



**Skonsolidowany Raport
Grupy Kapitałowej
Banku Millennium S.A.
za 1 półrocze 2026 r.**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01.2026 – 30.06.2026	1.01.2025 – 30.06.2025	1.01.2026 – 30.06.2026	1.01.2025 – 30.06.2025
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	4 305 824	4 568 353	1 012 611	1 082 343
Przychody z tytułu opłat i prowizji	584 567	517 505	137 474	122 608
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	1 170 781	780 727	275 335	184 971
Wynik finansowy po opodatkowaniu	708 352	510 746	166 585	121 007
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	667 348	633 846	156 942	150 172
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 118 144	6 189 369	1 673 991	1 466 397
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 732 861)	(7 838 124)	(2 759 245)	(1 857 023)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 652 502	548 159	858 968	129 871
Przepływy pieniężne netto, razem	(962 215)	(1 100 597)	(226 286)	(260 755)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,58	0,42	0,14	0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,58	0,42	0,14	0,10
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa razem	170 692 741	155 673 331	39 730 173	36 830 939
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	285 125	103 113	66 365	24 396
Zobowiązania wobec klientów	140 757 102	130 807 491	32 762 401	30 947 900
Kapitał własny	11 284 600	9 125 614	2 626 586	2 159 040
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	282 363	287 013
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)	9,30	7,52	2,17	1,78
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,30	7,52	2,17	1,78
Współczynnik wypłacalności	17,10%	15,11%	17,10%	15,11%
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EUR

dla pozycji na dzień bilansowy	-	-	4,2963	4,2267
dla pozycji za okres objęty sprawozdaniem (kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec poszczególnych miesięcy okresu)	-	-	4,2522	4,2208

SKONSOLIDOWANY RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM ZA 1 PÓŁROCZE 2026 R.

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2026 R.....	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2026 R.....	82

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2026 R.**

SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)	5
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
2.	INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE	12
3.	WSTĘP I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	14
4.	NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH	17
1)	Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	17
2)	Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty	17
3)	Przychody z tytułu opłat i prowizji	18
4)	Koszty z tytułu opłat i prowizji	18
5)	Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	18
6)	Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	19
7)	Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	19
8)	Koszty administracyjne	19
9)	Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	20
10)	Koszty ryzyka prawnego z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	20
11)	Podatek dochodowy	22
12)	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	22
13)	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	23
14)	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	23
15)	Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	27
16)	Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	29
17)	Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	31
18)	Zobowiązania wobec klientów	31
19)	Zobowiązania z tytułu sprzedanych dłużnych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	31
20)	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32
21)	Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	32
22)	Rezerwy	32
5.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	34
5.1.	RYZYSKO KREDYTOWE	34
5.2.	RYZYSKO RYNKOWE	35
5.3.	RYZYSKO STOPY PROCENTOWEJ W KSIĘDZE BANKOWEJ (IRRBB)	36
5.4.	RYZYSKO PŁYNNOŚCI	38
5.5.	RYZYSKO OPERACYJNE	40
5.6.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁOWE	40
5.6.1	Minimalne wymogi funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL)	43
6.	SEGMENTY OPERACYJNE	44

7.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	50
7.1.	TRANSAKCJE Z GRUPĄ PODMIOTU DOMINUJĄCEGO	50
7.2.	TRANSAKCJE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI I NADZORUJĄCYMI BANK	51
7.3.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYSCIACH OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM	51
7.4.	STAN AKCJI BANKU POSIADANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE BANK	52
8.	WARTOŚĆ GODZIWA	54
8.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE NIE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ	54
8.2.	INSTRUMENTY FINANSOWE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ	56
9.	ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE	59
9.1.	SPRAWY SĄDOWE I ISTOTNE POSTĘPOWANIA	59
9.2.	POZYCJE POZABILANSOWE	67
10.	RYZYSKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH	68
11.	INFORMACJE DODATKOWE	74
11.1.	DANE O AKTYWACH, KTÓRE STANOWIĄ ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ	74
11.2.	PAPIERY WARTOŚCIOWE STANOWIĄCE PRZEDMIOT TRANSAKCJI Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU	76
11.3.	DYWIDENDA ZA ROK 2025	76
11.4.	ZYSK / STRATA NA AKCJĘ	76
11.5.	AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WZA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY - BANKU MILLENNIUM S.A.	77
11.6.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI	77
11.7.	SEZONOWOŚĆ I CYKLICZNOŚĆ DZIAŁAŃ	77
11.8.	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE	78

1. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE (GRUPA)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	1.01.2026 - 30.06.2026	1.04.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025
Wynik z tytułu odsetek		2 777 498	1 387 047	2 871 798	1 448 343
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	1	4 305 824	2 161 882	4 568 353	2 300 300
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej:		4 281 455	2 153 086	4 509 108	2 265 206
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:		3 357 643	1 685 686	3 686 556	1 845 370
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		923 812	467 400	822 552	419 836
Wynik o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		24 369	8 796	59 245	35 094
Koszty z tytułu odsetek	2	(1 528 326)	(774 835)	(1 696 555)	(851 957)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		411 807	207 182	370 634	188 087
Przychody z tytułu opłat i prowizji	3	584 567	296 098	517 505	268 030
Koszty z tytułu opłat i prowizji	4	(172 760)	(88 916)	(146 871)	(79 943)
Przychody z tytułu dywidend		44 182	44 147	3 547	3 462
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	5	(1 471)	(865)	(2 389)	(941)
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	6	(5 334)	1 953	13 271	275
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	7	(2 924)	(841)	54 681	52 179
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń		453	(1 994)	(450)	233
Wynik z pozycji wymiany		102 653	61 641	109 660	54 001
Pozostałe przychody operacyjne		149 514	74 485	190 441	127 668
Pozostałe koszty operacyjne		(168 523)	(131 164)	(194 924)	(124 415)
Koszty administracyjne	8	(1 257 559)	(573 004)	(1 158 373)	(547 116)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	9	(134 800)	(49 371)	(76 428)	9 060
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(3 943)	(999)	(1 750)	(790)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi, w tym:	10	(405 561)	(179 893)	(1 085 387)	(588 851)
Koszty rezerw na ryzyko prawne		(405 561)	(179 893)	(1 018 600)	(573 810)
Wynik z tytułu modyfikacji		(2 165)	(588)	(2 232)	(2 163)
Amortyzacja		(128 151)	(66 943)	(111 554)	(54 859)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych		0	0	0	0
Podatek bankowy		(204 895)	(102 403)	(199 818)	(101 149)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym		1 170 781	668 390	780 727	463 024
Podatek dochodowy	11	(462 429)	(260 830)	(269 981)	(131 547)
Wynik finansowy po opodatkowaniu		708 352	407 560	510 746	331 477
W tym przypadające na:					
Właścicieli jednostki dominującej		708 352	407 560	510 746	331 477
Udziały niekontrolujące		0	0	0	0

Noty objaśniające przedstawione na stronach 12 – 81 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2026 - 30.06.2026	1.04.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025
Wynik finansowy po opodatkowaniu	708 352	407 560	510 746	331 477
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(55 882)	250 565	151 975	79 862
Efekt wyceny papierów dłużnych	(57 578)	249 850	138 811	75 370
Rachunkowość zabezpieczeń	1 696	715	13 164	4 492
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	(55 882)	250 565	151 975	79 862
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	14 878	(77 011)	(28 875)	(15 174)
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	(41 004)	173 554	123 100	64 688
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	667 348	581 114	633 846	396 165
W tym przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	667 348	581 114	633 846	396 165
Udziały niekontrolujące	0	0	0	0

Noty objaśniające przedstawione na stronach 12 – 81 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.06.2026	31.12.2025
Kasa, środki w Banku Centralnym		5 735 735	4 360 464
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12	402 175	1 019 418
Instrumenty pochodne		160 906	155 309
Instrumenty kapitałowe		120	252
Instrumenty dłużne, w tym:		225 641	824 911
Instrumenty dłużne stanowiące zabezpieczenie transakcji z przyrzeczeniem odkupu		0	0
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		15 508	38 946
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom		173 293	176 307
Instrumenty kapitałowe		152 226	155 652
Instrumenty dłużne		21 067	20 655
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13	43 408 136	42 512 088
Instrumenty kapitałowe		43 370	40 942
Instrumenty dłużne		43 364 766	42 471 146
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14	81 197 689	76 415 921
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		615	745
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		81 197 074	76 415 176
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	15	35 946 777	27 316 092
Instrumenty dłużne		35 300 018	26 905 373
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym		401 701	350 741
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		245 058	59 978
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	16	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych		36 030	38 657
Rzeczowe aktywa trwałe		532 732	557 034
Wartości niematerialne		613 798	609 981
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		348 263	568 559
Bieżące należności podatkowe		18 234	19 093
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		330 029	549 466
Pozostałe aktywa		2 282 680	2 082 093
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		15 433	16 717
Aktywa razem		170 692 741	155 673 331

Noty objaśniające przedstawione na stronach 12 – 81 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	Nota	30.06.2026	31.12.2025
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	12	118 481	246 359
Instrumenty pochodne		105 394	208 571
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych		13 087	37 788
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		152 818 238	140 109 103
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	17	285 125	103 113
Zobowiązania wobec klientów	18	140 757 102	130 807 491
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	19	0	0
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	20	8 073 466	7 640 812
Zobowiązania podporządkowane	21	3 702 545	1 557 687
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	16	17 949	24 735
Rezerwy	22	3 382 140	3 746 520
Sprawy sporne		3 181 111	3 566 628
Udzielone zobowiązania i gwarancje		123 093	105 358
Odprawy emerytalne		77 936	74 534
Zobowiązania podatkowe		27 265	17 549
Bieżące zobowiązania podatkowe		25 951	16 525
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 314	1 024
Inne zobowiązania		3 044 068	2 403 451
Zobowiązania razem		159 408 141	146 547 717
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		1 213 117	1 213 117
Akcje własne		(21)	(21)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		1 147 502	1 147 502
Dodatkowe pozycje kapitału		1 500 000	0
Skumulowane inne całkowite dochody		140 696	181 700
Zyski zatrzymane		7 283 306	6 583 316
Kapitał własny razem		11 284 600	9 125 614
Zobowiązania i kapitał własny razem		170 692 741	155 673 331

Noty objaśniające przedstawione na stronach 12 – 81 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIANY STANU KAPITAŁÓW WŁASNYCH

<i>w tysiącach zł</i>	Razem skonsolido- wany kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Dodatkowe pozycje kapitału	Skumulo- wane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
							wynik niepodzie- lony	pozostałe kapitały
01.01.2026 – 30.06.2026								
Kapitał własny na początek okresu	9 125 614	1 213 117	(21)	1 147 502	0	181 700	1 405 204	5 178 112
Całkowite dochody za okres (netto)	667 348	0	0	0	0	(41 004)	708 352	0
wynik finansowy za okres bieżący	708 352	0	0	0	0	0	708 352	0
inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(41 004)	0	0	0	0	(41 004)	0	0
Emisja instrumentów AT1	1 500 000	0	0	0	1 500 000	0	0	0
Koszty związane z emisją instrumentów AT1	(8 362)	0	0	0	0	0	(8 362)	0
Podział zysku	0	0	0	0	0	0	(1 111 748)	1 111 748
Kapitał własny na koniec okresu	11 284 600	1 213 117	(21)	1 147 502	1 500 000	140 696	993 446	6 289 860

<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 – 31.12.2025							
Kapitał własny na początek okresu	7 682 141	1 213 117	(21)	1 147 502	(59 984)	864 404	4 517 123
Całkowite dochody za okres (netto)	1 443 473	0	0	0	241 684	1 201 789	0
wynik finansowy	1 201 789	0	0	0	0	1 201 789	0
inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	241 684	0	0	0	241 684	0	0
Podział zysku	0	0	0	0	0	(660 989)	660 989
Kapitał własny na koniec okresu	9 125 614	1 213 117	(21)	1 147 502	181 700	1 405 204	5 178 112

<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	7 682 141	1 213 117	(21)	1 147 502	(59 984)	864 404	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
Podział zysku	0	0	0	0	0	(660 989)	660 989
Kapitał własny na koniec okresu	8 315 987	1 213 117	(21)	1 147 502	63 116	714 161	5 178 112

Noty objaśniające przedstawione na stronach 12 – 81 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025
Zysk (strata) po opodatkowaniu	708 352	510 746
Korekty razem:	6 409 792	5 678 623
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	(2 777 498)	(2 871 798)
Odsetki otrzymane	3 948 828	4 241 096
Odsetki zapłacone	(1 221 380)	(1 380 973)
Amortyzacja	128 151	111 554
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	79 590	(32 306)
Przychody z tytułu dywidend	(44 182)	(85)
Zmiana stanu rezerw	(364 380)	593 157
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	(7 273)	(34 857)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	590 212	(173 433)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	99 292	(163 139)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(4 799 475)	767 543
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przysiężeniem odkupu	98 924	(213 124)
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(134 664)	163 640
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	181 246	(69 802)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	9 968 978	4 545 447
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przysiężeniem odkupu	0	(193 723)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(32 806)	(298)
Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)	462 429	269 981
Podatek dochodowy zapłacony	(217 539)	(318 163)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	451 340	437 906
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 118 144	6 189 369

Noty objaśniające przedstawione na stronach 12 – 81 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025
Wpływy z działalności inwestycyjnej	272 259 327	290 700 221
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	12 290	46 440
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie/wykup inwestycyjnych aktywów finansowych	272 202 855	290 653 696
Pozostałe wpływy inwestycyjne - dywidendy	44 182	85
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(283 992 188)	(298 538 345)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(77 114)	(148 444)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(283 915 074)	(298 389 901)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 732 861)	(7 838 124)

C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025
Wpływy z działalności finansowej	4 119 650	800 000
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	500 000	800 000
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	2 119 650	0
Wpływy z emisji instrumentów AT1	1 500 000	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(467 148)	(251 841)
Splata kredytów długoterminowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(249 769)	(26 000)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu instrumentów AT1	(8 363)	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(44 316)	(43 710)
Pozostałe wydatki finansowe – w tym zapłacone odsetki	(164 700)	(182 131)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 652 502	548 159

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)	(962 215)	(1 100 597)
- w tym z tytułu różnic kursowych	4 095	(10)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	14 890 326	14 159 599
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	13 928 111	13 059 002

Noty objaśniające przedstawione na stronach 12 – 81 stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 6 800 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 2026 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 – Członkini Rady Nadzorczej,
- Miguel de Campos Pereira de Bragança – Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Kłos-Siddiqui – Członkini Rady Nadzorczej,
- Anna Mankiewicz-Rębkowska – Członkini Rady Nadzorczej,
- Alojzy Nowak – Członek Rady Nadzorczej,
- Izabela Olszewska – Członkini 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,
- Marcin Dubno – Członek Zarządu,
- Jarosław Hermann – Członek Zarządu,
- Halina Karpińska – Członkini Zarządu,
- Hugo Miguel Martins Resende – Członek Zarządu,
- Magdalena Zmitrowicz – Członkini Zarządu.

Członek Zarządu Banku Pan Antonio Pinto Junior w dniu 23 kwietnia 2026 roku ze skutkiem na dzień 24 kwietnia 2026 r. złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Banku, w związku z zamiarem kontynuacji swojej ścieżki zawodowej w innym podmiocie Grupy Kapitałowej Millennium BCP.

Obrađującą w dniu 24 kwietnia 2026 roku Rada Nadzorcza Banku, działając na podstawie Par. 17 ust. 1 Statutu Banku, z dniem 24 kwietnia 2026 roku powołała Pana Hugo Miguel Martins Resende na stanowisko Członka Zarządu Banku obecnej kadencji.

Ponadto w dniu 24 kwietnia 2026 r. Rada Nadzorcza Banku warunkowo powołała z dniem 1 czerwca 2026 r. Pana Marcina Dubno na stanowisko Członka Zarządu obecnej kadencji, nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku. W dniu 8 maja 2026 r. na stronie internetowej Komisji Nadzoru Finansowego opublikowany został Komunikat o zgodzie na pełnienie przez Pana Marcina Dubno stanowiska członka zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku Millennium. Udzielenie powyższej zgody przez Komisję stanowiło warunek powołania Pana Marcina Dubno w skład Zarządu Banku obecnej kadencji z dniem 1 czerwca 2026 r.

Pan Wojciech Haase, Członek Zarządu pełniący funkcję Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, złożył w dniu 29 maja 2026 r., ze skutkiem na dzień 1 czerwca 2026 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku.

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 30.06.2026 r. przedstawia poniższa tabela:

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

* Grupa nie obejmuje konsolidację 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 2025 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 2025 za wyjątkiem zasad dotyczących ujęcia podatku dochodowego, które zostały opisane w nocie 11 „Podatek dochodowy” w Rozdziale 4 „Noty do skonsolidowanych danych finansowych”.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. sporządzone za okresy trzech i sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 2026 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).

Uwzględniając 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 27 lipca 2026 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 2026 roku:

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

Następujące standardy zostały wydane do stosowania począwszy od 1 stycznia 2027 roku i zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

zmiana	wpływ na sprawozdanie Grupy
MSSF 18 – Prezentacja i ujawnienia; nowa struktura rachunku wyników	Grupa szacuje, że standard będzie miał istotny wpływ na sposób prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym, nie wpływając jednak na wynik finansowy ani kapitały własne.

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

zmiana	wpływ na sprawozdanie Grupy
MSSF 19 – Jednostki zależne bez publicznej odpowiedzialności; uproszczone ujawnienia dla jednostek zależnych	Grupa szacuje że zmiana nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSR 21 – Skutki zmian kursów wymiany walut; przeliczenie sprawozdań finansowych na walutę prezentacji będącą walutą gospodarki hiperinflacyjnej	Grupa szacuje że zmiana nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 19 – zredukowane wymagania ujawnieniowe dla wybranych standardów i zmian wydanych między lutym 2021 r. a majem 2024 r.	Grupa szacuje że zmiana nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.
MSSF 20 – Standard określa zasady ujmowania skutków regulacji cenowej poprzez rozpoznawanie aktywów i zobowiązań regulacyjnych.	Grupa szacuje że zmiana nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

Zmiana podejścia do kalkulacji efektywnej stopy procentowej

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

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

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

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

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

Wpływ zmiany algorytmu wyliczania ESP

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

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

W efekcie powyższego w Sprawozdaniu ze zmian stanu kapitałów własnych za I półrocze 2025 r. w dokonano korekty danych porównawczych na dzień 1 stycznia 2025 r.:

Stan na dzień 01.01.2025 (dane w tys. zł)	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Skumulo- wane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
						wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
Kapitał własny prezentowany w raporcie za I półrocze 2025	7 771 634	1 213 117	(21)	1 147 502	(59 984)	953 897	4 517 123
Korekta z tytułu zmiany algorytmu wyliczania ESP	(89 493)	0	0	0	0	(89 493)	0
Kapitał własny prezentowany w raporcie za I półrocze 2026	7 682 141	1 213 117	(21)	1 147 502	(59 984)	864 404	4 517 123

4. NOTY DO SKONSOLIDOWANYCH DANYCH FINANSOWYCH

1) PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O PODOBNYM CHARAKTERZE

	1.01.2026 - 30.06.2026	1.04.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	923 812	467 400	822 552	419 836
Instrumenty dłużne	923 812	467 400	822 552	419 836
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według amortyzowanego kosztu	3 357 643	1 685 686	3 686 556	1 845 370
Środki w Banku Centralnym	85 415	41 853	111 885	55 763
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 580 024	1 277 644	2 984 809	1 482 156
Instrumenty dłużne	655 054	348 393	569 796	291 129
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	7 824	3 815	9 946	6 202
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	21 466	11 710	0	0
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	7 860	2 271	10 120	10 120
Wynik o charakterze podobnym do odsetkowego z tytułu:	24 369	8 796	59 245	35 094
Kredyty i pożyczki udzielone klientom obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	166	87	820	510
Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - Instrumenty pochodne	7 277	1 750	19 178	13 827
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - Instrumenty dłużne	16 906	6 939	12 841	7 084
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	20	20	26 406	13 673
Razem	4 305 824	2 161 882	4 568 353	2 300 300

Przychody odsetkowe za 1 półrocze 2026 r. zawierają odsetki naliczone od kredytów z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 68 270 tys. zł (odpowiednio dla danych porównawczych za 1 półrocze 2025 r. kwota tych odsetek wynosiła 81 590 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 notcie (16).

2) KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I PODOBNE KOSZTY

	1.01.2026 - 30.06.2026	1.04.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu:	(1 528 326)	(774 835)	(1 696 555)	(851 957)
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	(5 076)	(3 258)	(7 516)	(3 873)
Zobowiązania wobec klientów	(1 182 209)	(599 409)	(1 324 507)	(664 221)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	(8 471)	(4 087)	(17 601)	(5 486)
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	(268 136)	(131 266)	(279 020)	(145 863)
Zobowiązania podporządkowane	(57 411)	(33 343)	(61 124)	(30 539)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(7 023)	(3 472)	(6 787)	(3 101)
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0	1 126
Inne	0	0	0	0
Razem	(1 528 326)	(774 835)	(1 696 555)	(851 957)

3) PRZYCHODY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	1.01.2026 - 30.06.2026	1.04.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025
Prowizje za prowadzenie rachunków	58 158	29 335	56 365	28 384
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	54 850	28 353	53 411	27 586
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	104 896	52 976	99 181	49 394
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	7 921	4 112	6 890	3 489
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	182 084	93 701	164 036	85 032
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	54 102	27 259	30 477	19 334
Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	15 877	7 642	15 698	7 539
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	8 411	3 595	8 103	3 855
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	74 834	37 650	56 003	29 292
Pozostałe prowizje	23 434	11 475	27 341	14 125
Razem	584 567	296 098	517 505	268 030

W powyższej nocie Grupa prezentuje przychody prowizyjne nie podlegające rozliczeniu według efektywnej stopy procentowej, rozpoznane zgodnie z MSSF 9 w kwocie 112 817 tys. zł za 1 półrocze 2026 (odpowiednio za 1 półrocze 2025 w kwocie 106 071 tys. zł), związane z instrumentami finansowymi niewycenianymi według wartości godziwej przez wynik finansowy, oraz przychody rozpoznawane zgodnie z MSSF 15 w kwocie 471 750 tys. zł za 1 półrocze 2026 (odpowiednio za 1 półrocze 2025 w kwocie 411 434 tys. zł) wynikające ze świadczenia usług na rzecz klientów.

4) KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	1.01.2026 - 30.06.2026	1.04.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025
Prowizje za prowadzenie rachunków	(37 677)	(19 061)	(26 908)	(14 427)
Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	(2 514)	(1 344)	(2 293)	(1 147)
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	(22 802)	(12 174)	(26 972)	(18 027)
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	(65 465)	(32 768)	(48 266)	(24 925)
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	(1 671)	(794)	(1 821)	(864)
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę	(9 263)	(4 482)	(8 218)	(4 001)
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	(4 457)	(2 581)	(4 885)	(2 376)
Pozostałe prowizje	(28 911)	(15 712)	(27 507)	(14 175)
Razem	(172 760)	(88 916)	(146 871)	(79 943)

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

	1.01.2026 - 30.06.2026	1.04.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025
Operacje instrumentami dłużnymi	64	64	(1 328)	(258)
Koszty operacji finansowych	(1 535)	(929)	(1 061)	(683)
Razem	(1 471)	(865)	(2 389)	(941)

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

	1.01.2026 - 30.06.2026	1.04.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025
Wynik na instrumentach dłużnych	(7 397)	(320)	3 525	454
Wynik na instrumentach pochodnych	2 049	2 267	9 731	(185)
Wynik z pozostałych operacji finansowych	14	6	15	6
Razem	(5 334)	1 953	13 271	275

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

	1.01.2026 - 30.06.2026	1.04.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	90	6	196	17
Wynik na instrumentach kapitałowych	(3 426)	(3 426)	54 971	54 971
Wynik na instrumentach dłużnych	412	2 579	(486)	(2 809)
Razem	(2 924)	(841)	54 681	52 179

8) KOSZTY ADMINISTRACYJNE

	1.01.2026 - 30.06.2026	1.04.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025
Koszty pracownicze	(717 105)	(360 391)	(668 628)	(346 706)
Wynagrodzenia	(573 444)	(287 465)	(533 706)	(271 133)
Narzuty na wynagrodzenia	(102 255)	(51 190)	(95 071)	(47 887)
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	(41 406)	(21 736)	(39 851)	(27 686)
- rezerwy na odprawy emerytalne	(4 252)	(2 126)	(3 043)	(1 521)
- rezerwy na niewykorzystane urlopy	(13 956)	(7 870)	(15 483)	(14 766)
- pozostałe	(23 198)	(11 740)	(21 325)	(11 399)
Pozostałe koszty administracyjne	(540 454)	(212 613)	(489 745)	(200 410)
Koszty reklamy, promocji i reprezentacji	(45 579)	(25 957)	(46 009)	(26 561)
Koszty informatyki i łączności	(139 265)	(71 764)	(94 840)	(49 412)
Koszty wynajmu	(28 360)	(13 589)	(27 402)	(12 925)
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia, materiałów	(26 532)	(12 967)	(27 948)	(14 600)
Koszty bankomatów i obsługi gotówki	(14 949)	(7 218)	(18 112)	(8 944)
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych, tłumaczeń	(57 311)	(34 184)	(79 190)	(45 597)
Podatki i opłaty różne	(23 797)	(11 789)	(26 607)	(13 773)
Koszty KIR	(8 076)	(4 142)	(7 997)	(3 909)
Koszty PFRON	(5 488)	(2 711)	(5 005)	(2 517)
Koszty BFG	(116 810)	0	(112 621)	(18 262)
Koszty Nadzoru Finansowego	(10 025)	(4 090)	(10 236)	(4 302)
Pozostałe	(64 262)	(24 202)	(33 778)	392
Razem	(1 257 559)	(573 004)	(1 158 373)	(547 116)

9) KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

	1.01.2026 - 30.06.2026	1.04.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(117 407)	(41 813)	(76 598)	10 512
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(774 802)	(342 824)	(782 428)	(359 331)
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	573 052	223 246	609 236	274 886
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	15 259	8 727	18 942	10 450
Sprzedaż wierzytelności	70 416	70 416	86 430	86 430
Pozostałe ujęte bezpośrednio w Rachunku Zysków i Strat	(1 332)	(1 378)	(8 778)	(1 923)
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	0	0	(8)	(8)
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	(8)	(8)
Odwrocenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(17 393)	(7 558)	178	(1 444)
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(89 236)	(37 799)	(37 876)	(16 102)
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	71 843	30 241	38 054	14 658
Razem	(134 800)	(49 371)	(76 428)	9 060

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.

W przypadku:

- (i) spłaconych walutowych kredytów hipotecznych;
- (ii) kredytów aktywnych, w przypadku których strata z tytułu ryzyka prawnego przekracza bieżącą wartość bilansową (dla tej nadwyżki);
- (iii) dla oczekiwanego wypływu środków pieniężnych niebędących zwrotem kontraktowych przepływów pieniężnych

mają zastosowanie zapisy MSR 37 zgodnie z którymi Bank tworzy rezerwę na sprawy sądowe rozpoznając ją w bilansie jako składową rezerwę na sprawy sporne.

Koszty ryzyka prawnego z tytułu walutowych kredytów hipotecznych

	1.01.2026 - 30.06.2026	1.04.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025
Koszty rezerw na sprawy sporne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	(405 561)	(179 893)	(1 018 600)	(573 810)
Pozostałe koszty	0	0	(66 787)	(15 041)
Razem	(405 561)	(179 893)	(1 085 387)	(588 851)

Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych

01.01.2026 – 30.06.2026	RAZEM	Rezerwy zmniejszające wartość bilansową brutto kredytów	Rezerwy na sprawy sporne
Stan na początek okresu	7 113 474	3 670 583	3 442 891
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(1 973 030)	(1 059 973)	(913 057)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	405 561	(33 514)	439 075
Zmiana stanu rezerw z tytułu różnic kursowych	142 145	142 145	0
Stan na koniec okresu	5 688 150	2 719 241	2 968 909

01.04.2026 – 30.06.2026	RAZEM	Rezerwy zmniejszające wartość bilansową brutto kredytów	Rezerwy na sprawy sporne
Stan na początek okresu	6 482 886	3 261 960	3 220 926
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(950 764)	(503 455)	(447 309)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	179 893	(15 399)	195 292
Zmiana stanu rezerw z tytułu różnic kursowych	(23 865)	(23 865)	0
Stan na koniec okresu	5 688 150	2 719 241	2 968 909

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 hipotecznych	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 hipotecznych	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

11) PODATEK DOCHODOWY

Zgodnie z MSR 34 obciążenie podatkowe za I półrocze 2026 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 2026 roku wyniósł 39,50% (w I półroczu 2025 roku: 34,58%). Największy wpływ na wysokość ETR w stosunku do nominalnej 30% stawki podatku dochodowego miały koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi (kredyty CHF), podatek bankowy oraz składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

12) AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

12A. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	30.06.2026	31.12.2025
Dłużne papiery wartościowe	225 641	824 911
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	225 641	824 911
a) bony	30 105	0
b) obligacje	195 536	824 911
Instrumenty kapitałowe	120	252
Kwotowane na aktywnym rynku	120	252
a) podmiotów finansowych	35	86
b) podmiotów niefinansowych	85	166
Dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych	160 906	155 309
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	15 508	38 946
Razem	402 175	1 019 418

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

	Wartości godziwe 30.06.2026		Wartości godziwe 31.12.2025	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne na stopę procentową	14 784	2 447	9 229	3 370
Kontrakty na przyszłą stopę procentową (FRA)	0	608	0	0
Swapy na stopę procentową (IRS)	13 668	723	7 927	2 068
Pozostałe kontrakty na stopę procentową: opcje	1 116	1 116	1 302	1 302
2. Walutowe instrumenty pochodne	82 450	37 758	49 965	108 218
Kontrakty walutowe	11 267	7 591	6 661	9 081
Swapy walutowe	67 077	26 887	37 651	94 419
Pozostałe kontrakty walutowe (CIRS)	4 106	3 280	5 653	4 718
3. Instrumenty wbudowane	0	63 873	0	95 143
Opcje wbudowane w depozyty	0	63 873	0	95 143
4. Opcje na indeksy	63 672	1 316	96 115	1 840
Wycena pochodnych instrumentów finansowych, RAZEM	160 906	105 394	155 309	208 571
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży dłużnych papierów wartościowych	-	13 087	-	37 788

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

	30.06.2026	31.12.2025
Dłużne papiery wartościowe	43 364 766	42 471 146
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	35 513 102	31 871 072
a) bony	722 854	3 198 663
b) obligacje	34 790 248	28 672 409
Papiery wartościowe banku centralnego	7 565 413	10 315 417
a) bony	7 565 413	10 315 417
Pozostałe papiery wartościowe:	286 251	284 657
a) notowane	286 251	284 657
Udziały i akcje w innych jednostkach	43 370	40 942
Razem	43 408 136	42 512 088

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

Wartość bilansowa:	30.06.2026	31.12.2025
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	615	745
- Przedsiębiorstwa	70	87
- Osoby prywatne	545	658

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

30.06.2026	Przedsiębiorstwa	Osoby prywatne	Sektor instytucji rządowych i samorządowych	RAZEM
Wartość bilansowa brutto - Koszyk 1	22 393 900	51 644 233	80 889	74 119 022
Wartość bilansowa brutto - Koszyk 2	2 293 415	4 264 432	0	6 557 847
Wartość bilansowa brutto - Koszyk 3	820 437	1 984 768	0	2 805 206
Wartość bilansowa brutto - POCI	23 624	39 872	0	63 496
Wartość bilansowa brutto - RAZEM	25 531 376	57 933 306	80 889	83 545 571
Skumulowana utrata wartości - Koszyk 1	(190 070)	(181 238)	(381)	(371 689)
Skumulowana utrata wartości - Koszyk 2	(97 538)	(294 941)	0	(392 479)
Skumulowana utrata wartości - Koszyk 3	(301 101)	(1 261 718)	0	(1 562 819)
Skumulowana utrata wartości - POCI	10 412	(31 922)	0	(21 510)
Skumulowana utrata wartości - RAZEM	(578 297)	(1 769 819)	(381)	(2 348 497)
Wartość bilansowa netto	24 953 079	56 163 487	80 508	81 197 074

31.12.2025	Przedsiębiorstwa	Osoby prywatne	Sektor instytucji rządowych i samorządowych	RAZEM
Wartość bilansowa brutto - Koszyk 1	19 033 273	50 190 380	62 917	69 286 570
Wartość bilansowa brutto - Koszyk 2	2 243 454	4 247 457	0	6 490 911
Wartość bilansowa brutto - Koszyk 3	867 216	2 061 341	0	2 928 557
Wartość bilansowa brutto - POCI	23 564	44 160	0	67 724
Wartość bilansowa brutto - RAZEM	22 167 507	56 543 338	62 917	78 773 762
Skumulowana utrata wartości - Koszyk 1	(160 806)	(180 848)	(231)	(341 885)
Skumulowana utrata wartości - Koszyk 2	(85 872)	(296 376)	0	(382 248)
Skumulowana utrata wartości - Koszyk 3	(318 330)	(1 292 922)	0	(1 611 252)
Skumulowana utrata wartości - POCI	6 042	(29 242)	0	(23 201)
Skumulowana utrata wartości - RAZEM	(558 966)	(1 799 389)	(231)	(2 358 586)
Wartość bilansowa netto	21 608 541	54 743 949	62 686	76 415 176

14C. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

	30.06.2026		31.12.2025	
	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg wartości godziwej
Kredyty i pożyczki udzielone	73 064 966	0	69 054 756	0
▪ podmiotom gospodarczym	17 231 781	0	14 617 441	0
▪ klientom indywidualnym	55 758 713	0	54 381 909	0
▪ jednostkom budżetowym	74 472	0	55 406	0
Należności z tytułu kart płatniczych	1 414 449	615	1 370 009	745
▪ od podmiotów gospodarczych	11 956	70	12 193	87
▪ od klientów indywidualnych	1 402 493	545	1 357 816	658
Skupione wierzytelności	386 691		117 032	
▪ podmiotów gospodarczych	386 691		117 032	
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	1 257		0	
Należności z tytułu leasingu finansowego	7 826 251		7 359 405	
Inne	181 763		183 374	
Odsetki	670 194		689 186	
Razem	83 545 571	615	78 773 762	745
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2 348 497)	-	(2 358 586)	-
Razem wartość bilansowa	81 197 074	615	76 415 176	745

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

	30.06.2026	31.12.2025
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	83 545 571	78 773 762
z rozpoznaną utratą wartości	2 858 450	2 989 065
bez rozpoznanej utraty wartości	80 687 121	75 784 697
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 348 497)	(2 358 586)
na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(1 615 091)	(1 658 273)
na ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości	(733 406)	(700 313)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	81 197 074	76 415 176

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

	30.06.2026	31.12.2025
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	83 545 571	78 773 762
wyceniane indywidualnie	461 433	557 199
wyceniane portfelowo	83 084 138	78 216 563
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 348 497)	(2 358 586)
utworzony na bazie analizy indywidualnej	(164 089)	(196 453)
utworzony na bazie analizy kolektywnej	(2 184 408)	(2 162 133)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	81 197 074	76 415 176

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

	30.06.2026	31.12.2025
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	83 545 571	78 773 762
korporacyjnym	25 612 265	22 230 424
indywidualnym	57 933 306	56 543 338
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 348 497)	(2 358 586)
utworzony na należności od klientów korporacyjnych	(578 678)	(559 197)
utworzony na należności od klientów indywidualnych	(1 769 819)	(1 799 389)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto):	81 197 074	76 415 176

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

	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 31.12.2025
Stan na początek okresu	2 358 586	2 503 446
Zmiana w wartości rezerw:	(10 089)	(144 860)
Odpisy dokonane w okresie	774 781	1 372 574
Wartości spisane w ciężar odpisów	(83 014)	(174 150)
Odwrocenie odpisów w okresie	(572 973)	(1 002 511)
Sprzedaż wierzytelności	(154 782)	(361 593)
Utworzenie KOIM*	24 274	63 416
Alokacja na pokrycie ryzyka kredytów hipotecznych FX	0	(24 678)
Zmiana z tytułu różnic kursowych	3 443	(2 027)
Inne	(1 818)	(15 891)
Stan na koniec okresu	2 348 497	2 358 586

* 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 rozpoznaną utratą wartości po połączeniu z Euro Bank S.A. i przejęciu SKOK Piast. W momencie połączenia przedmiotowe aktywa zostały ujęte w księgach Banku według wartości godziwej.

Wartość aktywów POCI przedstawia się następująco:

	Wartość bilansowa brutto	Skumulowana utrata wartości	Wartość bilansowa netto
30.06.2026			
- Przedsiębiorstwa	23 624	10 412	34 035
- Osoby prywatne	39 872	(31 922)	7 951
31.12.2025			
- Przedsiębiorstwa	23 564	6 042	29 606
- Osoby prywatne	44 160	(29 242)	14 917

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

	30.06.2026	31.12.2025
W walucie polskiej	76 778 661	72 832 464
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	6 766 910	5 941 298
waluta: USD	220 818	74 625
waluta: EUR	5 914 206	5 099 134
waluta: CHF	603 473	736 230
pozostałe waluty	28 413	31 309
Razem brutto	83 545 571	78 773 762

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	35 300 066	0	0	(48)	0	0	35 300 018
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	401 721	0	0	(20)	0	0	401 701
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	245 058	0	0	0	0	0	245 058

31.12.2025	Wartość bilansowa brutto			Skumulowana utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
Instrumenty dłużne	26 905 421	0	0	(48)	0	0	26 905 373
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	350 820	0	0	(79)	0	0	350 741
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	59 978	0	0	0	0	0	59 978

15B. INSTRUMENTY DŁUŻNE

	30.06.2026	31.12.2025
banki i inne instytucje finansowe	1 267 402	1 915 598
Unia Europejska	1 641 953	1 594 833
sektor budżetowy - papiery wartościowe emitowane przez rządy:	32 360 576	23 363 827
Polska	23 270 463	16 658 081
inne kraje UE	9 090 113	6 705 746
sektor budżetowy - jednostki samorządowe	30 087	31 114
Razem	35 300 018	26 905 373

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

	30.06.2026	31.12.2025
Rachunki bieżące	178 024	215 131
Lokaty	219 037	133 110
Inne	3 781	0
Odsetki	879	2 579
Razem należności brutto	401 721	350 820
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(20)	(79)
Razem należności netto	401 701	350 741

15D. TRANSAKCJE Z PRZYRZECZENIEM ODKUPU

	30.06.2026	31.12.2025
banki i inne instytucje monetarne	0	0
pozostałe przedsiębiorstwa	245 033	59 964
odsetki	25	14
Razem	245 058	59 978

16) INSTRUMENTY POCHODNE – RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

16A. RELACJE ZABEZPIECZAJĄCE

Poniżej zaprezentowano szczegółowe informacje na temat relacji zabezpieczających, pozycji wyznaczonych jako zabezpieczane i zabezpieczające oraz prezentacji wyniku, czynnych wg stanu na 30.06.2026 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 zaklasyfikowanych 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 innych całkowitych dochodach; odsetki zarówno od instrumentów zabezpieczających jaki 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 innych 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 innych całkowitych dochodach. Nieefektywna część wyceny pozycji zabezpieczających ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń.

	Zabezpieczenie wartości godziwej przepływów z wyemitowanych zobowiązań o stałej stopie procentowej denominowanych w walutach obcych	Zabezpieczenia wartości godziwej profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących złotowych (zabezpieczenie portfelowe)	Zabezpieczenia wartości godziwej profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących w walutach obcych (zabezpieczenie portfelowe) oraz zabezpieczenie wartości godziwej instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej denominowanego w walutach obcych
Opis relacji zabezpieczającej	Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej, związanego ze zmianą wartości godziwej przepływów z wyemitowanych zobowiązań o stałej stopie procentowej denominowanych w walutach obcych, wynikającej ze zmienności rynkowych stóp procentowych.	Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej, związanego ze zmianą wartości godziwej profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących złotych, wynikającej ze zmienności rynkowych stóp procentowych.	Grupa zabezpiecza część ryzyka stopy procentowej, związanego ze zmianą wartości godziwej profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących w walutach obcych oraz ryzyka związanego ze zmianą wartości godziwej dłużnego instrumentu o stałej stopie procentowej denominowanego w walutach obcych wycenianego przez inne całkowite dochody, wynikającej ze zmienności rynkowych stóp procentowych.
Pozycje zabezpieczane	Przepływy pieniężne z wyemitowanych zobowiązań o stałej stopie procentowej denominowanych w walutach obcych.	Profil ryzyka przypisany do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących złotych.	Profil ryzyka przypisany do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących w walutach obcych oraz portfel stałokuponowych dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody denominowanych w walutach obcych.
Instrumenty zabezpieczające	Transakcje IRS	Transakcje IRS	Transakcje IRS / CIRS
Prezentacja wyniku na transakcjach zabezpieczanych i zabezpieczających	Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej przepływów z pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Odsetki od dłużnych papierów wartościowych ujmowane są w wyniku odsetkowym. Zmiana wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń, a odsetki od tych instrumentów ujmowane są w wyniku odsetkowym.	Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej wyznaczony dla pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Zmiana wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie jest prezentowana w wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń, a odsetki od tych instrumentów ujmowane są w wyniku odsetkowym.	Wynik z tytułu zmiany wyceny do wartości godziwej wyznaczony dla pozycji zabezpieczanych w zakresie zabezpieczanego ryzyka odnoszony jest do wyniku z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Pozostała część zmiany wyceny do wartości godziwej dłużnego instrumentu ujmowana jest w innych 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 30.06.2026		Wartości godziwe 31.12.2025	
	Aktywa	Pasywa	Aktywa	Pasywa
1. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych związane ze stopą procentową				
Kontrakty IRS	0	0	0	0
2. Instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie wartości godziwej związane ze stopą procentową				
Kontrakty CIRS	0	17 949	0	23 015
Kontrakty IRS	0	0	0	1 720
3. Razem instrumenty pochodne stanowiące zabezpieczenie	0	17 949	0	24 735

17) ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW I INNYCH INSTYTUCJI MONETARNYCH

	30.06.2026	31.12.2025
W rachunku bieżącym	39 382	28 196
Depozyty terminowe	244 818	74 758
Odsetki	925	159
Razem	285 125	103 113

18) ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	107 096 237	98 378 743
Rachunki bieżące	76 220 073	68 364 747
Depozyty terminowe	30 310 856	29 476 767
Inne	376 164	323 321
Naliczone odsetki	189 144	213 908
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	25 526 880	25 791 769
Rachunki bieżące	15 038 239	16 063 240
Depozyty terminowe	10 070 210	9 363 004
Inne	385 418	335 907
Naliczone odsetki	33 013	29 618
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	8 133 985	6 636 979
Rachunki bieżące	6 384 428	6 020 058
Depozyty terminowe	1 739 650	609 933
Inne	2 556	1 640
Naliczone odsetki	7 351	5 348
Razem	140 757 102	130 807 491

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

	30.06.2026	31.12.2025
banki i inne instytucje monetarne	0	0
pozostałe przedsiębiorstwa	0	0
odsetki	0	0
Razem	0	0

20) ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 31.12.2025
Stan na początek okresu	7 640 812	6 124 775
Zwiększenia, z tytułu:	828 183	2 366 597
emisja obligacji Banku	0	0
emisja listów zastawnych Millennium Bank Hipoteczny	500 000	1 800 000
emisja obligacji Millennium Leasing	0	0
inne zmiany wartości bilansowej (w tym różnice kursowe)	60 047	0
naliczenie odsetek	268 136	566 597
Zmniejszenia, z tytułu:	(395 529)	(850 560)
zmiana wyceny obligacji Banku w relacji zabezpieczenia wartości godziwej	(32 806)	(33 455)
wykup obligacji Banku	(196 269)	(144 000)
wykup obligacji Millennium Leasing	(53 500)	(61 000)
inne zmiany wartości bilansowej (w tym różnice kursowe)	0	(47 868)
wypłata odsetek	(112 954)	(564 237)
Stan na koniec okresu	8 073 466	7 640 812

21) ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ PODPORZĄDKOWANYCH

	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 31.12.2025
Stan na początek okresu	1 557 687	1 562 330
Zwiększenia, z tytułu:	2 196 604	116 744
emisja obligacji podporządkowanych	2 119 650	0
inne zmiany wartości bilansowej (w tym różnice kursowe)	19 543	0
naliczenie odsetek	57 411	116 744
Zmniejszenia, z tytułu:	(51 746)	(121 387)
splata odsetek	(51 746)	(121 387)
Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu	3 702 545	1 557 687

W latach 2026 i 2025 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

22A. REZERWY

	30.06.2026	31.12.2025
Udzielone zobowiązania i gwarancje	123 093	105 358
Odprawy emerytalne	77 936	74 534
Nierozstrzygnięte sprawy sporne, w tym:	3 181 111	3 566 628
- rezerwa na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	2 968 909	3 442 891
Razem	3 382 140	3 746 520

22B. ZMIANA STANU REZERW NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA I GWARANCJE

01.01.2026 – 30.06.2026	Razem	Faza 1	Faza 2	Faza 3
Stan na początek okresu	105 358	59 119	38 682	7 556
Utworzenie rezerw	89 238	43 284	41 909	4 045
Rozwiązanie rezerw	(71 843)	(46 384)	(17 566)	(7 893)
Zmiana fazy	0	21 491	(25 297)	3 806
Różnice kursowe	341	321	20	0
Stan na koniec okresu	123 093	77 831	37 748	7 514

01.01.2025 – 31.12.2025	Razem	Faza 1	Faza 2	Faza 3
Stan na początek okresu	53 583	30 305	16 613	6 665
Utworzenie rezerw	112 268	52 758	52 836	6 674
Rozwiązanie rezerw	(60 307)	(46 562)	(8 589)	(5 156)
Zmiana fazy	0	22 730	(22 164)	(566)
Różnice kursowe	(187)	(112)	(14)	(61)
Stan na koniec okresu	105 358	59 119	38 682	7 556

22C. ZMIANA STANU REZERW NA SPRAWY SPORNE

	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 31.12.2025
Stan na początek okresu	3 566 628	2 847 003
Utworzenie rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych*	439 075	2 056 368
Utworzenie rezerw na pozostałe sprawy sporne	93 006	93 133
Rozwiązanie rezerw	(5 490)	(8 283)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(913 057)	(1 424 189)
Reklasyfikacja	949	2 596
Stan na koniec okresu	3 181 111	3 566 628

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

22D. ZMIANA STANU REZERW NA ODPRAWY EMERYTALNE

	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 31.12.2025
Stan na początek okresu	74 534	51 166
Utworzenie / Odwrócenie rezerw	4 252	6 631
Wykorzystanie rezerw	(850)	(1 658)
(Zyski) / straty aktuarialne	0	18 395
Inne	0	0
Stan na koniec okresu	77 936	74 534

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 I połowie 2026 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 zawsze dynamicznym otoczeniu gospodarczym.

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

W segmencie detalicznym, zgodnie z aktualną strategią, Grupa koncentrowała się na rozwoju w obszarze Małych Przedsiębiorstw. Dopracowywano koncepcję wyodrębnienia segmentu Małych Przedsiębiorstw oraz dostosowanie procesów kredytowych do jego specyfiki. W obszarze kredytów dla osób fizycznych i kredytów hipotecznych kontynuowano działania rozwojowe mające na celu optymalizację i cyfryzację procesu, przy jednoczesnym dostosowaniu go do zmieniającej się sytuacji rynkowej oraz zmieniającego się otoczenia regulacyjnego.

W segmencie korporacyjnym Grupa koncentrowała się na optymalnym wykorzystaniu kapitału przy utrzymaniu dotychczasowej dochodowości i zachowaniu bezpiecznego 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.

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

	30.06.2026		31.12.2025	
	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	79 015 420	401 721	74 327 643	350 820
Przeterminowane*, bez rozpoznanej utraty wartości	1 672 372	0	1 457 799	0
Łącznie bez rozpoznanej utraty wartości	80 687 792	401 721	75 785 442	350 820
Z rozpoznaną utratą wartości	2 861 759	0	2 993 740	0
Razem	83 549 551	401 721	78 779 182	350 820
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2 348 497)	(20)	(2 358 587)	(79)
Korekta do wartości godziwej**	(3 364)	0	(4 673)	0
Razem netto	81 197 689	401 701	76 415 921	350 741
Kredyty z rozpoznaną utratą wartości / kredyty ogółem	3,43%	0,00%	3,80%	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 2026 odzwierciedlają założenia i apetyt na ryzyko określone w Strategii Ryzyka 2026 - 2029.

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 2026 roku całkowita pozycja walutowa (w ciągu dnia, jak również na zamknięcie) pozostawała znacznie poniżej wewnętrznie obowiązujących limitów.

W I półroczu 2026, ekspozycja VaR pozostawała średnio na poziomie ok. 380,32 mln zł dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej (66% limitu) oraz ok. 1,9 mln zł dla Księgi Handlowej (9% limitu). Ekspozycja na ryzyko rynkowe na koniec czerwca 2026 wynosiła ok. 315,8 mln zł dla Grupy (55% limitu) oraz ok. 1,4 mln zł dla Księgi Handlowej (7% 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 2026 roku, w podziale na typy ryzyka, przedstawiono w poniżej tabeli (tys. PLN).

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

	31.12.2025		VaR (1H 2026)			30.06.2026	
	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu	Średnio	Maksimum	Minimum	Ekspozycja	Wykorzystanie limitu
Ryzyko całkowite	1 556	7%	1 932	7 369	662	1 378	7%
Ryzyko ogólne	1 552	n.a.	1 928	7 365	658	1 373	n.a.
VaR stopy procentowej	1 556	9%	1 910	6 769	684	1 369	8%
Ryzyko kursowe	41	1%	115	1 132	16	28	1%
Ryzyko akcji	19	20%	1	3	0	2	2%
Efekt dywersyfikacji		4,1%					1,9%
Ryzyko szczególne	4	0%	5	20	3	5	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.

Z uwagi na codzienne monitorowanie miar ryzyka, zgodnie z zasadami określonymi w „Zasadach zarządzania ryzykiem rynkowym i regulacjach księgi bankowej w Banku Millennium S.A.”, każde przekroczenie limitu wymaga ratyfikacji zgodnie z poziomem kompetencji.

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 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 mierzoną za pomocą BPVx100, czyli zmiana wartości portfela spowodowana równoległym przesunięciem krzywej dochodowości o 1 punkt bazowy, pomnożona przez 100.

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

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

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

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

W konsekwencji, wrażliwość wyniku odsetkowego netto na zmiany stóp procentowych jest uzależniona od bezwzględnego poziomu stóp procentowych przyjętego jako punkt odniesienia – w szczególności rośnie, gdy stopy rynkowe są niskie, ze względu na kompresję marży. Dlatego też, kluczowe znaczenie dla oceny wrażliwości i ryzyka stopy procentowej mają również założenia dotyczące momentu i skali zmian oprocentowania depozytów oraz automatycznego zastosowania ustawowego limitu 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 stało 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).

W 1 półroczu 2026 r., jednoczesne utrzymanie limitów nadzorczych dla wskaźników SOT NII i SOT EVE pozostawało istotnym wyzwaniem zarówno dla Grupy, jak i całego sektora bankowego. Niemniej wyniki nadzorczych testów warunków skrajnych (SOT) wg stanu na czerwiec 2026 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 1 półroczu 2026 r. priorytetem Grupy pozostawała stabilizacja wyniku odsetkowego w perspektywie średnio- i długoterminowej. W tym kontekście Grupa kontynuowała strategię optymalizacji wolumenu, jak i udziału kredytów o stałym oprocentowaniu oraz portfela obligacji o stałym kuponie, dążąc do osiągnięcia optymalnej równowagi pomiędzy ryzykiem wynikającym z wydłużenia duracji, odzwierciedlonym w mierze SOT EVE, a ryzykiem zmienności bieżącego wyniku odsetkowego netto ujmowanym w SOT NII.

Na dzień sprawozdawczy główna, wewnętrzna miara wrażliwości wyniku odsetkowego – obliczana w scenariuszu równoległego przesunięcia krzywych stóp procentowych o 100 punktów bazowych w horyzoncie 12 miesięcy po 30 czerwca 2026 r. – wyniosła 2,10% wyniku odsetkowego z ostatnich 12 miesięcy (główne waluty). Wyniki pozostają w ramach obowiązujących limitów wewnętrznych. Odpowiednie wartości dla najgorszego scenariusza przedstawiono w tabeli poniżej.

Wrażliwość dochodu odsetkowego dla pozycji w głównych walutach (najgorszy scenariusz):

Zmiana stopy procentowej o +/- 100 p.b.	30.06.2026	31.12.2025
mln PLN	-119	-125
% z ostatnich 12 miesięcy	-2,10%	-2,18%

Przedstawione powyżej wyniki dla wewnętrznie zdefiniowanych metryk wrażliwości wyniku odsetkowego w horyzoncie następnych 12 miesięcy po 30 czerwca 2026 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 2026 r. (np. stopa referencyjna NBP została ustalona na poziomie 3,75%, tj. brak obniżek stóp procentowych w 2 kwartale 2026),
- 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 2026 r., który jest ustalany na dzień przeszacowania aktywów i pasywów występujący w ciągu następnych 12 miesięcy.

Niezależnie od daty referencyjnej analizy, ustalonej w okresie istotnie niższych stóp procentowych w Polsce — będących efektem skumulowanego łagodzenia polityki pieniężnej o 175 p.b. w 2025 r. oraz o 25 p.b. w 2026 r., zgodnie z decyzjami Rady Polityki Pieniężnej — w I półroczu 2026 r. dokonano również dalszych modyfikacji metodologii dla produktów bez ustalonego terminu zapadalności. W ramach tej zmiany dokonano ponownej oceny wrażliwości depozytów bez określonej daty zapadalności (NMD) na spadek stóp procentowych, co skutkowało bardziej ograniczonym zakresem dostosowań w przypadku szoków związanych z obniżką stóp procentowych. Oznacza to, że mniejsza część szoku spadku stopy procentowej przekłada się na obniżenie kosztu finansowania. Korekta ta została zastosowana wyłącznie w ramach wewnętrznych metryk (szok +/- 100 p.b.) i ma na celu bardziej konserwatywne odwzorowanie ryzyka stopy procentowej w portfelu bankowym, zgodnie z polityką cenową Banku oraz powszechnie przyjętymi praktykami rynkowymi. Jednocześnie Bank kontynuował podejmowanie szeregu działań mających na celu ochronę wyniku odsetkowego. Obejmują one w szczególności inwestowanie w dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu emitowane przez rządy oraz instytucje ponadnarodowe, zabezpieczanie ryzyka za pomocą instrumentów pochodnych oraz ograniczenie wolumenu bonów pieniężnych NBP, utrzymywanych w Portfelu Bankowym.

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 2026 r. wszystkie nadzorcze i wewnętrzne wskaźniki płynności grupy nadal utrzymywały się powyżej obowiązujących minimalnych limitów.

W 1 półroczu 2026 roku, Grupa utrzymała wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie znacznie poniżej 100%. Wskaźnik ten wynosił 58% na koniec czerwca 2026 r. (58% na koniec grudnia 2025 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 2026 roku ok. 99,9% i osiągnął poziom ok. 78,8 miliarda PLN (46% aktywów ogółem), podczas, gdy na koniec grudnia 2025 poziom ten wynosił 70,1 miliarda PLN (45% aktywów ogółem).

Wskaźniki płynności	30.06.2026	31.12.2025
Wskaźnik Kredyty/Depozyty (w %)	58%	58%
Portfel aktywów płynnych (mln zł)*	79 032	70 354
Wymóg dotyczący pokrycia płynności, LCR (w %)	463%	402%

(*) *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 140,8 mld zł (130,8 mld zł na koniec grudnia 2025 r.). Udział środków pochodzących od osób fizycznych w całości depozytów klientów wyniósł ok. 76,1% na koniec czerwca 2026 r. (75,2% na koniec grudnia 2025 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.

W styczniu 2026 r. Bank wyemitował instrumenty kapitałowe Additional Tier 1 (AT1) w formie obligacji o łącznej wartości nominalnej 1,5 mld PLN, w maju 2026 wyemitował 500 mln EUR długu podporządkowanego, natomiast w czerwcu 2026 Millennium Bank Hipoteczny wyemitował 500 mln PLN hipotecznych listów zastawnych.

Poziom koncentracji depozytów jest monitorowany na bieżąco i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w 1 półroczu 2026 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 463% na koniec czerwca 2026 r. (wobec 402% na koniec grudnia 2025 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 i na koniec czerwca 2026 wyniósł 210% (wobec 203% na koniec grudnia 2025 r.).

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 WFD 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 2026 r. osiągnął poziom 48% (wobec 33% na koniec grudnia 2025 r.). 24 lipca 2026 r. ogłoszono, że 22 lipca 2026 r. Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”) jednogłośnie przyjęła nowelizację Rekomendacji dotyczącej Wskaźnika Finansowania Długoterminowego („Rekomendacja WFD”). W wyniku analiz przeprowadzonych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego („UKNF”) sformułowano propozycje dotyczące modyfikacji formuły WFD, doprecyzowania kategorii instrumentów finansowych i metod finansowania uwzględnionych w procesie wyliczania WFD. Zmiany, które wprowadza nowelizacja, zmierzają do poprawy efektywności realizacji celów sformułowanych w Rekomendacji WFD oraz wzmocnienia jej wpływu na działania banków nakierowane na zwiększenie stopnia finansowania kredytów hipotecznych długoterminowymi instrumentami dłużnymi. W szczególności zmieniono sposób uwzględniania instrumentów zaliczanych do funduszy własnych – zamiast nadwyżki funduszy własnych ponad wymóg OCR w liczniku WFD wykazywane będą wyłącznie instrumenty AT1 i Tier 2. Ponadto określono (w wyniku rekalkulacji) docelowy poziom WFD na poziomie 20%, z terminem obowiązywania od 31 grudnia 2026 roku. Bank spełnia wymogi WFD zarówno według poprzedniej metodologii, jak i zgodnie z nowo zatwierdzonymi zasadami.

Ponadto Grupa stosuje wewnętrzną analizę płynności strukturalnej na bazie skumulowanych urealnionych luk płynności (tj. z założeniem prawdopodobieństwa powstania przepływu środków pieniężnych). W I półroczu 2026 r. wewnętrznie zdefiniowany limit na poziomie 12% całkowitych aktywów nie został przekroczony.

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, jak również ostatnią emisję długu podporządkowanego w kwocie 500 mln EUR (maj 2026). 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 2026 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 2026 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) – zgodnie ze wspólną decyzją, która między innymi dotyczyła kapitału oraz płynności na poziomie lokalnym dla europejskich jednostek z Grupy BCP (Banco Comercial Portugues), nie nałożono na Bank dodatkowych wymogów kapitałowych i płynnościowych;
- Wymóg połączonego bufora – określony w ustawie o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym – który składa się z:
 - Bufora zabezpieczenia kapitału w wysokości 2,5%;
 - Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) – w wysokości 0,25%, przy czym wysokość jest corocznie ustalana przez KNF;
 - Bufor ryzyka systemowego w wysokości 0%, zredukowany z 3% w marcu 2020 roku;
 - Bufor antycykliczny w wysokości 1% od 25 września 2025 r. i zostanie on podwyższony do 2% od 25 września 2026 r.

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

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

W maju 2026 r. Bank zakończył subskrypcję obligacji podporządkowanych Tier 2 o łącznej wartości nominalnej 500 milionów EUR. Po uzyskaniu zezwolenia KNF, środki uzyskane z subskrypcji umożliwiłyby wzrost łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR) o około 3,9 i 3,5 p.p. do wysokości 21,9% i 20,6% (na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym).

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

Adekwatność kapitałowa	30.06.2026	31.12.2025
Aktywa ważone ryzykiem	60 812,5	54 878,7
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	4 865,0	4 390,3
- z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta	3 795,7	3 373,2
- z tytułu ryzyka rynkowego	26,4	23,2
- z tytułu ryzyka operacyjnego	1 025,4	979,4
- z tytułu korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego	17,5	14,5
Fundusze własne, w tym:	10 396,6	8 290,1
Kapitał podstawowy Tier 1	8 266,0	7 508,0
Kapitał Tier 1	9 766,0	7 508,0
Kapitał Tier 2	630,6	782,2
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	17,10%	15,11%
Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)	16,06%	13,68%
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)	13,59%	13,68%
Wskaźnik dźwigni finansowej	5,50%	4,64%

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

Adekwatność kapitałowa	30.06.2026	31.12.2025
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	17,10%	15,11%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	11,75%	11,75%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej TCR (p.p.)	5,35	3,36
Minimalny zalecany poziom (OCR+P2G)	11,78%	11,78%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu TCR (p.p.)	5,32	3,33
Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)	16,06%	13,68%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	9,75%	9,75%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej T1 (p.p.)	6,31	3,93
Minimalny zalecany poziom (OCR+P2G)	9,78%	9,78%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu T1 (p.p.)	6,28	3,90
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)	13,59%	13,68%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	8,25%	8,25%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej CET1 (p.p.)	5,34	5,43
Minimalny zalecany poziom (OCR+P2G)	8,28%	8,28%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu CET1 (p.p.)	5,31	5,40
Wskaźnik dźwigni finansowej	5,50%	4,64%
Minimalny wymagany poziom	3,00%	3,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) dźwigni finansowej (p.p.)	2,50	1,64

W 2 kw. 2026 roku wskaźniki kapitałowe nieco spadły - wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) o 20 p.b., wskaźnik kapitału Tier 1 (T1) o 30 p.b. a łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) o 47 p.b. TCR na koniec czerwca nadal nie uwzględniał wspomnianej wcześniej emisji o wartości 500 mln EUR. Kapitał CET1 nieznacznie wzrósł o 214 mln zł (o 2,7%) a kapitał T1 nie uległ zmianie. Fundusze własne wzrosły nieznacznie o 138 mln zł (o 1,3%).

Bank planuje powrót do wypłaty dywidendy w 2027 roku z wyników finansowych 2026 roku. Przy założeniu wypłaty dywidendy na poziomie 35% oraz zaliczenia 65% zysku netto za pierwsze półrocze 2026 r. do funduszy własnych, współczynnik kapitału Tier 1 (T1) wzrósłby o około 0,8 pkt proc. (zarówno na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym).

Wskaźnik dźwigni nieco spadł w 2 kw. (z 5,67% na 5,50%), lecz w 1 półroczu 2026 roku podniósł się (5,50% wobec 4,64%). Nadwyżka ponad regulacyjne minimum 3% wynosi 250 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 2026 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 2026 roku, a także spełnia Wymóg MRELTrea po włączeniu Wymogu połączonego bufora.

Wskaźniki MREL	30.06.2026	31.12.2025
Wskaźnik MRELTrea	25,87%	24,53%
Minimalny wymagany wskaźnik MRELTrea	15,36%	15,36%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) Wskaźnika MRELTrea (p.p.)	10,51	9,17
Minimalny wymagany poziom po włączeniu Wymogu połączonego bufora (CBR)	19,11%	19,11%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) Wskaźnika MRELTrea+CBR (p.p.)	6,76	5,42
Wskaźnik MRELtem	8,87%	8,27%
Minimalny wymagany wskaźnik MRELtem	5,91%	5,91%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) wskaźnika MRELtem (p.p.)	2,96	2,36

W maju 2026 roku 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 skonsolidowany MRELTrea w wysokości 15,36% (poprzednio 15,36% w decyzji otrzymanej w maju 2025 r.) i 14,14% uwzględniając kryterium podporządkowania (poprzednio 14,15% w decyzji otrzymanej w maju 2025 r.) oraz wymogów MRELtem w wysokości 5,91% (taki jak w decyzji otrzymanej w maju 2025 roku) i 5,54% uwzględniając kryterium podporządkowania (poprzednio 5,87% w decyzji otrzymanej w czerwcu 2024 r.).

Dodatkowo, wyliczony dla Banku wymóg MRELTrea powiększony o wymóg połączonego bufora wyrażony kwotowo jest niższy niż wartość równa 8% łącznych zobowiązań, w tym funduszy własnych Banku (ang. Total Liabilities and Own Funds - TLOF). W związku z tym, na podstawie paragrafu 4 art. 45c(3) BRRD, BFG wyznaczył wymóg MRELtem na poziomie nie niższym niż 8% TLOF. Od dnia 1 stycznia 2027 r. wymóg MRELTrea został wyznaczony na poziomie 15,36% a wymóg MRELtem 7,7% na poziomie skonsolidowanym.

Biorąc pod uwagę odpowiednio kryteria podporządkowania, od 1 stycznia 2027 r. Bank będzie zobowiązany do spełnienia minimalnego wymogu podporządkowania MRELTrea w wysokości 14,14% oraz MRELtem w wysokości 7,7%.

Bank spełnia także wymogi obowiązujące od 1 stycznia 2027 roku.

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 i przedsiębiorców indywidualnych.

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

Segment Klientów Korporacyjnych

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

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 alokacji do segmentów komercyjnych.

Na 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 tego segmentu prezentowane są następujące kategorie rachunku zysków i strat:

- przychody odsetkowe netto: marża na kredytach walutowych (wyniki odsetkowe, pomniejszone o cenę transferową),
- wynik z wymiany walut,
- koszty ryzyka prawnego portfela walutowych kredytów hipotecznych obejmujące koszty rezerw na ryzyko prawne i pozostałe koszty, częściowo skompensowane wyceną umowy gwarancji od Societe Generale 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 negocjacji polubownych,
 - koszty kancelarii prawnych (koszty administracyjne),
 - koszty sądowe związane ze sprawami hipotecznymi w CHF (pozostałe koszty operacyjne).

Rachunek zysków i strat za okres 1.01.2026 – 30.06.2026

w tysiącach zł	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Hipoteeki walutowe	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	1 862 014	377 727	537 962	(205)	2 777 498
Wynik z tytułu opłat i prowizji, w tym:	298 372	112 748	(387)	1 074	411 807
<i>Przychody z tytułu opłat i prowizji</i>	452 458	122 282	8 753	1 074	584 567
<i>Prowizje za prowadzenie rachunków oraz Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze</i>	67 117	46 841	(950)	0	113 008
<i>Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek</i>	55 708	48 433	(319)	1 074	104 896
<i>Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych</i>	169 717	12 554	(187)	0	182 084
<i>Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych</i>	48 952	5 149	1	0	54 102
<i>Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę oraz Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych</i>	90 706	3	2	0	90 711
<i>Pozostałe</i>	20 258	9 302	10 206	0	39 766
<i>Koszty z tytułu opłat i prowizji</i>	(154 086)	(9 534)	(9 140)	0	(172 760)
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	54 054	52 146	32 088	2 195	140 483
Wynik z aktywów finansowych wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	90	0	(3 014)	0	(2 924)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(10 428)	3 164	(44 962)	33 217	(19 009)
Przychody operacyjne razem	2 204 102	545 785	521 687	36 281	3 307 855
Koszty osobowe	(546 255)	(152 604)	(18 245)	0	(717 104)
Koszty administracyjne, w tym:	(305 084)	(60 050)	(137 477)	(37 844)	(540 455)
- Koszty BFG	0	0	(116 811)	0	(116 811)
Amortyzacja	(106 528)	(18 815)	(2 808)	0	(128 151)
Koszty operacyjne razem	(957 867)	(231 469)	(158 530)	(37 844)	(1 385 710)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(87 774)	(47 841)	(3 943)	815	(138 743)
Wynik z tytułu modyfikacji	(31)	(2 134)	0	0	(2 165)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi	0	0	0	(405 561)	(405 561)
Wynik operacyjny razem	1 158 430	264 341	359 214	(406 309)	1 375 676
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych					0
Podatek bankowy					(204 895)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym					1 170 781
Podatek dochodowy					(462 429)
Wynik finansowy po opodatkowaniu					708 352

Rachunek zysków i strat za okres 1.04.2026 – 30.06.2026

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Wynik z tytułu odsetek	923 755	191 017	273 480	(1 205)	1 387 047
Wynik z tytułu opłat i prowizji, w tym:	150 970	56 312	(612)	512	207 182
<i>Przychody z tytułu opłat i prowizji</i>	229 712	61 305	4 569	512	296 098
<i>Prowizje za prowadzenie rachunków oraz Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze</i>	34 376	23 371	(59)	0	57 688
<i>Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek</i>	27 999	24 347	118	512	52 976
<i>Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych</i>	87 222	6 475	4	0	93 701
<i>Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych</i>	24 758	2 500	1	0	27 259
<i>Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę oraz Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych</i>	45 289	2	1	0	45 292
<i>Pozostałe</i>	10 068	4 610	4 504	0	19 182
<i>Koszty z tytułu opłat i prowizji</i>	(78 742)	(4 993)	(5 181)	0	(88 916)
Dywidendy, pozostałe przychody z operacji finansowych oraz pozycji wymiany	28 577	28 670	46 094	1 541	104 882
Wynik z aktywów finansowych wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	6	0	(847)	0	(841)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4 595)	1 440	(56 159)	2 635	(56 679)
Przychody operacyjne razem	1 098 713	277 439	261 956	3 483	1 641 591
Koszty osobowe	(275 294)	(76 021)	(9 077)	0	(360 392)
Koszty administracyjne, w tym:	(148 128)	(32 309)	(11 021)	(21 154)	(212 612)
- Koszty BFG	0	0	0	0	0
Amortyzacja	(55 454)	(9 846)	(1 643)	0	(66 943)
Koszty operacyjne razem	(478 876)	(118 176)	(21 741)	(21 154)	(639 947)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów	(17 686)	(31 793)	(1 117)	226	(50 370)
Wynik z tytułu modyfikacji	(17)	(571)	0	0	(588)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi	0	0	0	(179 893)	(179 893)
Wynik operacyjny razem	602 134	126 899	239 098	(197 338)	770 793
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych					0
Podatek bankowy					(102 403)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym					668 390
Podatek dochodowy					(260 830)
Wynik finansowy po opodatkowaniu					407 560

Pozycje bilansowe wg stanu na 30.06.2026

<i>w tysiącach zł</i>	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna	Skarb, ALM i Inne	Hipoteki walutowe	Razem Grupa
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	59 735 770	20 878 030	0	583 890	81 197 689
Dłużne papiery wartościowe (portfele AC oraz HTCFS)	0	0	78 664 784	0	78 664 784
Zobowiązania wobec klientów	111 055 595	29 701 507	0	0	140 757 102

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, w tym:	264 932	101 246	2 496	1 960	370 634
Przychody z tytułu opłat i prowizji	394 176	110 391	10 978	1 960	517 505
Prowizje za prowadzenie rachunków oraz Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze	65 521	43 558	697	0	109 776
Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek	53 952	42 937	332	1 960	99 181
Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych	153 148	10 896	(8)	0	164 036
Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	25 510	4 964	3	0	30 477
Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę oraz Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych	71 698	1	2	0	71 701
Pozostałe	24 347	8 035	9 952	0	42 334
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(129 244)	(9 145)	(8 482)	0	(146 871)
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	2 708 390	573 908	117 899	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	1 780 828	319 374	3 028	(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

w tysiącach zł	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, w tym:	135 167	50 937	1 041	942	188 087
<i>Przychody z tytułu opłat i prowizji</i>	205 874	55 791	5 423	942	268 030
<i>Prowizje za prowadzenie rachunków oraz Prowizje za realizację przelewów, wpłat i wypłat gotówkowych oraz inne transakcje płatnicze</i>	33 298	22 241	431	0	55 970
<i>Prowizje z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek</i>	26 664	21 659	129	942	49 394
<i>Prowizje za obsługę kart płatniczych i kredytowych</i>	79 431	5 606	(5)	0	85 032
<i>Prowizje z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych</i>	16 860	2 472	2	0	19 334
<i>Prowizje z tytułu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Grupę oraz Prowizje z tytułu dystrybucji jednostek uczestnictwa i innych produktów oszczędnościowych</i>	36 829	1	1	0	36 831
<i>Pozostałe</i>	12 792	3 812	4 865	0	21 469
<i>Koszty z tytułu opłat i prowizji</i>	(70 707)	(4 854)	(4 382)	0	(79 943)
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 31.12.2025

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

7. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązanyymi w 1 półroczu 2026 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 powiązanyymi, 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	
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
AKTYWA				
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	103 963	2 593	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	324	129	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat (przeznaczone do obrotu)	0	0	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	420	420	4	0

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	1.01.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025	1.01.2026 - 30.06.2026	1.01.2025 - 30.06.2025
PRZYCHODY Z TYTUŁU:				
Odsetek	613	767	0	0
Prowizji	196	118	0	0
Aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	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	0	93	34	35

	Z podmiotem dominującym		Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego	
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania warunkowe	54 355	34 816	0	0
udzielone	0	0	0	0
otrzymane	54 355	34 816	0	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	0	0	0	0

7.2. TRANSAKCJE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI I NADZORUJĄCYMI BANK

Osoby Zarządzające, dane w tys. PLN	30.06.2026	31.12.2025
Limity zadłużenia ogółem	149	180
- w tym limit niewykorzystany	106	163
Udzielone pożyczki i kredyty hipoteczne	-	-
Czynne gwarancje	-	-
Osoby Nadzorujące, dane w tys. PLN	30.06.2026	31.12.2025
Limity zadłużenia ogółem	-	20
- w tym limit niewykorzystany	-	18
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
1.01-30.06.2026	12 268	308	12 576
1.01-30.06.2025	12 078	1 246	13 323

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
1.01-30.06.2026	1 446
1.01-30.06.2025	1 308

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 2026 r.	
		RAZEM	w tym otrzymane w ramach programu motywacyjnego zablokowane na rachunkach inwestycyjnych do dnia 16.04.2027 r.:
Joao Nuno Lima Bras Jorge	Prezes Zarządu	552 816	88 197
Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho	Wiceprezes Zarządu	295 052	60 763
Marcin Dubno	Członek Zarządu	0	0
Jarosław Hermann	Członek Zarządu	96 945	49 583
Halina Karpińska	Członkini Zarządu	24 937	12 942
Hugo Miguel Martins Resende	Członek Zarządu	0	0
Magdalena Zmitrowicz	Członkini Zarządu	16 757	16 757

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 2025 r.		
		RAZEM	w tym otrzymane w ramach programu motywacyjnego zablokowane na rachunkach inwestycyjnych do dnia: 05.05.2026 r.	05.06.2026 r.
Joao Nuno Lima Bras Jorge	Prezes Zarządu	464 619	41 459	42 901
Fernando Maria Cardoso Rodrigues Bicho	Wiceprezes Zarządu	234 289	27 555	30 482
Wojciech Haase	Członek Zarządu	198 469	22 525	24 837
Jarosław Hermann	Członek Zarządu	47 362	22 525	24 837
Halina Karpińska	Członkini Zarządu	11 995	/-/	/-/
Antonio Ferreira Pinto Junior	Członek Zarządu	60 975	22 525	24 837
Magdalena Zmitrowicz	Członkini Zarządu	0	/-/	/-/

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 1 półrocze 2026 r.	Ilość akcji na dzień przekazania raportu za 2025 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	0
Małgorzata Bonikowska	Członkini Rady Nadzorczej	0	0
Miguel de Campos Pereira de Bragança	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Agnieszka Kłos-Siddiqui	Członkini Rady Nadzorczej	0	0
Anna Mankiewicz-Rębkowska	Członkini Rady Nadzorczej	0	0
Alojzy Nowak	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Izabela Olszewska	Członkini Rady Nadzorczej	0	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);

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).

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

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 został uwzględniony efekt wcześniejszej spłaty.

Dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

Zobowiązania wobec klientów

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

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia wyniki opisanych wyżej analiz wg stanu na 30.06.2026 roku (tys. zł):

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Instrumenty dłużne	15	35 300 018	35 703 853
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	15	401 701	401 699
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14	81 197 074	81 424 670
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	17	285 125	285 125
Zobowiązania wobec klientów	18	140 757 102	140 757 005
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	20	8 073 466	8 088 963
Zobowiązania podporządkowane	21	3 702 545	3 701 434

Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, dla których są dostępne notowania rynkowe, wyznaczana jest na ich podstawie i w konsekwencji te aktywa zaliczane są do pierwszej kategorii wyceny (o wartości bilansowej 35 269 931 tys. zł na 30.06.2026 oraz 26 874 258 tys. zł na 31.12.2025). Modele zastosowane do wyznaczenia wartości godziwej pozostałych instrumentów finansowych wymienionych w powyższej tabeli nieujmowanych według wartości godziwej w bilansie Grupy, wykorzystują techniki wyceny oparte na parametrach niepochodzących z rynku. W związku z tym, zaliczane są do trzeciej kategorii wyceny.

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

Poniższa tabela przedstawia dane wg stanu na 31.12.2025 roku (tys. zł):

	Nota	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Instrumenty dłużne	15	26 905 373	27 403 322
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	15	350 741	350 869
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14	76 415 176	75 888 080
ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	17	103 113	103 113
Zobowiązania wobec klientów	18	130 807 491	130 832 782
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	20	7 640 812	7 641 674
Zobowiązania podporządkowane	21	1 557 687	1 557 086

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 30.06.2026	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	97 234	63 672
Instrumenty kapitałowe		120	0	0
Instrumenty dłużne		225 641	0	0
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		15 508	0	0
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	14			
Instrumenty kapitałowe		0	0	152 226
Instrumenty dłużne		0	0	21 067
Kredyty i pożyczki		0	0	615
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13			
Instrumenty kapitałowe		3 106	0	40 264
Instrumenty dłużne		35 799 353	7 565 413	0
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	16	0	0	0
PASYWA				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	12			
Wycena instrumentów pochodnych		0	40 205	65 189
Pozycje krótkie		13 087	0	0
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	16	0	17 949	0

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2025	Nota	Kwotowania aktywnego ryнку	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
AKTYWA				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12			
Wycena instrumentów pochodnych		0	59 194	96 115
Instrumenty kapitałowe		252	0	0
Instrumenty dłużne		824 911	0	0
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		38 946	0	0
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	14			
Instrumenty kapitałowe		0	0	155 652
Instrumenty dłużne		0	0	20 655
Kredyty i pożyczki		0	0	745
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13			
Instrumenty kapitałowe		684	0	40 258
Instrumenty dłużne		32 155 729	10 315 417	0
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	16	0	0	0
PASywa				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	12			
Wycena instrumentów pochodnych		0	111 588	96 983
Pozycje krótkie		37 788	0	0
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	16	0	24 735	0

Stosując kryterium techniki wyceny Grupa na dzień 30.06.2026 r. klasyfikowała do kategorii 3 następujące instrumenty finansowe:

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

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

Zmiany stanu wartości godziwych instrumentów wycenianych w oparciu o techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących 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 01.01.2026	94 275	(95 144)	195 910	20 655	745
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(18 526)	17 878	0	0	(386)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	166
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(13 393)	13 393	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	(3 426)	412	90
Wynik z pozycji wymiany	0	0	6	0	0
Stan na 30.06.2026	62 356	(63 873)	192 490	21 067	615

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

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

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

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 30.06.2026 r., w których spółki Grupy występowały w roli powoda wynosiła 2 803,1 mln zł (3 540,6 mln zł według stanu na 31.12.2025).

Postępowanie o naruszenie zbiorowych interesów konsumentów

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

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

Bank złożył odwołanie od decyzji w ustawowym terminie.

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

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

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

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

Postępowanie w sprawie praktyki ograniczającej konkurencję

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

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

Bank utworzył rezerwę w kwocie równej nałożonej karze.

Sprawy sądowe przeciwko Grupie

Najistotniejsze postępowania w grupie spraw sądowych, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego na dzień 30.06.2026 r.:

- Bank jest stroną pozwaną w dwóch postępowaniach sądowych, w których przedmiotem sporu jest wysokość opłaty interchange. Łączna wartość roszczeń zgłoszona w tych sprawach to 729,2 mln PLN. Postępowaniem o najwyższej wartości zgłoszonego roszczenia jest sprawa z powództwa PKN Orlen SA, w której powód żąda zapłaty 635,7 mln PLN. Powód w tym postępowaniu zarzuca, że banki działały w ramach porozumienia ograniczającego konkurencję na rynku usług acquiringowych poprzez wspólne ustalanie wysokości krajowej stawki opłaty interchange w latach 2006-2014. W tej sprawie Bank został pozwany solidarnie z innym bankiem oraz organizacjami kartowymi. W dniu 19.12.2025 r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił w całości roszczenia PKN Orlen S.A. Wyrok nie jest prawomocny. W sprawie z powództwa LPP S.A. zarzuty są podobne do zarzutów podnoszonych w sprawie z powództwa PKN Orlen SA, natomiast okres rzekomego porozumienia jest wskazywany na lata 2008-2014. W tej sprawie Bank jest pozwany solidarnie z innym bankiem. Sprawa została rozstrzygnięta pozytywnie dla Banku przez Sądy obu instancji, obecnie jest na etapie skargi kasacyjnej złożonej przez LPP S.A. Sąd Najwyższy w dniu 3 kwietnia 2026 r. wydał postanowienie 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 Bank uczestniczy w charakterze interwenienta ubocznego w dwóch innych postępowaniach dotyczących opłaty interchange. Stroną pozwaną są inne banki. Powodowie w tych sprawach również zarzucają bankom działanie w ramach porozumienia ograniczającego konkurencję na rynku usług acquiringowych poprzez wspólne ustalanie wysokości krajowej stawki opłaty interchange w latach 2008-2014. Bank ocenia, iż rokowania odnośnie szans procesowych na wygranie sprawy są pozytywne i w związku z tym nie jest utworzona na nią rezerwa.
- Sprawa z powództwa akcjonariusza PCZ S.A. w upadłości (PHM, następnie Europejska Fundacja Współpracy Polsko-Belgijskiej – EFWP-B, aktualnie nosząca nazwę The European Foundation for Polish-Kenyan Cooperation) przeciwko Bankowi Millennium S.A., o wartości sporu 521,9 mln PLN wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 05.04.2016 r. do dnia zapłaty. Pozew z dnia 23.10.2015 r. powód skierował do Sądu Okręgowego w Warszawie. Pozew został doręczony Bankowi w dniu 04.04.2016 r. Podstawą roszczeń dochodzonych w pozwie jest według powoda powstanie szkody w jego majątku, wskutek czynności podejmowanych przez Bank, polegających na błędnej interpretacji Umowy kredytu obrotowego zawartej pomiędzy Bankiem a PCZ S.A., co spowodowało postawienie kredytu w stan wymagalności. Bank wniósł o oddalenie powództwa w całości, nie zgadzając się z zawartymi w pozwie zarzutami. Na poparcie stanowiska Banku, do akt postępowania pełnomocnik Banku złożył korzystny dla Banku, prawomocny odpis wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu wydany w tożsamym stanie prawnym w sprawie z powództwa PCZ S.A. przeciwko Bankowi. W dniu 10.05.2023 r. Sąd I instancji ogłosił wyrok oddalający powództwo w całości. Powód wniósł apelację. 6.05.2024 pełnomocnik Banku złożył odpowiedź na apelację

wnosząc o jej oddalenie w całości jako bezzasadnej. 17.12.2024 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał korzystny dla Banku wyrok, w którym oddalił apelację Powoda. Wyrok jest prawomocny. Bankowi została doręczona skarga kasacyjna Powoda i Bank złożył na nią odpowiedź. 19.12.2025 r. skarga kasacyjna została przyjęta do rozpoznania.

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

- Pozew oparty na podstawie przepisów o bezpodstawnym wzbogaceniu; w dniu 16 kwietnia 2026 r. Bank otrzymał oparty na podstawie przepisów o bezpodstawnym wzbogaceniu pozew o zapłatę kwoty 299,4 mln zł tytułem należności głównej oraz 139,7 mln zł tytułem skapitalizowanych odsetek.

Zdaniem powodów Bank stał się bezpodstawnie wzbogaconym w związku z przejęciem w 1992 r. Łódzkiego Banku Rozwoju S.A. przez Bank Inicjatyw Gospodarczych BIG S.A. (tj. Bank Millennium S.A., który działał pod tą nazwą 34 lata temu). Pozew wnieśli małżonkowie, którzy byli akcjonariuszami Łódzkiego Banku Rozwoju S.A. („ŁBR S.A.”). Bank Inicjatyw Gospodarczych BIG S.A. od 1991 r. uczestniczył w kompleksowej restrukturyzacji ŁBR S.A., we współpracy z Narodowym Bankiem Polskim i pod jego nadzorem. Jednym z działań restrukturyzacyjnych była decyzja Zarządu Komisarycznego ŁBR S.A. z dnia 13 listopada 1992 r. o obniżeniu kapitału zakładowego ŁBR S.A. poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji i następnie o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji imiennych, objętych przez Bank Inicjatyw Gospodarczych BIG S.A. W wyniku powyższej decyzji udział powodów w kapitale zakładowym ŁBR S.A. uległ znacznemu zmniejszeniu. Jednocześnie Bank Inicjatyw Gospodarczych BIG S.A. stał się akcjonariuszem dominującym ŁBR S.A., który – po zmianie nazwy – działał pod firmą BIG Bank S.A. W dniu 5 stycznia 2001 r. BIG Bank S.A. został połączony z BIG Bank Gdański S.A. (nazwą, pod którą Bank Inicjatyw Gospodarczych BIG S.A. działał od 1997 r.). Od 2003 r. Bank działa pod nazwą Bank Millennium S.A.

W latach 1992–2008, w związku z opisanymi powyżej zdarzeniami powodowie w niniejszej sprawie inicjowali szereg postępowań sądowych, skutkiem których usiłowali uzyskać podstawę prawną do uzyskania kwoty odpowiadającej wartości roszczenia głównego w niniejszym postępowaniu. Wszystkie te postępowania zakończyły się oddaleniem powództw. Bank ocenia, iż rokowania odnośnie szans procesowych na wygranie sprawy są pozytywne i w związku z tym nie jest utworzona na nią rezerwa.

Postępowanie grupowe dotyczące UNWW (ubezpieczenie niskiego wkładu własnego):

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

1.10.2018 r. reprezentant grupy dokonał korekty łącznej kwoty roszczeń dochodzonych pozwem oraz złożył skorygowany wykaz wszystkich członków grupy obejmujący łącznie 697 osób - 432 umowy kredytowe. Zaktualizowana przez powoda wartość przedmiotu sporu wynosi 7 371 107,94 PLN. Postanowieniem z 1.04.2020 r. Sąd ustalił skład grupy zgodnie z żądaniem powoda oraz zdecydował o przeprowadzeniu dowodu z zeznań świadków na piśmie. W dniu 18.10.2024 r. Sąd postanowił pominąć dowód z przesłuchania stron i zobowiązał strony do przedłożenia dokumentów - umów zawartych pomiędzy członkami grupy a Bankiem oraz prawomocnych wyroków dotyczących przedmiotowych umów. Bank wykonał przedmiotowe zobowiązanie. Sąd wyznaczył termin kolejnej rozprawy na dzień 16.10.2026 r. Bank utworzył rezerwę na tę sprawę w wysokości wynikającej z oczekiwanego wpływu środków pieniężnych w kwocie 4,4 miliona złotych.

Według stanu na dzień 30.06.2026 r. toczyło się również 37 indywidualnych spraw sądowych dotyczących ubezpieczenia niskiego wkładu własnego (sprawy, w których prezentowane jest wyłącznie roszczenie o zwrot prowizji lub opłaty UNWW).

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

Powództwa Rzecznika Finansowego o zaprzestanie nieuczciwych praktyk rynkowych:

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

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

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

Pozew nie obejmuje 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. Z uwagi na brak roszczeń w tej sprawie nie jest na nią utworzona rezerwa.

Wybrane spory sądowe na tle stosowania ustawy o kredycie konsumenckim

Do dnia 30.06.2026 r. Bank otrzymał 3 043 pozwy, od powodów (zarówno klientów, jak i podmiotów nabywających wierzytelności), z czego nierozstrzygniętych jest 2 530 o łącznej wartości przedmiotu sporu 67,6 mln zł (na dzień 31.12.2025 odpowiednio 1 982 pozwy o łącznej wartości przedmiotu sporu 48,7 mln zł), w których zarzucano naruszenie obowiązków informacyjnych, tj. nieprawidłowości przy zawieraniu umów kredytu konsumenckiego, w szczególności błędne wskazanie rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania (RRSO) wynikające z uwzględnienia odsetek naliczanych od pozaodsetkowych kosztów kredytu. W konsekwencji powodowie domagają się zwrotu odsetek oraz innych kosztów poniesionych przez klientów w związku z udzielonym kredytem konsumenckim.

Według stanu na 30.06.2026 r. zakończonych zostało prawomocnie 513 spraw, w 437 sprawach Bank wygrał spór, w 76 przypadkach przegrał. Spory w powyższym zakresie są przedmiotem stałej obserwacji i analizy. W przedmiotowych sprawach Bank dokonuje indywidualnej oceny szans procesowych w każdym postępowaniu sądowym, co uzasadnione jest brakiem jednolitej linii orzeczniczej. W indywidualnych przypadkach, w których według oceny Banku prawdopodobieństwo przegrania sporu jest wyższe niż jego wygrania, tworzone są odpowiednie rezerwy w wysokości odpowiadającej oczekiwanemu wpływowi środków pieniężnych (4 mln zł na dzień 30 czerwca 2026 r.). Z drugiej strony, mając na uwadze obecną niepewność sytuacji, Bank dodatkowo obciążył wynik brutto za drugi kwartał 2026 r. kwotą 61 mln zł.

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

Orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej

W dniu 13 lutego 2025 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok w sprawie zarejestrowanej pod sygnaturą C-472/23 na skutek 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.

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

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

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

W dniu 23 kwietnia 2026 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok w sprawie zarejestrowanej pod sygnaturą C-744/24 skutkiem wniosku złożonego przez Sąd Rejonowy we Włodawie. W wyroku Trybunał dokonując interpretacji przepisów dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki, stwierdził, że Artykuł 3 lit. g) i j) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG, zmienionej dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2167 z dnia 24 listopada 2021 r., w związku z art. 10 ust. 2 tej dyrektywy należy interpretować w ten sposób, że stoi on na przeszkodzie włączeniu do umów o kredyt konsumencki warunków przewidujących stosowanie stopy oprocentowania nie tylko do całkowitej kwoty kredytu, lecz również do kwot przeznaczonych na pokrycie kosztów związanych z tym kredytem i wchodzących w związku z tym w skład całkowitego kosztu kredytu ponoszonego przez konsumenta.

W swoim wyroku Trybunał zakwestionował możliwość naliczania odsetek od finansowanych kosztów kredytu konsumenckiego. Trybunał nie orzekł jakie konsekwencje niesie ze sobą w danej umowie istnienie zakwestionowanej konstrukcji oprocentowania. Skutki te będą przedmiotem rozstrzygnięć sądów krajowych. W tych okolicznościach konieczne jest dalsze monitorowanie krajowego orzecznictwa oraz ewentualnych kolejnych wyroków Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej.

Bank zaprzestanie naliczania i pobierania odsetek od finansowanych kosztów kredytu. Bezpośrednią konsekwencją tej zmiany będzie obniżenie przyszłych przychodów odsetkowych od klientów. Szacowany negatywny wpływ tej zmiany został ujęty w drugim kwartale 2026 r. w pozycji wyniku odsetkowego netto jako pomniejszenie przychodów odsetkowych o kwotę 35 mln zł.

Sprawy sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w PLN

Do dnia 30.06.2026 r. Bank odnotował wpływ 318 pozwów kredytobiorców kredytów hipotecznych w PLN o zwrot świadczeń spełnionych w wykonaniu umowy kredytu. Wydano 11 prawomocnych, korzystnych dla Banku orzeczeń. Zarzuty kredytobiorców koncentrują się wokół wskaźnika WIBOR jako niezrozumiałego, niemożliwego do zweryfikowania elementu mającego wpływ na zobowiązanie konsumenta, jak również kwestii niewystarczającego zakresu informacji o skutkach zmiennego oprocentowania przekazywanych konsumentowi przez bank przed zawarciem umowy.

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

W dniu 12 lutego 2026 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok w sprawie C-471/24.

Trybunał stwierdził że:

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

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

Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) odnosiła się do kwestii wskaźnika WIBOR. W dniu 29.06.2023 r. 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. UKNF transparentnie upoważnił zainteresowanych do wykorzystywania tego stanowiska w postępowaniach sądowych i jako opinii 'Amicus Curiae'. UKNF stwierdził, że wskaźnik referencyjny WIBOR spełnia wszystkie wymogi przepisane prawem. W ocenie UKNF nie ma żadnych podstaw do podważania wiarygodności i legalności WIBOR, w szczególności w kontekście zastosowania tego wskaźnika w umowach o kredyt hipoteczny w walucie polskiej.

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

Stanowisko Komitetu Stabilności Finansowej na temat aktualnych ryzyk

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

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

19 czerwca 2026 r. odbyło się posiedzenie Komitetu Stabilności Finansowej. W wydanym po posiedzeniu komunikacie wskazano: „W związku z obniżeniem oceny natężenia ryzyka prawnego walutowych kredytów mieszkaniowych oraz ryzyka podważania WIBOR wskaźnik syntetycznej oceny ryzyka systemowego obniżył się w porównaniu do poprzedniego kwartału. W ocenie Komitetu wzrosło natomiast ryzyko związane z sankcją kredytu darmowego (...) Komitet omówił możliwe skutki wyroku TSUE w sprawie C-744/24 dla polskiego systemu finansowego. Pojawiające się w przestrzeni publicznej rozszerzające interpretacje wyroku nie zawsze są przejawem troski o interes kredytobiorcy i niekiedy mają na celu jedynie dążenie do maksymalizacji zysków podmiotów działających na rynku dochodzenia roszczeń. W ocenie Komitetu, w ramach prac zmierzających do implementacji dyrektywy CCD II, należy podjąć próbę racjonalizacji cywilnoprawnych sankcji w regulacji dotyczącej kredytu konsumenckiego, zapewniając podejście minimalne do implementacji prawa europejskiego. W tym kontekście Komitet zwraca uwagę na swoje oceny przedstawione w stanowisku z 21 marca 2025 r., w którym wskazano m.in. na kwestię nadużywania uprawnienia wynikającego z sankcji kredytu darmowego oraz instrumentalnego jej wykorzystywania przez wyspecjalizowane podmioty, często z pominięciem najlepszego interesu konsumenta. Takie działania godzą w faktyczne dobro konsumentów, osłabiają zaufanie do sektora bankowego, a także prowadzą do zachwiania warunków prawnych i ekonomicznych prowadzenia działalności na rynku finansowym w długim okresie.”

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.

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

Postępowanie zostało przedłużone do 30.09.2026 roku.

Bank w związku z postępowaniem utworzył rezerwę w wysokości szacunku wypływu środków w kwocie 106 milionów złotych (na 31 grudnia 2025 r. odpowiednio 82 milionów złotych).

Do dnia 30.06.2026 r. Bank odnotował wpływ 369 postępowań sądowych, w których klienci zakwestionowali fakt autoryzacji dokonanej transakcji. W przedmiotowych sprawach Bank dokonuje indywidualnej oceny szans procesowych. W sprawach, w których w ocenie Banku istnieją większe prawdopodobieństwa przegrania sporu niż jego wygrania tworzone są rezerwy w wysokości wynikającej z potencjalnej straty Banku.

Postępowania dotyczące klauzul modyfikacyjnych

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

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

Łączna wartość przedmiotu sporu dla pozostałych spraw, w których spółki Grupy występowały w roli pozwanego, wg stanu na 30.06.2026 r., wynosiła 3 999,3 mln zł. (5 060,6 mln. zł według stanu na 31.12.2025), 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>	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania udzielone:	19 417 956	16 749 818
finansowe	16 927 734	14 673 488
gwarancyjne	2 490 222	2 076 330
Zobowiązania otrzymane:	3 064 462	2 819 055
finansowe	1 027	1
gwarancyjne	3 063 435	2 819 054

10. RYZYKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Bank miał 12 546 umów kredytowych i dodatkowo 1 997 umów kredytowych z byłego Euro Banku będących przedmiotem prowadzonych obecnie indywidualnych sporów sądowych (z wyłączeniem roszczeń wniesionych przez Bank przeciw klientom, tzw. spraw windykacyjnych), dotyczących klauzul indeksacyjnych w walutowych kredytach hipotecznych (43% umów kredytowych przed sądem pierwszej instancji oraz 57% umów kredytowych przed sądem drugiej instancji) z całkowitą wartością roszczeń wniesionych przez powodów wynoszącą 2 737,5 mln PLN oraz 225,6 mln CHF (portfel Banku Millennium: 2 303,1 mln PLN i 214,9 mln CHF oraz portfel byłego Euro Banku: 434,4 mln PLN i 10,7 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 12 546 umów kredytowych w indywidualnych trwających obecnie sprawach 314 jest również przedmiotem sporu zbiorowego. Z ogólnej liczby indywidualnych postępowań przeciwko Bankowi około 3 890, czyli 31%, zostało wniesionych przez kredytobiorców, którzy nie posiadali aktywnych kredytów z saldem CHF w momencie wniesienia pozwu. Kolejne około 760 spraw dotyczy kredytów, które zostały w pełni spłacone w trakcie trwania postępowania (postępowania sądowe są długotrwałe).

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

Bank jest poza tym stroną pozwu zbiorowego, którego przedmiotem jest ustalenie odpowiedzialności Banku z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia w związku z zawartymi walutowymi kredytami hipotecznymi. Nie jest to spór o zapłatę. Liczba umów kredytowych aktualnie objęta tym postępowaniem wynosi 1 354. Spośród 1 354 umów kredytowych objętych postępowaniem zbiorowym 314 jest również przedmiotem indywidualnych trwających obecnie spraw sądowych, zawarto 101 ugód oraz zapadło 119 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. 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 lub zapadł wyrok w odrębnym postępowaniu z pozwu klienta. Od 31 stycznia 2025 r. Sąd wydał szereg postanowień o uchyleniu wyroku i umorzeniu postępowania wobec osób, które zawarły porozumienia albo ugody z Bankiem lub co do których został wydany wyrok w odrębnej sprawie sądowej. Skutkiem tych postanowień liczba umów kredytowych objętych powództwem zbiorowym spadła z 3 273 do 1 354.

Do końca 2019 r. przeciwko Bankowi złożono 1 979 indywidualnych roszczeń (dodatkowo 235 przeciwko dawnemu Euro Bankowi), w 2020 r. 3 002 (265), w 2021 r. 6 152 (421), w 2022 r. 5 756 (407), w 2023 r. 6 865 (644), w 2024 r. 5 834 (655), w 2025 r. 3 710 (427), w pierwszej połowie 2026 r. 1 586 (137).

Jeśli chodzi o Bank Millennium (włącznie z portfelem byłego Euro Banku), w okresie od roku 2015 do końca pierwszej połowy roku 2026 r. ostatecznie rozstrzygnięto 23 825 spraw (23 668 w roszczeniach klientów wobec Banku i 157 w roszczeniach wniesionych przez Bank wobec klientów tj. sprawy windykacyjne) spośród których zawarto 6 565 ugód, 152 sprawy umorzono, 99 zostało rozstrzygniętych korzystnie dla Banku, a 17 009 zakończyło się wyrokiem niekorzystnym dotyczącym zarówno unieważnienia umów kredytowych, jak i konwersji na PLN+LIBOR (aktualnie Saron). Bank podejmuje odpowiednie działania prawne celem zabezpieczenia zwrotu kwot udostępnionych na podstawie umów kredytu.

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

- (i) liczbie bieżących spraw (w tym umów w ramach pozwu zbiorowego);
- (ii) liczbie potencjalnych przyszłych spraw sądowych: Bank monitoruje zachowania klientów, analizuje ich skłonność pozwania Banku, w tym z uwagi na czynniki ekonomiczne i przyjmuje następujące założenia:
 - a. w zakresie kredytów aktywnych (tj. kredytów z niespłaconym saldem) Bank zakłada, że ok. 21% klientów nie podpisze ugody pozasądowej i nie zdecyduje się na pozew sądowy;
 - b. w przypadku kredytów już w pełni spłaconych lub przeliczonych na złote, Bank zakłada, że około 5,3 tysiąca spłaconych, ale jednocześnie nieobjętych wcześniejszą ugodą kredytów, może w przyszłości skutkować wszczęciem przez kredytobiorców postępowań sądowych.
 Zmiana napływu o 100 klientów w porównaniu do założeń (przyjmując aktualną strukturę napływu) wpłynęłaby na poziom rezerw w kwocie 12,5 mln zł.
- (iii) wysokości potencjalnej straty Banku w przypadku wydania konkretnego wyroku sądu (w tym szacunkowe odsetki ustawowe istotnie zależne od okresu za który są zasądzone);
- (iv) szacunkach związanych z polubownymi ugodami z klientami.

W wyniku negocjacji liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium zmniejszyła się o 31 554. Na koniec pierwszej połowy 2026 roku Bank posiadał 10 827 aktywnych walutowych kredytów hipotecznych.

Koszty rezerw utworzonych na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi są zaprezentowane w **nocie 10 w Rozdziale 4 „Noty do skonsolidowanych danych finansowych”** przy czym ryzyko prawne portfela byłego Euro Banku jest w pełni pokryte Umową w przedmiocie Zwolnienia z Odpowiedzialności i Gwarancji Dotyczącą Portfela CHF, zawartą z Société Générale S.A.

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

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

Obszarem, który może podlegać dalszej analizie w orzecznictwie sądów polskich pozostają zagadnienia związane z przedawnieniem roszczeń restytucyjnych Banku będących następstwem nieważności umowy kredytowej, w szczególności istotny będzie sposób implementacji przez sądy krajowe korzystnych dla Banku interpretacji TSUE w zakresie przerwania biegu terminu przedawnienia roszczeń Banku, a także możliwości zastosowania zasady słuszności w przypadku przedawnionych roszczeń restytucyjnych Banku. Poniżej w części opisującej wybrane tezy i rozstrzygnięcia TSUE, przywołane zostały adekwatne w powyższym zakresie interpretacje TSUE.

Interpretacje prawne w tych sprawach mogą mieć wpływ na wysokość rezerw w przyszłości.

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

25 czerwca 2026 r. Parlament RP uchwalił ustawę o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do franka szwajcarskiego. 17 lipca 2026 ustawa została podpisana przez Prezydenta i wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia jej ogłoszenia w Dzienniku Ustaw.

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

Wejście w życie nowej ustawy nie zmienia strategicznego podejścia Banku, które nadal koncentruje się na polubownym rozwiązywaniu sporów z klientami poprzez zawieranie ugód.

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

Orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TSUE dnia 16 kwietnia 2026 r. wydał trzy wyroki odnoszące się do kwestii przedawnienia roszczeń restytucyjnych banków:

- (i) W wyroku C-753/24 TSUE stwierdził, że przepisy Dyrektywy 93/13 nie stoją co do zasady w przeszkodzie przepisowi prawa krajowego który zezwala sądowi krajowemu, w wyjątkowych okolicznościach i gdy wymagają tego względy słuszności, na uwzględnienie powództwa przedsiębiorcy o zwrot od konsumenta świadczeń wypłaconych mu na podstawie umowy kredytu nieważnej ze względu na zawarte w niej nieuczciwe warunki, nawet jeśli upłynął termin przedawnienia roszczenia tego przedsiębiorcy o zwrot tych świadczeń.
- (ii) W wyroku C-752/24 TSUE stwierdził, że przepisy Dyrektywy 93/13 nie stoją co do zasady na przeszkodzie wykładni sądowej przepisu prawa krajowego, zgodnie z którą wytoczenie przez przedsiębiorcę powództwa o zwrot świadczeń spełnionych w ramach umowy kredytu będącej przedmiotem odrębnego postępowania wszczętego przez konsumenta w celu stwierdzenia nieważności tej umowy ze względu na nieuczciwy charakter zawartych w niej warunków, przerywa bieg terminu przedawnienia roszczenia tego przedsiębiorcy przed ostatecznym zakończeniem postępowania wszczętego przez konsumenta.
- (iii) W wyroku C-901/24 TSUE stwierdził, że przepisy Dyrektywy 93/13 nie stoją na przeszkodzie wykładni sądowej przepisów krajowych, zgodnie z którą bieg terminu przedawnienia roszczenia przedsiębiorcy zostaje przerwany przez oświadczenie konsumenta złożone w ramach postępowania wstępnego mającego za przedmiot żądanie stwierdzenia nieważności umowy kredytu zawierającej nieuczciwe warunki, zgodnie z którym to oświadczeniem konsument jest świadomy, że z powodu tego stwierdzenia nieważności będzie on zobowiązany do zwrotu świadczenia, które otrzymał od przedsiębiorcy.

W dniu 30 kwietnia 2026 r. w sprawie C-246/25 Trybunał orzekł, że jeśli aneks CHF jest nieważny z powodu nieuczciwych postanowień, pierwotna umowa w PLN może zostać przywrócona zamiast stwierdzenia nieważności całej umowy, pod warunkiem że sąd krajowy uwzględni negatywne konsekwencje dla konsumenta wynikające z powrotu do pierwotnych warunków (np. wyższe oprocentowanie, krótszy okres kredytowania).

Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej w dniu 11 czerwca 2026 r. wydał wyrok w sprawie C-903/24. Trybunał stwierdził w nim, że odsetki ustawowe są naliczane od momentu, w którym konsument w sposób konkretny określi wysokość dochodzonej kwoty (np. w pozwie lub w wezwaniu do zapłaty).

TSUE dnia 2 lipca 2026 r. w połączonych sprawach C-261/25; C-262/25 wydał wyrok, w którym, stwierdził, że bieg przedawnienia roszczenia Banku rozpoczyna się w dniu, w którym konsument po raz pierwszy zakwestionuje związanie postanowieniami umowy (np. w reklamacji lub wezwaniu skierowanym do Banku).

Orzecznictwo Polskiego Sądu Najwyższego

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

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

- (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.

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 2026 r. Bank skierował przeciwko kredytobiorcom 18 190 pozwów. Spośród tych pozwów 9 392 sprawy są obecnie w toku.

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 związanie 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 2024 r. 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 2025 r. 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 Sad 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 30.06.2026 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	155 000	153 047
2.	Obligacje skarbowe PS0729	utrzymywanie do terminu wymagalności	BFG - fundusz przymusowej restrukturyzacji - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	210 500	218 817
3.	Obligacje skarbowe PS0527	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw finansowy i rejestrowy na rachunku Banku w biurze maklerskim	188 850	186 470
4.	Obligacje skarbowe PS0527	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw finansowy na rachunku Banku w biurze maklerskim	583 659	576 304
5.	Obligacje skarbowe DS0727	utrzymywanie i sprzedaż	zastaw na rachunku Banku związany z transakcją sekurytyzacji	300 000	302 838
6.	Środki pieniężne	należności	wstępny depozyt rozliczeniowy w KDPW CCP (MAGB)	75 000	75 000
7.	Środki pieniężne	należności	fundusz zabezpieczający ASO (PAGB)	8 959	8 959
8.	Środki pieniężne	należności	właściwy depozyt zabezpieczający w KDPW CCP (MATS)	382	382
9.	Środki pieniężne	należności	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	117 385	117 554
10.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	3 781	4 184
11.	Obligacje skarbowe WZ1131	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	70 000	68 067
12.	Obligacje skarbowe WZ0330	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	30 000	29 675
13.	Obligacje skarbowe WZ1127	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	15 000	15 025
14.	Obligacje skarbowe WZ0533	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	60 000	58 379
15.	Obligacje skarbowe WZ0528	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	10 000	9 986
16.	Obligacje skarbowe WZ1129	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	15 000	14 794
17.	Obligacje skarbowe WZ1128	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	10 000	9 946
18.	Kredyty hipoteczne*	utrzymywanie do terminu wymagalności	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	4 249 505	4 331 347
RAZEM				6 103 020	6 180 774

* wartość bilansowa zabezpieczanych zobowiązań (wyemitowane listy zastawne) wyniosła według stanu na datę raportową 3 109 607 tys. zł.

Dodatkowo według stanu na 30.06.2026 r. Grupa nie posiadała zawartych krótkoterminowych (rozliczanych przeważnie w ciągu 7 dni) transakcji sprzedaży skarbowych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

Na dzień 31.12.2025 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	155 000	154 611
2.	Obligacje skarbowe DS0726	utrzymywanie do terminu wymagalności	BFG - fundusz przymusowej restrukturyzacji - zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty	172 000	170 942
3.	Obligacje skarbowe DS0727	utrzymywanie i sprzedaż	zastaw na rachunku Banku związany z transakcją sekurytyzacji	425 000	422 051
4.	Obligacje skarbowe WZ1129	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw na rachunku Banku związany z transakcją sekurytyzacji	102 000	100 894
5.	Obligacje skarbowe PS0527	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw finansowy i rejestrowy na rachunku Banku w biurze maklerskim	188 850	188 376
6.	Obligacje skarbowe PS0527	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw finansowy na rachunku Banku w biurze maklerskim	583 659	582 193
7.	Środki pieniężne	należności	wstępny depozyt rozliczeniowy w KDPW CCP (MAGB)	15 000	15 000
8.	Środki pieniężne	należności	fundusz zabezpieczający ASO (PAGB)	4 245	4 245
9.	Środki pieniężne	należności	właściwy depozyt zabezpieczający w KDPW CCP (MATS)	328	328
10.	Środki pieniężne	należności	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	164 464	164 689
11.	Depozyty złożone	lokaty w bankach	rozliczenie z tytułu zawartych transakcji	78 109	78 290
12.	Obligacje skarbowe WZ0126	utrzymywanie do terminu wymagalności	zastaw na rachunku Millennium Leasing związany z transakcją sekurytyzacji	240 900	245 908
13.	Obligacje skarbowe WZ0126	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	5 000	5 111
14.	Obligacje skarbowe WZ0330	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	30 000	29 636
15.	Obligacje skarbowe WZ0528	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	10 000	9 970
16.	Obligacje skarbowe WZ1128	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	10 000	9 921
17.	Obligacje skarbowe WZ1127	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	15 000	14 995
18.	Obligacje skarbowe WZ1129	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	15 000	14 740
19.	Obligacje skarbowe WZ0533	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	60 000	57 729
20.	Obligacje skarbowe WZ1131	utrzymywanie i sprzedaż	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	35 000	33 731
21.	Kredyty hipoteczne *	utrzymywanie do terminu wymagalności	listy zastawne Millennium Banku Hipotecznego	3 803 463	3 879 439
RAZEM				6 113 018	6 182 797

* wartość bilansowa zabezpieczanych zobowiązań (wyemitowane listy zastawne) wyniosła według stanu na datę raportową 2 611 630 tys. zł.

Dodatkowo według stanu na 31.12.2025 r. Grupa nie posiadała zawartych krótkoterminowych (rozliczanych przeważnie w ciągu 7 dni) transakcji sprzedaży skarbowych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu.

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 30.06.2026 r. Rodzaj papieru wartościowego	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	0	0
RAZEM	0	0

Na dzień 31.12.2025 r. Rodzaj papieru wartościowego	Wartość nominalna	Wartość bilansowa
Obligacje skarbowe	0	0
RAZEM	0	0

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 2025

Bank Millennium posiada politykę dotyczącą wypłaty dywidendy na poziomie pomiędzy 35% a 50% zysku netto, z uwzględnieniem zaleceń nadzorczych. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które odbyło się w dniu 30 marca 2026 r., zdecydowało o przeznaczeniu całego zysku wypracowanego w roku 2025 w kwocie 1 117 313 420,86 złotych na kapitał rezerwowy.

11.4. ZYSK / STRATA NA AKCJĘ

Zysk na jedną akcję za 1 półrocze 2026 r. (oraz rozwodniony zysk na akcję), wyliczony na bazie skonsolidowanej wynosi 0,58 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 30.06.2026	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	116 053 000	9,57	116 053 000	9,57
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	93 582 510	7,71	93 582 510	7,71

Dane zawarte w tabeli zostały zebrane w związku z rejestracją akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Banku zwołanym na dzień 30 marca 2026 r.

Akcjonariusze według stanu na 31.12.2025	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział w głosach na WZA
Banco Comercial Portugues S.A.	607 771 505	50,10	607 771 505	50,10
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	117 925 289	9,72	117 925 289	9,72
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	98 182 510	8,09	98 182 510	8,09

11.6. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ GRUPĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB GWARANCJI

W 1 półroczu 2026 r. Grupa nie udzieliła żadnemu z Klientów gwarancji lub poręczeń, w wyniku czego łączna wartość zaangażowania Grupy z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2026 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

REFORMA WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH - WIBOR

W maju 2022 polski rząd zapowiedział reformę wskaźników referencyjnych w Polsce, w tym zastąpienie WIBOR-u inną stawką. W tym celu, w lipcu 2022 r., powołana została Narodowa Grupa Robocza ds. reformy stawek referencyjnych (NGR). Celem prac NGR jest m.in. wprowadzenie nowego wskaźnika referencyjnego stóp procentowych i zastąpienie nim obecnie stosowanego wskaźnika WIBOR w sposób bezpieczny i zgodny z BMR, w tym w szczególności zapewniając wiarygodność, przejrzystość i rzetelność opracowania i stosowania nowego wskaźnika referencyjnego.

W skład Narodowej Grupy Roboczej wchodzi przedstawiciele Ministerstwa Finansów, Narodowego Banku Polskiego, Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Polskiego Funduszu Rozwoju, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Banku Gospodarstwa Krajowego, GPW Benchmark, a także przedstawiciele banków, towarzystw funduszy inwestycyjnych, zakładów ubezpieczeń, firm faktoringowych i leasingowych, podmiotów będących emitentami obligacji, w tym korporacyjnych i komunalnych, izb rozliczeniowych.

Prace Narodowej Grupy Roboczej są koordynowane i nadzorowane przez Komitet Sterujący, w skład którego wchodzi przedstawiciele kluczowych instytucji: Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowego Banku Polskiego, Ministerstwa Finansów, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, a także GPW Benchmark - administratora stóp referencyjnych, BondSpot S.A. oraz Związku Banków Polskich.

Działania NGR prowadzone są w formule projektowej w której wyodrębnione zostały strumienie projektowe i w których pracach aktywnie uczestniczą przedstawiciele Banku Millennium.

28 marca 2025 roku Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej zaakceptował zaktualizowaną Mapę Drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID, i ustalił moment konwersji na koniec 2027 roku. W dniu 2 czerwca 2025 r. rozpoczęto oficjalne wyznaczanie nowego Indeksu Stopy Procentowej POLSTR (Polish Short Term Rate) oraz indeksów z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR. Administratorem POLSTR jest GPW Benchmark S.A.

1 września 2025 roku na krajowym rynku finansowym miało miejsce pierwsze zastosowanie indeksu stopy procentowej POLSTR, tym samym POLSTR zyskał status wskaźnika referencyjnego zgodnie z wymogami Rozporządzenia BMR.

GPW Benchmark SA, administrator wskaźników referencyjnych stóp procentowych, poinformował 30 września 2025 roku o podjęciu decyzji o zaprzestaniu opracowywania Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR dla następujących Terminów Fixingowych we wskazanych poniżej terminach:

- Overnight (O/N) – od 1 października 2026 roku,
- Tomorrow/Next (T/N) – od 22 grudnia 2025 roku,
- 2 tygodnie (2W) – od 22 grudnia 2025 roku,
- 1 rok (1Y):
 - od 22 grudnia 2025 roku w oparciu o dotychczasową metodę,
 - od 22 grudnia 2026 roku w związku ze zobowiązaniem nałożonym na administratora przez organ nadzoru do kontynuowania publikacji wskaźnika referencyjnego na mocy art. 21 Rozporządzenia BMR¹, po przeprowadzeniu zmiany metody opracowywania wskaźnika referencyjnego WIBOR dla Terminu Fixingowego 1Y.

Decyzja o zaprzestaniu opracowywania niektórych Terminów Fixingowych wpisuje się w działania określone w Mapie Drogowej Narodowej Grupy Roboczej do spraw reformy wskaźników referencyjnych przyjętej przez jej Komitet Sterujący, a jednocześnie wpisuje kształt krzywej pieniężnej w Polsce w strukturę niektórych zagranicznych, obecnych i historycznych, krzywych rynku pieniężnego. Decyzja wspiera więc realizację Mapy Drogowej procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR® i WIBID® w zakresie tych Terminów Fixingowych, których (jak np. w przypadku Terminu Fixingowego T/N oraz 1Y) Poziomy Transakcyjności są relatywnie najniższe, oraz których zakres stosowania jest ograniczony, a których zaprzestanie opracowywania wspiera proces wprowadzania nowego wskaźnika referencyjnego stóp procentowych.

We wrześniu 2025 r. KS NGR opublikował zaktualizowane rekomendacje NGR w odniesieniu do standardów stosowania nowego docelowego wskaźnika RFR (risk-free-rate) w nowych produktach: bankowych, leasingowych i faktoringowych oraz instrumentach finansowych.

W dniu 22 grudnia 2025 Bloomberg ustalił i opublikował oficjalne wartości spreadów korygujących do stosowania w umowach ISDA w przypadku tranzykcji ze wskaźnika WIBOR do wskaźnika POLSTR dla terminów O/N, T/N i 1Y.

W kolejnych etapach reformy publikowane były rekomendacje Narodowej Grupy Roboczej dotyczące stosowania wskaźnika POLSTR w poszczególnych segmentach rynku, w tym: dla portfeli legacy produktów bankowych dla klientów biznesowych (grudzień 2025 r.), dla portfeli legacy obejmujących dłużne papiery wartościowe (kwiecień 2026 r.) oraz dla produktów dyskontowych, zarówno w odniesieniu do nowych umów, jak i istniejących portfeli (maj 2026 r.).

Ministerstwo Finansów przeprowadziło dotąd trzy emisje obligacji skarbowych opartych na wskaźniku POLSTR, zapadających w 2028, 2031 i 2036 r. Łączna kwota wyemitowanych i kupionych przez banki i inne instytucje finansowe obligacji to ponad 44,1 mld PLN. Od 26 listopada 2025 roku obligacje są notowane na rynku Treasury BondSpot Poland (TBSP) oraz na rynkach regulowanych BondSpot oraz GPW. Oprocentowanie obligacji oparte jest na stopie procentowej składanej, obliczanej oddzielnie na każdy dzień roboczy 6-miesięcznego okresu odsetkowego, zgodnie z rekomendacją standardów stosowania wskaźnika.

18 maja 2026 r. administrator benchmarku ogłosił zdarzenie regulacyjne, a w konsekwencji pierwotny model jednorazowej konwersji benchmarku został zastąpiony scenariuszem zakładającym około dziesięcioletnie współlistnienie WIBOR i POLSTR. W kolejnym kroku, Bank zabezpieczył możliwość dalszego stosowania WIBOR w 2026 r., podpisując wymagane aneksy z GPW Benchmark. Zmiany w kształcie Reformy zostały odzwierciedlone w po raz kolejny zaktualizowanej Mapie Drogowej reformy, opublikowanej przez NGR 30 czerwca 2026 r.

Po stronie instytucji finansowych najważniejsze działania będą obejmować dostosowanie systemów informatycznych, procedur operacyjnych oraz rozwiązań prawnych związanych z stosowaniem docelowego wskaźnika POLSTR oraz dziesięcioletnim okresem jednoczesnego funkcjonowania WIBOR-u.

W Banku Millennium S.A. działa powołany uchwałą Zarządu Banku z dnia 24 sierpnia 2022 r. projekt wewnętrzny podlegający pod Zarząd, w celu należytego zarządzania procesem tranzykcji wskaźnika WIBOR na nowy index i realizacji prac zgodnie z mapą drogową. W pracach tych uczestniczą przedstawiciele wielu jednostek organizacyjnych Banku, w tym w szczególności odpowiedzialni za obszary produktowe oraz kwestie związane z zarządzaniem ryzykiem, w tym w szczególności, ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem operacyjnym. Struktura projektu uwzględnia podział na strumienie obejmujące produkty i procesy, w których występuje element stosowania wskaźnika referencyjnego WIBOR, zarządzanie projektem przez dedykowanego menadżera projektu oraz cykliczne raportowanie statusów w zakresie poszczególnych strumieni.

Na obecnym etapie projektu, Bank na bieżąco monitoruje prace Narodowej Grupy Roboczej oraz aktywnie uczestniczy w działaniach poszczególnych strumieni roboczych. Równocześnie podejmowane są adekwatne decyzje projektowe, a wszystkie wypracowane rekomendacje są systematycznie uwzględniane w realizowanych inicjatywach po stronie Banku.

Grupa stosuje wskaźnik referencyjny WIBOR w następujących produktach (w mln PLN, wg. stanu na 30 czerwca 2026):

- kredyty hipoteczne: **18 199,08** (19 867,29 wg stanu na 31 grudnia 2025) kredyty oparte na stawce WIBOR z wyłączeniem kredytów hipotecznych o wartości **17 600,81** (14 785,93 wg stanu na 31 grudnia 2025) 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: **14 803,77** (13 122,24 wg stanu na 31 grudnia 2025);

Poniższe dane dla portfela instrumentów dłużnych i pochodnych obejmują dane Banku:

- instrumenty dłużne: **16 412,46** (14 954,23 wg stanu na 31 grudnia 2025 r.)
 - Aktywa: **14 619,96** (12 965,46 wg stanu na 31 grudnia 2025 r.)
 - Pasywa: **1 792,50** (1 988,77 wg stanu na 31 grudnia 2025 r.)
- instrumenty pochodne: **21 191,86** w tym **5 800,00** zabezpieczające (17 687,32 i 5 065,00 wg stanu na 31 grudnia 2025 r.)

Bank wykorzystuje również instrumenty oparte o wskaźniki referencyjne WIBOR w rachunkowości zabezpieczeń, szczegółowe informacje na temat stosowanych przez Grupę relacji zabezpieczających, pozycji wyznaczonych jako zabezpieczane i zabezpieczające oraz sposobu prezentacji wyniku na tych transakcjach są przedstawione w notce 16 „Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń” w Rozdziale 4 „Noty do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego”.

Biorąc pod uwagę zmiany wprowadzone do MSSF przez Radę IASB, Bank nie zakłada braku możliwości kontynuowania aktywnych relacji zabezpieczających w związku z wdrożeniem reformy WIBOR, a ewentualne wystąpienie nieefektywności nie powinno mieć wpływu na spełnienie testów efektywności tych relacji.

Wartość nominalna instrumentów pochodnych, związana z relacjami zabezpieczającymi wartość godziwą stałoprocentowych aktywów denominowanych w PLN oraz wartość godziwą profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących denominowanych w PLN, w których stosowany jest objęty reformą stóp procentowych wskaźnik WIBOR na 30 czerwca 2026 r. wynosiła 5 800,0 mln PLN (3 425,0 mln PLN wg stanu na 31 grudnia 2025 r.). Wartości nominalne instrumentów pochodnych związanych z relacjami zabezpieczającymi stanowią bliskie przybliżenie ekspozycji na ryzyko zarządzanej w tych relacjach.

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej w celu ograniczenia ryzyka stopy procentowej zabezpieczanych pozycji stałoprocentowych aktywów denominowanych w PLN oraz profilu ryzyka przypisanego do portfeli jednorodnych, nieoprocentowanych rachunków bieżących denominowanych w PLN. W ramach tych relacji zabezpieczających jako instrumenty zabezpieczające wykorzystywane są transakcje IRS. W okresie sprawozdawczym Bank kontynuował działania związane z reformą wskaźników referencyjnych stóp procentowych, w tym analizował jej wpływ na istniejące relacje zabezpieczające. Bank nie dostrzega konieczności modyfikacji relacji zabezpieczających w związku z reformą wskaźników referencyjnych, ponieważ nie ma ona istotnego wpływu na skuteczność stosowanych zabezpieczeń wartości godziwej. Powstała nieefektywność zabezpieczeń była ujmowana w wyniku finansowym zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Bank nie zidentyfikował istotnego dodatkowego ryzyka wynikającego z reformy wskaźników referencyjnych, które mogłyby wpłynąć na możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej dla portfeli stałoprocentowych aktywów i pasywów. Wartość nominalna zabezpieczających instrumentów pochodnych wynosi 5 800 mln złotych z maksymalnym terminem zapadalności w czerwcu 2031 roku.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
27.07.2026	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
27.07.2026	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
27.07.2026	Marcin Dubno	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
27.07.2026	Jarosław Hermann	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
27.07.2026	Halina Karpińska	Członkini Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
27.07.2026	Hugo Resende	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
27.07.2026	Magdalena Zmitrowicz	Członkini Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym