)	(42 838)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(39 851)	(27 686)	(21 798)	(11 450)
- rezerwy na odprawy emerytalne	(3 043)	(1 521)	(2 923)	(1 461)
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	(15 483)	(14 766)	(6)	(2)
- pozostałe	(21 325)	(11 399)	(18 869)	(9 987)
Pozostałe koszty administracyjne	(489 745)	(200 410)	(409 789)	(155 093)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(46 009)	(26 561)	(41 094)	(21 002)
Koszty informatyki i łączności	(94 840)	(49 412)	(78 360)	(40 299)
Koszty wynajmu	(27 402)	(12 925)	(29 386)	(13 945)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(27 948)	(14 600)	(26 617)	(13 759)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(18 112)	(8 944)	(18 187)	(9 037)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(79 190)	(45 597)	(77 612)	(37 301)
Podatki i opłaty różne	(26 607)	(13 773)	(23 750)	(11 906)
Koszty KIR	(7 997)	(3 909)	(7 345)	(3 660)
Koszty PFRON	(5 005)	(2 517)	(4 695)	(2 372)
Koszty BFG	(112 621)	(18 262)	(60 850)	56
Koszty Nadzoru Finansowego	(10 236)	(4 302)	(8 761)	(3 632)
Pozostałe	(33 778)	392	(33 132)	1 764
Razem	(1 158 373)	(547 116)	(993 752)	(449 713)

9) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024	1.04.2024 - 30.06.2024
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(76 598)	10 512	(192 780)	(71 936)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(782 428)	(359 331)	(910 912)	(397 080)
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	609 236	274 886	670 737	279 865
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	18 942	10 450	20 303	8 414
Sprzedaż wierzytelności	86 430	86 430	45 221	45 221
Pozostałe ujęte bezpośrednio w Rachunku Zysków i Strat	(8 778)	(1 923)	(18 129)	(8 356)
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	(8)	(8)	(5)	(6)
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	(8)	(8)	(5)	(5)
Odwrocenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	0	(1)
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	178	(1 444)	2 309	2 004
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(37 876)	(16 102)	(27 464)	(10 072)
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	38 054	14 658	29 773	12 076
Razem	(76 428)	9 060	(190 476)	(69 938)

10) KOSZTY RYZYKA PRAWNEGO 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.

Odnosnie:

- (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 wpływu 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 rezerwę na sprawy sporne.

Koszty ryzyka prawnego z tytułu walutowych kredytów hipotecyjnych

	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024	1.04.2024 - 30.06.2024
Koszty rezerw na sprawy sporne z tytułu walutowych kredytów hipotecyjnych	(1 018 600)	(573 810)	(1 123 590)	(574 780)
Pozostałe koszty	(66 787)	(15 041)	(309 245)	(169 353)
Razem	(1 085 387)	(588 851)	(1 432 835)	(744 133)

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 3. WSTĘP I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI - Zmiana sposobu prezentacji danych wdrożone w roku 2025** pkt. 1) a.

Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecyjnych

01.01.2025 – 30.06.2025	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	(1 310 461)	(797 602)	(512 859)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecyjnych	1 018 600	(45 254)	1 063 854
Zmiana stanu rezerw z tytułu różnic kursowych	(2 841)	(2 841)	0
Stan na koniec okresu	8 168 994	4 819 527	3 349 467

01.04.2025 – 30.06.2025	RAZEM	Rezerwy zmniejszające wartość bilansową brutto kredytów	Rezerwy na sprawy sporne
Stan na początek okresu	8 091 629	4 979 462	3 112 167
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(705 361)	(417 554)	(287 807)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecyjnych	573 810	48 703	525 107
Zmiana stanu rezerw z tytułu różnic kursowych	208 916	208 916	0
Stan na koniec okresu	8 168 994	4 819 527	3 349 467

01.01.2024 – 30.06.2024	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	(500 744)	(374 510)	(126 234)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecyjnych	1 123 590	176 723	946 867
Zmiana stanu rezerw z tytułu różnic kursowych	(288 040)	(288 040)	0
Stan na koniec okresu	8 206 595	6 030 633	2 175 962

01.04.2024 – 30.06.2024	RAZEM	Rezerwy zmniejszające wartość bilansową brutto kredytów	Rezerwy na sprawy sporne
Stan na początek okresu	7 856 693	6 125 090	1 731 603
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(313 534)	(236 977)	(76 557)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	574 780	53 864	520 916
Zmiana stanu rezerw z tytułu różnic kursowych	88 656	88 656	0
Stan na koniec okresu	8 206 595	6 030 633	2 175 962

11) PODATEK DOCHODOWY

Zgodnie z MSR 34 obciążenie podatkowe za I półrocze 2025 roku zostało obliczone w oparciu o średnią ważoną rocznej stawki podatku dochodowego (efektywną stopę podatkową - ETR), jakiej Bank oczekuje w pełnym roku obrotowym. Jeśli szacowany ETR ulegnie zmianie kwoty obciążenia podatkiem dochodowym będą korygowane w kolejnym okresie śródrocznym danego roku obrotowego.

Prognozowany roczny ETR zastosowany do obliczenia obciążenia z tytułu podatku dochodowego w pierwszym półroczu 2025 roku wyniósł 34,58%.

Największy wpływ na wysokość ETR w stosunku do nominalnej 19% stawki podatku dochodowego miały koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami CHF, podatek bankowy oraz składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

12) AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

12A. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	30.06.2025	31.12.2024
Dłużne papiery wartościowe	724 597	555 364
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	724 597	555 364
a) bony	0	0
b) obligacje	724 597	555 364
Instrumenty kapitałowe	132	115
Kwotowane na aktywnym rynku	132	115
a) podmiotów finansowych	56	35
b) podmiotów niefinansowych	76	80
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	224 005	255 845
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	335 473	194 218
Razem	1 284 207	1 005 542

12B. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU - WYCENA POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ POZYCJE KRÓTKIE WG STANU NA:

	Wartości godziwe 30.06.2025		Wartości godziwe 31.12.2024	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	23 663	6 725	9 971	13 446
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	41	0	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	20 322	3 343	2 909	6 384
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	3 341	3 341	7 062	7 062
2. Walutowe instrumenty pochodne	65 915	176 887	63 350	26 867
Kontrakty walutowe	11 755	14 963	2 061	16 983
Swapy walutowe	50 763	159 589	59 128	8 906
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	3 397	2 335	2 161	978
Opcje walutowe	0	0	0	0
3. Instrumenty wbudowane	0	133 822	0	181 662
Opcje wbudowane w depozyty	0	133 822	0	181 662
Opcje wbudowane w emitowane papiery wartościowe	0	0	0	0
4. Opcje na indeksy	134 427	2 373	182 524	4 329
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, RAZEM	224 005	319 807	255 845	226 304
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	331 478	-	190 769

13) AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

	30.06.2025	31.12.2024
Dłużne papiery wartościowe	32 513 069	29 218 737
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	24 534 161	20 090 261
a) bony	1 682 736	0
b) obligacje	22 851 425	20 090 261
Papiery wartościowe banku centralnego	7 531 409	8 692 224
a) bony	7 531 409	8 692 224
b) obligacje	0	0
Pozostałe papiery wartościowe:	447 499	436 252
a) notowane	447 499	436 252
b) nienotowane	0	0
Udziały i akcje w innych jednostkach	36 851	36 712
Razem	32 549 920	29 255 449

14) KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

14A. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM OBOWIĄZKOWO WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wartość bilansowa:	30.06.2025	31.12.2024
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 223	1 825
- Przedsiębiorstwa	68	70
- Osoby prywatne	1 155	1 755

14B. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, wg stanu na 30.06.2025	67 117 427	6 323 340	3 230 566	(322 867)	(310 585)	(1 816 951)	74 220 930
- Przedsiębiorstwa	16 147 820	2 337 770	892 046	(146 136)	(85 754)	(302 122)	18 843 624
- Osoby prywatne	50 909 313	3 985 569	2 338 520	(176 528)	(224 831)	(1 514 829)	55 317 214
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	60 294	1	0	(203)	0	0	60 092
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, wg stanu na 31.12.2024	67 807 545	6 230 694	3 438 697	(337 808)	(305 667)	(1 859 971)	74 973 490
- Przedsiębiorstwa	16 079 105	1 473 418	937 199	(142 967)	(55 758)	(306 352)	17 984 645
- Osoby prywatne	51 672 955	4 757 275	2 501 498	(194 544)	(249 909)	(1 553 619)	56 933 656
- Sektor instytucji rządowych i samorządowych	55 485	1	0	(297)	0	0	55 189

Bank dokonuje spisanania wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych w przypadku gdy nie istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo odzyskania w całości (spisanie całkowite) lub części (spisanie częściowe) danego składnika aktywów finansowych. W następstwie dokonania spisań częściowych Bank objął rezerwę (pomniejszając wartość bilansową brutto wierzytelności) odsetki karne w wysokości 508 milionów złotych według stanu na dzień 30 czerwca 2025 r. (498 milionów złotych według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r.).

14C. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

	30.06.2025		31.12.2024	
	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej
Kredyty i pożyczki udzielone	67 187 459	0	68 139 509	0
▪ podmiotom gospodarczym	11 996 099	0	11 190 253	0
▪ klientom indywidualnym	55 140 162	0	56 903 904	0
▪ jednostkom budżetowym	51 198	0	45 352	0
Należności z tytułu kart płatniczych	1 318 116	1 223	1 281 389	1 825
▪ od podmiotów gospodarczych	13 217	68	12 911	70
▪ od klientów indywidualnych	1 304 899	1 155	1 268 478	1 755
Skupione wierzytelności	88 641	-	148 514	-
▪ podmiotów gospodarczych	88 641	-	148 514	-
▪ jednostek budżetowych	0	-	0	-
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	0	-	321	-
Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w Banku Centralnym	0	-	0	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	7 224 989	-	7 095 187	-
Inne	130 813	-	104 033	-
Odsetki	721 315	-	707 983	-
Razem	76 671 333	1 223	77 476 936	1 825
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 450 403)	-	(2 503 446)	-
Razem wartość bilansowa	74 220 930	1 223	74 973 490	1 825

14D. JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	30.06.2025	31.12.2024
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	76 671 333	77 476 936
z rozpoznaną utratą wartości	3 230 566	3 438 697
bez rozpoznannej utraty wartości	73 440 767	74 038 239
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 450 403)	(2 503 446)
na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 816 951)	(1 859 971)
na ekspozycje bez rozpoznannej utraty wartości	(633 452)	(643 475)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	74 220 930	74 973 490

14E. PODZIAŁ KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU ZE WZGLĘDU NA METODĘ SZACUNKU UTRATY WARTOŚCI

	30.06.2025	31.12.2024
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	76 671 333	77 476 936
wyceniane indywidualnie	559 471	642 481
wyceniane portfelowo	76 111 862	76 834 455
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 450 403)	(2 503 446)
utworzony na bazie analizy indywidualnej	(195 996)	(212 925)
utworzony na bazie analizy kolektywnej	(2 254 407)	(2 290 521)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	74 220 930	74 973 490

14F. PODZIAŁ KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU ZE WZGLĘDU NA RODZAJ KLIENTÓW

	30.06.2025	31.12.2024
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	76 671 333	77 476 936
korporacyjnym	19 437 931	18 545 209
indywidualnym	57 233 402	58 931 727
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 450 403)	(2 503 446)
utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(534 215)	(505 374)
utworzony na należności od klientów indywidualnych	(1 916 188)	(1 998 072)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	74 220 930	74 973 490

14G. ZMIANA STANU ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK WYCENIANYCH WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 31.12.2024
Stan na początek okresu	2 503 446	2 496 554
Zmiana w wartości rezerw:	(53 043)	6 892
Odpisy dokonane w okresie	782 239	1 566 924
Wartości spisane w ciężar odpisów	(60 305)	(247 871)
Odwrocenie odpisów w okresie	(609 219)	(1 123 163)
Sprzedaż wierzytelności	(180 369)	(255 131)
Utworzenie KOIM*	33 487	69 359
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(1 510)	(5 662)
Inne	(17 366)	2 436
Stan na koniec okresu	2 450 403	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 POCI głównie w efekcie rozpoznania kredytów z rozpoznąną 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 POCI przedstawia się następująco:

	Wartość bilansowa brutto	Skumulowana utrata wartości	Wartość bilansowa netto
30.06.2025			
- Przedsiębiorstwa	6 637	951	7 588
- Osoby prywatne	58 421	(35 482)	22 939
31.12.2024			
- Przedsiębiorstwa	12 566	(868)	11 698
- Osoby prywatne	69 669	(32 758)	36 911

14H. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU WG STRUKTURY WALUTOWEJ

	30.06.2025	31.12.2024
W walucie polskiej	71 284 673	71 893 141
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	5 386 660	5 583 795
waluta: USD	37 480	61 794
waluta: EUR	4 299 785	4 137 732
waluta: CHF	1 019 589	1 360 546
pozostałe waluty	29 805	23 723
Razem brutto	76 671 333	77 476 936

15) AKTYWA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU INNE NIŻ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

15A. AKTYWA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU INNE NIŻ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

30.06.2025	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Instrumenty dłużne	28 107 573	0	0	(16)	0	0	28 107 557
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	545 392	0	0	(190)	0	0	545 202
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	71 869	0	0	0	0	0	71 869

31.12.2024	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata 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 odkupu	0	0	0	0	0	0	0

15B. INSTRUMENTY DŁUŻNE

	30.06.2025	31.12.2024
banki i inne instytucje monetarne	2 330 160	2 305 192
pozostałe przedsiębiorstwa	0	0
sektor budżetowy*	25 777 397	22 076 293
Razem	28 107 557	24 381 485

* zawiera również papiery wartościowe wyemitowane przez rządy innych państw krajów UE

15C. LOKATY ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE BANKOM I INNYM INSTYTUCJOM MONETARNYM

	30.06.2025	31.12.2024
Rachunki bieżące	205 292	278 629
Lokaty	337 897	154 662
Inne	0	0
Odsetki	2 203	1 244
Razem należności brutto	545 392	434 535
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(190)	(18)
Razem należności netto	545 202	434 517

15D. TRANSAKCJE Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU

	30.06.2025	31.12.2024
banki i inne instytucje monetarne	0	0
pozostałe przedsiębiorstwa	71 795	0
odsetki	74	0
Razem	71 869	0

16) INSTRUMENTY POCHODNE – RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

16A. RELACJE ZABEZPIEZAJĄCE

Poniżej zaprezentowano szczegółowe informacje na temat relacji zabezpieczających, pozycji wyznaczonych jako zabezpieczane i zabezpieczające oraz prezentacji wyniku, czynnych wg stanu na 30.06.2025 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, wynikającej 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 zabezpieczającej 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 odrębnie złotych oraz w walutach obcych (zabezpieczenie portfelowe)	Zabezpieczenia wartości godziwej profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących odrębnie złotych oraz 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 odrębnie złotych oraz 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 odrębnie złotych oraz w walutach obcych.	Profil ryzyka przypisany do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących odrębnie złotych oraz 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 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.

16B. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ – WYCENA BILANSOWA

	Wartości godziwe 30.06.2025			Wartości godziwe 31.12.2024		
	Razem	Aktywa	Pasywa	Razem	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową i/lub kursem walutowym						
Kontrakty CIRS	0	0	0	(100 751)	0	100 751
Kontrakty IRS	0	0	0	(788)	0	788
Kontrakty FXS	0	0	0	0	0	0
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane ze stopą procentową						
Kontrakty CIRS	(30 967)	0	30 967	0	0	0
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	(30 967)	0	30 967	(101 539)	0	101 539

17) ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW I INNYCH INSTYTUCJI MONETARNYCH

	30.06.2025	31.12.2024
W rachunku bieżącym	37 332	31 840
Depozyty terminowe	96 763	172 057
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0
Odsetki	778	562
Razem	134 873	204 459

18) ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

	30.06.2025	31.12.2024
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	91 266 191	87 566 756
Rachunki bieżące	61 483 592	57 540 848
Depozyty terminowe	29 233 067	29 463 221
Inne	307 473	293 855
Naliczone odsetki	242 059	268 832
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	24 284 622	24 967 949
Rachunki bieżące	13 637 808	14 896 746
Depozyty terminowe	10 302 671	9 725 173
Inne	304 818	301 393
Naliczone odsetki	39 325	44 637
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	6 183 359	4 722 508
Rachunki bieżące	4 640 223	4 281 851
Depozyty terminowe	1 525 853	434 813
Inne	5 815	1 683
Naliczone odsetki	11 468	4 161
Razem	121 734 172	117 257 213

19) ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU

	30.06.2025	31.12.2024
banki i inne instytucje monetarne	500	194 162
pozostałe przedsiębiorstwa	0	0
odsetki	0	61
Razem	500	194 223

20) ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 31.12.2024
Stan na początek okresu	6 124 775	3 317 849
Zwiększenia, z tytułu:	1 079 020	3 368 571
emisja obligacji Banku	0	2 131 700
emisja listów zastawnych Millennium Bank Hipoteczny	800 000	800 000
emisja obligacji Millennium Leasing	0	0
zmiana wyceny obligacji Banku w relacji zabezpieczenia wartości godziwej	0	3 159
naliczenie odsetek	279 020	433 712
Zmniejszenia, z tytułu:	(178 348)	(561 645)
zmiana wyceny obligacji Banku w relacji zabezpieczenia wartości godziwej	(297)	0
wykup obligacji Banku	(26 000)	(128 731)
inne zmiany wartości bilansowej (w tym różnice kursowe)	(32 306)	(34 240)
wypłata odsetek	(119 745)	(398 674)
Stan na koniec okresu	7 025 447	6 124 775

21) ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH

	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 31.12.2024
Stan na początek okresu	1 562 330	1 565 045
Zwiększenia, z tytułu:	61 124	125 557
naliczenie odsetek	61 124	125 557
Zmniejszenia, z tytułu:	(62 387)	(128 272)
spłata odsetek	(62 387)	(128 272)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	1 561 067	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.

22) REZERWY

24A. REZERWY

	30.06.2025	31.12.2024
Udzielone zobowiązania i gwarancje	53 336	53 583
Sprawy sporne	3 438 215	2 847 003
Odprawy emerytalne	53 358	51 166
Razem	3 544 909	2 951 752

24B. ZMIANA STANU REZERW NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE

01.01.2025 – 30.06.2025	Razem	Faza 1	Faza 2	Faza 3
Stan na początek okresu	53 583	30 305	16 613	6 665
Utworzenie rezerw	37 876	17 257	16 694	3 925
Rozwiązanie rezerw	(38 054)	(26 938)	(7 787)	(3 329)
Zmiana fazy	0	7 910	(7 354)	(556)
Różnice kursowe	(69)	(43)	(15)	(11)
Stan na koniec okresu	53 336	28 491	18 151	6 694

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

24C. ZMIANA STANU REZERW NA SPRAWY SPORNE

	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 31.12.2024
Stan na początek okresu	2 847 003	1 403 105
Utworzenie rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych*	1 063 854	1 857 142
Utworzenie rezerw na pozostałe sprawy sporne	45 335	13 553
Rozwiązanie rezerw	(4 842)	(9 186)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(514 634)	(420 111)
Reklasyfikacja	1 499	2 500
Stan na koniec okresu	3 438 215	2 847 003

* Utworzenie rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych zostało szerzej opisane w **Rozdziale 10. Ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych.**

24D. ZMIANA STANU REZERW NA ODPRAWY EMERYTALNE

	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Stan na początek okresu	51 166	48 328
Utworzenie / Odwrócenie rezerw	3 043	6 227
Wykorzystanie rezerw	(851)	(1 456)
(Zyski) / straty aktuarialne	0	(1 928)
Inne	0	(5)
Stan na koniec okresu	53 358	51 166

5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Zarządzanie ryzykiem odgrywa kluczową rolę w strategii zrównoważonego i stabilnego rozwoju Grupy, służąc optymalizacji relacji pomiędzy ryzykiem i zyskiem w ramach różnych linii biznesowych, jak również utrzymaniu adekwatnego profilu ryzyka w zakresie kapitału i płynności.

W celu zapewnienia efektywnego zarządzania ryzykiem oraz spójnej polityki, Grupa wdrożyła model zarządzania ryzykiem, który w sposób zintegrowany obejmuje ryzyko kredytowe, rynkowe, płynności, operacyjne oraz zarządzanie wymogami kapitałowymi.

5.1. RYZYKO KREDYTOWE

W II kwartale 2025 roku Grupa Banku Millennium, zarówno w segmencie korporacyjnym, jak i detalicznym, koncentrowała się na wprowadzaniu zmian w polityce kredytowej, które miały na celu zapewnienie odpowiedniej jakości portfela w nowym, wymagającym otoczeniu gospodarczym.

W obszarze ryzyka kredytowego Grupa skupiła się na dostosowaniu regulacji, procesów kredytowych i monitorowania do zmienionych warunków.

W segmencie detalicznym Grupa koncentrowała się na dostosowywaniu polityki kredytowej do zmieniającego się otoczenia makroekonomicznego. W obszarze kredytów dla osób fizycznych i mikroprzedsiębiorstw kontynuowano działania rozwojowe mające na celu optymalizację i cyfryzację procesu, przy jednoczesnym dostosowaniu go do zmieniającej się sytuacji rynkowej oraz zmieniającego się otoczenia regulacyjnego. Jednocześnie Grupa zaczęła koncentrować się na wdrażaniu zmian mających na celu poprawę efektywności procesu oceny ryzyka mikroprzedsiębiorstw zgodnie z aktualną strategią banku.

W 1 półroczu 2025 r. segment korporacyjny został powiększony o część bazy klientów małych firm, zgodnie z segmentacją wynikającą z nowej strategii.

W segmencie korporacyjnym Grupa koncentrowała się na optymalnym wykorzystaniu kapitału przy utrzymaniu dotychczasowej dochodowości i zachowaniu dobrego profilu ryzyka. Grupa prowadziła również działania mające na celu usprawnienie i przyspieszenie procesów kredytowych, w tym decyzyjnych. Podobnie jak w poprzednich okresach kontynuowano prace nad doskonaleniem narzędzi informatycznych wspierających proces kredytowy. Realizowany jest kompleksowy projekt mający na celu umożliwienie silniejszej obecności Banku w segmencie korporacyjnym. Grupa kontynuowała również ścisły monitoring portfela kredytowego, jak również indywidualny monitoring największych ekspozycji.

Grupa dokonuje oceny ryzyka kredytowego niezależnie od sposobu klasyfikacji portfela należności od klientów w sprawozdaniu finansowym jako portfela wycenianego według zamortyzowanego kosztu lub portfela wycenianego według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

W II kwartale 2025 r. Grupa zmodyfikowała metodologię oceny znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego - SICR (ang. Significant Increase of Credit Risk) dla portfeli bez ratingu, przez co udział kredytów w fazie 2 w portfelu pracującym wzrósł z 8,4% do 8,6%. Zmiana najbardziej wpłynęła na ekspozycje korporacyjne, gdzie wskaźnik ten zwiększył się z 7,9% do 12,7%, choć wpływ na poziom odpisów w tym segmencie był minimalny z uwagi na krótką zapadalność zreklasyfikowanych kredytów, a tym samym niewielką różnicę pomiędzy 12-miesięcznymi a dożywotnymi, oczekiwanymi stratami kredytowymi.

W I półroczu 2025 Grupa zaktualizowała scenariusze makroekonomiczne wykorzystywane w komponencie FLI (ang. Forward-Looking Information), a ich łączny wpływ na poziom odpisów wyniósł 5,3 mln zł.

Poniższa tabela zawiera dane dotyczące całego portfela należności od klientów w podziale na ekspozycje nieprzeterminowane oraz przeterminowane.

Zmiany w portfelu kredytowym Grupy w ciągu 6 miesięcy 2025 r. przedstawia poniższa tabela:

	30.06.2025		31.12.2024	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nieprzeterminowane i bez rozpoznanej utraty wartości	71 899 270	545 392	72 521 213	434 534
Przeterminowane*, bez rozpoznanej utraty wartości	1 542 663	0	1 524 695	0
Łącznie bez rozpoznanej utraty wartości	73 441 933	545 392	74 045 908	434 534
Z rozpoznaną utratą wartości	3 237 203	0	3 449 694	0
Razem	76 679 137	545 392	77 495 601	434 534
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2 450 403)	(190)	(2 503 446)	(18)
Korekta do wartości godziwej**	(6 580)	0	(10 940)	0
Razem netto	74 222 153	545 202	74 981 215	434 517
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości / kredyty ogółem	4,22%	0,00%	4,45%	0,00%

(*) Należności przeterminowane do 4 dni włącznie są traktowane jako techniczne i nie są wykazywane w tej kategorii.

(**) Korekta do wartości godziwej definiowana jest, jako różnica pomiędzy wartością nominalną i wartością godziwą portfela wycenianego według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Na korektę do wartości godziwej ma wpływ w szczególności uwzględnienie ryzyka kredytowego portfela.

5.2. RYZYKO RYNKOWE

Główną miarą, stosowaną przez Grupę w celu oceny ryzyka rynkowego jest parametryczny model VaR (wartość narażona na ryzyko) – spodziewana strata, która może powstać na portfelu w określonym czasie (10-dniowy okres utrzymania) oraz z określonym prawdopodobieństwem (99% poziom ufności) z tytułu niekorzystnego ruchu na rynku. Pomiar, monitorowanie oraz raportowanie ryzyka rynkowego odbywają się codziennie.

Limity ograniczające ryzyko rynkowe podlegają aktualizacji przynajmniej raz w roku biorąc pod uwagę m.in. zmianę wielkości skonsolidowanych funduszy własnych, bieżącą i przewidywaną strukturę bilansu, a także sytuację rynkową. Limity ryzyka rynkowego obowiązujące w I półroczu 2025 odzwierciedlają założenia i apetyt na ryzyko określone w Strategii Ryzyka 2025 - 2028. Obecnie stosowane limity obowiązują od 30 września 2024 roku. Wszystkie przekroczenia limitów ryzyka rynkowego są zawsze raportowane, dokumentowane i ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencji. W I półroczu 2025 nie odnotowano przekroczeń limitów określonych dla ryzyka rynkowego.

Otwarte pozycje obejmowały głównie instrumenty na stopę procentową oraz instrumenty walutowe. 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 limitów na otwartą pozycję walutową (zarówno limity w ciągu dnia jak i na zamknięcie), a otwarte pozycje walutowe dozwolone są jedynie w Księdze Handlowej. W I półroczu 2025 roku całkowita pozycja walutowa (w ciągu dnia, jak również na zamknięcie) pozostawała znacznie poniżej wewnętrznie obowiązujących limitów.

W I półroczu 2025, ekspozycja VaR pozostawała średnio na poziomie ok. 219,4 mln zł dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej, (38% limitu) oraz ok. 1,7 mln zł dla Księgi Handlowej (8% limitu). Ekspozycja na ryzyko rynkowe na koniec czerwca 2025 wynosiła ok. 174,5 mln zł dla Grupy (30% limitu) oraz ok. 3,3 mln zł dla Księgi Handlowej (16% limitu). Należy zauważyć, że wartość narażona na ryzyko w Księdze Bankowej jest jedynie uzupełniającym narzędziem pomiaru ryzyka, ponieważ oczekuje się, że pozycje będą utrzymywane do terminu zapadalności i w zdecydowanej większości nie podlegają wycenie rynkowej (patrz następna sekcja - Ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej).

Ekspozycje na ryzyko rynkowe w ujęciu VaR w Księdze Handlowej w I półroczu 2025 roku, w podziale na typy ryzyka, przedstawiono w poniższej tabeli (tys. PLN).

Miary VaR dla ryzyka rynkowego w Księdze Handlowej (tys. PLN)

	31.12.2024		VaR (1H 2025)			30.06.2025	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	784	4%	1 693	4 005	452	3 345	16%
Ryzyko ogólne	780	n.a.	1 689	4 001	448	3 343	n.a.
VaR stopy procentowej	780	5%	1 688	4 177	446	3 289	20%
Ryzyko kursowe	44	1%	74	520	13	382	9%
Ryzyko akcji	13	13%	15	27	10	10	10%
Efekt dywersyfikacji	7,3%					10,1%	
Ryzyko szczególne	4	0%	4	23	2	3	0%

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.

5.3. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ W KSIĘDZE BANKOWEJ (IRRBB)

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, to jest:

- 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 i 200 bps 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 raportowanie 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 czerwca 2025 r. wskazują, że w perspektywie EVE Grupa jest najbardziej narażona na scenariusz wzrostu stóp procentowych, natomiast w perspektywie NII – 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 czerwiec 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.

W przypadku wewnętrznych metryk dla wrażliwości wyniku odsetkowego netto, tj. wyniki uzyskane w scenariuszu równoległego przesunięcia stóp procentowych o 100 punktów bazowych w horyzoncie następnych 12 miesięcy po 30 czerwca 2025 roku, przedstawiono w tabeli poniżej (najgorszy scenariusz – spadek stóp procentowych). Wyniki pozostają w ramach obowiązujących limitów wewnętrznych.

Wrażliwość dochodu odsetkowego dla pozycji w Złotych:

Zmiana stopy procentowej o - 100 p.b. (najgorszy scenariusz)	30.06.2025	31.12.2024
mIn PLN	-44	4
% z ostatnich 12 miesięcy	-0,74%	0,08%

Wrażliwość dochodu odsetkowego dla pozycji we wszystkich walutach znaczących:

Zmiana stopy procentowej o - 100 p.b. (najgorszy scenariusz)	30.06.2025	31.12.2024
mIn PLN	-84	-27
% z ostatnich 12 miesięcy	-1,43%	-0,49%

Przedstawione powyżej wyniki dla wewnętrzne zdefiniowanych metryk wrażliwości wyniku odsetkowego w horyzoncie następnych 12 miesięcy po 30 czerwca 2025 roku oraz dla pozycji w Polskich Złotych, w 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 30 czerwca 2025 r. (np. stopa referencyjna NBP została ustalona na poziomie 5,25%, to jest uwzględnia spadek o 50 p.b. w 2 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 30 czerwca 2025 r., który jest ustalany na dzień przeszacowania aktywów i pasywów występujący w ciągu następnych 12 miesięcy.

Poza punktem odniesieniem do analizy, który jest już w środowisku niższych stóp procentowych w Polsce (odzwierciedlenie decyzji Rady Polityki Pieniężnej o obniżce stóp procentowych w 2 kwartale 2025), wzrost wrażliwości dochodu odsetkowego na zmiany stóp zaobserwowany w czerwcu 2025 r. w porównaniu do danych opublikowanych na koniec 2024 r. wynika przede wszystkim ze zmiany metodologii dla produktów bez ustalonego terminu zapadalności. W ramach tej zmiany ograniczono m.in. wrażliwość 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 nie cały szok 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.

5.4. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko płynności odzwierciedla możliwość poniesienia istotnych strat w wyniku pogorszenia się warunków finansowania (ryzyko finansowania) i/lub sprzedaży aktywów poniżej ich wartości rynkowej (ryzyko płynności rynku) w celu zaspokojenia potrzeb finansowania wynikających ze zobowiązań Grupy.

Proces planowania i budżetowania Banku obejmuje przygotowanie planu płynności w celu zagwarantowania, że wzrost biznesu będzie wspomagany przez odpowiednią strukturę finansowania płynności oraz spełnione zostaną wymagania nadzorcze w zakresie ilościowych miar płynności.

W 1 półroczu 2025 r. grupa w dalszym ciągu charakteryzowała się solidną pozycją płynnościową. Wszystkie nadzorcze i wewnętrzne wskaźniki płynności nadal utrzymywały się znacznie powyżej obowiązujących minimalnych limitów. Kroki podjęte w ramach standardowych i wiążących procedur zarządzania ryzykiem okazały się wystarczające do zarządzania płynnością w obecnym otoczeniu rynkowym

W 1 półroczu 2025 roku, Grupa utrzymała wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie znacznie poniżej 100%. Wskaźnik ten wynosił 61% na koniec czerwca 2025 r. (64% na koniec grudnia 2024 r.). Portfel aktywów płynnych jest traktowany przez Grupę jako rezerwa płynności, który 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 czerwca 2025 roku ok. 99,9% i osiągnął poziom ok. 61,0 miliarda PLN (42% aktywów ogółem), podczas, gdy na koniec grudnia 2024 poziom ten wynosił 53,9 miliarda PLN (39% aktywów ogółem).

Wskaźniki płynności	30.06.2025	31.12.2024
Wskaźnik Kredyty/Depozyty (w %)	61%	64%
Portfel aktywów płynnych (mln zł)*	60 986	53 646
Wymóg dotyczący pokrycia płynności, LCR (w %)	414%	371%

(*) 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).

Depozyty ogółem klientów Grupy osiągnęły poziom 121,7 mld zł (117,3mld zł na koniec grudnia 2024 r.). Udział środków pochodzących od osób fizycznych w całości depozytów klientów wyniósł ok. 75,0% na koniec czerwca 2025 r. (74,7% na koniec grudnia 2024 r.). Utrzymanie wysokiego udziału środków od osób fizycznych miało pozytywny wpływ na płynność Grupy i wspierało utrzymanie wskaźników nadzorczych na bezpiecznych poziomach.

Głównym źródłem finansowania Grupy pozostaje własna baza depozytowa, czyli duże, zdywersyfikowane oraz stabilne środki pochodzące od klientów detalicznych i korporacyjnych oraz od sektora publicznego. Źródłem finansowania średnioterminowego jest głównie dług podporządkowany, emisja własnych obligacji w EUR, jak również listy zastawne wyemitowane przez Bank Hipoteczny.

Poziom koncentracji depozytów jest monitorowany na bieżąco i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w 1 półroczu 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 jak opisano powyżej.

Grupa prowadziła bieżący monitoring oraz raportowanie kluczowych wskaźników płynnościowych wymaganych przez nadzór, w tym codzienne obliczanie wskaźnika pokrycia płynności (LCR) oraz miesięczne obliczanie wskaźnika stabilnego finansowania netto (NSFR).

W pierwszym półroczu 2025 r. Grupa spełniała minimalne wymogi regulacyjne na poziomie 100% zarówno dla miary LCR, jak i NSFR. Wskaźnik LCR wyniósł 414% na koniec czerwca 2025 r. (wobec 371% na koniec grudnia 2024 r.). Pozycja płynnościowa została utrzymana dzięki wzrostowi depozytów od klientów detalicznych, co zapewniło bezpieczny poziom portfela aktywów płynnych. Wskaźnik NSFR pozostawał powyżej minimalnego poziomu 100% w każdym miesiącu okresu sprawozdawczego.

Zgodnie z Rekomendacją Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) dotyczącą wskaźnika finansowania długoterminowego (WFD), Grupa monitoruje i raportuje ten wskaźnik w ramach wewnętrznego systemu zarządzania ryzykiem płynności. Grupa uwzględnia oczekiwania nadzorcze dotyczące osiągnięcia minimalnego poziomu wskaźnika WDF na poziomie 40% do grudnia 2026 r. Choć próg ten nie jest jeszcze wiążący, Grupa aktywnie monitoruje możliwości pozyskania finansowania długoterminowego na rynku oraz podejmuje działania mające na celu dostosowanie struktury finansowania w stosunku do przyszłego wymogu. Wskaźnik WFD wykazuje tendencję wzrostową i w czerwcu 2025 r. osiągnął poziom 34% (wobec 28% na koniec grudnia 2024 r.).

Ponadto Grupa stosuje wewnętrzną analizę płynności strukturalnej na bazie skumulowanych urealnionych luk płynności (tj. z założeniem prawdopodobieństwa powstania przepływu środków pieniężnych). W I półroczu 2025 r. wewnętrznie zdefiniowany limit na poziomie 12% całkowitych aktywów nie został przekroczony, a pozycja płynności została potwierdzona jako solidna.

Testy warunków skrajnych w zakresie płynności strukturalnej przeprowadza się przynajmniej raz na kwartał, aby zrozumieć profil ryzyka płynności Banku, upewnić się, że Grupa potrafi wypełnić swoje zobowiązania na wypadek kryzysu płynności oraz wniesienia wkładu do przygotowania planu awaryjnego w zakresie płynności i decyzji zarządczych.

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 senioralnych nieuprzywilejowanych 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.

Grupa dysponuje również procedurami awaryjnymi dla sytuacji zwiększonego ryzyka płynności – Plan Awaryjny Płynności, który podlega aktualizacji oraz testowaniu przynajmniej raz w roku celem zagwarantowania, że jest on operacyjnie stabilny.

5.5. RYZYKO OPERACYJNE

Pierwsze półrocze 2025 roku było kolejnym okresem funkcjonowania rozwiązań, wdrożonych w celu zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnych z przepisami prawa i najlepszymi praktykami przyjętymi w tym zakresie przez krajowe i międzynarodowe instytucje finansowe.

Wdrożony przez Grupę model zarządzania ryzykiem operacyjnym podlega regularnym przeglądom i akceptacji na poziomie Zarządu Banku.

Zgodnie z przyjętym rozwiązaniem, zarządzanie ryzykiem jest procesem ciągłego doskonalenia w zakresie identyfikacji, oceny, monitorowania, kontroli/ograniczania i raportowania poprzez wzajemnie uzupełniające się działania, co skutecznie przekłada się na realne zmniejszenie poziomu ryzyka operacyjnego w realizacji zadań biznesowych.

W pierwszym półroczu 2025 roku zarejestrowany poziom strat ryzyka operacyjnego mieścił się w limicie.

5.6. ZARZĄDZANIE KAPITAŁOWE

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

Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest: (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 ten cel, Grupa/Bank 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.

Bank i Grupa są zobowiązane na mocy prawa do spełnienia minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych i dźwigni, określonych w art. 92 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych ze zmianami oraz zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (CRR III). Jednocześnie przy ustalaniu limitów/celów kapitałowych uwzględniono:

- Bufor II Filara kredytów walutowych (Bufor P2R) – decyzje KNF ze stycznia i lutego b.r. ustanawiające ten bufor na poziomie 0,0%;
- Wymóg połączanego bufora – określony w ustawie o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym – który składa się z:
 - Bufora zabezpieczenia kapitału w wysokości 2,5%;
 - Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) – w wysokości 0,25%, przy czym wysokość jest corocznie ustalana przez KNF;
 - Bufor ryzyka systemowego w wysokości 0%, zredukowany z 3% w marcu 2020 roku; Bufor antycykliczny w wysokości 0%. Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów, bufor antycykliczny w wysokości 1% zostanie wprowadzony od 25 września 2025 r. i zostanie podwyższony do 2% od 25 września 2026 r.

W grudniu 2024 roku Bank otrzymał list z Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego informujący o nienakładaniu dodatkowego narzutu kapitałowego ("P2G").

Adekwatność kapitałowa dla Grupy przedstawia się jak niżej (mln zł, %, pkt. proc.):

Adekwatność kapitałowa	30.06.2025	31.12.2024
Aktywa ważone ryzykiem	51 099,26	45 116,23
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	4 087,94	3 609,30
- z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta	3 050,13	3 086,63
- z tytułu ryzyka rynkowego	30,37	19,81
- z tytułu ryzyka operacyjnego	979,42	500,38
- z tytułu korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego	28,02	2,47
Fundusze własne, w tym:	7 963,09	7 776,35
Kapitał podstawowy Tier 1	7 026,78	6 688,43
Kapitał Tier 2	936,31	1 087,93
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	15,58%	17,24%
Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)	13,75%	14,82%
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)	13,75%	14,82%
Wskaźnik dźwigni finansowej	4,65%	4,64%

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

Adekwatność kapitałowa	30.06.2025	31.12.2024
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	15,58%	17,24%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	10,75%	12,21%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej TCR (p.p.)	4,83%	5,03%
Minimalny zalecany poziom (OCR+P2G)	10,75%	13,81%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu TCR (p.p.)	4,83%	3,43%
Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)	13,75%	14,82%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	8,75%	9,85%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej T1 (p.p.)	5,00%	4,97%
Minimalny zalecany poziom (OCR+P2G)	8,75%	11,45%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu T1 (p.p.)	5,00%	3,37%
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)	13,75%	14,82%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	7,25%	8,07%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej CET1 (p.p.)	6,50%	6,75%
Minimalny zalecany poziom (OCR+P2G)	7,25%	9,67%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu CET1 (p.p.)	6,50%	5,15%
Wskaźnik dźwigni finansowej	4,65%	4,64%
Minimalny wymagany poziom	3,00%	3,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) dźwigni finansowej (p.p.)	1,65%	1,64%

W 2 kw. 2025 roku wskaźniki kapitałowe spadły - wskaźnik kapitału Tier 1 (równy wskaźnikowi kapitału podstawowego Tier 1) o 140 p.b., a łączny wskaźnik kapitałowy o 175 p.b. Kapitał T1 (CET1) praktycznie się nie zmienił - spadek o 2 mln zł (o 0,03%). Fundusze własne spadły o 79 mln zł (o 1%), co wynika głównie z obniżenia funduszy własnych Tier 2 o 76 mln zł, co jest związane ze skróceniem okresu do terminu zapadalności wyemitowanych obligacji podporządkowanych.

Wymogi kapitałowe wzrosły o 10,1% (o 377 mln zł), przy czym wymogi na ryzyko operacyjne zwiększyły się o 272 mln zł (o 38,5%), a wymogi na ryzyko kredytowe o 87 mln zł. Znaczny wzrost wymogów kapitałowych na ryzyko operacyjne wynikał ze zmian metodycznych spowodowanych wdrożeniem opublikowanych w czerwcu 2025 roku regulacyjnych standardów technicznych dotyczących ryzyka operacyjnego w ramach CRR III dotyczących uwzględnienia rezerw na kredyty hipoteczne w CHF tworzonych zgodnie z MSSF 9 (korekta wartości bilansowej brutto) oraz wszystkich kosztów związanych z ryzykiem prawnym kredytów walutowych hipotecznych, w kalkulacji wymogów kapitałowych.

Zakładając włączenie wyniku netto za I półrocze do Funduszy Własnych, co będzie podlegać autoryzacji KNF, współczynnik Tier 1 wyniósłby 15,00%.

Wskaźnik dźwigni nie zmienił się w 1 półroczu 2025 roku (4,65% wobec 4,64%). Nadwyżka ponad regulacyjne minimum 3% wynosi 165 p.b.

Minimalne wymagane przez KNF wielkości wskaźników kapitałowych w zakresie wymogu połączonego bufora (OCR) wraz z dodatkowym narzutem P2G są osiąmane z nadwyżką na koniec 2 kwartału 2025 roku.

5.6.1 MINIMALNE WYMOGI FUNDUSZY WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ PODLEGAJĄCYCH UMORZENIU LUB KONWERSJI (MREL)

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

W zakresie wymogów MRELTrea i MRELtem, Grupa prezentuje nadwyżkę w porównaniu do minimalnych wymaganych poziomów na dzień 30 czerwca 2025 roku, a także spełnia Wymóg MRELTrea po włączeniu Wymogu połączonego bufora.

Wskaźniki MREL	30.06.2025	31.12.2024
Wskaźnik MRELTrea	25,27%	28,06%
Minimalny wymagany wskaźnik MRELTrea	15,36%	18,03%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) Wskaźnika MRELTrea (p.p.)	9,91pp	10,03pp
Minimalny wymagany poziom po włączeniu Wymogu połączonego bufora (CBR)	18,11%	20,78%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) Wskaźnika MRELTrea+CBR (p.p.)	7,16pp	7,28pp
Wskaźnik MRELtem	8,56%	8,71%
Minimalny wymagany wskaźnik MRELtem	5,91%	5,91%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) wskaźnika MRELtem (p.p.)	2,65pp	2,80pp

W maju 2025 r. Bank otrzymał pismo od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego dotyczące wspólnej decyzji Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (SRB) i BFG zobowiązującej Bank do spełniania zakomunikowanych wymogów MRELTrea w wysokości 15,36% (poprzednio 18,03% w decyzji otrzymanej w czerwcu 2024 r.) i 14,15% uwzględniając kryterium podporządkowania oraz wymogów MRELtem w wysokości 5,91% (taki jak w decyzji otrzymanej w 2024 roku) i 5,54% uwzględniając kryterium podporządkowania.

6. 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 zostali zaliczeni firmy inne niż jednoosobowe działalności gospodarcze, dotychczas obsługiwani w Segmencie Detalicznym jako mali przedsiębiorcy.

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:

- Przychody odsetkowe netto: marża na kredytach walutowych (wyniki odsetkowe, pomniejszony o cenę transferową).
- Wynik z wymiany walut (głównie koszty negocjacji polubownych).
- 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.
- Koszt ryzyka kredytowego związany z bieżącym portfelem walutowym.
- Koszty bezpośrednio związane z hipotekami walutowymi, w tym między innymi:
 - Koszty kancelarii prawnych (koszty administracyjne)
 - Koszty sądowe związane ze sprawami hipotecznymi w CHF (pozostałe koszty operacyjne).

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2025 – 30.06.2025

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	2 407 438	413 975	53 339	(2 954)	2 871 798
Wynik z tytułu opłat i prowizji	264 933	101 246	2 495	1 960	370 634
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	49 407	55 646	15 964	2 622	123 639
Wynik z aktywów finansowych wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	196	0	54 485	0	54 681
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(13 583)	3 041	(8 385)	14 444	(4 483)
Przychody operacyjne razem	2 708 391	573 908	117 898	16 072	3 416 269
Koszty osobowe	(523 844)	(127 759)	(17 024)	0	(668 627)
Koszty administracyjne, w tym:	(286 370)	(52 865)	(94 017)	(56 494)	(489 746)
- Koszty BFG	(35 728)	(886)	(76 007)	0	(112 621)
Amortyzacja	(94 756)	(14 718)	(2 080)	0	(111 554)
Koszty operacyjne razem	(904 970)	(195 342)	(113 121)	(56 494)	(1 269 927)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(22 576)	(56 976)	(1 750)	3 124	(78 178)
Wynik z tytułu modyfikacji	(16)	(2 216)	0	0	(2 232)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi	0	0	0	(1 085 387)	(1 085 387)
Wynik operacyjny razem	1 780 829	319 374	3 027	(1 122 685)	980 545
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych					0
Podatek bankowy					(199 818)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym					780 727
Podatek dochodowy					(269 981)
Wynik finansowy po opodatkowaniu					510 746

Rachunek zysków i strat za okres 1.04.2025 – 30.06.2025

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	1 186 935	202 440	54 650	4 318	1 448 343
Wynik z tytułu opłat i prowizji	135 167	50 937	1 041	942	188 087
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	23 784	24 623	7 630	993	57 030
Wynik z aktywów finansowych wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	18	0	52 161	0	52 179
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(5 954)	1 516	(2 258)	9 949	3 253
Przychody operacyjne razem	1 339 950	279 516	113 224	16 202	1 748 892
Koszty osobowe	(272 481)	(65 493)	(8 732)	0	(346 706)
Koszty administracyjne, w tym:	(132 621)	(29 359)	(9 414)	(29 016)	(200 410)
- Koszty BFG	(17 817)	(445)	0	0	(18 262)
Amortyzacja	(46 522)	(7 297)	(1 040)	0	(54 859)
Koszty operacyjne razem	(451 624)	(102 149)	(19 186)	(29 016)	(601 975)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	43 714	(37 740)	(790)	3 086	8 270
Wynik z tytułu modyfikacji	(26)	(2 137)	0	0	(2 163)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi	0	0	0	(588 851)	(588 851)
Wynik operacyjny razem	932 014	137 490	93 248	(598 579)	564 173
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych					0
Podatek bankowy					(101 149)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym					463 024
Podatek dochodowy					(131 547)
Wynik finansowy po opodatkowaniu					331 477

Pozycje bilansowe wg stanu na 30.06.2025

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	58 625 865	14 616 231	0	980 056	74 222 153
Dłużne papiery wartościowe (portfele AC oraz HTCFS)	0	0	60 620 626	0	60 620 626
Zobowiązania wobec klientów	93 508 072	28 226 100	0	0	121 734 172

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2024 – 30.06.2024

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i inne	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	2 107 980	433 445	(6 349)	741	2 535 817
Wynik z tytułu opłat i prowizji	281 677	102 411	2 198	3 835	390 121
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	55 335	51 646	2 074	3 365	112 420
Wynik z aktywów finansowych wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	3 586	0	2 212	0	5 798
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4 702)	55	21 364	(49 659)	(32 942)
Przychody operacyjne razem	2 443 876	587 557	21 499	(41 718)	3 011 214
Koszty osobowe	(468 247)	(101 005)	(14 711)	0	(583 963)
Koszty administracyjne, w tym:	(230 971)	(42 334)	(77 040)	(59 444)	(409 789)
- Koszty BFG	(9)	0	(60 841)	0	(60 850)
Amortyzacja	(94 153)	(13 293)	(2 063)	0	(109 509)
Koszty operacyjne razem	(793 371)	(156 632)	(93 814)	(59 444)	(1 103 261)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(174 503)	(30 805)	(2 096)	14 832	(192 572)
Wynik z tytułu modyfikacji	0	(1 449)	0	0	(1 449)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi	0	0	0	(1 432 835)	(1 432 835)
Wynik operacyjny razem	1 476 002	398 671	(74 411)	(1 519 165)	281 097
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych					0
Podatek bankowy					(34 522)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym					246 575
Podatek dochodowy					110 358
Wynik finansowy po opodatkowaniu					356 933

Rachunek zysków i strat za okres 1.04.2024 – 30.06.2024

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	974 641	215 618	(5 078)	(3 609)	1 181 572
Wynik z tytułu opłat i prowizji	137 192	51 841	178	1 328	190 539
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	30 679	26 979	1 821	1 652	61 131
Wynik z aktywów finansowych wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	(120)	0	(4 799)	0	(4 919)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	2 648	116	20 105	20 419	43 288
Przychody operacyjne razem	1 145 040	294 554	12 227	19 790	1 471 611
Koszty osobowe	(237 165)	(50 232)	(7 224)	0	(294 621)
Koszty administracyjne, w tym:	(98 616)	(22 666)	(6 127)	(27 683)	(155 092)
- Koszty BFG	56	0	0	0	56
Amortyzacja	(47 516)	(6 677)	(1 025)	0	(55 218)
Koszty operacyjne razem	(383 297)	(79 575)	(14 376)	(27 683)	(504 931)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(64 995)	(13 728)	(211)	8 785	(70 149)
Wynik z tytułu modyfikacji	(4)	(590)	0	0	(594)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi	0	0	0	(744 133)	(744 133)
Wynik operacyjny razem	696 744	200 661	(2 360)	(743 241)	151 804
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych					0
Podatek bankowy					(34 522)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym					117 282
Podatek dochodowy					111 225
Wynik finansowy po opodatkowaniu					228 507

Pozycje bilansowe wg stanu na 31.12.2024

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	58 597 069	15 064 253	0	1 313 993	74 975 315
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

7. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązanymi w 1 półroczu 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.

7.1. 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 innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
AKTYWA				
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	3 255	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	171	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	327	234	18	14

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	1.01.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024	1.01.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024
PRZYCHODY Z TYTUŁU:				
Odsetek	767	3 000	0	0
Prowizji	118	100	0	0
Aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	0	5 340	0	0
KOSZTY Z TYTUŁU:				
Odsetek	0	0	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	93	92	35	(2)

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Zobowiązania warunkowe	42 561	24 680	0	0
udzielone	0	0	0	0
otrzymane	42 561	24 680	0	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	0	0	0	0

7.2. TRANSAKCJE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI I NADZORUJĄCYMI BANK

Osoby Zarządzające	30.06.2025	31.12.2024
Limity zadłużenia ogółem	189,0	261,0
- w tym limit niewykorzystany	137,3	178,9
Udzielone pożyczki i kredyty hipoteczne	-	-
Czynne gwarancje	-	-
Osoby Nadzorujące	30.06.2025	31.12.2024
Limity zadłużenia ogółem	-	108,0
- w tym limit niewykorzystany	-	72,6
Udzielone pożyczki i kredyty hipoteczne	-	-
Czynne gwarancje	-	-

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 Banku, 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.

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

Koszty wynagrodzeń (w tym utworzonych rezerw na nagrodę roczną) i korzyści poniesionych przez Bank na rzecz osób zarządzających wyniosły (w tys. zł):

Okres	Stale i zmienne wynagrodzenia	Korzyści	RAZEM
1.01-30.06.2025	12 078	1 246	13 323
1.01-30.06.2024	12 038	1 236	13 274

Korzyści stanowią głównie koszty opieki medycznej, wpłat na PPK oraz akomodacji zagranicznych Członków Zarządu.

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

Okres	Stale i zmienne wynagrodzenia i korzyści
1.01-30.06.2025	1 308
1.01-30.06.2024	1 128

7.4. STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 1 półrocze 2025 r.	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 2024 r.
Joao Nuno Lima Bras Jorge	Prezes Zarządu	380 259	380 259
Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho	Wiceprezes Zarządu	176 252	176 252
Wojciech Haase	Członek Zarządu	151 107	151 107
Jarosław Hermann	Członek Zarządu	0	0
Halina Karpińska	Członkini Zarządu	11 995	-/-
Antonio Ferreira Pinto Junior	Członek Zarządu	13 613	13 613
Magdalena Zmitrowicz	Członkini Zarządu	0	-/-

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 1 półrocze 2025 r.	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 2024 r.
Olga Grygier-Siddons	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	0	0
Nuno Manuel da Silva Amado	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Katarzyna Sułkowska	Sekretarz Rady Nadzorczej	0	-/-
Małgorzata Bonikowska	Członkini Rady Nadzorczej	0	-/-
Miguel de Campos Pereira de Bragança	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Agnieszka Kłos-Siddiqui	Członkini Rady Nadzorczej	0	-/-
Anna Mankiewicz-Rębkowska	Członkini Rady Nadzorczej	0	-/-
Alojzy Nowak	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Izabela Olszewska	Członkini Rady Nadzorczej	0	-/-
José Miguel Bensliman Schorcht da Silva Pessanha	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Miguel Maya Dias Pinheiro	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Lingjiang Xu	Członek Rady Nadzorczej	0	0

8. 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) dla identycznych transakcji;

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 nie pochodzących z rynku stał się istotny (a uprzednio był nieistotny).

8.1. 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 oszacowana 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, 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. Ze względu na brak płynnego rynku pożyczek średnioterminowych jako punktu odniesienia dla ustalenia obecnego poziomu marż, przyjęto marżę historyczną.

Poniższa tabela przedstawia wyniki opisanych wyżej analiz wg stanu na 30.06.2025 roku (tys. zł):

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Instrumenty dłużne	15	28 107 557	28 458 912
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	15	545 202	543 648
Kredyty i pożyczki udzielone klientom *	14	74 220 930	74 038 030
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	17	134 873	134 410
Zobowiązania wobec klientów	18	121 734 172	121 745 359
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	20	7 025 447	7 027 540
Zobowiązania podporządkowane	21	1 561 067	1 559 957

* Negatywny efekt wyceny portfela kredytowego do wartości godziwej jest w głównej mierze spowodowany wzrostem marż kredytowych. Stosowana przez Bank metodologia wyceny portfela kredytowego zakłada, że bieżące marże w najlepszy sposób odzwierciedlają istniejące warunki rynkowe i sytuację ekonomiczną. W efekcie, paradoksalnie zawsze, kiedy marże na nowych kredytach rosną, spada wartość godziwa „starego” portfela kredytowego.

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. 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.

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	15	24 381 485	24 490 907
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	15	434 517	434 304
Kredyty i pożyczki udzielone klientom *	14	74 973 490	74 398 190
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	17	204 459	204 459
Zobowiązania wobec klientów	18	117 257 213	117 251 765
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	20	6 124 775	6 127 207
Zobowiązania podporządkowane	21	1 562 330	1 563 653

* Negatywny efekt wyceny portfela kredytowego do wartości godziwej jest w głównej mierze spowodowany wzrostem marż kredytowych. Stosowana przez Bank metodologia wyceny portfela kredytowego zakłada, że bieżące marże w najlepszy sposób odzwierciedlają istniejące warunki rynkowe i sytuację ekonomiczną. W efekcie, paradoksalnie zawsze, kiedy marże na nowych kredytach rosną, spada wartość godziwa „starego” portfela kredytowego.

8.2. 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 30.06.2025	Nota	Kwotowania	Techniki wyceny	Techniki wyceny
		aktywnego rynku	w oparciu o	z wykorzystaniem
			parametry	istotnych parametrów
		z rynku	pochodzące	niepochodzących
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
AKTYWA				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12			
Wycena instrumentów pochodnych		0	89 578	134 427
Instrumenty kapitałowe		132	0	0
Instrumenty dłużne		724 597	0	0
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		335 473	0	0
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	14			
Instrumenty kapitałowe		0	0	121 580
Instrumenty dłużne		0	0	51 304
Kredyty i pożyczki		0	0	1 223
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13			
Instrumenty kapitałowe		623	0	36 228
Instrumenty dłużne		24 981 660	7 531 409	0
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	16	0	0	0
PASywa				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	12			
Wycena instrumentów pochodnych		0	183 611	136 196
Pozycje krótkie		331 478	0	0
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	16	0	30 967	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 rynku
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
AKTYWA				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12			
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		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	14			
Instrumenty kapitałowe		0	0	66 609
Instrumenty dłużne		0	0	51 790
Kredyty i pożyczki		0	0	1 825
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13			
Instrumenty kapitałowe		481	0	36 231
Instrumenty dłużne		20 526 513	8 692 224	0
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	16	0	0	0
PASYWA				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	12			
Wycena instrumentów pochodnych		0	40 312	185 991
Pozycje krótkie		190 769	0	0
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	16	0	101 539	0

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, z wyłączeniem opcji na indeksy oraz opcji wbudowanych w depozyty.

Stosując kryterium techniki wyceny Grupa na dzień 30.06.2025 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 wycena jednej ze spółek klasyfikowanych do pozycji „Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat” została przeprowadzona z wykorzystaniem trzech metod: zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), metodą porównawczą i metodą implikowanych wskaźników giełdowych w dwóch wariantach (P/E i P/BV).

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):

	Wycena instrumentów pochodnych - Opcje na indeksy	Wycena instrumentów pochodnych - Opcje wbudowane w depozyty	Instrumenty kapitałowe	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 01.01.2025	178 195	(181 662)	102 840	51 790	1 825
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(47 376)	48 549	0	0	(1 618)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	820
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	1 235	(709)	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	54 971	(486)	196
Wynik z pozycji wymiany	0	0	(3)	0	0
Stan na 30.06.2025	132 054	(133 822)	157 808	51 304	1 223

Dla opcji na indeksy zawieranych na nieaktywnym rynku Grupa zawiera jednocześnie transakcje zamykające back-to-back na rynku międzybankowym.

	Wycena instrumentów pochodnych - Opcje na indeksy	Wycena instrumentów pochodnych - Opcje wbudowane w depozyty	Instrumenty kapitałowe	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 01.01.2024	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

9. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE

9.1. 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 30.06.2025 r., w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 3 554,8 mln zł.

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.

Postępowanie o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone

W dniu 22.09.2020 r. Bank otrzymał decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (Prezes UOKiK) uznającą za abuzywne klauzule określające zasady wymiany walut, stosowane w tzw. aneksie antyspreadowym, i jednocześnie zakazał ich stosowania.

Na Bank nałożono karę w wysokości 10,5 mln zł. Wysokość kary uwzględnia dwie okoliczności łagodzące: współpracę z Urzędem Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz zaprzestanie stosowania kwestionowanych postanowień.

Bank został również zobowiązany, po uprawomocnieniu się decyzji, do poinformowania konsumentów listem poleconym, że klauzule zostały uznane za niedozwolone, a zatem nie są dla nich wiążące (bez konieczności uzyskania orzeczenia sądu potwierdzającego tą okoliczność) oraz opublikować decyzję w sprawie na stronie internetowej Banku.

W pisemnym uzasadnieniu Prezes UOKiK zarzuca, że kursy walut ustalane przez Bank są swobodnie ustalane przez Bank (w oparciu o nieokreśloną w żadnych przepisach koncepcję średniego kursu na rynku międzybankowym). Co więcej, klient nie wie dokładnie, gdzie szukać tych stawek, ponieważ zapisy odsyłają do serwisu Reuters, bez sprecyzowania, o którą stronę dokładnie chodzi.

Zapisy odnoszące się do kursów walut w tabelach Banku zostały zakwestionowane, ponieważ Bank nie określa, kiedy i ile razy dziennie te tabele będą przygotowywane i publikowane. W uzasadnieniu decyzji Prezes UOKiK wskazał również, że w toku postępowania Bank Millennium przedstawił różne propozycje rozwiązań, które Prezes UOKiK uznał za niewystarczające.

Bank złożył odwołanie od powyższej decyzji w ustawowym terminie.

W dniu 31.03.2022 r. sąd I instancji uchylił w całości decyzję Prezesa UOKiK. W dniu 23.05.2022 r. Prezes UOKiK złożył apelację. W dniu 26.10.2022 roku Sąd Apelacyjny zmienił wyrok sądu I instancji i podzielił stanowisko Prezesa UOKiK co do abuzywności postanowień dotyczących ustalania kursów walut w aneksach zawieranych z kredytobiorcami walutowymi. W dniu 21.11.2022 roku Sąd Apelacyjny na wniosek Banku wstrzymał wykonanie wyroku do czasu zakończenia postępowania kasacyjnego. Bank w dniu 30.01.2023 r. wniósł skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Postanowieniem z dnia 20.03.2024 r. skarga kasacyjna przyjęta została do rozpoznania. Bank utworzył rezerwę w kwocie równej nałożonej karze. W dniu 15.07.2025 roku na posiedzeniu niejawnym został wydany wyrok oddalający skargę kasacyjną Banku, skutkiem czego decyzja Prezesa UOKiK stała się ostateczna.

Sprawy sądowe przeciwko Grupie

Najistotniejsze postępowania w grupie spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego na dzień 30.06.2025 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 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.
- 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 i doręczony został 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. W ocenie Banku istnieje duże prawdopodobieństwo, że Sąd Najwyższy nie przyjmie skargi kasacyjnej do rozpoznania.

Postępowanie grupowe dotyczące UNWW (ubezpieczenie niskiego wkładu własnego):

W dniu 3 grudnia 2015 r. wpłynął do Banku pozew grupowy. Grupa klientów Banku (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.

Aktualny stan:

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 kwocie 4,4 miliona złotych.

Według stanu na dzień 30.06.2025 r. toczyło się również 75 indywidualnych spraw sądowych dotyczących ubezpieczenia niskiego wkładu własnego (sprawy, w których prezentowane jest wyłącznie roszczenie o zwrot prowizji lub opłaty UNWW).

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 (TU Europa), 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 żądania 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. Sąd w dalszym ciągu kontynuuje postępowanie dowodowe.

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

Do dnia 30.06.2025 r. Bank otrzymał 1 851 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 zaciąganiem kredytu.

W oparciu o informacje powszechnie dostępne można założyć, że nastąpi wzrost liczby pozwów dotyczących sankcji kredytu darmowego. Zjawisko to dotyka całego sektora usług bankowych. Prawdopodobne jest tworzenie się w obszarze kancelarii prawnych „nowego modelu biznesowego”, który polega na kwestionowaniu umów kredytów konsumenckich.

Według stanu na dzień 30.06.2025 r. zakończonych zostało prawomocnie 214 spraw, w 183 sprawach Bank wygrał spór, w 31 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. Aktualnie szanse procesowe Banku w przedmiotowych sprawach oceniane są pozytywnie.

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. Kancelarie skupujące wierzytelności klientów nagłaśniają wyrok, jako orzeczenie z korzystnym rozstrzygnięciem dla konsumentów (przeciwnie do stanowiska Banku), co może przełożyć się na wzrost ilości nowych spraw.

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”.

Bank na dzień 30 czerwca 2025 nie utworzył rezerw na ryzyko prawne związane z sankcją kredytu darmowego.

Sprawy sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w PLN

Do dnia 30.06.2025 r. Bank odnotował wpływ 185 pozwów kredytobiorców kredytów hipotecznych w PLN o zwrot świadczeń spełnionych w wykonaniu umowy kredytu. Wydano 3 prawomocne korzystne dla Banku orzeczenia. 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 oparciu o informacje powszechnie dostępne można założyć, że nastąpi wzrost liczby pozwów dotyczących kredytów hipotecznych w PLN. Zjawisko to dotyczy cały sektor usług bankowych. Prawdopodobne jest tworzenie się w obszarze kancelarii prawnych „nowego modelu biznesowego”, który polega na kwestionowaniu umów hipotecznych, zawierających klauzulę zmiennego oprocentowania opartego o wskaźnik referencyjny WIBOR.

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.

Bank na dzień 30 czerwca 2025 nie utworzył rezerw na ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w PLN.

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 końca 2025 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.

Bank w związku z postępowaniem na koniec czerwca 2025 utworzył rezerwę w wysokości szacunku wpływu środków w kwocie 37 milionów złotych.

Na dzień 30.06.2025 roku Bank był stroną 343 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.

Postępowanie administracyjne Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary

W dniu 22.12.2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła przeciwko Bank Millennium S.A. postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary na podstawie art. 176i ust. 1 pkt 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W dniu 16.09.2024 r. doręczone zostało Bankowi Postanowienie z 13.09.2024 r. wydane przez KNF („Postanowienie”) na podstawie przepisów rozdziału 2b ustawy z dnia 21.07.2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym dotyczące: możliwości zawarcia układu w sprawie warunków nadzwyczajnego złagodzenia sankcji oraz wyznaczenia terminu 3 miesięcy na zawarcie układu. W odpowiedzi na przedmiotowe Postanowienie, w dniu 27.09.2024 po rozważeniu okoliczności sprawy, Bank zdecydował o nieprzystąpieniu do procedury zawarcia układu.

W toku dalszego postępowania do Banku wpłynęły następujące pisma:

1. Pismo KNF o możliwości przedstawienia wyjaśnień przed wydaniem decyzji (18.11.2024) dotyczące możliwości wypowiedzenia się w sprawie zebranych w toku postępowania materiałów i dowodów. W odpowiedzi Bank w dniu 19.12.2024 r. przekazał stanowisko strony postępowania, w którym podtrzymuje argumentację prawną zawartą w pismach złożonych w postępowaniu oraz wskazanie, że w ocenie Banku okoliczności faktyczne znajdujące się w aktach sprawy opisane w pismach Banku i niniejszym stanowisku nie uzasadniają zastosowania wobec Banku jako podmiotu nadzorowanego przekazującego dane wejściowe do wskaźnika referencyjnego WIRON sankcji administracyjnej.
2. Pismo KNF z 19 grudnia 2024 r. o przedłużeniu trwania postępowania do lutego 2025.
3. Pismo KNF z 27 lutego 2025 r. o planowanym zakończeniu postępowania administracyjnego w kwietniu 2025 r.

W dniu 9 maja 2025 r., KNF wydał decyzję umarzającą w całości postępowanie administracyjne dotyczące nałożenia na Bank Millennium kary pieniężnej na podstawie art. 176i ust. 1 pkt 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Łączna wartość przedmiotu sporu dla pozostałych spraw, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego, wg stanu na 30.06.2025 r., wynosiła 5 926,4 mln PLN (z wyłączeniem opisanych w **Rozdziale 10.** 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 10. Ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych.**

9.2. POZYCJE POZABILANSOWE

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe <i>w tysiącach zł</i>		30.06.2025	31.12.2024
Zobowiązania udzielone:		14 269 549	13 441 260
finansowe		12 464 357	11 754 380
gwarancyjne		1 805 193	1 686 880
Zobowiązania otrzymane:		2 863 419	2 730 692
finansowe		120	346
gwarancyjne		2 863 299	2 730 346

10. RYZYKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

Na dzień 30 czerwca 2025 r. Bank miał 20 294 umowy kredytowe i dodatkowo 2 305 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 (46% umów kredytowych przed sądem pierwszej instancji oraz 54% umów kredytowych przed sądem drugiej instancji) z całkowitą wartością roszczeń wniesionych przez powodów wynoszącą 4 266,5 mln PLN oraz 339,8 mln CHF (portfel Banku Millennium: 3 772,8 mln PLN i 327,8 mln CHF oraz portfel byłego Euro Banku: 493,7 mln PLN i 11,9 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 20 294 umów kredytowych w indywidualnych trwających obecnie sprawach 468 jest również przedmiotem sporu zbiorowego. Z ogólnej liczby indywidualnych postępowań przeciwko Bankowi około 4 140, czyli 20%, zostało wniesionych przez kredytobiorców, którzy już w sposób naturalny lub przedterminowy całkowicie spłacili kredyt lub posiadali kredyt przeliczony na złote w momencie wniesienia pozwu. Kolejne około 860 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.

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 1 559. Spośród 1 559 umów kredytowych objętych postępowaniem zbiorowym 468 jest również przedmiotem indywidualnych trwających obecnie spraw sądowych, zawarto 52 ugody oraz zapadło 36 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. i 6 czerwca 2025 r., sąd wydał postanowienia o uchyleniu wyroku i umorzeniu postępowania wobec osób, które zawarły porozumienia albo ugody. Na podstawie tych postanowień liczba umów kredytowych objętych powództwem zbiorowym spadła z 3 273 do 1 559.

Do końca 2019 r. przeciwko Bankowi złożono 1 980 indywidualnych roszczeń (dodatkowo 235 przeciwko dawnemu Euro Bankowi), w 2020 r. liczba ta wzrosła o 3 002 (265), w 2021 r. wzrosła o 6 152 (422), w 2022 r. wzrosła o 5 755 (407), w 2023 r. wzrosła o 6 863 (645), w 2024 r. wzrosła o 5 842 (656), natomiast w pierwszej połowie 2025 r. wzrosła o 2 110 (253).

Z danych ZBP (Związek Banków Polskich) zebranych od wszystkich banków posiadających walutowe kredyty hipoteczne wynika, że znaczna większość sporów została prawomocnie rozstrzygnięta niekorzystnie dla banków. Jeśli chodzi o Bank Millennium (włącznie z portfelem byłego Euro Banku), w okresie od roku 2015 do końca pierwszej połowy 2025 r. ostatecznie rozstrzygnięto 12 303 sprawy (12 182 w roszczeniach klientów wobec Banku i 121 w roszczeniach wniesionych przez Bank wobec klientów tj. sprawy windykacyjne) spośród których zawarto 3 732 ugody, 110 spraw umorzono, 81 zostało rozstrzygniętych korzystnie dla Banku, a 8 380 zakończyło się wyrokiem niekorzystnym dotyczącym zarówno unieważnienia umów kredytowych, jak i konwersji na PLN+LIBOR. Bank podejmuje odpowiednie działania prawne celem zabezpieczenia zwrotu kwot udostępnionych na podstawie umów kredytu.

Wartość brutto umów i pożyczek w ramach indywidualnych spraw sądowych i pozwów grupowych wniesionych przeciwko Bankowi (włącznie z portfelem byłego Euro Banku) na dzień 30.06.2025 r. wynosiła 1 047 mln CHF (w tym pozostająca do spłaty kwota kapitału umów kredytowych w ramach pozwu zbiorowego wyniosła 70 mln CHF).

Gdyby wszystkie umowy kredytowe zawarte przez Bank Millennium, będące obecnie w postępowaniach sądowych indywidualnych i grupowych zostały uznane za nieważne bez żadnego wynagrodzenia za wykorzystanie kapitału, koszt przed opodatkowaniem mógłby wynieść 6 951 mln zł. Końcowe straty mogą być niższe lub wyższe w zależności od ostatecznej linii orzecznictwa sądowego w tym zakresie oraz uwzględnienia dodatkowych kosztów w orzeczeniach sądowych.

W pierwszym półroczu 2025 r. Bank utworzył 920,4 mln zł rezerw na portfel Banku Millennium oraz 98,2 mln zł na portfel byłego Euro Banku. Wartość bilansowa rezerw dla portfela Banku Millennium na koniec czerwca 2025 r. ukształtowała się na poziomie 7 391,1 mln zł, a dla portfela byłego Euro Banku 777,9 mln zł.

Opracowana przez Bank metodyka liczenia rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami indeksowanymi opiera się na następujących głównych parametrach wynikających z obserwacji historycznych lub założeń eksperckich:

- (i) liczbie bieżących spraw (w tym umów w ramach pozwu zbiorowego) i potencjalnych przyszłych spraw sądowych;
- (ii) jeśli chodzi o liczbę przyszłych spraw sądowych, Bank monitoruje zachowania klientów analizując 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. 13% klientów posiadających aktywny kredyt według stanu na 30 czerwca 2025 (odpowiednio na 31 grudnia 2024 odsetek ten wynosił 12%), nie podpisze ugody pozasądowej i nie zdecyduje się na pozew sądowy.
 - b. w przypadku kredytów już w pełni spłaconych lub przeliczonych na złote, Bank przypisuje znacznie mniejsze prawdopodobieństwo, że staną się przedmiotem sprawy sądowej. Bank zakłada, że około 2,5 tysiąca klientów zdecyduje się pozwać Bank w przyszłości.
- (iii) wysokości potencjalnej straty Banku w przypadku wydania konkretnego wyroku sądu w tym szacunkowych odsetek ustawowych, dla których Bank przyjmuje wartości na podstawie historycznych obserwacji. W związku jednak ze zmianami między innymi w orzecznictwie (w tym w np. w efekcie wyroku TSUE z 19 czerwca 2025) oraz w strategiach procesowych klientów i Banku, Bank spodziewa się, że założenie może generować zmienność w kolejnych okresach ;
- (iv) prawdopodobieństwie uzyskania określonego wyroku sądowego obliczanego na podstawie statystyk orzeczeń w sprawach, w których Bank jest stroną;
- (v) szacunkach związanych z polubownymi ugodami z klientami zawieranymi na drodze sądowej lub pozasądowej:
 - a. Bank zakłada 12% prawdopodobieństwo powodzenia zawarcia ugody w ramach negocjacji prowadzonych z klientami w toku postępowania sądowego,
 - b. w związku ze znaczącymi wysiłkami negocjacyjnymi podjętymi już w przeszłości, prawdopodobieństwo powodzenia tych negocjacji w przyszłości maleje, a jednocześnie większość klientów kontaktowała się już z Bankiem w sprawie ewentualnej przewalutowania kredytów na złote.

Bank jest otwarty na indywidualne negocjowanie warunków przedterminowej spłaty lub przewalutowania kredytów na PLN. W wyniku tych negocjacji liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium zmniejszyła się o 28 069. Na koniec pierwszej połowy 2025 roku Bank posiadał 20 256 aktywnych walutowych kredytów hipotecznych. Koszty poniesione w związku z tymi negocjacjami wyniosły 2 701,6 mln zł.

Ryzyko prawne portfela byłego Euro Banku jest w pełni pokryte Umową w przedmiocie Zwolnienia z Odpowiedzialności i Gwarancji Dotyczącej Portfela CHF, zawartą z Société Générale S.A.

W dniu 8 grudnia 2020 roku p. Jacek Jastrzębski, przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), zaproponował wprowadzenie rozwiązania „sektorowego” w kwestii ryzyka związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi dla całego sektora. Rozwiązanie polegałoby na oferowaniu przez banki swoim klientom możliwości dobrowolnego przystępowania do porozumień, na podstawie których klient zawierałby z bankiem ugodę, tak jakby jego kredyt od samego początku był kredytem złotowym oprocentowanym za pomocą odpowiedniej stopy WIBOR powiększonej o marżę historycznie stosowaną do takiego kredytu. Bank w praktyce wykorzystuje elementy propozycji powyższego rozwiązania systemowego przy wielu indywidualnych negocjacjach z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych, w tym również w toku postępowań sądowych.

Ze względu na orzecznictwo TSUE, które wyklucza dochodzenie przez banki roszczeń wykraczających poza zwrot udostępnionego kapitału, możliwość wdrożenia rozwiązania KNF jest niska.

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 okresem przedawnienia roszczeń restytucyjnych Banku oraz klienta 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 splaconymi umowami kredytowymi.

Na stronie internetowej Rządowego Centrum Legislacji został opublikowany projekt ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do franka szwajcarskiego.

01.07.2025r Ministerstwo Sprawiedliwości opublikowało zmieniony projekt ustawy. Projekt ten będzie przedmiotem dalszych prac legislacyjnych.

Projekt ma na celu stworzenie nowych uregulowań umożliwiających sądom szybsze i bardziej efektywne rozpatrywanie spraw frankowych. Jego podstawowym zadaniem jest odciążenie wymiaru sprawiedliwości a co za tym idzie zwiększenie efektywności wymiaru sprawiedliwości i przyspieszenie rozpoznawania spraw frankowych.

Z informacji przekazanych do publicznej wiadomości wynika, że intencją Ministerstwa Sprawiedliwości jest wejście w życie regulacji do końca 2025 roku.

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 ugód.

Istotne dla oceny ryzyka rozstrzygnięcia TSUE i Sądu Najwyższego

Orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej

3 października 2019 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej ('TSUE') wydał wyrok w sprawie C-260/18 w związku z pytaniami prejudycjalnymi złożonymi przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie przeciwko Raiffeisen Bank International AG. Wyrok TSUE w zakresie dokonanej w nim interpretacji prawa Unii Europejskiej jest wiążący dla sądów krajowych. Orzeczenie to interpretowało art. 6 dyrektywy 93/13. W świetle przedmiotowego orzeczenia wspomniany przepis musi być interpretowany w taki sposób, że (i) sąd krajowy może unieważnić umowę kredytową, jeśli usunięcie nieuczciwych warunków wykrytych w tej umowie zmieniałoby charakter głównego przedmiotu umowy; (ii) skutki dla sytuacji klienta wynikające z unieważnienia umowy należy oceniać w świetle okoliczności istniejących lub dających się przewidzieć w czasie, kiedy powstał spór, a co do tego, czy konsument chce utrzymać umowę, decyduje jego wola; (iii) artykuł 6 dyrektywy wyklucza wypełnianie luk w umowie spowodowanych usunięciem nieuczciwych warunków umowy wyłącznie na podstawie krajowego ustawodawstwa o charakterze ogólnym lub przyjętych zwyczajów; (iv) artykuł 6 dyrektywy wyklucza utrzymanie nieuczciwych warunków umowy, jeśli konsument nie zgodził się na utrzymanie takich warunków. Można zauważyć, że TSUE poddał w wątpliwość możliwość dalszej realizacji umowy kredytowej w PLN przy utrzymaniu obliczania odsetek zgodnie z LIBOR.

Wyrok TSUE dotyczy jedynie sytuacji, w której sąd krajowy uznał wcześniej, że warunek umowny ma charakter abuzywny. Wyłączną prerogatywą sądów krajowych jest ocena, w trakcie postępowania sądowego, czy dany warunek umowny może być uważany za abuzywny w danych okolicznościach sprawy.

29 kwietnia 2021 Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej ('TSUE') wydał wyrok w sprawie C-19/20 w związku z pytaniami prejudycjalnymi złożonymi przez Sąd Okręgowy w Gdańsku w sprawie przeciwko ex- BPH S.A. TSUE stwierdził że:

- (i) sąd krajowy jest zobowiązany do stwierdzenia nieuczciwego charakteru warunku umowy nawet jeśli warunek ten został zmieniony przez te strony w drodze umowy. Takie stwierdzenie pociąga za sobą przywrócenie sytuacji, w jakiej znajdowałby się konsument w braku warunku, którego nieuczciwy charakter zostałby stwierdzony, chyba że konsument poprzez zmianę nieuczciwego warunku zrezygnował z takiego przywrócenia w drodze wolnej i świadomej zgody. Jednakże z dyrektywy Rady 93/13 nie wynika, że stwierdzenie nieuczciwego charakteru pierwotnego warunku umownego miałoby co do zasady skutek w postaci unieważnienia umowy, jeśli zmiana tego warunku pozwala na przywrócenie równowagi między obowiązkami i prawami tych stron wynikającymi z umowy i na usunięcie wady obciążającej ten warunek;
- (ii) sąd krajowy może usunąć jedynie nieuczciwy element warunku umowy zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem, w wypadku gdy zniechęcający cel dyrektywy Rady 93/13 jest realizowany przez krajowe przepisy ustawowe regulujące korzystanie z niego, o ile element ten stanowi odrębne zobowiązanie umowne, które może być przedmiotem indywidualnej kontroli pod kątem nieuczciwego charakteru. Jednocześnie, przepisy dyrektywy stoją na przeszkodzie temu, by sąd odsyłający usunął jedynie nieuczciwy element warunku umowy zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem, jeżeli takie usunięcie sprowadzałoby się do zmiany treści tego warunku poprzez zmianę jego istoty;
- (iii) skutki stwierdzenia przez sąd istnienia nieuczciwego warunku w umowie zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem podlegają przepisom prawa krajowego, przy czym kwestia utrzymywania się w mocy takiej umowy powinna być oceniana z urzędu przez sąd krajowy zgodnie z obiektywnym podejściem na podstawie tych przepisów;
- (iv) sąd krajowy, który stwierdza nieuczciwy charakter warunku umowy zawartej przez przedsiębiorcę z konsumentem, obowiązany jest poinformować konsumenta, w ramach krajowych norm proceduralnych i w następstwie kontradiktoryjnej debaty, o konsekwencjach prawnych, jakie może pociągnąć za sobą stwierdzenie nieważności takiej umowy, niezależnie od tego, czy konsument jest reprezentowany przez zawodowego pełnomocnika.

W dniu 18 listopada 2021 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wydał wyrok w sprawie C-212/20 w związku z pytaniami złożonymi przez Sąd Rejonowy dla Warszawy Woli w Warszawie w sprawie przeciwko Raiffeisen Bank International AG. TSUE stwierdził, że:

- (i) treść klauzuli umowy kredytu zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem ustalającej cenę zakupu i sprzedaży waluty obcej, do której kredyt jest indeksowany, powinna, na podstawie jasnych i zrozumiałych kryteriów, umożliwić właściwie poinformowanemu oraz dostatecznie uważnemu i racjonalnemu konsumentowi zrozumienie sposobu ustalania kursu wymiany waluty obcej stosowanego w celu obliczenia kwoty rat kredytu, w taki sposób, aby konsument miał możliwość w każdej chwili samodzielnie ustalić kurs wymiany stosowany przez przedsiębiorcę;
- (ii) sąd krajowy, który stwierdził nieuczciwy charakter warunku umowy zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem, nie może dokonać wykładni tego warunku w celu złagodzenia jego nieuczciwego charakteru, nawet jeśli taka wykładnia odpowiadałaby wspólnej woli stron.

W dniu 10 czerwca 2021 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wydał postanowienie w sprawie C-198/20 w związku pytaniami złożonymi przez Sąd Rejonowy dla Warszawy Woli w Warszawie w sprawie przeciwko Santander Bank Polska SA. TSUE stwierdził, 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”.

W dniu 8 września 2022 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wydał wyrok w sprawach połączonych C-80/21, C-81/21, C-82/21 w związku pytaniami złożonymi przez Sąd Rejonowy dla Warszawy Śródmieścia w Warszawie w sprawach przeciwko Deutsche Bank SA oraz mBank SA. TSUE stwierdził, że:

- (i) sąd krajowy może stwierdzić nieuczciwy charakter części warunku umowy zawartej między konsumentem a przedsiębiorcą, które nadają mu nieuczciwy charakter, jeżeli takie usunięcie nie spowodowałoby się do zmiany treści tego warunku, który ma wpływ na jego istotę, czego zweryfikowanie należy do sądu odsyłającego;
- (ii) sąd krajowy nie może, po stwierdzeniu nieważności nieuczciwego warunku znajdującego się w umowie zawartej między konsumentem a przedsiębiorcą, która to nieważność nie pociąga za sobą nieważności tej umowy w całości, zastąpić ten warunek przepisem dyspozytywnym prawa krajowego;
- (iii) sąd krajowy nie może, po stwierdzeniu nieważności nieuczciwego warunku znajdującego się w umowie zawartej między konsumentem a przedsiębiorcą, który pociąga za sobą nieważność tej umowy w całości, zastąpić warunek umowny, którego nieważność została stwierdzona, albo wykładnią oświadczenia woli stron w celu uniknięcia unieważnienia tej umowy, albo przepisem prawa krajowego o charakterze dyspozytywnym, nawet jeśli konsument został poinformowany o skutkach nieważności tejże umowy i zaakceptował je;
- (iv) dziesięcioletni termin przedawnienia roszczenia konsumenta, mającego na celu uzyskanie zwrotu kwot nienależnie wypłaconych przedsiębiorcy w wykonaniu nieuczciwego warunku umowy kredytu, nie rozpoczyna biegu w dniu każdego świadczenia wykonanego przez konsumenta, jeśli konsument nie był w stanie w tym dniu samodzielnie dokonać oceny nieuczciwego charakteru warunku umownego lub nie powziął wiedzy o nieuczciwym charakterze tego warunku i bez uwzględnienia okoliczności, że umowa przewidywała okres spłaty – w niniejszym przypadku trzydziestoletni – znacznie przekraczający dziesięcioletni ustawowy termin przedawnienia.

W dniu 16 marca 2023 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok w sprawie zarejestrowanej pod sygnaturą C-6/22 na skutek pytań prejudycjalnych skierowanych przez Sąd Rejonowy dla Warszawy Woli w sprawie przeciwko byłemu Getin Noble Bankowi S.A. W wyroku TSUE orzekł, że:

- (i) w wypadku unieważnienia umowy zawartej między konsumentem a przedsiębiorcą ze względu na nieuczciwy charakter jednego z jej warunków do państw członkowskich należy uregulowanie, w drodze ich prawa krajowego, skutków tego unieważnienia, z poszanowaniem ochrony przyznanej konsumentowi przez Dyrektywę, w szczególności poprzez zagwarantowanie przywrócenia sytuacji prawnej i faktycznej, w jakiej konsument ten znajdowałby się w braku takiego nieuczciwego warunku;

- (ii) sąd krajowy nie może:
 - a. badać z urzędu, z pominięciem zakresu uprawnień przyznanych mu w tym względzie przez prawo krajowe, sytuację majątkową konsumenta, który zażądał unieważnienia umowy wiążącej go z przedsiębiorcą ze względu na istnienie nieuczciwego warunku, bez którego umowa nie może nadal być prawnie wiążąca, nawet jeśli owo unieważnienie może narazić konsumenta na szczególnie szkodliwe konsekwencje;
 - b. odmówić stwierdzenia unieważnienia umowy, w sytuacji gdy konsument wyraźnie o to się zwrócił i został poinformowany w sposób obiektywny i wyczerpujący o konsekwencjach prawnych i szczególnie szkodliwych dla niego skutkach gospodarczych;
- (iii) sąd krajowy nie może po stwierdzeniu nieuczciwego charakteru warunku umowy zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem zarządzić lukom wynikającym z usunięcia nieuczciwego warunku zawartego w tej umowie poprzez zastosowanie przepisu prawa krajowego niemającego charakteru przepisu dyspozytywnego. Jednakże do sądu krajowego należy podjęcie, przy uwzględnieniu całości prawa krajowego, wszelkich środków niezbędnych dla ochrony konsumenta przed szczególnie szkodliwymi konsekwencjami, jakie mogłoby dla niego mieć unieważnienie umowy.

W dniu 8 czerwca 2023 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok w sprawie zarejestrowanej pod sygnaturą C-570/21 na skutek pytań prejudycjalnych skierowanych przez Sąd Rejonowy dla Warszawy Woli w sprawie przeciwko byłemu Getin Noble Bankowi S.A. W wyroku TSUE orzekł, że:

- (i) w pojęciu „konsumenta” w rozumieniu Dyrektywy 93/13 mieści się osoba, która zawarła umowę kredytu do użytku częściowo związanego z jej działalnością gospodarczą lub zawodową, a w części niezwiązanego z tą działalnością, wspólnie z innym kredytobiorcą, który nie działał w ramach swojej działalności gospodarczej lub zawodowej, jeżeli cel działalności gospodarczej lub zawodowej jest tak ograniczony, że nie jest on dominujący w ogólnym kontekście tej umowy;
- (ii) w celu ustalenia, czy dana osoba jest objęta zakresem pojęcia „konsumenta” w rozumieniu Dyrektywy 93/13, a w szczególności, czy gospodarczy cel umowy kredytu zawartej przez tę osobę jest tak ograniczony, że nie jest on dominujący w ogólnym kontekście tej umowy, sąd odsyłający jest zobowiązany uwzględnić wszystkie istotne okoliczności towarzyszące tej umowie, zarówno ilościowe, jak i jakościowe, takie jak w szczególności podział wykorzystania pożyczonego kapitału na działalność zawodową i pozazawodową, a w przypadku większej liczby kredytobiorców okoliczność, że tylko jeden z nich realizuje cel gospodarczy lub że kredytodawca uzależnił udzielenie kredytu przeznaczonego na cele konsumenckie od częściowego przeznaczenia pożyczonej kwoty na spłatę długów związanych z działalnością gospodarczą lub zawodową.

Dnia 15 czerwca 2023 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok w sprawie C-287/22 na skutek pytania prejudycjalnego skierowanego przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie przeciwko byłemu Getin Noble Bankowi S.A. W wyroku TSUE orzekł, że przepisy Dyrektywy 93/13 stoją na przeszkodzie orzecznictwu krajowemu, zgodnie z którym sąd krajowy może oddalić złożonego przez konsumenta wniosku o zastosowanie środków tymczasowych mających na celu zawieszenie, w oczekiwaniu na ostateczne rozstrzygnięcie w przedmiocie unieważnienia zawartej przez tego konsumenta umowy kredytu ze względu na to, że owa umowa kredytu zawiera nieuczciwe warunki, spłaty rat miesięcznych należnych na podstawie wspomnianej umowy kredytu, w sytuacji gdy zastosowanie takich środków tymczasowych jest konieczne dla zapewnienia pełnej skuteczności tego orzeczenia.

W dniu 15 czerwca 2023 r. TSUE wydał wyrok w sprawie zarejestrowanej pod sygn. C-520/21, w następstwie pytań prejudycjalnych zadanych przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie przeciwko Bankowi Millennium, w którym wskazał, że Dyrektywa 93/13 nie reguluje wyraźnie skutków nieważności umowy zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem po usunięciu zawartych w niej nieuczciwych warunków. Jednocześnie stwierdził, że:

- (i) przepisy Dyrektywy 93/13 nie stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą konsument ma prawo żądać od instytucji kredytowej rekompensaty wykraczającej poza zwrot miesięcznych rat i kosztów zapłaconych z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatę ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty, pod warunkiem poszanowania celów dyrektywy 93/13 i zasady proporcjonalności;
- (ii) 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. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok w sprawie zarejestrowanej pod sygnaturą C-139/22 zadanych przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie przeciwko mBankowi. Trybunał orzekł, że:

- (i) przepisy Dyrektywy Rady 93/13 nie stoją na przeszkodzie temu, by warunek umowny, który nie był indywidualnie negocjowany, został uznany przez właściwe organy krajowe za nieuczciwy z tego tylko powodu, że jego treść jest równoznaczna z treścią postanowienia wzorca umowy wpisanego do krajowego rejestru klauzul niedozwolonych;
- (ii) przepisy Dyrektywy 93/13 należy interpretować w ten sposób, że postanowienie umowy, które ze względu na warunki wykonania niektórych przewidzianych w nim zobowiązań danego konsumenta należy uznać za nieuczciwe, nie może utracić takiego charakteru z powodu innego postanowienia tej umowy, które przewiduje możliwość wykonania przez tego konsumenta tych zobowiązań na innych warunkach;
- (iii) przepisy Dyrektywy 93/13 należy interpretować w ten sposób, że 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. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok w sprawie zarejestrowanej pod sygn. akt C-140/22 zadanych przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie przeciwko mBankowi. Trybunał orzekł, że przepisy Dyrektywy 93/13 należy interpretować w ten sposób, że w kontekście uznania nieważności w całości umowy kredytu hipotecznego zawartej z konsumentem przez instytucję bankową ze względu na to, iż umowa ta zawiera nieuczciwy warunek, bez którego nie może ona dalej obowiązywać:

- (i) stoją one na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą wykonywanie praw, które konsument wywodzi z tej dyrektywy, jest uzależnione od złożenia przez tego konsumenta przed sądem oświadczenia, w którym twierdzi on, po pierwsze, że nie wyraża zgody na utrzymanie w mocy tego warunku, po drugie, że jest świadomy z jednej strony faktu, że nieważność wspomnianego warunku pociąga za sobą nieważność wspomnianej umowy, a z drugiej – konsekwencji tego uznania nieważności, i po trzecie, że wyraża zgodę na uznanie tej umowy za nieważną;
- (ii) stoją na przeszkodzie temu, aby rekompensata żądana przez danego konsumenta z tytułu zwrotu kwot, które zapłacił on w wykonaniu rozpatrywanej umowy, została pomniejszona o równowartość odsetek, które ta instytucja bankowa otrzymałaby, gdyby umowa ta pozostała w mocy.

Postanowieniem z dnia 11 grudnia 2023 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej zakończył sprawę zarejestrowaną pod sygnaturą C-756/22 zainicjowaną przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie z powództwa Banku Millennium i orzekł, że przepisy Dyrektywy 93/13 należy interpretować w ten sposób, że w kontekście uznania umowy kredytu hipotecznego zawartej z konsumentem przez instytucję bankową za nieważną w całości ze względu na to, że umowa ta zawiera nieuczciwe warunki, bez których nie może ona dalej obowiązywać, stoją one na przeszkodzie wykładni sądowej prawa państwa członkowskiego, zgodnie z którą instytucja ta ma prawo żądać od tego konsumenta zwrotu kwot innych niż kapitał wpłacony na poczet wykonania tej umowy oraz ustawowe odsetki za opóźnienie od chwili wezwania do zapłaty.

W dniu 14 grudnia 2023 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok w sprawie zarejestrowanej pod sygnaturą C-28/22 skierowaną przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie przeciwko byłemu Getin Noble Bankowi. Trybunał orzekł, że:

- (i) przepisy Dyrektywy Rady 93/13 w związku z zasadą skuteczności należy interpretować w ten sposób, że stoją one na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą w następstwie uznania za nieważną umowy kredytu hipotecznego zawartej przez przedsiębiorcę z konsumentem z uwagi na zawarte w tej umowie nieuczciwe warunki termin przedawnienia roszczeń tego przedsiębiorcy wynikających z nieważności rzeczowej umowy rozpoczyna bieg dopiero od dnia, w którym staje się ona trwale bezskuteczna, podczas gdy termin przedawnienia roszczeń tego konsumenta wynikających z nieważności tej umowy rozpoczyna bieg w chwili, w której dowiedział się on lub powinien dowiedzieć się o nieuczciwym charakterze warunku powodującego tę nieważność;
- (ii) przepisy Dyrektywy 93/13 należy interpretować w ten sposób, że nie stoją one na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą na przedsiębiorcy, który zawarł umowę kredytu hipotecznego z konsumentem, nie spoczywa obowiązek sprawdzenia, czy konsument ten ma wiedzę o skutkach usunięcia nieuczciwych warunków zawartych w tej umowie lub o niemożności zachowania mocy wiążącej owej umowy w przypadku usunięcia tych warunków;
- (iii) przepisy Dyrektywy 93/13 w związku z zasadą skuteczności należy interpretować w ten sposób, że stoją one na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą, w sytuacji gdy umowa kredytu hipotecznego zawarta przez przedsiębiorcę z konsumentem nie może już pozostać wiążąca po usunięciu nieuczciwych warunków zawartych w tej umowie, przedsiębiorca ten może powołać się na prawo zatrzymania umożliwiające mu uzależnienie zwrotu świadczeń otrzymanych od tego konsumenta od przedstawienia przez niego oferty zwrotu świadczeń, które sam otrzymał od tego przedsiębiorcy, lub gwarancji zwrotu tych ostatnich świadczeń, jeżeli wykonanie przez tego samego przedsiębiorcę tego prawa zatrzymania powoduje utratę przez rzeczowego konsumenta prawa do uzyskania odsetek za opóźnienie od momentu upływu terminu nałożonego na danego przedsiębiorcę do wykonania zobowiązania umownego po tym, jak przedsiębiorca ten otrzyma wezwanie do zwrotu świadczeń zapłaconych jemu w wykonaniu tej umowy.

Postanowieniem z 15 stycznia 2024 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej zakończył sprawę zarejestrowaną pod sygn. akt C-488/23 na skutek pytania Sądu Okręgowego w Warszawie, wskazując, że prawo instytucji finansowej do żądania waloryzacji udostępnionego kapitału po stwierdzeniu nieważności umowy kredytu zostało wykluczone w wyroku z 15 czerwca 2023 r. wydanym w sprawie C-520/21.

Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej 18 stycznia 2024 r. wydał wyrok w sprawie C-531/22 na skutek pytań prejudycjalnych zadanych przez Sąd Rejonowy Warszawa-Śródmieście w sprawie byłego Getin Noble Banku. Trybunał stwierdził, że:

- (i) przepisy Dyrektywy Rady 93/13 stoją na przeszkodzie przepisom krajowym przewidującym, iż sąd krajowy nie może zbadać z urzędu potencjalnie nieuczciwego charakteru warunków zawartych w umowie i wyciągnąć z tego konsekwencji, w sytuacji gdy sprawuje on nadzór nad postępowaniem egzekucyjnym prowadzonym na podstawie prawomocnego orzeczenia w sprawie wydania nakazu zapłaty, któremu przysługuje powaga rzeczy osądzonej:
 - a. jeśli przepisy te nie przewidują takiego badania na etapie wydawania nakazu zapłaty, lub
 - b. jeśli takie badanie jest przewidziane wyłącznie na etapie sprzeciwu od danego nakazu zapłaty, o ile istnieje znaczne ryzyko, że dany konsument nie wniesie wymaganego sprzeciwu albo ze względu na to, że określony w tym celu termin jest bardzo krótki, albo z uwagi na koszty postępowania przed sądem w stosunku do kwoty kwestionowanego długu, albo też ze względu na to, że przepisy krajowe nie przewidują obowiązku dostarczenia temu konsumentowi wszelkich informacji niezbędnych do ustalenia przez niego zakresu swoich praw;

- (ii) przepisy Dyrektywy 93/13 nie stoją na przeszkodzie orzecznictwu krajowemu, zgodnie z którym wpis warunku umowy do krajowego rejestru klauzul niedozwolonych powoduje uznanie tego warunku za nieuczciwy w każdym postępowaniu z udziałem konsumenta, w tym także wobec przedsiębiorcy innego niż ten, przeciwko któremu toczyło się postępowanie o wpis rzeczonego warunku do tego rejestru krajowego, i gdy ów warunek nie ma takiego samego brzmienia jak warunek wpisany do wspomnianego rejestru, ale posiada taki sam sens i wywołuje jednakowe skutki wobec danego konsumenta.

Postanowieniem z 3 maja 2024 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej zakończył sprawę zarejestrowaną pod sygn. akt C-348/23 na skutek pytania Sądu Okręgowego w Warszawie, wskazując, że stoją one na przeszkodzie uznaniu że skutki prawne wiążące się ze stwierdzeniem nieważności umowy są uzależnione od spełnienia przez tego konsumenta warunku zawieszającego, by ów konsument przed sądem krajowym złożył oświadczenie, że nie wyraża zgody na utrzymanie w mocy warunku umownego oraz że jest świadomy, iż nieważność wspomnianego warunku pociąga za sobą stwierdzenie nieważności umowy kredytu i jego skutków i że wyraża zgodę na stwierdzenie nieważności umowy.

Postanowieniem z 8 maja 2024 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej zakończył sprawę zarejestrowaną pod sygn. akt C-424/22 na skutek pytania Sądu Okręgowego w Krakowie, wskazując, że stoją one na przeszkodzie stosowaniu przez instytucję finansową prawa zatrzymania które uzależnienia uzyskanie przez konsumenta przyznanych mu przez sąd kwot od równoczesnego zaoferowania przez niego zwrotu albo zabezpieczenia zwrotu całości świadczenia otrzymanego od tej instytucji finansowej.

Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej 19 czerwca 2025 r. wydał wyrok w sprawie C-396/24 na skutek pytań prejudycjalnych zadanych przez Sąd Okręgowy w Krakowie. Trybunał stwierdził, że:

- (i) Artykuł 7 ust.1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993r w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich należy interpretować w ten sposób, że: stoi na przeszkodzie orzecznictwu krajowemu zgodnie z którym w przypadku gdy warunek umowy kredytu uznany za nieuczciwy prowadzi do nieważności tej umowy, przedsiębiorca ma prawo 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
- (ii) Artykuł 7 ust. 1 dyrektywy 93/13 należy interpretować w ten sposób, że: stoi on na przeszkodzie uregulowaniom krajowym, na mocy których w przypadku uznania przez konsumenta podniesionego przez przedsiębiorcę roszczenia o zwrot kwot wypłaconych w wykonaniu umowy kredytu uznanej za nieważną ze względu na zawarty w niej nieuczciwy warunek sąd rozpoznając sprawę jest zobowiązany z urzędu nadać wyrokowi uwzględniającemu to roszczenie rygor natychmiastowej wykonalności, o ile prawo krajowe nie pozwala temu sądowi na podjęcie wszelkich niezbędnych środków mających na celu ochronę konsumenta przed szczególnie szkodliwymi konsekwencjami, jakie może wyrzucić wobec niego nadanie terminu wyrokowi takiego rygoru.

Orzecznictwo Polskiego Sądu Najwyższego

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

- (i) 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;
- (ii) 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. Przedmiotowe orzeczenie Sądu Najwyższego należy postrzegać jako istotnie ograniczające ryzyko przedawnienia roszczeń banku o zwrot kapitału.

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 30 czerwca 2025 r. Bank skierował przeciwko kredytobiorcom 16 063 pozwy.

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:

- (i) 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.
- (ii) W razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanego umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie.
- (iii) 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.
- (iv) 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 wiążące postanowieniami umowy.
- (v) 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:

- (i) 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:

- (i) 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:

- (i) 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.

11. INFORMACJE DODATKOWE

11.1. DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Na dzień 30.06.2025 r. (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	145 000	140 703
2.	Obligacje skarbowe DS0726	utrzymywanie do terminu wymagalności	BFG - fundusz przymusowej restrukturyzacji - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	172 000	170 577
3.	Obligacje skarbowe PS0527	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw finansowy i rejestrowy na rachunku Banku w biurze maklerskim	188 850	183 253
4.	Obligacje skarbowe PS0527	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw finansowy na rachunku Banku w biurze maklerskim	583 659	566 361
5.	Obligacje skarbowe WZ1129	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw na rachunku Banku związany z transakcją sekurytyzacji	102 000	100 817
6.	Obligacje skarbowe DS0727	utrzymywanie i sprzedaż	zastaw na rachunku Banku związany z transakcją sekurytyzacji	575 700	565 890
7.	Obligacje skarbowe WZ0126	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw na rachunku Millennium Leasing związany z transakcją sekurytyzacji	311 835	319 751
8.	Środki pieniężne	należności	wstępny depozyt rozliczeniowy w KDPW CCP (MAGB)	11 000	11 000
9.	Środki pieniężne	należności	fundusz zabezpieczający ASO (PAGB)	1 229	1 229
10.	Środki pieniężne	należności	właściwy depozyt zabezpieczający w KDPW CCP (MATS)	2 896	2 896
11.	Środki pieniężne	należności	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	23 584	23 584
12.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	192 897	193 178
13.	Obligacje skarbowe WZ0330	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	30 000	29 509
14.	Obligacje skarbowe WZ0126	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	5 000	5 149
15.	Obligacje skarbowe WZ1129	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	15 000	14 639
16.	Obligacje skarbowe WZ1128	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	10 000	9 869
17.	Obligacje skarbowe WZ0528	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	10 000	9 940
18.	Obligacje skarbowe WZ1127	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	15 000	14 932
19.	Obligacje skarbowe WZ1131	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	35 000	33 475
20.	Kredyty hipoteczne*	utrzymywanie do terminu wymagalności	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	2 856 639	2 906 926
RAZEM				5 287 289	5 303 679

* wartość bilansowa zabezpieczanych zobowiązań (wyemitowane listy zastawne) wyniosła według stanu na datę raportową 1 605 445 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 30.06.2025 r. Grupa posiadała zawarte krótkoterminowe transakcje sprzedaży z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, których przedmiotem były spełniające powyższe kryteria skarbowe papiery wartościowe o wartości bilansowej 501 tys. zł.

Na dzień 31.12.2024 r. (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.

11.2. PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRYZRZECZENIEM ODKUPU

Następujące papiery wartościowe (prezentowane w bilansie Grupy) stanowiły przedmiot transakcji z przyrzeczeniem odkupu (SBB), w tys. zł:

Na dzień 30.06.2025 r. Rodzaj papieru wartościowego	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	500	501
RAZEM	500	501

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.

11.3. 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.

11.4. ZYSK / STRATA NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję za 1 półrocze 2025 r. (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,42 zł.

11.5. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.

Według dostępnych Bankowi informacji, w odniesieniu do akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, akcjonariuszami Banku są następujące podmioty:

Akcjonariusze według stanu na 30.06.2025	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość 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	117 704 000	9,70	117 704 000	9,70
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

Dane zawarte w tabeli zostały zebrane w związku z rejestracją akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku zwołanym na dzień 27 marca 2025 r.

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

11.6. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W 1 półroczu 2025 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2025 r. byłaby znacząca.

11.7. SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ

W działalności Grupy nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

11.8. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE I WYDARZENIA PODCIE BILANSU

TRANSAKCJA SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W dniu 18 czerwca Bank dokonał sprzedaży nieruchomości położonej w Gdańsku. Wartość sprzedaży netto wyniosła 31,2 mln zł., podczas gdy wartość bilansowa netto nieruchomości i powiązanych środków trwałych w momencie sprzedaży wyniosła 3,1 mln zł.

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.

Bank stosuje wskaźnik referencyjny WIBOR w następujących produktach (w mln PLN, wg. stanu na 30 czerwca 2025):

- kredyty hipoteczne: **18 567,92** kredyty oparte na stawce WIBOR (z wyłączeniem kredytów hipotecznych o wartości **13 776,45** 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: **13 738,14**;
- instrumenty dłużne (**13 656,49**):
 - Aktywa: 11 549,72
 - Zobowiązania: 2 106,77
- instrumenty pochodne: **16 994,91**

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 16 „Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń” w Rozdziale 4 „Noty do Skonsolidowanych Danych Finansowych”.

Narodowa Grupa Robocza pierwotnie wybrała indeks WIRON jako kluczowy wskaźnik stóp procentowych w ramach BMR do stosowania w umowach finansowych i instrumentach finansowych oraz jako preferowany wskaźnik alternatywny dla WIBOR.

W dniu 29 marca 2024 roku Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (dalej: Komitet Sterujący NGR), jednogłośnie podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu i analizy wskaźników alternatywnych dla WIBOR typu Risk Free Rate (RFR). Przegląd obejmował zarówno WIRON, jak i inne potencjalne indeksy lub wskaźniki. Następnie przeprowadzono dwie tury konsultacji publicznych.

W grudniu 2024 roku, Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej podjął decyzję o wyborze propozycji indeksu o technicznej nazwie WIRF. Indeks otrzymał ostatecznie nazwę POLSTR (Polish Short Term Rate). Następca WIBORU - POLSTR (Polish Short Term Rate) to wskaźnik referencyjny, który opiera się na rzeczywistych transakcjach – jednodniowych depozytach niezabezpieczonych, zawartych pomiędzy największymi krajowymi instytucjami kredytowymi a instytucjami kredytowymi i finansowymi.

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. Aktualnie prowadzone są prace dotyczące aktualizacji dokumentów analitycznych oraz rekomendacji opracowanych dotychczas przez Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR). Określą one standardy stosowania propozycji indeksu POLSTR w produktach bankowych, instrumentach dłużnych oraz instrumentach pochodnych, wliczając w to zalecany katalog konwencji odsetkowych dla instrumentów finansowych oraz umów finansowych (w tym już zawartych). 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 uchwałą Zarządu Banku z dnia 24 sierpnia 2022r. projekt wewnętrzny podlegający pod Zarząd, w celu należytego zarządzania procesem transycji 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.

W obecnej fazie projektu Bank na bieżąco monitoruje prace Narodowej Grupy Roboczej, bierze udział w pracach poszczególnych strumieni i podejmuje odpowiednie decyzje w tym zakresie. Biorąc pod uwagę obecny wczesny etap prac Narodowej Grupy Roboczej i procesu legislacyjnego obecnie nie jest możliwe oszacowanie skutków finansowych reformy wskaźnika WIBOR.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
28.07.2025	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.07.2025	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.07.2025	Wojciech Haase	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.07.2025	Jarosław Hermann	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.07.2025	Halina Karpińska	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.07.2025	Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.07.2025	Magdalena Zmitrowicz	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym