

**Sprawozdanie opisowe Zarządu z
działalności Banku Millennium S.A.
i Grupy Kapitałowej Banku
Millennium S.A. za okres 6-ciu
miesięcy zakończony 30 czerwca
2026 r.**

Spis treści

1. BANK MILLENNIUM I UWARUNKOWANIA RYNKOWE	4
1.1. KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY BANKU MILLENNIUM	4
1.2. WYNIKI FINANSOWE W SKRÓCIE	8
1.3. REALIZACJA STRATEGII	14
1.4. INFORMACJA O AKCJACH I RATINGACH	16
1.5. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE	19
1.6. CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI DLA GOSPODARKI I GRUPY BANKU MILLENNIUM	22
1.7. INNE CZYNNIKI RYZYKA	23
2. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BM	24
2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY	24
2.2. BILANS GRUPY	28
3. OPIS DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ	34
3.1. NAJWYŻSZEJ JAKOŚCI POZYTYWNE DOŚWIADCZENIE KLIENTA	34
3.2. BANKOWOŚĆ DETALICZNA	35
3.3. KANAŁY ELEKTRONICZNE	38
3.4. BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW	39
4. DZIAŁALNOŚĆ KLUCZOWYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH W 1-SZEJ POŁOWIE 2026 R.	43
5. NAJWAŻNIEJSZE NAGRODY I OSIĄGNIĘCIA W 1-SZEJ POŁOWIE 2026 ROKU	48
6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	51
6.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	51
6.2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	55
6.3. RYZYKO KREDYTOWE	61
6.4. POZOSTAŁE RODZAJE RYZYKA	62
7. WAŻNE WYDARZENIA W OBSZARZE ŁADU KORPORACYJNEGO I ODPOWIEDZIALNEGO BIZNESU	70
7.1. WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.	70
7.2. ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ I ZARZĄDU BANKU MILLENNIUM S.A.	70
7.3. DZIAŁANIA Z OBSZARU ESG: ŚRODOWISKO, SPOŁECZEŃSTWO I ŁAD KORPORACYJNY	71
8. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	76
8.1. PREZENTACJA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	76
8.2. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	76
TERMINY I SKRÓTY UŻYWANE W RAPORCIE	77

Następujące informacje są przedstawione w Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Banku Millennium za 1-sze półrocze 2026 r.:

1. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank (rozdział 7.4)
2. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Banku (rozdział 9 i 10)
3. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi (rozdział 7.1-7.2).

GRUPA BANKU MILLENNIUM W 1-SZEJ POŁOWIE 2026 R.

Podstawowe wskaźniki finansowe



ZYSK NETTO / ROE

708 mln zł
ROE 14,5%*



KOSZTY/PRZYCHODY

41,9% (raportowany)
38.2% (skorygowany)



AKTYWA OGÓŁEM

171 mld zł



WSPÓŁCZ. KAPITAŁ.

T1 16.1%
TCR 17.1%

Podstawowe wskaźniki operacyjne



NASI KLIENCI

3,35 mln aktywnych
klentów detalicznych;
ponad 39 tys. aktyw.
klent. korpo



NASI PRACOWNICY

6 842
osób (etatów)



KLIENCI ONLINE

3,2 mln aktywnych
klentów cyfrowych



TRANSAKcje

Udział trans.
cyfrowych:
88% w kredyt. gotówk
93% w depozyt. termin.

Podstawowe dane dla inwestorów



KAPITALIZACJA RYNKOWA**

23,7 mld zł
(5,5mld EUR)



KURS AKCJI**

19,6 zł
+37% r/r



INDEKSY

WIG
WIG30
mWIG40
WIG Banks
MSCI Poland



RATINGI

Moody's: Baa1
(adjusted BCA:
baa3) perspektywa
stabilna
Fitch: BBB (VR:
bbb-) perspektywa
stabilna

(*) ROE skorygowany o proporcjonalne rozliczenie w ciągu roku składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG

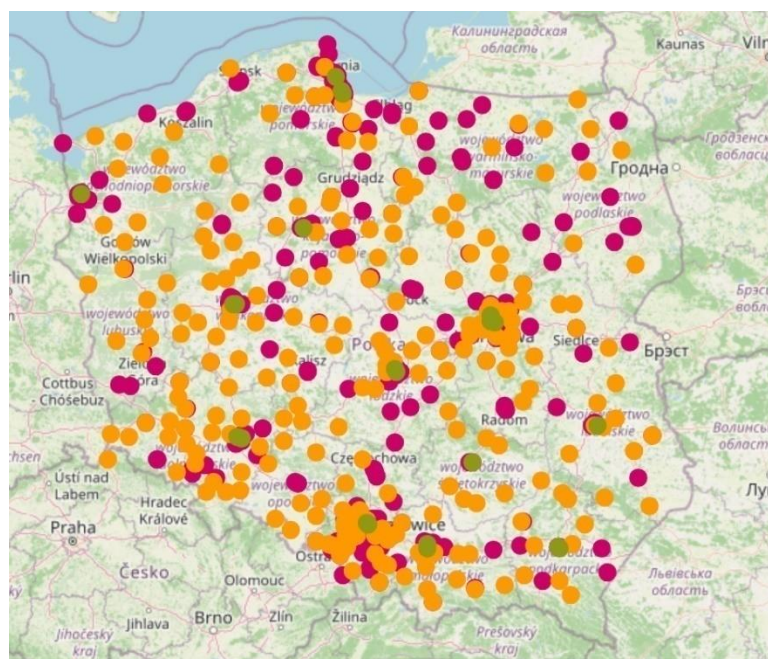
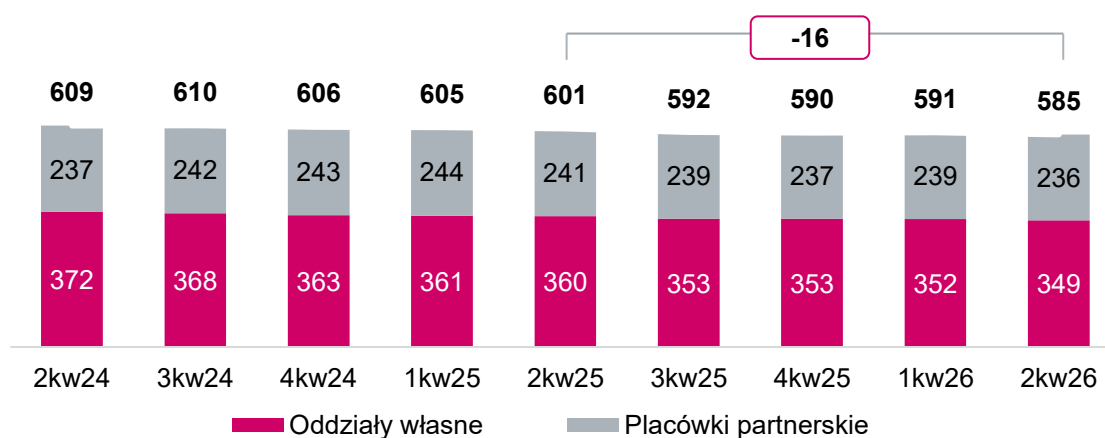
(**) na dzień 30.06.2026

1. BANK MILLENNIUM I UWARUNKOWANIA RYNKOWE

1.1. KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY BANKU MILLENNIUM

Bank Millennium S.A. („Bank Millennium”, „Bank”) powstał w 1989 roku jako jeden z pierwszych polskich banków komercyjnych. Obecnie jest jednym z siedmiu największych pod względem aktywów w Polsce banków komercyjnych kierującym swoje usługi do wszystkich segmentów rynku poprzez sieć 585 oddziałów (w tym 349 oddziałów własnych i 236 franczyzowych), sieci indywidualnych doradców oraz bankowość elektroniczną i mobilną.

Sieć dystrybucji Banku Millennium

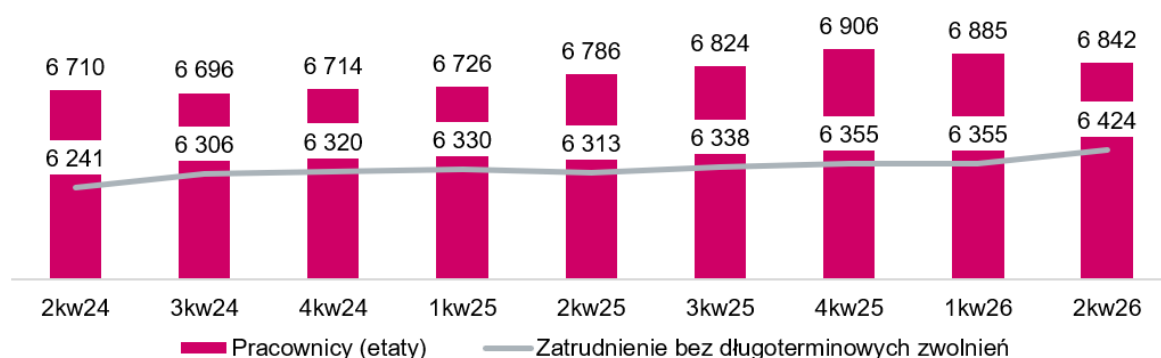


■ Oddziały własne ● Oddziały franczyzowe ● Oddziały mini

Od początku swojej działalności wyznacza trendy w polskiej bankowości, na przykład był pierwszym bankiem notowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz wydawcą pierwszej na polskim rynku karty płatniczej. Bank spełnia najwyższe standardy ładu korporacyjnego, realizuje programy społeczne wspierające rozwój kultury oraz edukację młodzieży.

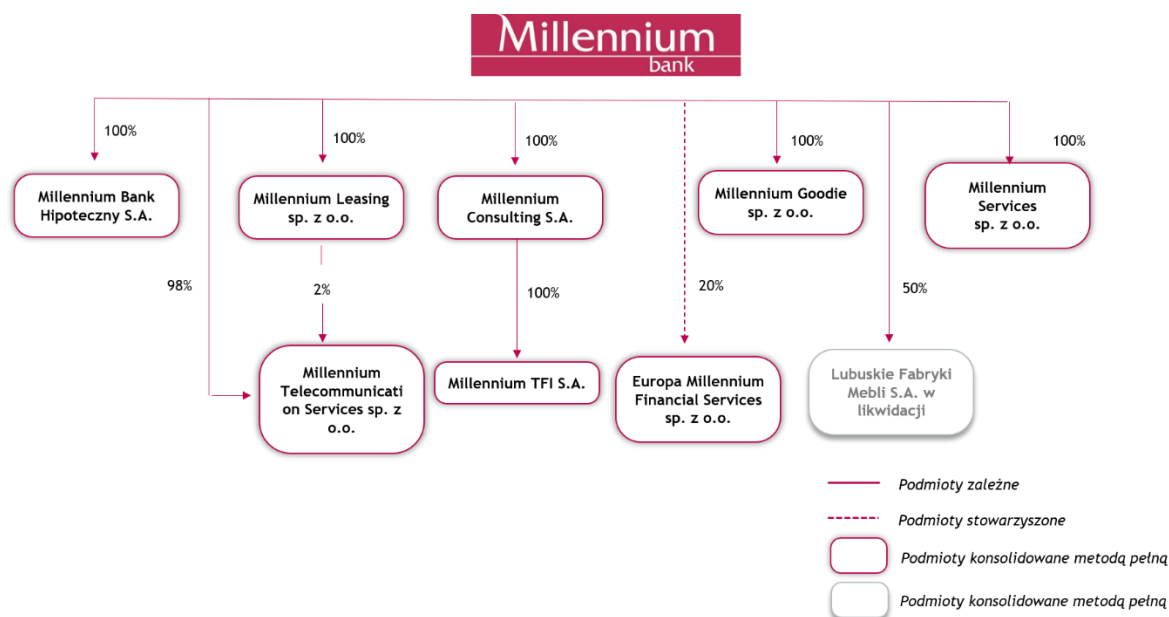
Bank Millennium jest liderem rynku w obszarze innowacji rozumianych jako nowości technologiczne i udogodnienia procesowe. Innowacyjność w Banku Millennium jest częścią jego strategii biznesowej. Bank Millennium, wraz ze swoimi spółkami zależnymi, tworzy Grupę Banku Millennium („Grupa BM”, „Grupa”) jedną z najbardziej nowoczesnych i najbardziej kompleksowo rozwijających się grup finansowych w Polsce – zatrudniającą łącznie 6 842 osób (FTE).

Zatrudnienie w Grupie Banku Millennium



Struktura Grupy Banku Millennium (30.06.2026)

Podmioty zależne i stowarzyszone



Najważniejszymi spółkami Grupy są: Millennium Leasing (działalność leasingowa), Millennium TFI (fundusze inwestycyjne) oraz Millennium Bank Hipoteczny (pozyskiwanie długoterminowego finansowania poprzez emisję listów zastawnych). Od roku 2016 roku Millennium Goodie prowadzi wraz z Bankiem innowacyjną, opartą na zaawansowanej technologii platformę smartshoppingową. Oferta

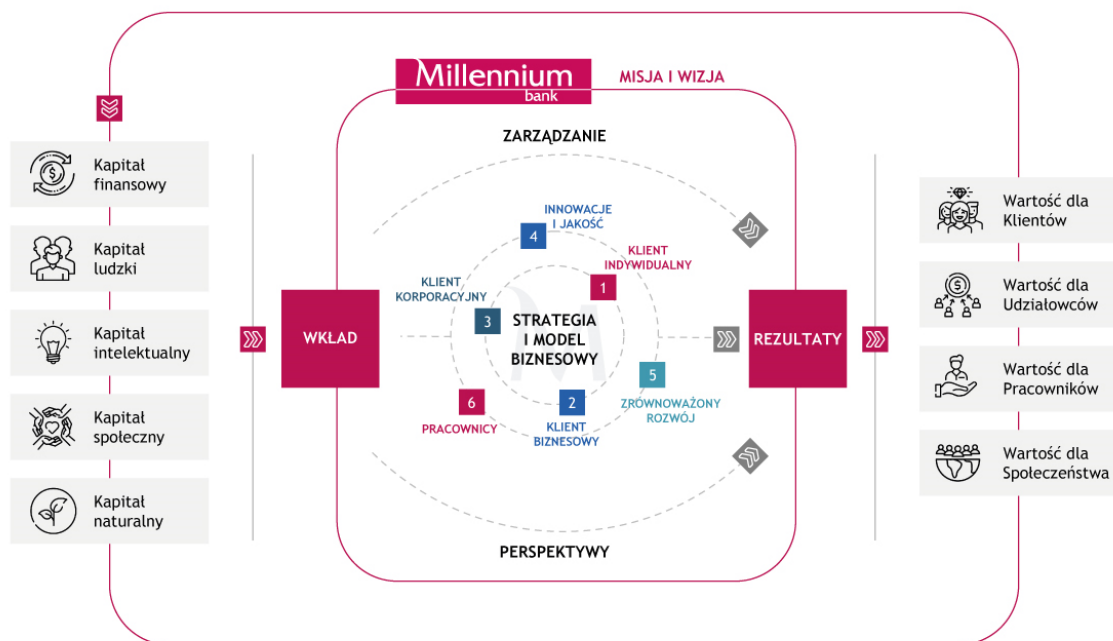
wyżej wymienionych spółek stanowi uzupełnienie usług i produktów oferowanych przez Bank. Bank pozostaje 20% udziałowcem spółki Europa Millennium Financial Services sp. z o.o. wraz z Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. i Towarzystwem Ubezpieczeń Europa S.A. i kontynuuje długoterminową współpracę w obszarze bancassurance na mocy zawartych z udziałowcami spółki umów dotyczących modelu dystrybucji ubezpieczeń.

Model biznesowy

Model biznesowy Banku Millennium oparty jest na 6 filarach:

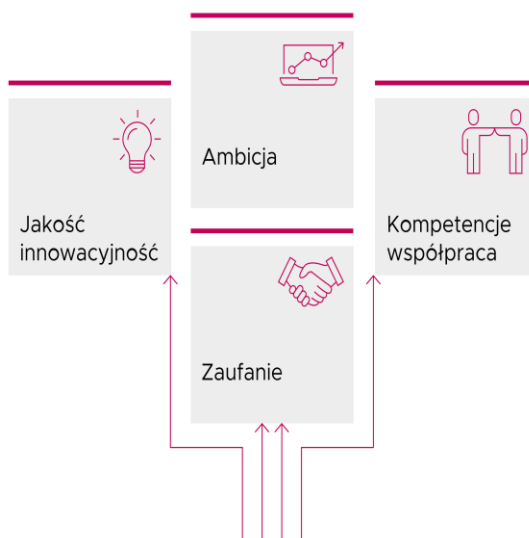
- Najwyższa jakość obsługi i **szeroka oferta dla klienta indywidualnego** – ciągle poszerzamy i wzmacniamy zakres usług oferowanych naszym klientom, dążąc do zapewnienia najlepszych w swojej klasie doświadczeń (Customer Experience) we wszystkich kanałach, co pozwala nam być w czołówce banków pozyskujących najbardziej lojalnych klientów;
- **Bank pierwszego wyboru dla klientów biznesowych (mikrofirm)** – opierając się na fundamentach i czerpiąc z doświadczeń naszego modelu dla segmentu bankowości detalicznej, tworzymy wysoce innowacyjny i wydajny model sprzedaży i obsługi dla mikrofirm;
- Strategiczny **partner w rozwoju klientów korporacyjnych** – rozwijamy segment bankowości przedsiębiorstw bazując na długoterminowych partnerstwach oferując im możliwie spersonalizowane i zautomatyzowane w kanałach elektronicznych usługi, a także profesjonalne doradztwo w zakresie wyzwań przyszłości, w tym dotyczące „zielonej” transformacji;
- **Innowacyjne rozwiązania z wiodącym User Experience** w kanałach elektronicznych (z wiodącą rolą aplikacji mobilnej) – jesteśmy wśród liderów bankowości elektronicznej osiągając jeden z najwyższych poziomów użycia aplikacji mobilnej wśród klientów oraz wyznaczając trendy w zakresie oferowanie innowacyjnych rozwiązań zarówno w świecie finansów jak i poza nim (tj. usługi dodane), dbając jednocześnie o najlepsze doświadczenia użytkowników (User Experience), hiper-personalizację, a także cyber-bezpieczeństwo;
- **Zrównoważona organizacja** na drodze do neutralności klimatycznej – podtrzymujemy nasze zobowiązania na rzecz środowiska oraz społeczeństwa, podnosząc ich znaczenie w przyjętej w 2022 strategii ESG z jasno wyznaczonymi celami;
- **Przyjazne miejsce pracy** dla obecnych pracowników i talentów – fundamentem i jednocześnie przewagą konkurencyjną są nasi pracownicy oraz kultura organizacyjna, stojące za ciągłym dążeniem do bycia w czołówce pracodawców, nie tylko w sektorze bankowym.

Model biznesowy Banku Millennium



Fundamentem modelu biznesowego są wartości firmy: budowanie relacji opartych na zaufaniu, pasja do jakości i innowacyjności, rozwój pracowników i promowanie współpracy oraz ambicja, by zawsze mierzyć wyżej.

Wartości Banku Millennium



1.2. WYNIKI FINANSOWE W SKRÓCIE

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A. („Grupa BM”, „Grupa”) wypracowała w drugim kwartale 2026 r. („2kw26”) zysk netto w wysokości 408 mln zł, co oznacza wzrost o 23% r/r i 36% kw/kw, zwiększając zysk netto za 1pół26 do 708 mln zł (+39% r/r). Raportowany wskaźnik ROE wzrósł w 2kw26 do 14,8%, a w 1pół26 wyniósł 13,6%. Tak mocny wynik został osiągnięty pomimo niższych rynkowych stóp procentowych oraz wyższej efektywnej stawki podatkowej, przy wsparciu ze strony solidnego wyniku z tytułu prowizji netto, zdyscyplinowanego wzrostu kosztów oraz wyraźnie niższego obciążenia związanego z portfelem walutowych kredytów hipotecznych.

2kw26 był pod wpływem kilku pozycji sezonowych i nadzwyczajnych, przede wszystkim kosztów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych oraz kredytów konsumpcyjnych. Po wyłączeniu tych pozycji zysk netto w 2kw26 wyniósłby 697 mln zł.

Momentum biznesowe dalej się poprawiało. Portfel kredytowy wzrósł o 10% r/r oraz o 6% od początku roku, napędzany szybkim wzrostem kredytowania przedsiębiorstw oraz wyraźnym odbiciem w segmencie detalicznym. Wartość netto ekspozycji wobec przedsiębiorstw przekroczyła 25 mld zł, wykazując wzrost o 32% r/r, wspierany bardzo silnym wzrostem kredytów korporacyjnych oraz dalszą ekspansją działalności leasingowej oraz faktoringowej.

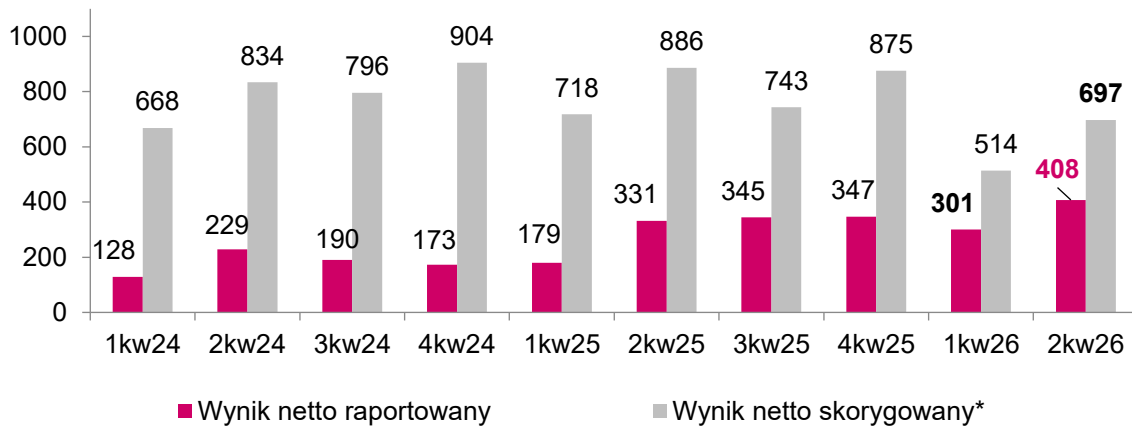
Kredyty detaliczne również nabrały tempa, przy wysokiej sprzedaży kredytów hipotecznych w PLN na poziomie 3,0 mld zł oraz silnej sprzedaży kredytów konsumpcyjnych w wysokości 2,2 mld zł w 2kw26. Portfel złotych kredytów hipotecznych powrócił do wzrostu, a portfel kredytów konsumpcyjnych kontynuował ekspansję, potwierdzając silny popyt i skuteczną realizację działań komercyjnych. Liczba aktywnych klientów detalicznych utrzymała stabilny trend wzrostowy i przekroczyła poziom 3,35 mln (+5% r/r), natomiast liczba aktywnych klientów mikrofirm rosła w tempie 12% r/r. Liczba aktywnych klientów cyfrowych przekroczyła 3,16 mln, przy czym klienci „mobile only” stanowili niemal 80% tej grupy.

Płynność pozostała bardzo wysoka. Depozyty klientów wzrosły o 16% r/r i 4% kw/kw, osiągając 141 mld zł, przy korzystniejszej strukturze, ponieważ środki na rachunkach bieżących i oszczędnościowych rosły szybciej niż lokaty terminowe. Wskaźnik kredyty/depozyty utrzymał się poniżej 58%. Wartość produktów inwestycyjnych wzrosła o 6% kw/kw do poziomu ponad 16,6 mld zł. W ramach tej kategorii aktywa zarządzane przez Millennium TFI wzrosły o 6% kw/kw i 30% r/r, osiągając poziom 12,2 mld zł.

Jakość aktywów osiągnęła najlepsze historycznie poziomy – wskaźnik NPL obniżył się do rekordowo niskiego poziomu 3,4% na koniec czerwca 2026 r., wobec 3,7% w marcu 2026 r. oraz 4,2% rok wcześniej. Kwartalny koszt ryzyka spadł do 24 p.b., wspierany sprzedażą portfeli NPL oraz utrzymującą się dobrą jakością portfela kredytowego.

Ryzyko związane z historycznym portfelem walutowych kredytów hipotecznych nadal malało. Łączne koszty związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych ujęte w rachunku zysków i strat przed opodatkowaniem spadły o 68% r/r w 2kw26 oraz o 65% r/r w 1pół26, podczas gdy zarówno liczba aktywnych roszczeń, jak i aktywnych walutowych kredytów hipotecznych dalej się obniżały.

Pozycja kapitałowa i finansowanie Grupy uległy dalszemu wzmocnieniu, wspierane przez styczniową emisję instrumentów AT1 o wartości 1,5 mld zł. Kapitał własny Grupy wzrósł o 36% r/r do 11,3 mld zł, zapewniając solidną bazę kapitałową dla dalszego wzrostu. Wskaźniki kapitałowe pozostawały na solidnych poziomach – TCR miał wartość 17.1%, T1 16.1% a CET1 13.6% na koniec czerwca 2026 r. – a bufor nad wymogami MREL były nadal na wysokich poziomach.

Kwartałny wynik netto: raportowany oraz skorygowany (mln zł)


(*) Wynik netto bez kosztów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych, bez wakacji kredytowych, bez kosztów związanych z portfelem kredytów konsumenckich ale z hipotetycznym podatkiem bankowym do maja 2024 r.

RZiS w skrócie (mln zł)	1pół25	1pół26	r/r	1kw26	2kw26	kw/kw
Wynik z tytułu odsetek	2 872	2 777	-3%	1 390	1 387	0%
Wynik z tytułu prowizji	371	412	11%	205	207	1%
Wynik na działalności podstawowej	3 242	3 189	-2%	1 595	1 594	0%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe	174	118	-32%	71	47	-33%
Przychody operacyjne ogółem	3 416	3 308	-3%	1 666	1 642	-1%
Koszty osobowe	-669	-717	7%	-357	-360	1%
Pozostałe koszty administracyjne*	-601	-669	11%	-389	-280	-28%
Koszty operacyjne ogółem	-1 270	-1 386	9%	-746	-640	-14%
Odpisy na utratę wartości oraz pozostały koszt ryzyka**	-80	-141	76%	-90	-51	-43%
Odpis na ryzyko prawne walut. kredytów hipotecznych***	-1 085	-406	-63%	-226	-180	-20%
Podatek bankowy	-200	-205	3%	-102	-102	0%
Zysk brutto	781	1 171	50%	502	668	33%
Podatek dochodowy	-270	-462	71%	-202	-261	29%
Zysk netto - raportowany	511	708	39%	301	408	35%
Zysk netto - skorygowany****	1 603	1 211	-24%	514	697	36%
Marża odsetkowa (NIM)	4,18%	3,54%	-0,6pp	3,65%	3,43%	-0,2pp
Koszty/przychody – raportowane	37,2%	41,9%	4,7pp	44,8%	39,0%	-5,8pp
Koszty/przychody skorygowane*****	34,1%	38,2%	4,1pp	39,1%	37,4%	-1,6pp
Koszt ryzyka (pkt.baz.)	21	34	13pp	45	24	-20pp
ROE	12,8%	13,6%	0,7pp	12,1%	14,8%	2,7pp

(*) Uwzględnia amortyzację i umorzenie, (**) Odpisy na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych, w tym korekta kredytów wg wartości godziwej oraz efekt modyfikacji kredytów; (***) zgodnie z danymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu – pozycja ta obejmuje również rezerwy na ryzyko prawne dotyczące portfela dawnego Euro Banku; rzeczywisty łączny koszt portfela walutowych kredytów hipotecznych ujęty w rachunku wyników wyniósł w analizowanym okresie 198 mln zł (1pół26: 410 mln zł), wobec 619 mln zł w 2kw25 (1pół25: 1 167 mln zł); (****) Bez pozycji nadzwyczajnych, tj. kosztów/przychodów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych (w odpisach na ryzyko prawne, kosztach operacyjnych oraz pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych, z uwzględnieniem gwarancji od Societe Generale, jak również efektów podatkowych), a także bez kosztów i korekt związanych z kredytami konsumenckimi; (*****) skorygowany o proporcjonalne rozliczenie rocznej składki na fundusz restrukturyzacyjny BFG.

Podstawowe wartości bilansowe (mln zł)	30.06.2025	30.06.2026	r/r	31.03.2026	kw/kw
Kredyty dla gospodarstw domowych	55 208	56 164	2%	54 939	2%
Kredyty dla przedsiębiorstw i sektora publicznego	18 904	25 034	32%	23 310	7%
Kredyty i pożyczki netto dla klientów ogółem	74 112	81 198	10%	78 249	4%
Aktywa ogółem	145 867	170 693	17%	161 899	5%
Depozyty klientów indywidualnych	91 266	107 096	17%	101 960	5%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	30 468	33 661	10%	32 846	2%
Depozyty ogółem	121 734	140 757	16%	134 806	4%
	0	0	0	0	0
Wskaźnik kredytów z utratą wartości*	4,2%	3,4%	-0,8pp	3,7%	-0,2pp
CET1	13,8%	13,6%	-0,2pp	13,8%	-0,2pp
T1	13,8%	16,1%	2,3pp	16,4%	-0,3pp
TCR	15,6%	17,1%	1,5pp	17,6%	-0,5pp

(*) Wskaźnik kredytów z utratą wartości = kredyty z utratą wartości / łączna wartość brutto kredytów.

Istotne i nadzwyczajne pozycje w RZiS

Pierwszy kwartał 2026 r. charakteryzował się relatywnie ograniczoną liczbą zdarzeń nadzwyczajnych, w tym sezonową, ale wyższą niż rok wcześniej składką na BFG (117 mln zł wobec 94 mln zł w 1kw25).

W 2kw26 wyniki Grupy były pod wpływem kilku pozycji sezonowych i nadzwyczajnych. Wynik odsetkowy netto został obciążony korektą przyszłych przychodów w wysokości 35 mln zł, odzwierciedlającą wyrok TSUE C-744/24 z 23 kwietnia 2026 r. dotyczący odsetek naliczanych od kosztów kredytu konsumenckiego, wydany w. („kwietniowy wyrok TSUE dotyczący kredytów konsumenckich”). Dodatkowo, pozostałe koszty operacyjne zostały obciążone wzrostem rezerw na koszty związane z ochroną konsumentów w wysokości 24 mln zł oraz kosztami w wysokości 61 mln zł na inne ryzyka związane z kredytami konsumenckimi.

Sezonowe rozliczenie z organizacją kartową miało pozytywny wpływ na wyniki 2kw26, przy czym większość korzyści obniżyła koszty administracyjne (18 mln zł wobec 38 mln zł w 2kw25). Ponadto sprzedaż portfela NPL obejmującego kredyty gotówkowe oraz kredyty hipoteczne w PLN obniżyła koszt ryzyka łącznie o 70 mln zł w 2kw26.

Pomimo szybkiego spadku (-68% r/r w 2kw26 oraz -65% r/r w 1pół26), koszty związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych nadal miały istotny negatywny wpływ na wyniki, a ich łączna wartość przed opodatkowaniem wyniosła 198 mln zł w 2kw26 (1pół26: 410 mln zł). Komentarz dotyczący zmiany sposobu prezentacji oraz szczegółowy podział przedstawiono w osobnej części niniejszego raportu.

Wreszcie, pozycja podatku dochodowego nadal odzwierciedlała wpływ wyższej ustawowej stawki CIT nałożonej na polskie banki od 1 stycznia 2026 r. (30% wobec wcześniejszych 19%), co negatywnie wpłynęło na dynamikę zysku netto r/r i oczekuje się, że będzie nadal oddziaływać na nią w kolejnych kwartałach. Szacowana średnioroczna ważona stawka podatku dochodowego, tj. efektywna stopa podatkowa (ETR), oczekiwana przez Bank dla całego roku obrotowego, była bliska 40% na dzień sporządzenia niniejszego raportu. W przypadku zmiany szacowanej ETR obciążenie z tytułu podatku dochodowego zostanie skorygowane w kolejnym okresie śródrocznym roku obrotowego. Dalsze szczegóły przedstawiono w Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za 1 półrocze 2026 r., nota 11.

Kluczowe elementy wyników Grupy w okresie

Kluczowe wydarzenia w 2kw26 były następujące:

- **Wysoki zysk netto Grupy w 2kw26 wyniósł 408 mln zł, co oznacza wzrost o 23% r/r i 36% kw/kw**, zwiększając zysk netto za 1pół26 do 708 mln zł (+39% r/r), pomimo spadku rynkowych stóp procentowych oraz wyższej efektywnej stawki podatkowej.
- **Wynik odsetkowy netto (NII) wykazał odporność pomimo środowiska niższych stóp procentowych**; po skorygowaniu o korektę związaną z kredytami konsumpcyjnymi NII w 2kw26 wzrósł o 2% kw/kw i obniżyłby się jedynie o 2% r/r, co wypada korzystnie na tle spadku średniego WIBOR 3M o 150 p.b. r/r.
- **Kontynuowano szybkie ograniczanie ryzyka związanego z portfelem walutowych kredytów hipotecznych** – łączne koszty związane z portfelem kredytów udzielonych przez BM ujęte w rachunku zysków i strat spadły o 68% r/r w 2kw26 oraz o 65% r/r w 1pół26, podczas gdy liczba aktywnych spraw sądowych oraz aktywnych walutowych kredytów hipotecznych dalej malała.
- **Dynamika portfela kredytowego przyspieszyła dalej do 10% r/r oraz 6% od początku roku**, wspierana bardzo silnym wzrostem kredytowania przedsiębiorstw oraz szybkim odbiciem sprzedaży kredytów hipotecznych w PLN. Sprzedaż kredytów hipotecznych w PLN osiągnęła rekordowy poziom 3,0 mld zł w 2kw26, natomiast sprzedaż kredytów konsumpcyjnych wzrosła do 2,2 mld zł.
- **Jakość portfela kredytowego poprawiła się do najlepszych historycznie poziomów** – wskaźnik NPL obniżył się do 3,4% na koniec czerwca 2026 r., wobec 3,7% na koniec marca 2026 r. oraz 4,2% rok wcześniej, a kwartalny koszt ryzyka spadł do 24 p.b.
- **Depozyty klientów nadal rosły solidnie** – o 16% r/r i 4% kw/kw, osiągając 141 mld zł, przy jednoczesnej poprawie struktury finansowania, ponieważ udział lokat terminowych spadł do 31% wobec 34% rok wcześniej.
- **Liczba aktywnych użytkowników wzrosła do 3,35 mln** w czerwcu 2026 r. Oznacza to wzrost o ponad 160 tys. użytkowników, czyli o 5% r/r. Aplikacja mobilna Banku Millennium jest głównym kanałem dostępu do naszej oferty dla większości klientów, przy rosnącym udziale użytkowników aplikacji mobilnej (95% wszystkich użytkowników cyfrowych na koniec okresu wobec 93% rok wcześniej) oraz klientów korzystających wyłącznie z kanału mobilnego („mobile only”) (odpowiednio 80% wobec 76%).
- **Pozycja kapitałowa i finansowanie pozostały silne**, wspierane styczniową emisją instrumentów AT1, podczas gdy kapitał własny Grupy wzrósł o 36% r/r do 11,3 mld zł. Wskaźniki kapitałowe pozostawały na solidnych poziomach – TCR miał wartość 17.1%, T1 16.1% a CET1 13.6% na koniec czerwca 2026 r. – a bufor nad wymogami MREL były nadal na wysokich poziomach.

Portfel walutowych kredytów hipotecznych i związane z nim koszty

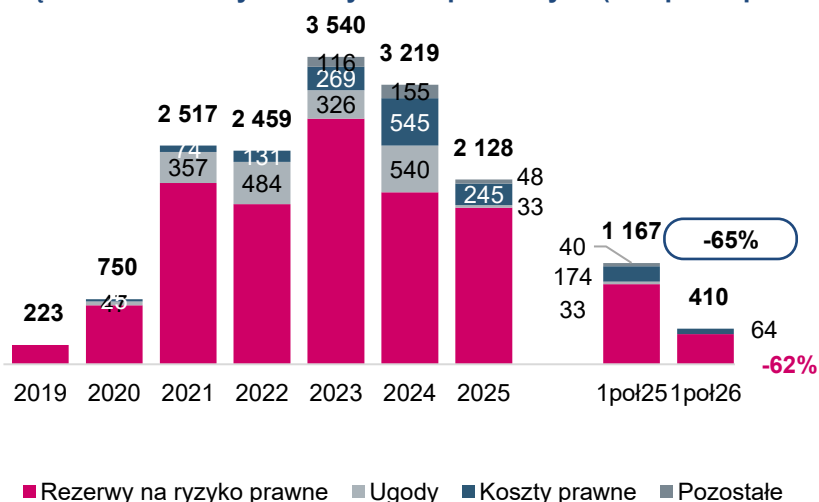
Koszty i rezerwy związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych

Łączne kwartalne koszty ujęte w rachunku zysków i strat, związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium, obejmujące rezerwy na ryzyko prawne, koszty ugód oraz koszty prawne i sądowe, w tym koszty zastępstwa procesowego oraz odsetki karne, spadły o 68% r/r do poziomu 198 mln zł przed opodatkowaniem (220 mln zł po opodatkowaniu). Niemniej nadal stanowiły istotne obciążenie dla podstawowej działalności Grupy. W 1pół26 koszty te wyniosły 410 mln zł i były niższe o 65% r/r. Wszystkie składowe kosztów były wyraźnie niższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku, przy czym rezerwy na ryzyko prawne stanowiły dominującą część łącznych kosztów.

W 2kw26 dalsze tworzenie rezerw było efektem aktualizacji danych wejściowych w metodologii tworzenia rezerw Banku, odzwierciedlających czynniki związane z napływem nowych pozwów sądowych oraz dodatkowe koszty ponoszone w związku z wyrokami unieważniającymi umowy kredytowe.

Na koniec czerwca 2026 r. bilansowa wartość rezerw na portfel udzielony przez Bank Millennium wyniosła 4 973 mln zł, co odpowiada 173% ubruttowanego aktywnego portfela walutowych kredytów hipotecznych, natomiast dla portfela udzielonego przez dawny Euro Bank wyniosła 768 mln zł. Rezerwy alokowane, tj. pomniejszające bilansową wartość brutto odpowiednich portfeli kredytowych, wyniosły 2 346 mln zł dla portfela udzielonego przez Bank Millennium oraz 373 mln zł dla portfela udzielonego przez dawny Euro Bank.

Koszty związane z walutowymi kredytami hipotecznymi (mln przed podatkiem)*

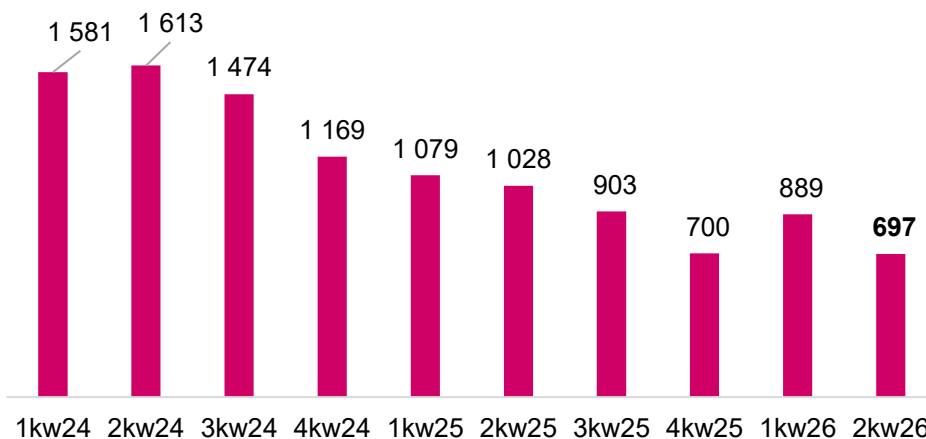


(*) bez kosztów ryzyka prawnego związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez d. Euro Bank

Roszczenia związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych wobec Banku/Grupy oraz ugody

W 2kw26 liczba aktywnych roszczeń wobec Banku zmniejszyła się o niemal 1,9 tys. do poziomu 12 546, potwierdzając utrzymujący się trend spadkowy. Część tych roszczeń została wniesiona przez kredytobiorców, którzy przed wszczęciem postępowania sądowego całkowicie spłacili walutowe kredyty hipoteczne lub dokonali ich konwersji na kredyty w PLN. Kredytobiorcy ci stanowili około 30% wszystkich aktywnych roszczeń, choć ich udział wśród nowo składanych pozwów był znacznie wyższy i wynosił 60% do 70%. Dodatkowo, 1 997 umów kredytowych dawnego Euro Banku pozostawało przedmiotem indywidualnych, toczących się postępowań sądowych dotyczących klauzul indeksacyjnych w umowach walutowych kredytów hipotecznych, z wyłączeniem roszczeń wnoszonych przez Bank przeciwko klientom, tj. spraw windykacyjnych. W 2kw26 liczba nowych pozwów przeciwko Bankowi spadła, co oznacza powrót do obserwowanego od dłuższego czasu trendu spadkowego.

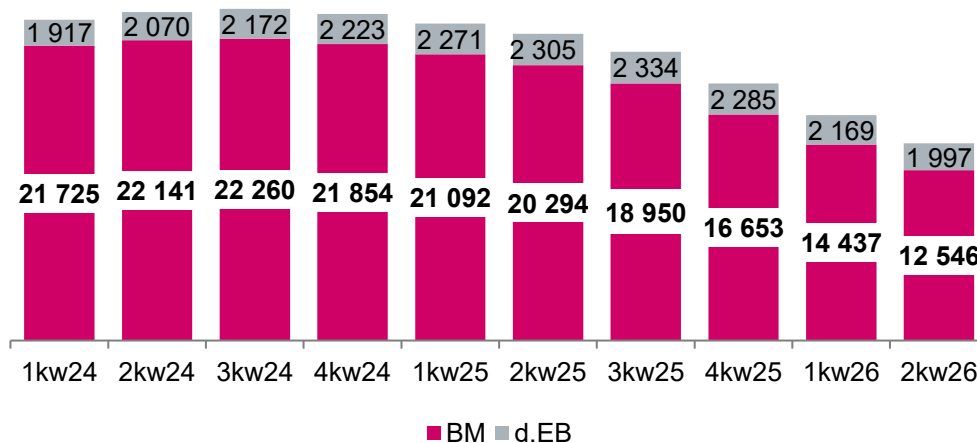
Nowe pozwy przeciwko Bankowi Millennium* (#)



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

Uwaga: Liczba pozwów może się różnić od poprzednio prezentowanej.

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



Liczba zawartych ugód wyniosła 543 w 2kw26 oraz 1 184 w 1poł26. Udział ugód zawieranych na etapie postępowania sądowego nadal rósł, osiągając 87% w analizowanym okresie, wobec 53% w 2kw25. Od początku 2020 r., kiedy rozpoczęto bardziej intensywne działania w tym obszarze, zawarto ponad 31 550 ugód. W rezultacie negocjacji ugodowych, prawomocnych wyroków sądowych oraz innych naturalnych czynników, w 2kw26 liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych zmniejszyła się o 1 782 do 10 827, po łącznym spadku o 9 832 w 2025 r.

Portfel walutowych kredytów hipotecznych

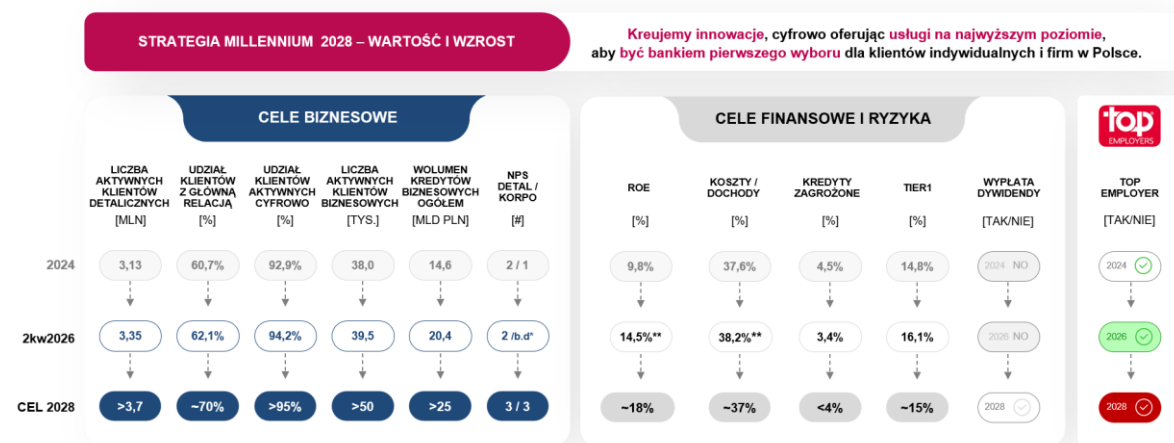
W efekcie powyższych trendów tempo redukcji portfela walutowych kredytów hipotecznych Banku Millennium pozostało wysokie – spadek wyniósł 15% kw/kw oraz 47% r/r (w ujęciu CHF, brutto, bez wpływu alokowanych rezerw na ryzyko prawne). Udział całego portfela walutowych kredytów hipotecznych (kredyty brutto pomniejszone o alokowane rezerwy na ryzyko prawne) w łącznym portfelu kredytów brutto Grupy obniżył się do 0,7% na koniec czerwca 2026 r., natomiast udział walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium spadł do 0,6%.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyka związanego z portfelem walutowych kredytów hipotecznych zostały przedstawione w dalszej części raportu, w rozdziale „Ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi”.

1.3. REALIZACJA STRATEGII

Strategia Banku i Grupy Banku Millennium „Strategia 2028 - Wartość i Wzrost” to plan rozwoju strategicznego obowiązujący w latach 2025 – 2028, który zakłada nieprzerwany rozwój w segmencie detalicznym, silne wzmocnienie pozycji banku w segmencie małych, średnich i dużych przedsiębiorstw oraz poprawę rentowności. Bank stawia na cyfryzację, rozwój oferty, w tym produktów inwestycyjnych i oszczędnościowych, a także na konsekwentne doskonalenie obsługi klienta.

Rok 2026 stanowi kolejny etap realizacji strategii, w ramach którego bank kontynuuje działania ukierunkowane na osiągnięcie celów strategicznych oraz bieżąco monitoruje kluczowe wskaźniki efektywności.



(*) NPS dla bankowości detalicznej mierzony jest w cyklach kwartalnych, natomiast dla bankowości przedsiębiorstw w cyklach rocznych. (**) Wskaźniki finansowe raportowane są w wielkościach narastających mierzonych od początku roku (rozliczeniowego), w porównaniu do wyników za cały 2024 r.

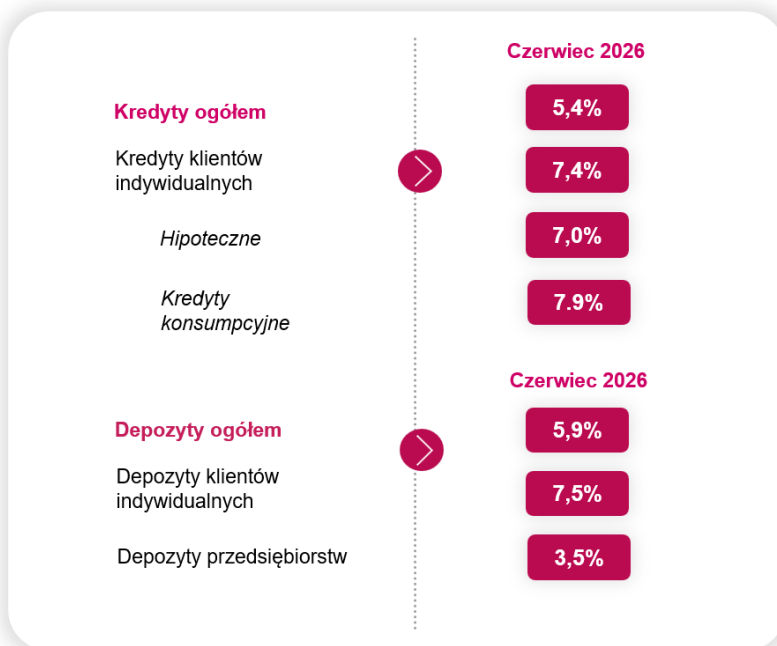
W pierwszym półroczu 2026 r. Bank Millennium kontynuował rozwój wielokanałowego modelu obsługi klientów, łącząc rozwiązania cyfrowe z bezpośrednim wsparciem doradców. W aplikacji mobilnej wdrożono nowe funkcjonalności wspierające kontakt z klientem, w tym możliwość współdzielenia ekranu podczas rozmowy z doradcą oraz usługę połączenia z tłumaczem online Polskiego Języka Migowego. Bank rozwijał również rozwiązania cyfrowe dla klientów. Wśród nich znalazł się specjalny przycisk bezpieczeństwa (Panic Button) umożliwiający natychmiastową blokadę dostępu do usług bankowych w przypadku podejrzenia oszustwa, usługa potwierdzania tożsamości za pomocą kodu QR w ramach Millennium ID, pierwsza na polskim rynku uniwersalnych banków wirtualna karta debetowa do jednorazowych płatności internetowych oraz nowa oferta ubezpieczenia podróżnego., a dla klientów prowadzących działalność gospodarczą, bank udostępnił możliwość samodzielnej aktualizacji danych firmowych. Jednocześnie bank konsekwentnie rozszerzał ofertę produktów inwestycyjnych i cyfrowych, udostępniając klientom nowe fundusze indeksowe Millennium TFI oparte na globalnych indeksach. Bank przystąpił również do międzybankowej platformy cashback, która umożliwi klientom korzystanie ze zwrotów za zakupy bezpośrednio w aplikacji mobilnej. Równolegle realizowano działania wzmacniające relacje z klientami i pozycjonowanie marki, w tym kolejną edycję kampanii „Być i Mieć”, skierowanej do młodych dorosłych rozpoczynających samodzielne życie oraz kampanię promującą budowanie dobrych nawyków finansowych i regularne oszczędzanie.

W obszarze bankowości przedsiębiorstw Bank Millennium konsekwentnie rozwijał wzmożone działania komercyjne skutkujące rekordowym przyrostem portfela kredytowego w tym segmencie. Bank wdrożył również rozwiązania wspierające cyfryzację procesów oraz dostępność usług dla firm. Klienci zyskali możliwość kompleksowego zarządzania firmową kartą płatniczą w aplikacji mobilnej w trybie „Mam tylko kartę”. Bank rozszerzył również ofertę usług dla przedsiębiorców o możliwość uzyskania kwalifikowanego podpisu elektronicznego w serwisie Millenet dla Przedsiębiorstw. W ramach rozwoju oferty finansowania przedsiębiorstw wprowadzono finansowanie w formule Sustainability-Linked Loan (SLL), wspierające realizację celów zrównoważonego rozwoju, a także preferencyjne gwarancje de minimis dla przedsiębiorstw działających w sektorze obronnym i wytwarzającym produkty podwójnego zastosowania (dual-use). Równolegle Grupa rozwijała synergie biznesowe poprzez działania promocyjne Millennium Leasing skierowane do klientów ze wszystkich segmentów rynku – od mikrofirm po duże korporacje.

W raportowanym okresie Bank Millennium kontynuował działania w obszarze społecznej odpowiedzialności biznesu, edukacji finansowej, kultury i zrównoważonego rozwoju. Fundacja Banku Millennium obchodziła jubileusz 10-lecia programu edukacyjnego „Finansowy Elementarz”, którego wiosenna 16. edycja objęła tysiące dzieci w całej Polsce. Bank publikował również wyniki badań dotyczących edukacji finansowej najmłodszych, podkreślające rosnące zainteresowanie rodziców tym obszarem oraz potrzebę dalszego zwiększania dostępności takich inicjatyw. Bank Millennium po raz trzeci z rzędu znalazł się w gronie najlepszych pracodawców w Polsce, uzyskując prestiżowy certyfikat Top Employer Polska 2026, potwierdzający wysokie standardy w zakresie zarządzania kapitałem ludzkim i doświadczeń pracowników. W obszarze zaangażowania pracowniczego zakończyła się sportowa część programu „Our People”, w ramach której 1 969 pracowników, tworzących 161 zespołów, przez dwa miesiące podejmowało aktywności fizyczne wspierające realizację przyszłych projektów wolontariackich. Dzięki osiągnięciu celu akcji Bank Millennium przekazał Fundacji Banku Millennium 250 tys. zł na realizację inicjatyw wolontariatu pracowniczego odpowiadających na potrzeby lokalnych społeczności. W obszarze ESG Grupa przyjęła Plan transformacji klimatycznej wyznaczający kierunki działań prowadzących do osiągnięcia neutralności klimatycznej netto do 2050 roku oraz dołączyła do grona sygnatariuszy Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Bank kontynuował również zaangażowanie w projekty kulturalne, pozostając partnerem wydarzeń takich jak Millennium Docs Against Gravity, Opolskie Konfrontacje Teatralne czy festiwal True Tone.

Pierwsze półrocze było także okresem licznych sukcesów w niezależnych rankingach i konkursach. Bank Millennium zdobył tytuł Instytucja Roku oraz szereg nagród za jakość obsługi, bankowość cyfrową i procesy zdalne. Bank został również wyróżniony w rankingach Złoty Bankier, Gwiazda Jakości Obsługi oraz Gwiazdy Bankowości, potwierdzając wysoką ocenę klientów oraz silną pozycję marki na rynku.

Bank Millennium – udziały rynkowe w głównych produktach



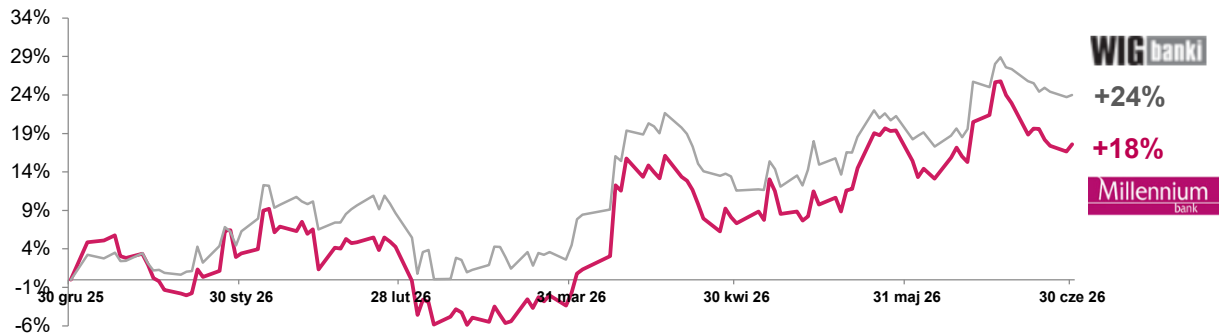
Źródło: NBP, Bank Millennium

1.4. INFORMACJA O AKCJACH I RATINGACH

W pierwszej połowie 2026 roku globalne rynki akcji pozostawały zmienne w warunkach utrzymujących się ryzyk geopolitycznych oraz podwyższonej niepewności dotyczącej perspektyw makroekonomicznych. Inwestorzy nadal oceniali konsekwencje trwających napięć geopolitycznych, w tym przedłużającego się konfliktu w Ukrainie oraz niestabilnej sytuacji na Bliskim Wschodzie, gdzie okresowe eskalacje napięć oraz niepewność związana z bezpieczeństwem szlaków dostaw energii zwiększały globalną awersję do ryzyka i przyczyniały się do podwyższonej zmienności na rynkach finansowych. Pomimo tego wymagającego otoczenia zewnętrznego, nastroje na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie pozostały zasadniczo pozytywne, wspierane przez odporne warunki na rynku akcji oraz utrzymujące się zainteresowanie inwestorów sektorem bankowym. Korzystne lokalne otoczenie rynkowe przełożyło się na wzrosty głównych indeksów GPW oraz dalszą aprecjację akcji Banku Millennium.

W pierwszej połowie 2026 roku szeroki indeks rynkowy WIG wzrósł o 16%, indeks WIG20 największych spółek o 13%, WIG30 o 12%, a indeks WIG Banki o 24%. W tym samym okresie kurs akcji Banku Millennium wzrósł o 18%, z 16,6 zł na koniec 2025 roku do 19,6 zł na dzień 30 czerwca 2026 roku.

W ujęciu rocznym, tj. w okresie 12 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2026 roku, akcje Banku Millennium zyskały 37%, a kapitalizacja Banku wzrosła do 23,7 mld zł. W tym samym okresie indeks WIG zwiększył się o 30%, WIG20 o 26%, WIG30 o 23%, natomiast indeks WIG Banki o 45%.

Zmiana kursu akcji Banku Millennium w stosunku do indeksu WIG Banki


W 1 poł. 2026 r. średni, dzienny obrót akcjami Banku Millennium był o 28% niższy w porównaniu do tego samego okresu w ubiegłym roku.

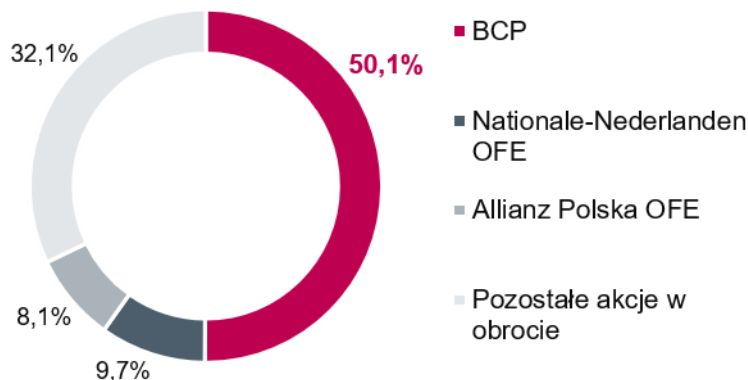
Wskaźniki rynkowe	30.06.2026	30.12.2025*	Zmiana (%) narast.	30.06.2025	Zmiana (%) r/r
Liczba akcji Banku (tys.)	1 213 117	1 213 117	0%	1 213 117	0%
Średni obrót dzienny (tys. zł)	14 714	20 454	-28%	16 504	-11%
Kurs akcji Banku (zł)	19,56	16,63	18%	14,3	37%
Kapitalizacja (mln zł)	23 722	20 174	18%	17 348	37%
WIG Banki	23 779	19 177	24%	16 432	45%
WIG20	3 587	3 184	13%	2 845	26%
WIG30	4 557	4 087	12%	3 698	23%
WIG - indeks główny	135 647	117 240	16%	104 692	30%

(*) ostatni dzień notowania w 2025 roku

Akcje Banku Millennium są uwzględniane w następujących indeksach WGPW: WIG, WIG Banki, mWIG40, WIG Poland. Dodatkowo akcje Banku Millennium zostały ponownie wprowadzone do indeksu MSCI Poland.

Symbole giełdowe Banku Millennium: ISIN PLBIG0000016, Bloomberg MIL PW, Reuters MILP.WA.

Akcjonariuszem strategicznym Banku jest Banco Comercial Portugues – największy prywatny bank w Portugalii, który posiada 50,1% akcji Banku Millennium. Akcjonariuszami są również największe polskie Otwarte Fundusze Emerytalne: Nationale-Nederlanden OFE, Allianz Polska OFE i OFE PZU „Złota Jesień”, które posiadają więcej niż 5% kapitału akcyjnego.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2025 r.

Ratingi Banku Millennium

W dniu 18 listopada 2025 roku agencja ratingowa Moody's („Moody's”) po przyjęciu zmian metodologicznych dotyczących ratingów banków, podwyższyła długo-terminowe ratingi depozytowe Banku do poziomu Baa1 z poziomu Baa2, zmieniając perspektywę na stabilną z pozytywnej oraz utrzymała bez zmian ratingi dla krótko-terminowych depozytów na poziomie P-2.

Dodatkowo Moody's podniósł ocenę indywidualną BCA Banku do poziomu ba1 z ba2, skorygowaną ocenę Adjusted BCA do poziomu baa3 z ba1, rating obligacji niezabezpieczonych i niepodporządkowanych w programie EMTN do poziomu Baa3 z poziomu Ba1, samego programu do poziomu (P)Baa3 z poziomu (P)Ba1 oraz podniósł długoterminowy Counterparty Risk Ratings (CRR) Banku do poziomu A3 z Baa1 a jego długoterminowy Counterparty Risk (CR) Assessment do poziomu A3(cr) z Baa1(cr). Krótkookresowe oceny CRRs i CR Assessment zostały utrzymane na poziomie P-2 i P2(cr).

W dniu 8 kwietnia 2026 roku agencja Fitch Ratings potwierdziła długoterminowe ratingi kredytowe Banku Millennium S.A. dla zobowiązań w walucie obcej i krajowej (IDR) na poziomie BBB- ze stabilną perspektywą oraz rating indywidualny (Viability Rating, VR) na poziomie bbb-.

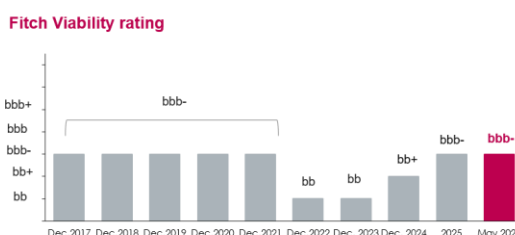
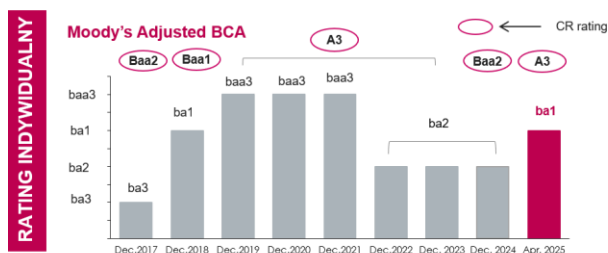
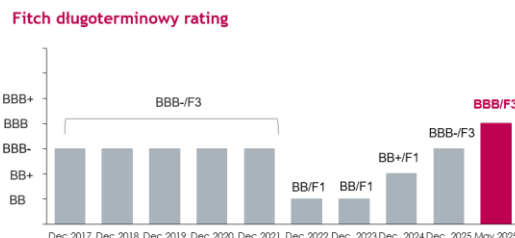
Następnie w dniu 13 maja 2026 agencja Fitch Ratings podniosła długoterminowy rating kredytowy Banku Millennium S.A. dla zobowiązań w walucie obcej i krajowej (IDR) z poziomu BBB- do poziomu BBB ze stabilną perspektywą. Rating indywidualny (Viability Rating, VR) pozostał bez zmian na poziomie bbb-.

Na dzień publikacji niniejszego raportu, ratingu Banku kształtowały się następująco:

Rating	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytowy	Baa1
Krótkoterminowy rating depozytowy	Prime-2
Podstawowa Ocena Kredytowa (BCA)/skorygowana BCA	ba1/baa3
Długoterminowy Counterparty Risk Assessment (CRA)/Krótkoterminowy CRA	A3(cr)/Prime-2(cr)
Perspektywa ratingu	Stabilna
Rating obligacji SNP MREL	Baa3
Rating emisji AT1	Ba3 (hyb)
Rating emisji T2	Ba1

Rating	FITCH
Długoterminowy rating emitenta (IDR)	BBB
Narodowy rating długoterminowy	A(+pol)
Krótkoterminowy rating emitenta (IDR)	F3
Viability (VR)	bbb-
Shareholder Support Rating (SSR)	b+
Perspektywa ratingu	Stabilna
Rating obligacji SNP MREL	BBB-

Historia ratingów Banku Millennium



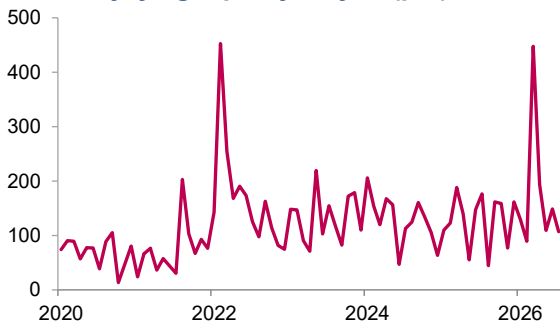
Źródło: Moody's i Fitch

1.5. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

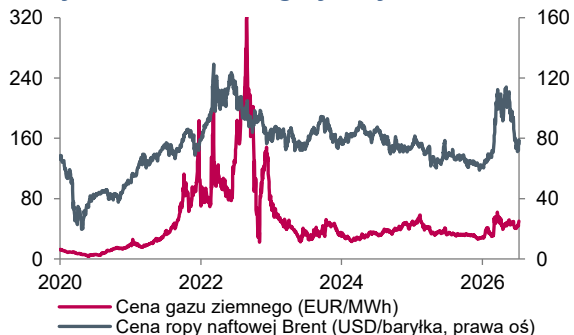
2-gi kw. 2026 r. upłynął pod znakiem konfliktu zbrojnego na Bliskim Wschodzie. W odpowiedzi na działania militarne Iran utrzymywał przez większość tego okresu ograniczenia żeglugi przez Cieśninę Ormuz, co istotnie ograniczyło transport surowców energetycznych z Zatoki Perskiej. Skutkowało to wysoką zmiennością na światowych rynkach ropy naftowej i gazu ziemnego. Notowania ropy Brent osiągnęły w maju lokalny szczyt, przejściowo zbliżając się do 120 USD za baryłkę, a więc poziomu widzianego wcześniej po wybuchu wojny na Ukrainie. Wzrost cen surowców energetycznych przełożył się na wyższą inflację w wielu gospodarkach. W takich warunkach Europejski Bank Centralny podniósł główną stopę procentową o 25 pkt baz. Jednocześnie amerykańska Rezerwa Federalna pod kierownictwem nowego przewodniczącego Kevina Warsha zaostrzyła retorykę, wskazując na większe obawy związane z inflacją. Mimo wzrostu cen energii oraz podwyższonej niepewności geopolitycznej aktywność gospodarcza na świecie nie uległa istotnemu osłabieniu.

Poprawę nastrojów przyniosło porozumienie zawarte 16 czerwca 2026 r. pomiędzy Stanami Zjednoczonymi i Iranem dotyczące czasowego zawieszenia działań militarnych oraz przywrócenia

transportu przez Cieśninę Ormuz. W konsekwencji ceny ropy naftowej powróciły do poziomów sprzed wybuchu konfliktu. Odmienne kształtowała się sytuacja na rynku gazu ziemnego w Europie, gdzie ceny pozostały podwyższone z uwagi na ograniczoną podaż oraz perspektywę jedynie powolnej odbudowy uszkodzonej infrastruktury wydobywczej i przesyłowej. Wydarzenia na Bliskim Wschodzie oraz zawarte porozumienie były w dużym stopniu zgodne z założeniami bazowego scenariusza makroekonomicznego Banku, według których 2-ga połowa 2026 r. miała przynieść poprawę sytuacji geopolitycznej.

Indeks ryzyk geopolitycznych (pkt)


Źródło: Macrobond, Bank Millennium

Ceny surowców energetycznych


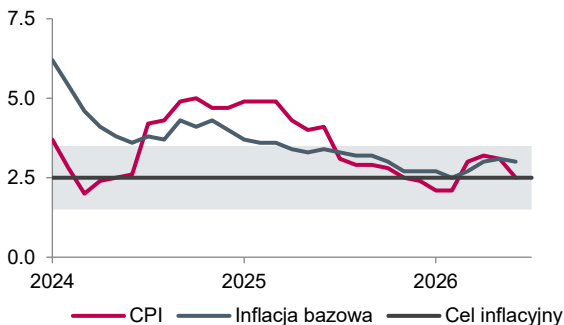
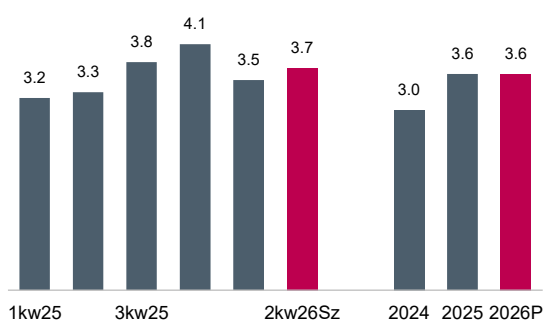
Również w Polsce odnotowana w kwietniu i maju inflacja była wyższa niż na początku roku, głównie za sprawą wzrostu cen paliw oraz częściowego przeniesienia wyższych kosztów na ceny wybranych towarów i usług. Efekt ten dotyczył jednak kategorii najbardziej powiązanych z cenami paliw, takich jak usługi transportowe czy turystyczne. Skalę wzrostu cen ograniczał rządowy program „CPN – ceny paliw niżej”, obejmujący czasowe wprowadzenie maksymalnych cen benzyny i oleju napędowego oraz obniżenie opodatkowania (akcyza, podatek VAT) tego paliwa. Wraz ze spadkiem cen ropy naftowej i poprawą sytuacji na światowych rynkach energetycznych program został wygaszony z końcem czerwca 2026 r. Jednocześnie inflacja CPI w czerwcu obniżyła się do poziomu zgodnego z celem inflacyjnym Narodowego Banku Polskiego, co potwierdziło cofanie się części wcześniejszych podwyżek cen oraz zmniejszenie obaw przedsiębiorstw dotyczących presji kosztowej.

Polska gospodarka wykazała się znaczną odpornością na wzrost cen paliw oraz podwyższoną niepewność geopolityczną. W 2-gim kw. 2026 r. nastąpiło wyraźne odbicie produkcji budowlano-montażowej po głębokich spadkach odnotowanych na początku roku, wywołanych niekorzystną pogodą. Przyspieszył również wzrost produkcji przemysłowej, wspierany przez zwiększony popyt wynikający z obaw przedsiębiorstw o przyszłą dostępność surowców oraz ich koszty. Wolniej rosła natomiast sprzedaż detaliczna. Ograniczały ją gorsze nastroje gospodarstw domowych, normalizacja sytuacji na rynku pracy oraz wzrost płac nieco niższy od średniej wieloletniej. Według szacunków Banku tempo wzrostu PKB w 2-gim kw. 2026 r. wyniosło około 3,7% r/r wobec 3,5% r/r w poprzedzającym kwartale.

Wobec odporności krajowej gospodarki oraz inflacji pozostającej – mimo przejściowego wzrostu – w dopuszczalnym przedziale odchyień od celu inflacyjnego, Rada Polityki Pieniężnej po marcowej obniżce stóp procentowych utrzymywała je bez zmian przez cały 2-gi kw. 2026 r. oraz na początku 3-ciego kw. Komunikacja Rady wskazywała na uzależnienie przyszłych decyzji od napływających danych i informacji.

Sytuacja w sektorze bankowym pozostawała w 2-gim kw. 2026 r. stabilna. Tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych utrzymywało się na relatywnie wysokim poziomie (ok. 10% r/r), wspierane dodatnimi realnymi stopami procentowymi, podwyższoną skłonnością do oszczędzania gospodarstw domowych oraz nadal korzystnymi wynikami przedsiębiorstw. Stabilna była także dynamika wolumenu kredytu dla przedsiębiorstw niefinansowych oraz dla gospodarstw domowych. Przyspieszył natomiast

wzrost wolumenu kredytów dla firm z sektora finansowego, być może wynikający ze wzrostu bankowego finansowania przedsiębiorstw leasingowych i faktoringowych.

Inflacja CPI i bazowa (% r/r)

PKB i jego prognozy (% r/r)


Źródło: Macrobond, GUS, MinFin, Bank Millennium, Sz - szacunek, P - prognoza

Perspektywy dla polskiej gospodarki wskazują na scenariusz stabilnego wzrostu gospodarczego, którego głównym wyzwaniem pozostaje wysoki deficyt budżetowy i rosnący w relacji do PKB dług publiczny. Bank oczekuje, że w 2-giej połowie 2026 r. tempo wzrostu gospodarczego będzie zbliżone do obserwowanego w 1-szej połowie roku. Coraz większe znaczenie dla aktywności gospodarczej powinny mieć inwestycje, w tym te współfinansowane środkami z polityki spójności Unii Europejskiej, Krajowego Planu Odbudowy oraz programu SAFE. Konsumpcja gospodarstw domowych pozostanie istotnym filarem PKB, choć wolniejszy wzrost płac oraz brak nowych programów fiskalnych wspierających dochody ludności mogą prowadzić do stopniowego obniżania jej dynamiki. W 2-giej połowie 2026 r. eksport netto ma wносить ujemny wkład do wzrostu PKB jako konsekwencja osłabionego popytu w strefie euro oraz nasilającej się konkurencji ze strony Chin, która ogranicza zamówienia w europejskich łańcuchach dostaw. W 2027 r. wzrost gospodarczy zapewne spowolni wraz ze spodziewanym wyhamowaniem wzrostu popytu inwestycyjnego.

Stabilny wzrost gospodarczy, brak istotnych napięć na rynku pracy oraz powrót oczekiwań inflacyjnych do poziomów obserwowanych przed wybuchem wojny na Bliskim Wschodzie nie tworzą obecnie warunków sprzyjających trwałemu przenoszeniu wyższych cen paliw na ceny innych towarów i usług. W efekcie, mimo wygaśnięcia programu „CPN – ceny paliw niżej”, inflacja według szacunków Banku powinna w najbliższych kwartałach pozostawać w przedziale dopuszczalnych odchyłeń od celu inflacyjnego NBP. W takich warunkach najbardziej prawdopodobnym scenariuszem w ocenie Banku pozostaje stabilizacja stóp procentowych NBP do końca 2026 r. Bank zakłada możliwość niewielkich obniżek kosztu pieniądza w 2027 r. Łagodna wymowa konferencji prezesa NBP A. Głapińskiego po lipcowym posiedzeniu Rady Polityki Pieniężnej zwiększa jednak ryzyko dalszego, choć ograniczonego, łagodzenia polityki pieniężnej w Polsce jeszcze w 2026 r.

Głównym czynnikiem ryzyka dla scenariusza makroekonomicznego Banku pozostaje sytuacja na Bliskim Wschodzie. Porozumienie zawarte pomiędzy Stanami Zjednoczonymi i Iranem zmniejszyło krótkookresową niepewność oraz pozwoliło na przywrócenie części dostaw surowców energetycznych. Doświadczenia początku 3-ciego kw. 2026 r. wskazują jednak, że porozumienie to pozostaje kruche, a ryzyko ponownych zakłóceń żeglugi przez Cieśninę Ormuz nadal jest podwyższone. Ewentualny powrót napięć mógłby ponownie oddziaływać na ceny surowców energetycznych, inflację oraz perspektywy wzrostu gospodarczego w Polsce i na świecie.

Powyższy tekst uwzględnia dane i informacje dostępne do 10 lipca 2026 r.

1.6. CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI DLA GOSPODARKI I GRUPY BANKU MILLENNIUM

Poniższe zestawienie prezentuje najważniejsze – w ocenie Banku Millennium – negatywne czynniki ryzyka dla Grupy Banku Millennium, związane z sytuacją makroekonomiczną i międzynarodową w perspektywie najbliższych kwartałów.

- **Sytuacja geopolityczna i militarna na świecie**

Ryzyka obejmują przede wszystkim sytuację na Bliskim Wschodzie, bezpieczeństwo szlaków transportowych, w szczególności przez Cieśninę Ormuz, oraz sytuację na globalnych rynkach surowców energetycznych, paliw, gazu ziemnego i produktów chemicznych. Pomimo okresowych oznak stabilizacji napięcia geopolityczne pozostają podwyższone, a dalsza eskalacja konfliktów mogłaby prowadzić do nowych zakłóceń w transporcie i dostawach surowców. Czynniki niepewności dotyczą również możliwości znaczącej eskalacji działań wojennych pomiędzy Rosją a Ukrainą oraz przedłużających się napięć w innych regionach świata. Ewentualne pogorszenie sytuacji geopolitycznej mogłoby prowadzić do długotrwałych zaburzeń podaży surowców energetycznych i wzrostu ich cen. Miałyby to skutki dla Polski w postaci wyższej inflacji, ograniczenia aktywności gospodarczej i wymiany handlowej oraz pogorszenia nastrojów gospodarstw domowych i przedsiębiorstw. W takich warunkach mogłaby wzrosnąć awersja do ryzyka, a także obawy związane z poziomem zadłużenia publicznego i prywatnego. Ich skutkiem mogłoby być silne osłabienie złotego oraz wzrost rentowności krajowego długu.

- **Problemy zadłużeniowe w głównych gospodarkach oraz korekta na globalnych rynkach finansowych**

Istotnym czynnikiem ryzyka dla globalnej koniunktury mogą być potencjalne problemy zadłużeniowe sektora publicznego i prywatnego w niektórych dużych gospodarkach, jak również korekty cen aktywów na rynkach finansowych. Wysokie wyceny spółek technologicznych w Stanach Zjednoczonych – w szczególności podmiotów związanych ze sztuczną inteligencją – oraz silna koncentracja inwestorów zwiększają ryzyko znaczących korekt rynkowych. Innym źródłem ryzyka pozostają Chiny, gdzie spowolnienie wzrostu gospodarczego, nierównowagi w sektorze nieruchomości oraz wysoki poziom zadłużenia mogą podważać stabilność tamtejszego systemu finansowego. Materializacja tych czynników oddziaływałaby negatywnie na globalny sentyment inwestycyjny oraz prowadziłaby do wzrostu premii za ryzyko. W takich warunkach kapitał portfelowy mógłby odpływać z rynków wschodzących, zwiększając niepewność, osłabiając złotego, podnosząc rentowności krajowych obligacji oraz negatywnie wpływając na wycenę Grupy Banku Millennium.

- **Dalsze zaostrzenie polityki handlowej oraz rosnąca konkurencja dla firm w Polsce**

Nasilenie protekcjonizmu oraz utrzymywanie się podwyższonej niepewności dotyczącej polityki handlowej największych gospodarek mogą prowadzić do dalszej fragmentacji światowego handlu, zakłóceń w globalnych łańcuchach dostaw oraz ograniczenia aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw. Jednocześnie pogarszające się warunki dostępu chińskich producentów do części rynków rozwiniętych, szczególnie do USA, mogą skutkować przekierowaniem eksportu do innych regionów, w tym na rynek europejski. Może to prowadzić do nasilenia konkurencji cenowej w wybranych branżach handlu i przemysłu, zwiększając presję na marże oraz rentowność części polskich przedsiębiorstw. Skutkiem takiego scenariusza mogłoby być osłabienie wzrostu gospodarczego w Polsce, pogorszenie sytuacji na rynku pracy oraz wzrost ryzyka kredytowego w wybranych segmentach sektora przedsiębiorstw. Czynniki te wywierałyby presję na inflację niższą niż w scenariuszu bazowym i silniejsze obniżki stóp procentowych banku centralnego, ograniczając wyniki Grupy.

- **Ryzyko fiskalne w Polsce**

Czynnikiem ryzyka dla Grupy Banku Millennium pozostaje sytuacja finansów publicznych w Polsce. Utrzymujący się wysoki deficyt sektora finansów publicznych, rosnące potrzeby

pożyczkowe państwa oraz silny wzrost zadłużenia mogą prowadzić do wzrostu rentowności obligacji skarbowych i spadku wyceny instrumentów dłużnych posiadanych przez instytucje finansowe. W kontekście zbliżających się wyborów parlamentarnych w 2027 r. istnieje ryzyko opóźnienia działań konsolidujących finanse publiczne, co mogłoby zwiększyć obawy inwestorów oraz prowadzić do pogorszenia oceny wiarygodności kredytowej Polski. Jednocześnie wysoki poziom deficytu i długu ograniczałby możliwość prowadzenia działań wspierających gospodarkę w przypadku materializacji negatywnego scenariusza makroekonomicznego.

Możliwy jest także scenariusz bardziej optymistyczny niż przyjęty przez Bank jako bazowy. Mógłby on zrealizować się w przypadku trwałej normalizacji sytuacji na Bliskim Wschodzie, ograniczenia napięć geopolitycznych oraz zakończenia działań wojennych w Ukrainie. Korzystny wpływ na polską gospodarkę mogłoby mieć również przyspieszenie absorpcji środków unijnych, wzrost aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw i poprawa nastrojów konsumentów oraz silniejsze od oczekiwań ożywienie gospodarcze u głównych partnerów handlowych Polski, zwłaszcza w Niemczech. W takim scenariuszu wzrost gospodarczy w Polsce mógłby okazać się wyższy od oczekiwań, przy lepszych perspektywach dla rynku pracy, inwestycji prywatnych i wyników sektora bankowego.

1.7. INNE CZYNNIKI RYZYKA

Więcej szczegółów dotyczących ryzyka związanego z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych oraz innych czynników ryzyka jest dostępnych w Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za 1 półrocze 2026 r. (rozdział 9 oraz 10).

2. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BM

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY

Grupa Banku Millennium zaraportowała wysoki zysk netto w wysokości 408 mln zł w 2kw26, tj. o 23% wyższy niż w 2kw25, natomiast zysk netto za 1poł26 wyniósł 708 mln zł, co oznacza wzrost o 39% r/r. Poprawa zysku kwartalnego i półrocznego r/r była w dużej mierze efektem wysokiego wyniku z tytułu prowizji netto oraz niższych kosztów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych, które z nawiązką zrekompensowały negatywny wpływ niższych stóp procentowych na NII oraz wyższej stawki CIT (szczegóły w komentarzu podatkowym – nota 11 niniejszego raportu). Po wyłączeniu pozycji nadzwyczajnych (w tym kosztów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych oraz powiązanych efektów podatkowych, a także kosztów dotyczących kredytów konsumpcyjnych wynikających z kwietniowego wyroku TSUE) Grupa osiągnęłaby zysk netto w wysokości 697 mln zł w 2kw26, wobec 886 mln zł w 2kw25, oraz skorygowany zysk netto w wysokości 1 211 mln zł w 1poł26, wobec 1 603 mln zł w 1poł25.

Zysk netto (mln zł)	1poł25	1poł26	r/r	1kw26	2kw26	kw/kw
Przychody operacyjne	3 416	3 308	-3%	1 666	1 642	-1%
Koszty operacyjne	-1 270	-1 386	9%	-746	-640	-14%
Odpisy na utratę wartości oraz pozostały koszt ryzyka*	-80	-141	76%	-90	-51	-43%
Odpis na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych	-1 085	-406	-63%	-226	-180	-20%
Podatek bankowy	-200	-205	3%	-102	-102	0%
Zysk brutto	781	1 171	50%	502	668	33%
Podatek dochodowy	-270	-462	71%	-202	-261	29%
Zysk netto - raportowany	511	708	39%	301	408	35%
Zysk netto (skorygowany**)	1 603	1 211	-24%	514	697	36%

(*) Bez korekty portfela kredytów wg wartości godziwej, która jest włączona do pozycji „koszt ryzyka”; (**) Bez pozycji nadzwyczajnych, tj. kosztów/przychodów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych oraz kosztów dotyczących kredytów konsumpcyjnych wynikających z wyroku TSUE z kwietnia 2026 r. (w NII, pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych, z uwzględnieniem gwarancji od Societe Generale).

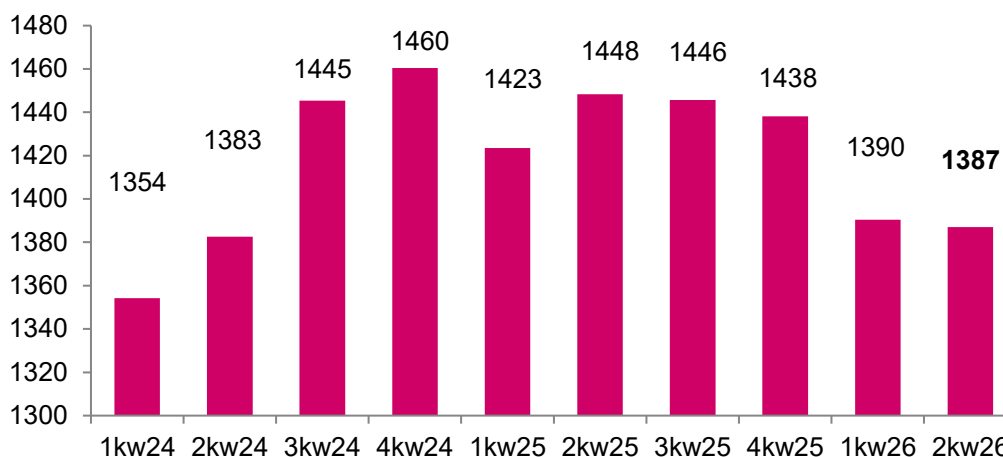
Przychody operacyjne Grupy (mln zł)	1poł25	1poł26	r/r	1kw26	2kw26	kw/kw
Wynik z tytułu odsetek	2 872	2 777	-3%	1 390	1 387	0%
Wynik z tytułu prowizji	371	412	11%	205	207	1%
Wynik na działalności podstawowej	3 242	3 189	-2%	1 595	1 594	0%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe*	174	118	-32%	71	47	-33%
Przychody operacyjne ogółem	3 416	3 308	-3%	1 666	1 642	-1%

Wynik z tytułu odsetek netto (NII) nadal wykazywał odporność. W 2kw26 pozostawał stabilny kw/kw w ujęciu raportowanym, natomiast po skorygowaniu o niższe przyszłe odsetki od części kredytów konsumpcyjnych (35 mln zł) wzrósłby o 2%. Podobnie, raportowany spadek NII r/r wyniósł 4%, podczas

gdy w ujęciu skorygowanym NII obniżył się o 2% r/r, co wypada korzystnie na tle spadku średniego kwartalnego WIBOR 3M o 150 p.b. r/r. W 1pół26 NII spadł o 3% r/r w ujęciu raportowanym oraz o 2% r/r w ujęciu skorygowanym.

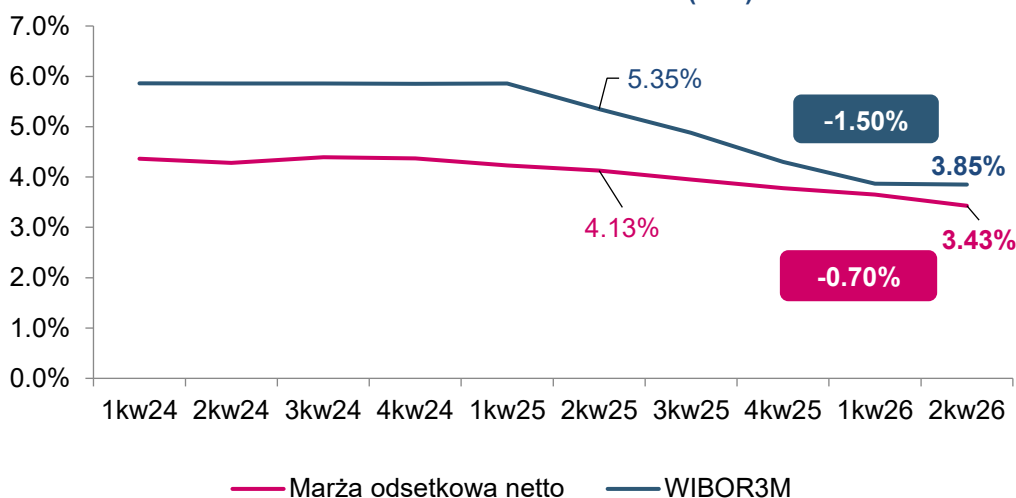
Przychody odsetkowe w ujęciu raportowanym były niższe o 6% r/r, ponieważ wpływ niższej marży odsetkowej netto (NIM) oraz niższych rynkowych stóp procentowych zniwelowały wyższy poziom aktywów generujących przychody odsetkowe (IEAs). Jednocześnie koszty odsetkowe spadły o 9%, odzwierciedlając m.in. niższy koszt depozytów.

Wynik odsetkowy netto bez kosztu wakacji kredytowych (mln zł)



Marża odsetkowa netto (w relacji do średnich aktywów generujących przychody odsetkowe) (**NIM**) ukształtowała się średnio na poziomie 3,43% w 2kw26 i była niższa o 23 p.b. kw/kw oraz o 70 p.b. r/r. Odpowiadające temu spadki średniego WIBOR 3M wyniosły odpowiednio 2 p.b. oraz 150 p.b. Stopniowe przeszacowanie części portfela kredytowego, niższe rentowności nowej sprzedaży kredytowej, niższe rentowności reinwestowanych obligacji, koszt majowej emisji obligacji Tier II o wartości 500 mln EUR oraz rosnący udział obligacji w strukturze aktywów (46% wobec 42% na koniec czerwca 2025 r.) miały negatywny wpływ na NIM i z nawiązką zrównoważyły spadający koszt depozytów (spadek o 6 p.b. w ujęciu kwartalnym oraz o 47 p.b. w ujęciu ostatnich dwunastu miesięcy, do poziomu 1,72%).

Kwartalna marża odsetkowa netto (NIM)*



(*) Obliczona z wykorzystaniem raportowanego NII

Wynik z tytułu prowizji netto wzrósł w 2kw26 o 1% kw/kw oraz o 10% r/r, przy czym największy wkład w silny wzrost r/r miały prowizje z bancassurance, kredytów oraz zarządzania aktywami. W 1pół26 wynik z tytułu prowizji netto wzrósł o 11% r/r do poziomu 412 mln zł.

Raportowany wynik na działalności podstawowej w 2kw26, definiowany jako suma wyniku z tytułu odsetek netto oraz wyniku z tytułu prowizji netto, pozostał stabilny kw/kw i obniżył się o 3% r/r w ujęciu raportowanym.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe, obejmujące wynik z pozycji wymiany, otrzymane dywidendy, wyniki na aktywach i zobowiązaniach finansowych (bez korekty wartości godziwej portfela kredytowego) oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, wyniosły 47 mln zł w 2kw26 i spadły o 58% r/r w związku ze wspomnianym wyżej wzrostem kosztów związanych z ochroną konsumentów oraz kosztów w wysokości 61 mln zł na inne ryzyka związane z kredytami konsumpcyjnymi. Istotne otrzymane dywidendy (44 mln zł) oraz silny wynik z działalności walutowej (62 mln zł, +14% r/r) częściowo skompensowały ten negatywny wpływ. W 1poł26 pozostałe przychody odsetkowe wyniósł 118 mln zł po spadku o 32% r/r.

Przychody operacyjne Grupy osiągnęły poziom 1 642 mln zł w 2kw26 i były niższe o 2% kw/kw oraz o 6% r/r w ujęciu raportowanym.

Koszty ogółem wyniosły 640 mln zł w 2kw26, co oznacza spowolnienie dynamiki r/r do 6% po dwucyfrowych wzrostach w poprzednich kwartałach. Najsilniej wzrosła amortyzacja (+22% r/r), odzwierciedlając wejście w fazę amortyzacji kilku projektów IT. W 1poł26 koszty ogółem wzrosły o 9% r/r do poziomu 1 386 zł.

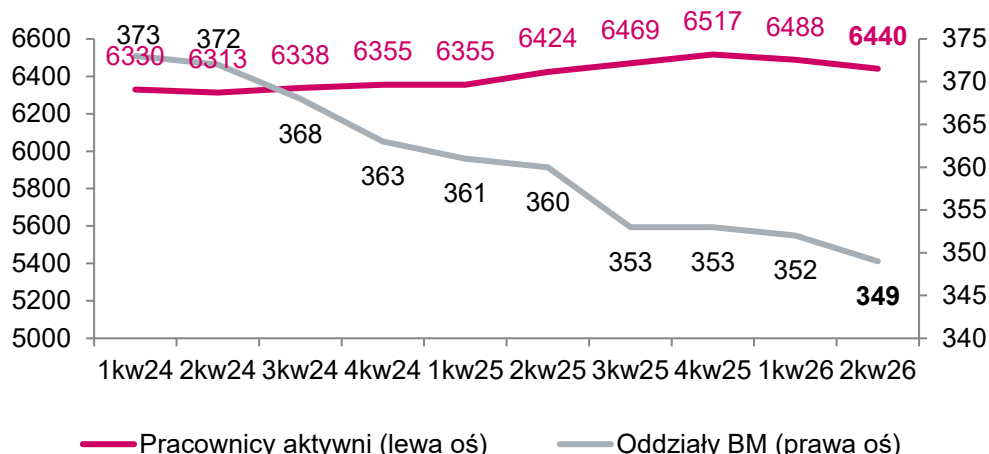
Koszty operacyjne (mln zł)	1poł25	1poł26	r/r	1kw26	2kw26	kw/kw
Koszty osobowe	-669	-717	7%	-357	-360	1%
Pozostałe koszty administracyjne*	-601	-669	11%	-389	-280	-28%
<i>w tym wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG)</i>	-113	-117	4%	-117	0	-100%
Koszty operacyjne ogółem	-1 270	-1 386	9%	-746	-640	-14%
<i>Całkowite koszty bez BFG</i>	<i>-1 157</i>	<i>-1 269</i>	<i>10%</i>	<i>-629</i>	<i>-640</i>	<i>2%</i>
Koszty/przychody – raportowane	37,2%	41,9%	4,7pp	44,8%	39,0%	-5,8pp
<i>Koszty/przychody skorygowane**</i>	<i>34,1%</i>	<i>38,2%</i>	<i>4,1pp</i>	<i>39,1%</i>	<i>37,4%</i>	<i>-1,6pp</i>

(*) W tym amortyzacja; (**) Bez przychodów lub kosztów jednorazowych związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych oraz kosztów dotyczących kredytów konsumpcyjnych (oraz równomiernym rozłożeniem składki na fundusz restrukturyzacyjny BFG w całym roku).

Koszty osobowe wyniosły 360 mln zł w 2kw26, a ich dynamika r/r spowolniła do 4% z 11% w 1kw26. Wzrost kosztów był nadal determinowany nieznacznie wyższą liczbą etatów (FTE) oraz presją płacową, a przede wszystkim zmianą struktury zatrudnienia, w tym większą liczbą pracowników centrali, a także tworzeniem rezerw na premie oraz niewykorzystane urlopy. W 1poł26 koszty osobowe wyniosły łącznie 717 mln zł i wzrosły o 7% r/r. Grupa kontynuowała dostosowywanie liczby placówek oraz zatrudnienia do bieżących potrzeb, odzwierciedlając postępującą digitalizację działalności bankowej oraz rosnące znaczenie kanałów online, przy jednoczesnym utrzymaniu szerokiej obecności geograficznej poprzez sieć placówek stacjonarnych. Na koniec czerwca 2026 r. liczba własnych placówek Grupy wyniosła 349, co oznacza spadek o 11 placówek r/r. Łączna liczba etatów (FTE) w Grupie na koniec okresu wyniosła 6 842, tj. o 1% więcej r/r. Po wyłączeniu pracowników nieobecnych z powodu długoterminowych urlopów („aktywne FTE”) liczba zatrudnionych wyniosła 6 440 osób i pozostała stabilna r/r.

Zatrudnienie (etaty)	30.06.2025	30.06.2026	r/r	31.03.2026	kw/kw
Bank Millennium S.A.	6 509	6 534	0%	6 598	-1%
Podmioty zależne	277	308	11%	288	7%
Grupa Banku Millennium razem	6 786	6 842	1%	6 885	-1%
Grupa BM razem (aktywne* etaty)	6 424	6 440	0%	6 488	-1%

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

Zatrudnienie i oddziały własne BM (#)


Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) wyniosły 280 mln zł w 2kw26, co oznacza wzrost o 10% r/r. Głównym czynnikiem wzrostu r/r były wyższe koszty IT (+45% r/r), natomiast niższe koszty doradcze, w tym koszty związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych, oraz niższe koszty regulacyjne były głównymi czynnikami łagodzącymi. Amortyzacja wzrosła również o 22% r/r, odzwierciedlając przyspieszone zakończenie projektów IT wcześniej znajdujących się w fazie rozwojowej. W 1poł26 pozostałe koszty administracyjne wyniosły 669 mln zł i wzrosły o 11% r/r.

Wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) w 2kw26 ukształtował się na poziomie 39,0% (raportowany), wobec 44,8% w 1kw26. Po wyłączeniu pozycji nadzwyczajnych, tj. kosztów prawnych związanych z postępowaniami sądowymi i ugodami z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych, kosztów dotyczących kredytów konsumpcyjnych oraz przy założeniu równomiernego rozłożenia kosztów BFG, wskaźnik kosztów do dochodów wyniósł 37,4%, wobec 39,1% w 1kw26.

Łączny koszt ryzyka, obejmujący odpisy netto z tytułu utraty wartości, korekty wartości godziwej dotyczące wybranych portfeli kredytowych oraz wynik na modyfikacjach, wyniósł 51 mln zł w 2kw26, wobec dodatniego wyniku 6 mln zł w 2kw25. Wzrost r/r wynikał z niższego wpływu transakcji sprzedaży NPL (70 mln zł w 2kw26 wobec 85 mln zł w 2kw25), zmiany struktury portfela, przy rosnącym udziale ekspozycji detalicznych konsumpcyjnych oraz korporacyjnych oraz wzroście całego portfela kredytowego. W 1poł26 łączny koszt ryzyka wyniósł 141 mln zł po wzroście o 76% r/r. Łączny wskaźnik NPL poprawił się dalej do nowego najniższego historycznie poziomu 3,4% na koniec czerwca 2026 r., z 3,7% na koniec marca 2026 r. oraz, bardziej znacząco, z 4,2% na koniec czerwca 2025 r. W segmencie detalicznym wskaźnik NPL obniżył się kw/kw do 3,7% i poprawił się wyraźniej z 4,2% na koniec 2kw25, natomiast w segmencie korporacyjnym pozostał stabilny na poziomie 2,7%, istotnie poniżej poziomu 4,1% odnotowanego na koniec 2kw25. Koszt ryzyka w punktach bazowych (tj. odpisy netto w relacji do średnich kredytów brutto) w 2kw26 wyniósł 24 p.b., wyraźnie poniżej poziomu 45 p.b. w 1kw26, odzwierciedlając wspomniane sprzedaże NPL w 2kw26.

Koszty ryzyka prawnego związanego z portfelem walutowych kredytów hipotecznych, w tym rezerwy na ryzyko prawne dotyczące tego portfela, pozostawały istotnym, choć malejącym, obciążeniem dla Banku, negatywnie wpływając na jego wynik finansowy. W 2kw26 wyniosły 180 mln zł,

w tym 156 mln zł dla portfela udzielonego przez Bank Millennium oraz rezerwy dotyczące kredytów udzielonych przez dawny Euro Bank, i spadły o 69% r/r. Łączne koszty portfela walutowych kredytów hipotecznych ujęte w rachunku zysków i strat wyniosły 198 mln zł przed opodatkowaniem i były niższe o 68% r/r, jak przedstawiono bardziej szczegółowo w poprzednim rozdziale raportu.

2.2. BILANS GRUPY

Aktywa

Aktywa Grupy na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosły 170 693 mln zł, co oznacza wzrost o 17% w porównaniu z końcem czerwca 2025 r. Struktura aktywów Grupy oraz zmiany poszczególnych ich składników zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Aktywa Grupy (mln zł)	30.06.2025	30.06.2026	r/r	31.03.2026	kw/kw
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	5 293	5 736	8%	4 590	25%
Należności od pozostałych banków	545	402	-26%	516	-22%
Kredyty i pożyczki dla klientów*	74 112	81 198	10%	78 249	4%
Należności z transakcji reverse repo	407	261	-36%	2 286	-89%
Dłużne papiery wartościowe	61 397	78 911	29%	71 887	10%
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)*	224	161	-28%	164	-2%
Akcje i inne instrumenty finansowe*	203	232	14%	237	-2%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne**	1 127	1 147	2%	1 157	-1%
Aktywa pozostałe	2 539	2 646	4%	2 812	-6%
Aktywa ogółem*	145 867	170 693	17%	161 899	5%

(*) w tym inwestycje w podmioty stowarzyszone; (**) z wyjątkiem aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

Najbardziej widoczną zmianą w strukturze aktywów w ujęciu ostatnich dwunastu miesięcy był wzrost portfela dłużnych papierów wartościowych – o 17 515 mln zł, tj. o 29%.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Struktura oraz zmiany portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom Grupy zostały przedstawione w poniższej tabeli:

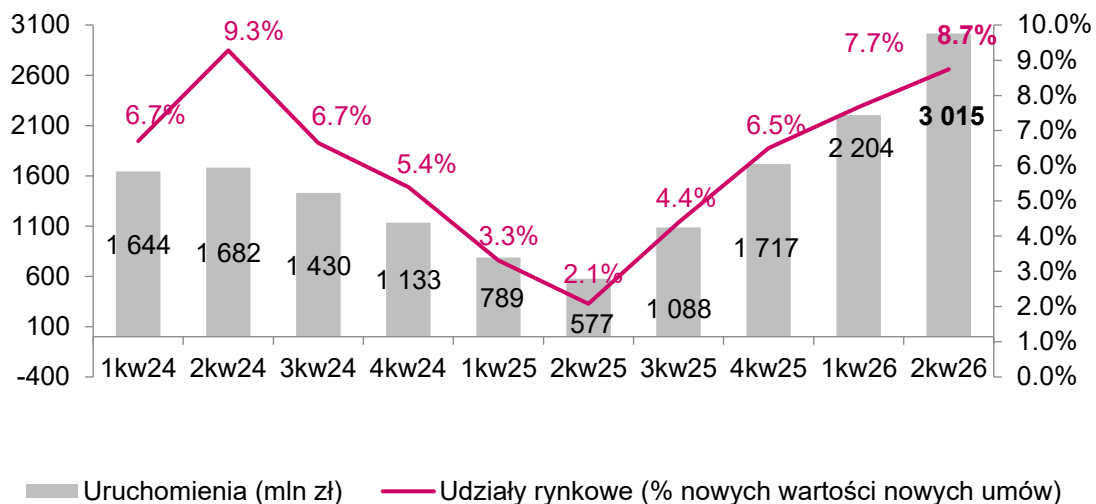
Kredyty i pożyczki dla klientów (mln zł)	30.06.2025	30.06.2026	r/r	31.03.2026	kw/kw
Kredyty dla gospodarstw domowych	55 208	56 164	2%	54 939	2%
- złotowe kredyty hipoteczne	35 722	36 063	1%	35 152	3%
- walutowe kredyty hipoteczne	980	584	-40%	614	-5%
- w tym kredyty Banku Millennium	829	507	-39%	532	-5%
- w tym kredyty byłego Euro Banku	151	77	-49%	82	-7%
- kredyty konsumpcyjne	18 506	19 517	5%	19 174	2%
Kredyty dla przedsiębiorstw i sektora publicznego	18 904	25 034	32%	23 310	7%
- leasing	7 063	7 655	8%	7 325	5%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw i faktoring	11 840	17 379	47%	15 986	9%
Kredyty i pożyczki netto dla klientów	74 112	81 198	10%	78 249	4%
<i>Kredyty i pożyczki netto dla klientów bez walutowych kredytów hipotecznych</i>	<i>73 132</i>	<i>80 614</i>	<i>10%</i>	<i>77 636</i>	<i>4%</i>
Odpisy na utratę wartości	2 450	2 348	-4%	2 406	-2%
Kredyty i pożyczki dla klientów brutto*	76 562	83 546	9%	80 656	4%

(*) W tym, poza rezerwami na ryzyko kredytowe, także korekta wartości godziwej portfela kredytowego ujmowanego wg wartości godziwej oraz efekt modyfikacji. W tym przypadku portfel kredytów brutto przedstawia wartość kredytów i pożyczek przed wspomnianymi rezerwami i korektami, ale po uwzględnieniu alokowanych rezerw na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi.

Łączna wartość **kredytów netto** Grupy Banku Millennium na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosła 81 198 mln zł, wykazując wzrost o 10% w ujęciu ostatnich dwunastu miesięcy oraz o 6% od początku roku. Udział walutowych kredytów hipotecznych (z wyłączeniem kredytów przejętych z Euro Banku) w łącznym portfelu kredytów brutto obniżył się dalej w ujęciu rocznym do 0,6% z 1,1% rok wcześniej.

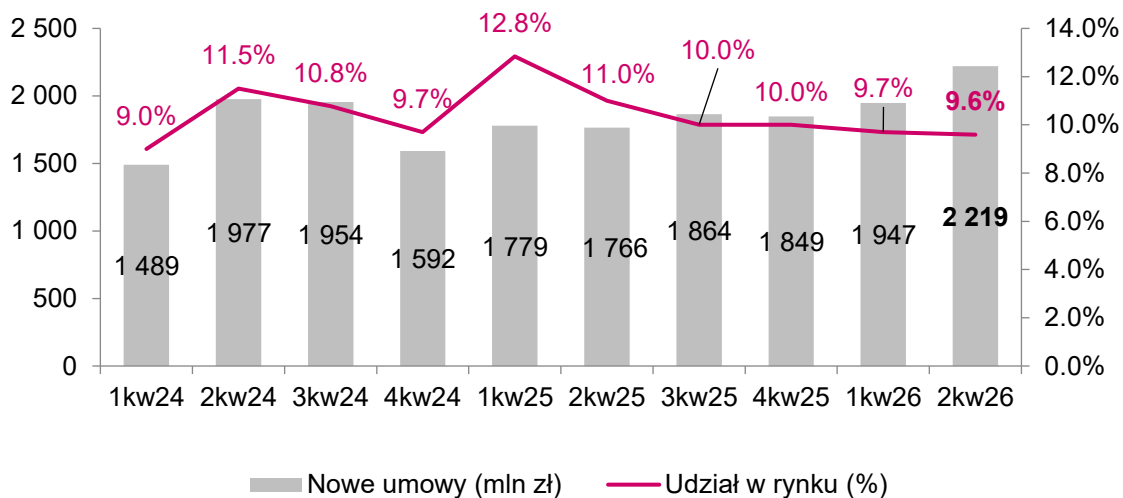
Wartość netto kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 56 164 mln zł na dzień 30 czerwca 2026 r., co oznacza wzrost o 2% r/r oraz o 3% od początku roku. Zmiany w tym portfelu wynikały z dwóch czynników – odbudowy wartości portfela kredytów hipotecznych oraz stabilnego wzrostu portfela kredytów konsumpcyjnych. Złotowe kredyty hipoteczne osiągnęły poziom 36 063 mln zł i wzrosły o 1% r/r dzięki szybko przyspieszającej sprzedaży, która z nawiązką skompensowała relatywnie stabilny poziom przedpłat. W 2kw26 sprzedaż kredytów hipotecznych w PLN osiągnęła poziom 3 mld zł, tj. wzrosła o 37% kw/kw oraz o 422% r/r (1poł26: 5,2 mld zł, +282% r/r).

Kredyty hipoteczne: uruchomienia i udział rynkowy w sprzedaży



Kolejny komponent portfela kredytów detalicznych – kredyty konsumpcyjne – nadal wykazywał bardzo dobrą dynamikę. Wartość netto kredytów konsumpcyjnych na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosła 19 517 mln zł, co oznacza wzrost o 5% r/r. Sprzedaż kredytów konsumpcyjnych znajdowała się w stabilnym trendzie wzrostowym w ostatnich kwartałach, osiągając rekordowy poziom 2,2 mld zł w 2kw26, tj. o 26% więcej r/r (1poł26: 4,2 mld zł, +18% r/r), co przełożyło się na udział rynkowy na poziomie 9,6% (1poł26: 9,6%).

Kredyty gotówkowe: nowe umowy i udział rynkowy



Wartość netto ekspozycji wobec przedsiębiorstw przekroczyła próg 25 mld zł (25 034 mln zł na dzień 30 czerwca 2026 r.), wykazując imponujący wzrost o 32% r/r oraz blisko 16% od początku roku. Wzrost portfela kredytowego był najbardziej widoczny w podsegmencie kredytów korporacyjnych (+47% r/r, przy czym kredyty inwestycyjne stanowiły już blisko 50% portfela), podczas gdy portfel leasingowy zwiększył się o 8% r/r oraz 6% od początku roku.

Dłużne papiery wartościowe

Wartość dłużnych papierów wartościowych osiągnęła 78 911 mln zł na dzień 30 czerwca 2026 r., co oznacza istotny wzrost o 29% r/r oraz 12% od początku roku.

Dominującą część portfela dłużnych papierów wartościowych (98%) stanowiły obligacje i bony emitowane przez Skarb Państwa, inne rządy państw UE oraz Narodowy Bank Polski (bank centralny). Wzrost portfela dłużnych papierów wartościowych był konsekwencją polityki zarządzania aktywami i

pasywami oraz marżą odsetkową i pozostawał skorelowany ze znacznie silniejszym wzrostem depozytów w porównaniu do kredytów. Udział tej grupy dłużnych papierów wartościowych w skonsolidowanych aktywach ogółem wyniósł 45%, wobec 40% na koniec czerwca 2025 r., co odzwierciedla silną pozycję płynnościową Grupy.

Szczegółowe informacje dotyczące dłużnych papierów wartościowych oraz zarządzania płynnością Banku zostały przedstawione w dalszej części raportu, w szczególności w rozdziale 6.4 „Ryzyko płynności”.

Zobowiązania

Struktura zobowiązań i kapitału własnego Grupy oraz zmiany poszczególnych ich składników zostały przedstawione w tabeli poniżej:

Pasywa Grupy <i>(mln zł)</i>	30.06.2025	30.06.2026	r/r	31.03.2026	kw/kw
Depozyty banków	135	285	111%	282	1%
Depozyty klientów	121 734	140 757	16%	134 806	4%
Zobowiązania z tytułu transakcji repo	1	0	-	5	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz zabezpiecz. instrumenty pochodne	682	136	-80%	179	-24%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 025	8 073	15%	7 658	5%
Rezerwy	3 545	3 382	-5%	3 537	-4%
Zobowiązania podporządkowane	1 561	3 703	137%	1 552	139%
Pozostałe zobowiązania*	2 868	3 071	7%	3 175	-3%
Zobowiązania ogółem	137 551	159 408	16%	151 195	5%
Kapitały własne ogółem	8 316	11 285	36%	10 704	5%
Pasywa ogółem	145 867	170 693	17%	161 899	5%

(*) w tym zobowiązania podatkowe

Na koniec czerwca 2026 r. zobowiązania stanowiły 93%, natomiast kapitał własny Grupy – 7% łącznej wartości zobowiązań i kapitału własnego.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. łączne zobowiązania Grupy wyniosły 159 408 mln zł i były o 16% wyższe r/r w porównaniu z poziomem na 30 czerwca 2025 r. Główna zmiana po stronie zobowiązań wynikała ze znacznego wzrostu depozytów klientów o 19,0 mld zł, tj. o 16%.

Depozyty klientów

Depozyty klientów stanowiły główną pozycję zobowiązań Grupy, odpowiadając na dzień 30 czerwca 2026 r. za 88% łącznej wartości zobowiązań. Depozyty klientów są podstawowym źródłem finansowania działalności Grupy i obejmują przede wszystkim środki klientów na rachunkach bieżących i oszczędnościowych oraz na lokatach terminowych.

Łączna wartość depozytów klientów wyniosła 140 757 mln zł na dzień 30 czerwca 2026 r., co oznacza wzrost o 16% r/r oraz o 4% kw/kw. Depozyty klientów indywidualnych osiągnęły poziom 107 096 mln zł, wykazując przyspieszenie dynamiki wzrostu do 17% r/r oraz 5% kw/kw. Struktura wzrostu kształtowała

się bardzo korzystnie: lokaty terminowe klientów detalicznych wzrosły o blisko 4% r/r, podczas gdy środki na rachunkach bieżących i oszczędnościowych wzrosły aż o 24% r/r.

Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego, które na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosły 33 661 mln zł, wzrosły o 10% r/r w wyniku silnego wzrostu środków na rachunkach bieżących, które zwiększyły się o 17% r/r, podczas gdy lokaty terminowe przedsiębiorstw pozostały relatywnie stabilne.

Udział lokat terminowych obniżył się dalej w kwartale i wyniósł 31% łącznych depozytów na koniec czerwca 2026 r., wobec 34% w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wskaźnik kredyty/depozyty (L/D) obniżył się nieznacznie poniżej 58% na koniec czerwca 2026 r.

Dynamikę depozytów klientów Grupy przedstawia poniższa tabela:

Dynamikę depozytów klientów Grupy przedstawia poniższa tabela:

Depozyty klientów <i>(mln zł)</i>	30.06.2025	30.06.2026	r/r	31.03.2026	kw/kw
Depozyty klientów indywidualnych	91 266	107 096	17%	101 960	5%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	30 468	33 661	10%	32 846	2%
Depozyty ogółem	121 734	140 757	16%	134 806	4%

Rezerwy

Wartość rezerw na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosła 3 382 mln zł. Kluczowym składnikiem tej pozycji były rezerwy na kwestie prawne, w szczególności roszczenia związane z umowami walutowych kredytów hipotecznych, z wyłączeniem wartości rezerw bezpośrednio alokowanych do portfela kredytowego, które wyniosły 2 719 mln zł.

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe

Wartość dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Grupę na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosła 8 073 mln zł, co oznacza wzrost o 1 048 mln zł, tj. o 15% r/r, w porównaniu z poziomem na 30 czerwca 2025 r., oraz o 433 mln zł, tj. o 6%, od początku roku. Wzrost ten wynikał głównie z emisji listów zastawnych o wartości 500 mln zł przez Millennium Bank Hipoteczny, spółkę zależną Banku, przy jednoczesnym wykupie części obligacji Banku.

W grudniu 2022 r. Bank wyemitował Credit Linked Notes (CLN) o wartości 242,5 mln zł w ramach transakcji syntetycznej sekurytyzacji związanej z portfelem kredytów korporacyjnych. Dodatkowo, w 2023 r., w ramach transakcji syntetycznej sekurytyzacji, Bank wyemitował CLN o wartości 489 mln zł, natomiast Millennium Leasing, spółka zależna Banku, wyemitował CLN o wartości 280 mln zł. W 2024 r. oraz w 2025 r. Bank wykupił część wyemitowanych CLN. Łączna wartość niewykupionych CLN na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosła 434 mln zł.

W celu spełnienia wymogów MREL, Bank wyemitował obligacje typu senior non-preferred we wrześniu 2023 r. o łącznej wartości 500 mln EUR, a następnie we wrześniu 2024 r. kolejne obligacje tego samego typu również o łącznej wartości 500 mln EUR. Obie emisje zostały przeprowadzone w ramach programu Euro Medium Term Notes Issuance Programme o łącznej wartości nominalnej do 3 mld EUR.

W 2024 r. Millennium Bank Hipoteczny, bank hipoteczny będący spółką zależną Banku, wyemitował listy zastawne o łącznej wartości nominalnej 800 mln zł. W 2025 r. wyemitował listy zastawne o łącznej wartości nominalnej 1 800 mln zł, natomiast od początku roku wartość wyemitowanych listów zastawnych wyniosła łącznie 500 mln zł.

Dług podporządkowany

Wartość długu podporządkowanego na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniosła 3 703 mln zł, co oznacza istotny wzrost o 2 141 mln zł, tj. o 137% r/r, oraz o 2 145 mln zł, tj. o 138%, od początku roku. Wzrost

ten wynikał z emisji obligacji podporządkowanych Tier II o łącznej wartości nominalnej 500 mln EUR z terminem wykupu w 2036 r. Poza tą transakcją pozycja długu podporządkowanego obejmuje dziesięcioletnie obligacje podporządkowane w PLN o łącznej wartości nominalnej 830 mln zł z terminem wykupu w styczniu 2029 r. oraz dziesięcioletnie obligacje w PLN o łącznej wartości nominalnej 700 mln zł z terminem wykupu w grudniu 2027 r.

Kapitał własny

Na dzień 30 czerwca 2026 r. kapitał własny Grupy wyniósł 11 285 mln zł, wykazując wzrost o 2 969 mln zł, tj. o 36% r/r, oraz o 24% od początku roku. Poza zyskiem netto wygenerowanym w 1pół26 (708 mln zł), wzrost kapitałów własnych był wspierany emisją obligacji AT1 o wartości 1,5 mld zł, przeprowadzoną w styczniu 2026 r. Dodatkowo kapitał z aktualizacji wyceny, który na koniec marca 2026 r. był przejściowo ujemny, na koniec czerwca 2026 r. powrócił do wartości dodatniej.

3. OPIS DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

3.1. NAJWYŻSZEJ JAKOŚCI POZYTYWNE DOŚWIADCZENIE KLIENTA

Bank Millennium dba o budowanie pozytywnych doświadczeń klienta na każdym etapie jego współpracy z Bankiem. Jakość doświadczeń jest podstawowym założeniem przy projektowaniu produktów i usług oraz obsłudze posprzedażowej – we wszystkich kanałach kontaktu.

Celem zapisanym w strategii Banku Millennium jest umacnianie pozycji w TOP3 najlepszych banków w Polsce pod względem jakości, mierzonej wskaźnikiem NPS – zarówno w segmencie bankowości detalicznej, jak i korporacyjnej.

Działania w pierwszym półroczu 2026 skupione były wokół realizacji celu jakościowego zapisanego w **Strategii Banku. Przeprowadzone pomiary NPS za ten okres potwierdzają jego osiągnięcie.**

Bank Millennium od lat konsekwentnie dąży, by przechodzenie klienta do obsługi elektronicznej wspierało jakość relacji z Bankiem. Łączymy obsługę przez aplikację mobilną z dostępem do wykwalifikowanych doradców telefonicznych oraz oddziałowych - we wszystkich liniach biznesowych. Obsługa doradców zdalnych zwiększyła wygodę w dostępie do usług i produktów banku. Dbamy o to, żeby zarówno klienci, jak i pracownicy, byli przygotowani do nowych rozwiązań digitalowych.

Bank realizuje projekty skupione na perspektywie klienta w obszarze edukacji i bezpieczeństwa. Jednym z przykładów takich inicjatyw jest wprowadzenie karty Millennium Visa Raz, która stanowi rozwiązanie wspierające bezpieczeństwo klientów w codziennym korzystaniu z usług płatniczych.

Bank Millennium korzystał z badań oraz jakościowo-ilościowego monitoringu do wsparcia projektów biznesowych. Kluczowe obszary poprawy doświadczeń klientów, mierzonych m.in. wskaźnikiem NPS są diagnozowane, priorytetyzowane i przekazywane do wdrożeń w trybie ciągłym.

Badania z klientami i pracownikami zaplanowaliśmy dla wszystkich linii produktów, linii biznesowych, kanałów i segmentów. Ankiety dotyczyły:

- monitoringu satysfakcji i lojalności,
- świadomości marki wśród klientów,
- oceny conceptów produktowych,
- perspektywy pracowników.

Ważnym źródłem informacji w działaniach jakościowych jest realizowane przez bank badanie Tajemniczego Klienta. W 1-szej połowie 2026 r. przeprowadziliśmy 1177 audytów w placówkach własnych i franczyzowych.

Bank Millennium prowadził działania, które bezpośrednio wpływają na satysfakcję klienta. Wykorzystujemy model pracy z głosem klienta w sieci placówek detalicznych, który obejmuje:

- wyniki badania Tajemniczego Klienta,
- CSAT,
- opinie Google,
- analizę reklamacji zawinionych przez placówkę.

Zebrany głos klienta analizujemy i pracujemy nad eliminowaniem przyczyn niezadowolenia, by jeszcze lepiej wpływać na poprawę doświadczeń klientów.

W Banku Millennium menedżerowie są wspierani w zarządzaniu głosem klienta przez terenowy zespół CX Liderów. CX Liderzy współpracują także z doradcami i zwracają uwagę na elementy, które wpływają negatywnie na współpracę z klientem. Dzięki wzmożonej pracy z głosem klienta, w 2026 roku widzimy spadek liczby reklamacji zawinionych przez placówki i stabilny poziom satysfakcji klienta w badaniu CSAT.

Bank Millennium kontynuuje prace nad uproszczeniem języka komunikacji i treści dokumentów. Zmieniamy teksty przekazywane klientom od momentu otwarcia konta, po informacje dotyczące obsługi ich produktów.

Bank Millennium kontynuował prace nad zwiększeniem dostępności swoich produktów i usług dla osób z niepełnosprawnościami i szczególnymi potrzebami. Bank intensywnie współpracuje ze Związkiem Banków Polskich nad wypracowaniem wspólnych standardów w obszarze dostępności. Ważnym elementem prac jest dostosowanie dokumentów bankowych do odpowiedniego formatu, który umożliwi ich odczyt osobom ze szczególnymi potrzebami. Bank Millennium zrealizował szkolenia, na których pracownicy mogli zapoznać się z tematem dostępności oraz wytycznymi, którymi mają się kierować w trakcie obsługi klienta i przy tworzeniu dokumentów.

Bank Millennium w 2026 roku został wyróżniony w najważniejszych rankingach jakości.

W rankingu Złoty Bankier uzyskaliśmy:

- tytuł Złoty Bank 2026 za najlepszą wielokanałową jakość obsługi,
- pierwsze miejsce za najwyższą jakość obsługi na infolinii,
- wyróżnienie w kategorii Bank z misją.

W rankingu Instytucja Roku Bank Millennium otrzymał tytuł Instytucja Roku i został nagrodzony w kategoriach:

- Najlepsza aplikacja mobilna,
- Najlepszy proces otwarcia konta w placówce,
- Najlepszy zdalny proces otwarcia konta (selfie, mObywatel),
- Najlepsza obsługa w kanałach zdalnych,
- Najlepsza bankowość osobista – obsługa zdalna,
- Najlepszy bank dla firm,
- Najlepsza bankowość internetowa,
- Najlepsza obsługa w placówce.

3.2. BANKOWOŚĆ DETALICZNA

Bankowość detaliczna stanowi ważny obszar w działalności Banku Millennium. Bank posiada szeroki katalog produktów i usług bankowości uniwersalnej skierowanych do klientów indywidualnych, zamożnych klientów indywidualnych (Prestige), Bankowości Prywatnej oraz klientów biznesowych. Klienci mają dostęp do produktów i usług za pośrednictwem sieci oddziałów, bankowości internetowej, mobilnej i telefonicznej oraz sieci bankomatów, dzięki czemu mogą wygodnie i bezpiecznie zarządzać swoimi finansami. W 1-szym półroczu Bank powiększył bazę aktywnych klientów o ponad 83 tys. Na dzień 30 czerwca 2026 r. Bank obsługiwał ponad 3,35 mln aktywnych klientów detalicznych.

Konto osobiste

Sprzedaż rachunków bieżących dla klientów indywidualnych w 1-szej połowie 2026 r. wyniosła ponad 210 tys. Kluczowym produktem wspierającym pozyskiwanie nowych klientów jest konto Millennium

360°. Konto Millennium 360° odpowiada na cyfrowe i technologiczne potrzeby klientów oraz oferuje szereg możliwości dla osób, które cenią sobie wysoką jakość usług i możliwość korzystania z jednej z najlepszych i najszybciej rozwijających się aplikacji mobilnych na rynku. Dzięki temu cieszy się coraz większym zainteresowaniem, a jego udział w portfelu banku przekroczył 31%.

Prowadzenie konta Millennium 360° jest bezwarunkowo bezpłatne. Dodatkowo po spełnieniu prostego warunku obsługa karty debetowej, płatności zbliżeniowe BLIK oraz wypłaty ze wszystkich bankomatów w Polsce i za granicą są dostępne za 0 zł. Usługa „Zwroty za zakupy” pomaga klientom oszczędzać podczas zakupów. Klient, za pośrednictwem aplikacji mobilnej banku lub Millenetu, ma dostęp do około kilkuset sklepów internetowych i stacjonarnych, w których może otrzymać zwrot nawet do 25% wartości zakupu. Na koniec 1-szej połowy 2026 r. liczba kont osobistych w portfelu banku wyniosła ponad 3,88 mln. Akwizycja konta Millennium 360° w omawianym okresie wspierana była działaniami promocyjno-reklamowymi obejmującymi m.in.:

- promocje z premią za bycie bardzo aktywnym klientem oraz współpraca z zewnętrznymi portalami internetowymi – prawie 70% kont osobistych założono online;
- kampanię reklamową w telewizji i internecie, ze szczególnym wykorzystaniem różnych platform mediów społecznościowych jako nowoczesnego kanału dotarcia do młodych klientów.

Konto Millennium 360° otrzymało tytuł najlepszego konta osobistego w rankingu Złoty Bankier.

Produkty oszczędnościowe

Pierwsze miesiące 2026 r. były nadal okresem stabilnych stóp procentowych banku centralnego oraz dynamicznych zmian w zakresie depozytów detalicznych. Na rynku w okresie styczeń–maj 2026 r. wolumen depozytów detalicznych wzrósł o blisko 70 mld zł, co było efektem rosnących wynagrodzeń i transferów socjalnych. Wysokie stopy procentowe powodowały dalsze utrzymywanie atrakcyjności kont oszczędnościowych i lokat terminowych, a konkurencja na rynku, pomimo optymalizacji kosztów odsetkowych przez banki, utrzymywała relatywnie wysokie stawki oferowanego oprocentowania. Wolumen rachunków bieżących i oszczędnościowych w sektorze bankowym wzrósł w okresie styczeń–maj 2026 r. o 73 mld zł, natomiast depozyty terminowe zmniejszyły się o 3,4 mld zł. Bank koncentrował się na optymalizacji oferty depozytowej zarówno na rachunkach oszczędnościowych, jak i lokatach terminowych oraz przygotował liczne kampanie marketingowe, przy zachowaniu dbałości o utrzymanie rentowności portfela depozytowego. W 1-szej połowie 2026 r. Bank kontynuował pozyskiwanie nowych wolumenów w oparciu o Konto Oszczędnościowe Profit, a także lokaty terminowe z atrakcyjnym oprocentowaniem nowych środków oraz oferty retencyjne adresowane do wybranych grup klientów. Depozyty detaliczne ogółem w 1-szej połowie 2026 r. wzrosły o 8,7 mld zł, przy czym w 1 kw. 2026 r. wzrost wyniósł 3,4 mld zł, a w 2 kw. 2026 r. nastąpił wzrost o 5,4 mld zł. Na koniec 1-szej połowy 2026 r. depozyty detaliczne wraz z lokatami strukturyzowanymi wyniosły 110,8 mld zł, a udział Banku w rynku na koniec maja 2026 r. wyniósł 7,4%.

Produkty inwestycyjne

1-sza połowa 2026 r. była okresem dobrej, choć zmiennej sytuacji na globalnych rynkach kapitałowych. Klienci stopniowo zwiększali zaangażowanie w fundusze inwestycyjnych, aczkolwiek konflikt na Bliskim Wschodzie spowodował korektę cenową w wielu klasach aktywów. Bank kontynuował strategię oferowania zdywersyfikowanego portfela produktów inwestycyjnych obejmującego zarówno rozwiązania własne, jak i produkty oferowane przez partnerów zewnętrznych. W zależności od segmentu klientów oferta obejmowała produkty strukturyzowane, fundusze inwestycyjne i obligacje. Bank kontynuował regularne kampanie promocyjne funduszy inwestycyjnych, koncentrując się na opłacie manipulacyjnej za nabycie, zwłaszcza w kanałach zdalnych, które stale zyskują na znaczeniu. W 1-szej połowie 2026 r. Bank konsekwentnie rozwijał usługę doradztwa inwestycyjnego opartą na wyselekcjonowanych i dostosowanych funduszach Millennium TFI, która w łatwy i wygodny sposób umożliwia klientom dostęp do produktów inwestycyjnych, zwłaszcza poprzez regularne inwestowanie nawet niewielkich kwot. W 2 kwartale 2026 r. rozszerzono dostępną dla klientów ofertę funduszy Millennium TFI o 4 fundusze indeksowe bazujące na globalnych ETF-ach oraz jeden fundusz oparty na notowaniach spółek wydobywających złoto. Bank kontynuował ofertę lokat strukturyzowanych z pełną ochroną kapitału i gwarantowanym minimalnym zyskiem niezależnie od sytuacji rynkowej. Pomimo

korekty cenowej wywołanej konfliktem bliskowschodnim wolumen produktów inwestycyjnych (bez lokat strukturyzowanych) wzrósł w 1-szym półroczu 2026 r. o ponad 1 mld zł i przekroczył poziom 16 mld zł.

Kredyty gotówkowe

W 1-szej połowie 2026 r. Bank osiągnął rekordową sprzedaż pożyczek gotówkowych w wysokości 4,17 mld zł, co oznacza wzrost o ok. 17,5% w porównaniu do analogicznego okresu 2025 r. Wysoki wynik został osiągnięty dzięki aktywnej sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji oraz skutecznemu dotarciu z ofertą do klientów posiadających w Banku kredyty ratalne lub konta osobiste. W osiągnięciu dobrych wyników pomogła też elastyczna oferta produktowa i atrakcyjna komunikacja marketingowa promocji obejmującej pożyczki bez prowizji. Bank nadal intensywnie rozwija wygodne i efektywne kosztowo kanały sprzedaży cyfrowej; już ponad 90% umów kredytowych zostało sfinalizowanych w kanałach elektronicznych. Portfel kredytów gotówkowych wzrósł z 15,6 mld zł na koniec 2025 r. do 16,1 mld zł na koniec II kwartału 2026 r. W zakresie limitów w koncie Bank utrzymał stabilny udział rynkowy na poziomie 13,4%, z saldem wynoszącym 1,0 mld zł.

Karty płatnicze

W pierwszym półroczu 2026 r. nastąpił dalszy wzrost portfela kart płatniczych Banku, wspierany przez nowe rozwiązania produktowe i intensywne działania marketingowe.

Bank zwiększył portfel kart płatniczych do 4,33 mln kart (+5,55% r/r), w tym portfel kart kredytowych osiągnął 553 tys. kart (+4,5% r/r). Jednocześnie znacznie wzrosła aktywność portfela kart, wspierana przez promocję płatności mobilnych z wolumenem transakcji na poziomie 50 mld zł (+6,3% r/r).

W czerwcu 2026 r. udostępniliśmy posiadaczom kont osobistych kartę Millennium Visa Raz – nową wirtualną kartę debetową do jednorazowych płatności w internecie, która łączy wygodę z bezpieczeństwem. Dane karty są automatycznie zmieniane po każdej transakcji, co zwiększa bezpieczeństwo płatności internetowych, a karta nie wymaga doładowania i korzysta ze środków zgromadzonych na koncie. Karta jest w pełni zintegrowana z aplikacją mobilną Banku.

Bankowość hipoteczna

W pierwszym półroczu 2026 r., w ciągu sześciu miesięcy, Bank zawarł łącznie blisko 13 tys. nowych umów o łącznej wartości ponad 5,8 mld zł. Łączny wynik za okres styczeń–maj uplasował Bank na 6. pozycji na rynku z udziałem rynkowym na poziomie blisko 8,0%. W ofercie pozostają kredyty hipoteczne z okresowo stałym oprocentowaniem przez pierwsze 5 lat. Akcja kredytowa Banku opierała się, podobnie jak w poprzednim roku, na ofercie bezwarunkowej 0% prowizji za udzielenie kredytu oraz 0% prowizji za wcześniejszą i całkowitą spłatę kredytu.

Segment klientów Prestige i Bankowości Prywatnej – oferta dla klientów zamożnych

W pierwszym półroczu 2026 r. z nowej oferty konta dla klientów zamożnych skorzystało 10,4 tys. klientów (20% więcej niż w analogicznym okresie 2025 r.). Łącznie daje to portfel 25,2 tys. kont Millennium 360 Prestige.

Liczba klientów zamożnych na koniec czerwca 2026 osiągnęła poziom 216,9k, co stanowi przyrost o 11% w stosunku do końca 2025 roku.

Niezmiennie kontynuowana jest strategia promowania modelu usług zdalnych dla zamożnych klientów.

Oferta jest dedykowana przedsiębiorcom prowadzącym jednoosobową działalność gospodarczą i osiągającym roczne obroty do 10 mln zł.

W 1-szej połowie 2026 r. liczba nowo otwartych rachunków bieżących dla klientów biznesowych wyniosła 20,3 tys. W tym okresie 86% rachunków firmowych zostało otwartych online.

Bank oferuje szeroki zakres produktów transakcyjnych, bankowych i kredytowych dla klientów biznesowych, w szczególności atrakcyjną ofertę Millennium Księgowość, terminale płatnicze, leasing oraz nowoczesne usługi bankowości cyfrowej i mobilnej.

W 1-szym półroczu usługa Millennium Księgowość została dostosowana do wymagań związanych z nowymi regulacjami KSeF. Ponadto rozszerzono możliwość zdalnego otwarcia Konta Mój Biznes przez obywateli UE i Ukrainy, którzy posiadają już konto indywidualne w Banku. Wdrożono proces aktualizacji danych firmy w aplikacji mobilnej i bankowości elektronicznej.

Pozyskiwanie rachunków firmowych było wspierane intensywnymi działaniami promocyjnymi i reklamowymi, w tym spotami telewizyjnymi i radiowymi, kampanią display oraz aktywnościami w mediach społecznościowych. Kampania była emitowana w styczniu i lutym 2026 r. Dodatkowo w ramach działań wspierających sprzedaż produktów dla segmentu Klienta Biznes na witrynach oddziałów posiadających co najmniej dwie powierzchnie ekspozycyjne prezentowano materiały promujące Konto Mój Biznes wraz z ofertami promocyjnymi. Działania te przyczyniły się do zwiększenia widoczności oferty zarówno w kanałach cyfrowych, jak i w sieci placówek Banku.

Wartość kredytów udzielonych klientom z segmentu mikroprzedsiębiorstw w 1 połowie 2026 r. wzrosła o 40% w porównaniu z 1 połową 2025 i osiągnęła poziom 804 mln zł. W 1 połowie 2026 53% wszystkich umów kredytowych zostało podpisanych w systemie Millenet lub aplikacji mobilnej, a w przeważającej części zostało zabezpieczonych gwarancją de minimis. W 1 kwartale 2026 wdrożyliśmy BIG CONSENT – możliwość wyrażania zgód w kanałach cyfrowych. Dzięki temu rozwiązaniu klient może rozpocząć proces ubiegania się o kredyt bez konieczności wizyty w oddziale. Wdrożyliśmy również nowy produkt – kredyt w rachunku bieżącym (overdraft) dostępny w naszym cyfrowym procesie ofert wstępnie zaakceptowanych (pre-approved).

3.3. KANAŁY ELEKTRONICZNE

Wzrost liczby użytkowników mobilnych, rosnąca sprzedaż produktów w kanałach cyfrowych oraz uzyskane nagrody potwierdzają skuteczność naszej strategii cyfryzacji i konsekwentne umacnianie pozycji w obszarze bankowości mobilnej.

Użytkownicy cyfrowi

1-szą połowę 2026 r. zakończyliśmy z wynikiem 3,16 mln (+6% r/r) aktywnych użytkowników kanałów cyfrowych. Z tego 2,99 mln to użytkownicy aplikacji mobilnej. Oznacza to wzrost liczby aktywnych użytkowników aplikacji o 8% r/r. Wśród klientów aktywnie korzystających z kanałów cyfrowych już 80% loguje się wyłącznie do aplikacji mobilnej (mobile only). W 1-szej połowie roku aż 2,45 mln klientów przynajmniej raz skorzystało z BLIKA (wysoki wzrost o 21% r/r).

Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży i akwizycji

Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży pożyczki gotówkowej w 1-szej połowie 2026 r., mierzony liczbą sprzedanych pożyczek, wyniósł 88% i utrzymuje się na stabilnym poziomie. Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży lokat terminowych wyniósł 93%. Widoczny jest znaczący wzrost roli kanałów cyfrowych w akwizycji kont bieżących – w 1-szej połowie 2026 r. wyniósł 71%. Wzrost liczby kont założonych online w 2 kw. 2026 r. wyniósł aż 55% w porównaniu do 2 kw. 2025 r. W przypadku kont dla dzieci kanały cyfrowe odpowiadają aż za 88% nowych kont.

Rośnie też zainteresowanie usługami dodanymi:

- **Ubezpieczenie nieruchomości.** Sprzedaż ubezpieczenia wzrosła o 44% w czerwcu w porównaniu do maja po wprowadzeniu promocji z obniżoną składką.
- **Ubezpieczenie podróży.** Po zmianie ubezpieczyciela i odświeżeniu procesu sprzedaż wzrosła o 51% r/r.
- **Wnioski Rodzina 800+.** Zakończył się okres składania wniosków. Klienci złożyli na nowy okres świadczeniowy 364 tys. wniosków w kanałach banku, co daje udział 13,8% wśród banków. 83% wniosków złożono w aplikacji mobilnej.

Nowości w kanałach elektronicznych

- **Millennium Visa Raz.** Karta w aplikacji z jednorazowymi danymi, które odświeżają się po każdej transakcji. Wygoda i bezpieczeństwo płatności w jednym.
- **Ubezpieczenie podróży.** Nowy intuicyjny proces w aplikacji mobilnej z partnerem TU Europa.
- **Przycisk bezpieczeństwa.** Blokada transakcji w aplikacji, którą klient może włączyć samodzielnie. Rozwiązanie jest proste i pozwala na szybką reakcję w sytuacji zagrożenia.
- **Millennium ID ze skanowaniem kodu QR.** Nowy sposób na bezpieczne potwierdzenie tożsamości podczas logowania do serwisów publicznych. Klient, który loguje się na komputerze, wygodnie potwierdza logowanie w swojej aplikacji z Millennium ID.
- **Tłumacz PJM.** Wspólnie z platformą migam.pl udostępniliśmy możliwość kontaktu z tłumaczem Polskiego Języka Migowego na stronie banku. Klient może skorzystać ze wsparcia tłumacza podczas wizyty w placówce oraz podczas połączenia z infolinią.
- **Udogodnienia dla klientów Biznes.** Możliwość zmiany danych firmy w aplikacji oraz zdalny proces otwierania konta firmowego dla obywateli Unii Europejskiej i Ukrainy.
- **Optymalizacja procesu otwierania konta na „selfie”.** Jeszcze większe bezpieczeństwo danych klientów, dzięki usłudze Motion od Onfido. Ochrona przed materiałami generowanymi przez AI.
- **Tryb ciemny** w aplikacji mobilnej.

Nagrody dla kanałów cyfrowych w 1-szej połowie 2026 r.:

- Instytucja Roku 2026 (mojebankowanie.pl): Najlepsza aplikacja mobilna – 1 miejsce
- Instytucja Roku 2026 (mojebankowanie.pl): Najlepszy zdalny proces otwierania konta – 1 miejsce
- Złoty Bankier 2026: Złoty Bank – 1 miejsce za wielokanałową jakość obsługi
- Mobile Trends Awards – nominacja za rozwój aplikacji mobilnej
- 3 miejsce w rankingu Mobilny Bank portalu cashless.pl
- Top Innowacja Finansowa w konkursie Global Finance „The Innovators” za proces zakupu kart eSIM w aplikacji mobilnej

3.4. BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW

W 1-szej połowie 2026 r. w obszarze bankowości przedsiębiorstw koncentrowaliśmy się na dalszym rozwoju oferty produktowej, cyfryzacji procesów oraz dostosowaniu rozwiązań do zmieniających się wymogów regulacyjnych i potrzeb klientów biznesowych. Jednym z obszarów naszych działań było przygotowanie produktów i kanałów obsługi do funkcjonowania w ramach Krajowego Systemu e-Faktur. Wprowadziliśmy zmiany w systemie faktoringowym Millenet Faktor oraz w eBOK Leasingowym w Millenecie dla Przedsiębiorstw, umożliwiając obsługę numeru KSeF, dostęp do wizualizacji faktur oraz usprawniając identyfikację i weryfikację dokumentów.

Równolegle rozwijaliśmy zdalne i cyfrowe formy obsługi klientów. Udostępniliśmy funkcję spotkań wideo w bankowości elektronicznej Millenet dla Przedsiębiorstw, wspierając bezpośredni kontakt z klientem oraz wymianę dokumentów w kanałach zdalnych. Wdrożyliśmy również nowy, jednolity proces zarządzania zgodami marketingowymi przedstawicieli firm, zapewniający klientom większą kontrolę nad zakresem otrzymywanej komunikacji przy zachowaniu pełnej zgodności z wymogami regulacyjnymi.

Istotnym elementem naszych działań było także zwiększanie dostępności bezpiecznych rozwiązań cyfrowych dla przedsiębiorców. W Millenecie dla Przedsiębiorstw udostępniliśmy możliwość korzystania z kwalifikowanego podpisu elektronicznego, który pozwala klientom zdalnie podpisywać dokumenty i umowy z bankiem bez konieczności posiadania dodatkowego sprzętu lub zewnętrznego certyfikatu.

Kontynuowaliśmy również rozwój oferty finansowania odpowiadającej na strategiczne potrzeby rynku. Wprowadziliśmy finansowanie w formule Sustainability-Linked Loan, wspierające przedsiębiorstwa w realizacji celów ESG poprzez mechanizm powiązania marży z realizacją uzgodnionych wskaźników zrównoważonego rozwoju. Rozszerzyliśmy także dostęp do finansowania dla firm z sektora obronnego

oraz rozwijających technologie podwójnego zastosowania, oferując kredyt z gwarancją de minimis BGK. Działania te wpisują się w naszą strategię wspierania innowacyjności, transformacji ESG, bezpieczeństwa oraz rozwoju kluczowych sektorów gospodarki.

WYNIKI BANKOWOŚCI PRZEDSIĘBIORSTW

W pierwszym półroczu 2026 r. nowa produkcja kredytowa wzrosła aż o 70% w ujęciu rok do roku, głównie za sprawą dynamicznych wzrostów w obszarze nowych kredytów inwestycyjnych (+73%) oraz faktoringu (+190%).

Dzięki temu na koniec 1-szego półrocza wartość portfela kredytowego w segmencie bankowości przedsiębiorstw wyniosła 18,5 mld zł, co oznacza wzrost o 5,1 mld zł (tj. 38%) w ujęciu rok do roku. Na tę wartość składają się następujące grupy produktowe:

- leasing 4,6 mld zł
- kredyty w rachunku bieżącym 3,9 mld zł
- faktoring 4,1 mld zł
- pozostałe kredyty 5,8 mld zł.

Na koniec raportowanego okresu wartość środków zgromadzonych przez klientów bankowości przedsiębiorstw na rachunkach i lokatach osiągnęła wartość 25,8 mld zł, z czego: 14,2 mld zł stanowiły środki na rachunkach bieżących, a 11,6 mld zł depozyty terminowe.

W obszarze małych firm odnotowaliśmy wzrost wolumenu kredytowego o 5,5% do poziomu 1,96 mld zł (kredyty: 410 mln zł, leasing: 1,5 mld zł) a wolumenu depozytowego o 2% do poziomu 3,5 mld zł.

Zmiany produktowe

Przygotowanie systemu faktoringowego do KSeF

Wprowadziliśmy zmiany w systemie faktoringowym Millenet Faktor, mające na celu dostosowanie go do wymogów Krajowego Systemu e-Faktur (KSeF).

W ramach wdrożonych usprawnień umożliwiliśmy obsługę numeru KSeF w procesie zgłaszania faktur oraz korekt – zarówno w trybie manualnym, jak i poprzez import plików. Numer KSeF nie jest obligatoryjny, jednak może być przekazywany i wykorzystywany wszędzie tam, gdzie jest dostępny, co zwiększa spójność danych i elastyczność obsługi dokumentów.

Numer KSeF został również wprowadzony do prezentacji dokumentów w systemie Millenet Faktor. Jest on wyświetlany na ekranach aplikacji dla faktur i korekt zgłaszanych do Banku oraz wystawianych przez Bank, co znacząco ułatwia identyfikację i weryfikację dokumentów w systemie. Dodatkowo, na dokumentach udostępnianych klientom prezentowany jest łącznie numer dokumentu oraz numer KSeF (w nawiasie), o ile oba identyfikatory są przypisane.

Wprowadziliśmy także nową wizualizację faktur i korekt wystawianych przez Bank w KSeF. Dokumenty te są dostępne wraz z numerem KSeF i możliwością pobrania ich wizualizacji, zgodnej ze standardem wizualnym KSeF.

eBOK Leasingowy w Millenecie dla Przedsiębiorstw zgodny z KSeF

Od 1 lutego eBOK Leasingowy w Millenecie dla Przedsiębiorstw działa zgodnie z KSeF. Wprowadziliśmy trzy kluczowe zmiany: do danych o fakturach dodaliśmy numer nadany w KSeF, zastąpiliśmy dotychczasowy plik e-Faktury wizualizacją e-Faktury z KSeF, wycofaliśmy faktury papierowe. Klienci dzięki temu zyskują:

- pełną integrację z KSeF – dostęp do wizualizacji faktur wystawionych w KSeF,
- łatwą identyfikację faktur – numer KSeF ułatwia rozliczenia i kontrolę płatności,
- automatyczne powiadomienia – szybką informację o wystawieniu faktury w KSeF.

Funkcja spotkań wideo w bankowości elektronicznej Millenet dla Przedsiębiorstw

W systemie Millenet dla Przedsiębiorstw udostępniliśmy funkcję pozwalającą na organizację i przeprowadzenie spotkania wideo z klientami. Obecnie trwa faza pilotażu, w trakcie której narzędzie to jest wykorzystywane w procesie wsparcia użytkowników. Podczas spotkania wideo zarówno pracownicy banku, jak i klienci mogą udostępniać swój ekran. Możliwa jest także wymiana plików w określonych przez bank formatach.

Nowy proces zarządzania zgodami od właścicieli i przedstawicieli firm

Wdrożyliśmy nowy proces zarządzania zgodami marketingowymi przedstawicieli firm. Umożliwiliśmy klientom systemowe, jednolite zarządzanie zgodami we wszystkich kanałach banku, zapewniające im pełną kontrolę nad zakresem otrzymywanych informacji, w tym możliwość cyfrowej zmiany lub wycofania zgód oraz składania sprzeciwów marketingowych.

Rozwiązanie umożliwia nam precyzyjne docieranie do klientów z komunikacją marketingową w kanałach cyfrowych, przy zachowaniu pełnej zgodności z wymogami regulacyjnymi i oczekiwaniami klientów w zakresie ochrony danych.

Bezpieczny e-podpis dla przedsiębiorców w Banku Millennium

W serwisie internetowym Millenet dla Przedsiębiorstw udostępniliśmy użytkownikom możliwość uzyskania podpisu kwalifikowanego. Rozwiązanie zostało wdrożone we współpracy z KIR. Przedsiębiorcy mogą wygenerować jednorazowy podpis kwalifikowany z kwalifikowanym znacznikiem czasu. Udostępnione przez nas narzędzie pozwala podpisać od 1 do 20 dokumentów. W ten sposób klienci mogą zdalnie potwierdzić umowę z bankiem lub przesłać dokumenty do banku.

Podpis w wersji mobilnej nie wymaga dodatkowego oprogramowania ani stosowania sprzętu takiego jak czytniki kart. Użytkownik nie musi mieć również swojego certyfikatu kwalifikowanego zakupionego w instytucji zewnętrznej. Aby skorzystać z rozwiązania, trzeba być przedstawicielem firmy i mieć możliwość autoryzacji.

Dodatkowo klienci firmowi mogą potwierdzić swoją tożsamość przy wykorzystaniu aplikacji mObywatel i elektronicznej warstwy dowodu osobistego oraz aplikacji mobilnej dla klientów detalicznych.

W czerwcu udostępniliśmy niektórym klientom w ramach pilotażu opracowane na nowo funkcje Millenetu dla Przedsiębiorstw związane z obsługą rachunków, historii transakcji i dostępu do wyciągów. Nowy wygląd ekranów został opracowany zgodnie z najnowszymi standardami interfejsu użytkownika wykorzystywanymi przez bank. Proces projektowania uwzględniał szerokie konsultacje z grupą kluczowych klientów korporacyjnych. Inicjatywa jest elementem szerszego programu, w ramach którego będziemy unowocześniać i poprawiać intuicyjność poszczególnych ekranów systemu.

Finansowanie w formule Sustainability-Linked Loan (SLL)

Wprowadziliśmy do oferty finansowanie w formule Sustainability-Linked Loan (SLL), które wspiera przedsiębiorstwa w realizacji celów zrównoważonego rozwoju. Nowe rozwiązanie pozwala premiować klientów za realizację uzgodnionych celów z obszarów ESG (środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego).

Finansowanie SLL ma charakter ogólny – może być wykorzystywane na bieżącą działalność przedsiębiorstwa, w tym m.in. w formie kredytu w rachunku bieżącym, kredytu rewolwingowego czy faktoringu. Jego kluczowym elementem jest mechanizm uzależniający wysokość marży od stopnia realizacji celów zrównoważonego rozwoju, ustalanych indywidualnie z każdym klientem.

W ramach finansowania wraz z klientem definiujemy od jednego do pięciu wskaźników KPI, z których co najmniej jeden dotyczy obszaru środowiskowego. Wskaźniki te muszą mieć strategiczne znaczenie dla działalności przedsiębiorstwa, być mierzalne oraz porównywalne w czasie. Na ich podstawie ustalane są konkretne cele SPT (Sustainability Performance Targets), które powinny wykraczać poza wymagania regulacyjne i odzwierciedlać realny postęp w kierunku zrównoważonego rozwoju.

Po zakończeniu każdego uzgodnionego okresu klient przedstawia raport z realizacji celów, który podlega weryfikacji przez niezależny podmiot. Wyniki oceny stanowią podstawę do dostosowania marży kredytu – może ona zostać obniżona, podwyższona lub pozostać bez zmian, w zależności od poziomu realizacji uzgodnionych wskaźników. Mechanizm ten ma charakter motywacyjny i wspiera klientów w konsekwentnym wdrażaniu strategii ESG.

Rozwiązania w formule SLL są obecne na rynku od kilku lat, najczęściej w ramach finansowań konsorcjalnych dla największych przedsiębiorstw. Bank Millennium dostosował jednak konstrukcję produktu do potrzeb szerszego grona klientów, oferując wystandaryzowane zapisy umowne, które umożliwiają wdrożenie tego typu finansowania również w relacjach bilateralnych oraz w mniejszych projektach.

W ramach finansowania SLL cele mogą dotyczyć m.in. redukcji emisji gazów cieplarnianych, poprawy efektywności energetycznej, zwiększenia wykorzystania odnawialnych źródeł energii, rozwoju polityk różnorodności, działań w obszarze łańcucha dostaw czy poprawy standardów zarządczych.

Kredyt z gwarancją de minimis dla firm z sektora obronnego i dual use

W pierwszym półroczu 2026 r. udostępniliśmy finansowanie przedsiębiorstw z sektora obronnego oraz rozwijających technologie podwójnego zastosowania (dual use) poprzez oferowanie kredytów z gwarancją de minimis BGK. Instrument umożliwia zabezpieczenie do 80% kwoty kredytu dla finansowania związanego z obronnością oraz do 70% dla projektów dual use, przy maksymalnej kwocie gwarancji wynoszącej 5 mln zł. Dodatkowym atutem rozwiązania jest brak prowizji za udzielenie gwarancji, co zwiększa dostępność finansowania dla sektora MŚP. Oferta stanowi element wsparcia rozwoju krajowego potencjału obronnego i innowacyjnych technologii o zastosowaniu zarówno wojskowym, jak i cywilnym.

Digitalizacja procesów obsługi klientów

Proces digitalizacji utrzymuje rosnący trend. W II kwartale 77% transakcji wymiany walut klienci zrealizowali za pośrednictwem platformy wymiany walut Millennium Forex Trader, a 91% gwarancji wystawiono w formie e-gwarancji. Klienci doceniają też rozwiązania bankowości codziennej – 88,2% dodatkowych rachunków i 87,5% kart płatniczych otwarto w kanale elektronicznym. W zakresie umów kredytowych w II kwartale 2026 r. osiągnięty został poziom 81%.

Ponadto aż 66% wszystkich dokumentów wymienianych pomiędzy klientami a bankiem procedowanych jest elektronicznie.

Millennium Leasing jako jedna z pierwszych firm na rynku uruchomiła nowy proces zawierania umowy leasingu w formie dokumentowej. Dzięki tej zmianie klienci mogą zawierać umowy leasingu zdalnie, bez konieczności posiadania kwalifikowanego podpisu elektronicznego.

Coraz więcej naszych klientów zawiera umowy leasingu w formie elektronicznej.

Obecnie prawie 46% kontraktów podpisywana jest zdalnie z wykorzystaniem kwalifikowanego podpisu elektronicznego/formy dokumentowej. W 1-szej połowie 2026 r. zawarto łącznie blisko 4 600 umów z wykorzystaniem e-podpisu, natomiast 444 umowy zostały zawarte w formie dokumentowej.

Rośnie także udział klientów, którzy mają dostęp do eBOK-a Millennium Leasing – obecnie to już ponad 97% klientów leasingowych, natomiast elektroniczne wnioski dotyczące obsługi aktywnych umów i leasingowanych przedmiotów stanowiły w pierwszym półroczu 2026 r. blisko 70% wszystkich wniosków leasingowych składanych przez klientów.

4. DZIAŁALNOŚĆ KLUCZOWYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH W 1-SZEJ POŁOWIE 2026 R.

W 1-szej połowie 2026 r. skonsolidowany zysk netto spółek zależnych Grupy Banku Millennium wyniósł 111 mln zł, co oznacza wzrost o 32% r/r. Poprawa była głównie efektem wzrostu zysku netto Millennium TFI oraz pozostałych spółek podlegających konsolidacji.

Struktura zysku netto Grupy według spółek Grupy została przedstawiona w tabeli poniżej:

Struktura zysku netto Grupy (mln zł)

1-sza połowa 2026 r. 1-sza połowa 2025 r.

Bank Millennium	670	491
Spółki zależne łącznie	111	84
Millennium Bank Hipoteczny	14	17
Millennium Leasing	3	5
Millennium TFI	32	20
Millennium Service	11	10
Pozostałe spółki podlegające konsolidacji	51	32
Zyski łącznie	782	573
Eliminacje w wyniku konsolidacji	-73	-63
Skonsolidowany zysk netto Grupy	708	511

Millennium Bank Hipoteczny

Millennium Bank Hipoteczny S.A. („MBH”) rozpoczął działalność w 2021 r. z kapitałem zakładowym (120 mln zł) w całości objętym przez Bank Millennium S.A. Celem powołania i misją MBH jest zapewnienie Grupie stabilnego i długoterminowego finansowania kredytów hipotecznych w formie listów zastawnych zabezpieczonych wierzytelnościami hipotecznymi.

W 1-szej połowie 2026 r. MBH kontynuował realizację głównego celu strategicznego, dokonując piątej w historii emisji listów zastawnych o wartości 500 mln zł. Była to druga seria w ramach międzynarodowego programu EMTN i, podobnie jak trzy poprzednie emisje, miała 5-letni termin zapadalności. Wszystkie wyemitowane dotychczas listy zastawne mają zmienne oprocentowanie oparte na wskaźniku WIBOR 3M. Ostatnia seria – jak wszystkie poprzednie – została dopuszczona i jest notowana na krajowym rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. Według stanu na lipiec 2026 r. listy zastawne MBH posiadają rating AAA (perspektywa negatywna) przyznany przez agencję Fitch Ratings.

Listy zastawne MBH są zabezpieczone wierzytelnościami hipotecznymi z tytułu kredytów udzielonych przez Bank. W pierwszej połowie 2026 r. MBH przeprowadził jedenasty transfer kredytów hipotecznych i kontynuował prace przygotowawcze do kolejnych transferów. Prace te obejmują przede wszystkim określenie bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości („BHWN”). Wszystkie kredyty przewidziane do przeniesienia spełniają szereg określonych kryteriów, z których najważniejsze to:

- waluta kredytu w zł,
- przeznaczenie na cele mieszkaniowe,
- prawo własności z ustanowioną hipoteką na rzecz Banku Millennium na pierwszym miejscu,
- brak przesłanek utraty wartości,
- saldo kredytu niższe od BHWN.

Na koniec czerwca 2026 r. MBH posiadał 5,3 mld zł aktywów, w tym 4,8 mld zł kredytów hipotecznych charakteryzujących się wysoką jakością – udział kredytów z koszyka 3 stanowił jedynie 0,16% wartości całego portfela na koniec okresu sprawozdawczego.

Millennium Leasing

Millennium Leasing sp. z o.o., spółka zależna Banku Millennium, powstała w 1991 r. i jest jedną z najdłużej funkcjonujących firm leasingowych na polskim rynku. Jej działalność obejmuje finansowanie wszelkich środków trwałych: samochodów osobowych i dostawczych, maszyn oraz urządzeń dla większości branż, środków transportu ciężkiego (w tym: drogowego, kolejowego, wodnego i powietrznego), a także nieruchomości.

O skali działalności firmy świadczy podpisanie od początku istnienia ponad 341 tys. umów leasingu na łączną kwotę 57,9 mld zł.

W 1-szym półroczu 2026 r. wartość uruchomionych przez Millennium Leasing umów leasingowych wyniosła łącznie 2,26 mld zł wobec 1,87 mld zł w 1-szym półroczu 2025 r., tj. o 20,9% więcej, oraz 98,1% realizacji planu sprzedaży w 1-szej połowie 2026 r. Jest to najwyższa historycznie nowa produkcja wśród wyników pierwszego półrocza w działalności Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. wartość zaangażowanego kapitału w czynne umowy leasingowe wyniosła 7,7 mld zł i była wyższa o 8,2% w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2025 r. Wartość kapitału na koniec czerwca 2026 r. również osiągnęła rekordowy poziom w historii Spółki.

Na koniec 1-szego kwartału 2026 r. (wyniki rynku leasingu za 1-szą połowę 2026 r. nie zostały jeszcze opublikowane) spółka osiągnęła 4,0% udziału w rynku leasingu, wobec 3,8% w 1-szym kwartale 2025 r.

WDB w 1-szej połowie 2026 r. wyniósł 73,2 mln zł wobec 78,5 mln zł w 1-szej połowie 2025 r., tj. 95,0% realizacji planu.

Wynik finansowy brutto bez uwzględnienia wpływu sekurytyzacji w 1-szej połowie 2026 r. wyniósł 15,5 mln zł wobec 23,7 mln zł w 1-szej połowie 2025 r., co stanowi 108,7% realizacji planu.

Łączny wynik finansowy brutto z uwzględnieniem kosztów sekurytyzacji w 1-szym półroczu 2026 r. wyniósł 4,3 mln zł, tj. 134,8% planu.

W 1-szej połowie 2026 r. Millennium Leasing kontynuowało oferowanie leasingu z gwarancją de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego. W 2026 r. BGK przyznał spółce możliwość objęcia nowej puli umów leasingowych gwarancjami de minimis o rekordowej wartości 1,2 mld zł. Spółka jest liderem rynku w zakresie realizacji umów z gwarancjami de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego, z 62% udziałem w rynku (stan na maj 2026 r.), biorąc pod uwagę liczbę podpisanych umów z gwarancją de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego. W 1-szej połowie 2026 r. podpisano 856 umów o łącznej wartości netto 182 mln zł.

Millennium Leasing aktywnie rozwijał swoje „zielone” produkty leasingowe, wprowadzone w kwietniu 2023 r. Dzięki tej ofercie przedsiębiorcy mogą kompleksowo i na preferencyjnych warunkach finansować zielone aktywa. Oferta obejmuje szeroki wybór aktywów z 57 grup, z których najważniejsze to maszyny i urządzenia. W 1-szej połowie 2026 r. Spółka aktywowała umowy leasingu aktywów zrównoważonych o łącznej wartości netto 58,26 mln zł.

Elektromobilność

W 1-szej połowie 2026 r. Millennium Leasing Sp. z o.o. kontynuowała działania wspierające rozwój elektromobilności, oferując klientom finansowanie pojazdów zeroemisyjnych z wykorzystaniem programów realizowanych przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Program „NaszEauto”

Program stanowi kontynuację działań prowadzonych w 2025 r., w ramach których Spółka sfinansowała 48 pojazdów elektrycznych o łącznej wartości 7,9 mln zł. Pomimo prowadzenia przez NFOŚiGW warunkowego naboru wniosków w ramach programu „NaszEauto”, Millennium Leasing Sp. z o.o. kontynuowała jego realizację również w 1-szym półroczu 2026 r., finansując 10 pojazdów elektrycznych o łącznej wartości 1,2 mln zł. Pozwoliło to na utrzymanie ciągłości udziału Spółki w programie.

Program „Mój Elektryk”

W 1-szym półroczu 2026 r. Millennium Leasing Sp. z o.o. kontynuowała obsługę programu „Mój Elektryk”, realizowanego przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we współpracy z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Od rozpoczęcia udziału w programie w 2022 r. w portfelu Spółki pozostają 163 umowy leasingu o łącznej wartości 28,9 mln zł.

W maju 2025 roku został uruchomiony program priorytetowy „Poprawa jakości powietrza – Wsparcie zakupu lub leasingu pojazdów zeroemisyjnych kategorii N2 i N3”. Aktualnie trwają konsultacje z NFOŚiGW dotyczące szczegółów realizacji tego programu.

Program MilleFlota

W 1-szej połowie 2026 r. Millennium Leasing Sp. z o.o. kontynuowała oferowanie programu MilleFlota, zapewniającego klientom dostęp do Pakietów Korzyści wspierających eksploatację finansowanych pojazdów. W analizowanym okresie sprzedano 650 Pakietów Korzyści, wzmacniając ofertę usług towarzyszących finansowaniu leasingowemu.

Digitalizacja procesów umów leasingowych

Spółka kontynuowała proces digitalizacji swoich usług, aktywnie promując elektroniczną obsługę umów leasingowych za pośrednictwem elektronicznego Biura Obsługi Klienta (eBOK) na platformie Millenet. Na koniec czerwca 2026 r. z eBOK korzystało ponad 97% klientów. Strona internetowa została rozszerzona o możliwość składania wniosków, dzięki którym klient może online zamawiać wszystkie standardowe sprawy dotyczące umów i leasingowanych przedmiotów. W 2026 r. 70% takich wniosków zostało złożonych elektronicznie, za pośrednictwem platformy eBOK. Millennium Leasing wdraża również dodatkowe funkcje i usprawnienia, dzięki którym eBOK staje się wygodną platformą kompleksowej współpracy operacyjnej z klientami.

W 1-szym półroczu 2026 r. Millennium Leasing Sp. z o.o. kontynuowała rozwój cyfrowych procesów zawierania umów leasingu, zwiększając zakres wykorzystania zdalnych metod identyfikacji oraz podpisywania dokumentów. Efektem realizowanych działań był wzrost udziału umów zawieranych elektronicznie z 35,7% w 2025 r. do 45,4% w 1-szej połowie 2026 r., potwierdzający rosnące wykorzystanie cyfrowych kanałów zawierania umów przez klientów.

Spółka rozwijała również rozwiązania dedykowane klientom prowadzącym jednoosobową działalność gospodarczą, umożliwiające zawieranie umów leasingu z wykorzystaniem bezpłatnego kwalifikowanego podpisu elektronicznego udostępnianego za pośrednictwem platformy Autenti.

Realizowane działania wspierały dalszą cyfryzację procesów sprzedaży oraz zwiększały dostępność zdalnych kanałów zawierania umów.

Usługi Millennium Leasing są sprzedawane przez doradców leasingowych w 57 placówkach w całej Polsce. Ponadto Spółka aktywnie współpracuje z doradcami bankowymi w oddziałach detalicznych oraz w sieci obsługi bankowości przedsiębiorstw Banku Millennium. Dzięki temu Spółka oferuje przedsiębiorcom pełen zakres usług finansowych, obejmujący zarówno produkty leasingowe, jak i bankowe.

Fundusze inwestycyjne Millennium TFI

Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest licencjonowaną instytucją finansową działającą od 2001 r. jako podmiot zajmujący się tworzeniem funduszy inwestycyjnych i zarządzaniem nimi. W pierwszym półroczu 2026 r. Millennium TFI zanotowało wzrost wartości zarządzanych aktywów o 10,65%. Na koniec 1-szego półrocza 2026 r. Towarzystwo zarządzało aktywami klientów o wartości 12,2 mld zł. Liczba uczestników funduszy Millennium wyniosła ponad 200 tys.

Podstawowym celem działalności Millennium TFI jest dostarczanie klientom atrakcyjnych i skutecznych rozwiązań inwestycyjnych oraz zapewnienie im profesjonalnej obsługi. Zarządzający funduszami to osoby z długoletnią praktyką i doskonałą znajomością rynków finansowych.

W pierwszej połowie 2026 r. Millennium TFI poszerzyło ofertę o pięć subfunduszy w ramach Millennium Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego: cztery subfundusze indeksowe: Indeksowy Akcji Amerykańskich, Indeksowy Akcji Europejskich, Indeksowy Globalnych Obligacji, Indeksowy Akcji Rynków Wschodzących oraz Subfundusz Akcji Rynku Złota.

Millennium TFI S.A. zarządza obecnie trzema funduszami parasolowymi:

- Funduszem Inwestycyjnym Otwartym z wydzielonymi 6 subfunduszami inwestującymi na rynku polskim (Millennium FIO);
- Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym z 11 wydzielonymi subfunduszami inwestującymi na rynkach globalnych (Millennium SFIO);
- Millennium PPK Specjalistycznym Funduszem Inwestycyjnym z 10 wydzielonymi subfunduszami docelowej daty.

W ramach funduszy otwartych Towarzystwo w pierwszej połowie 2026 roku oferowało więc jednostki uczestnictwa 27 subfunduszy inwestycyjnych, dających możliwość lokowania środków w strategiach inwestycyjnych o różnych poziomach ryzyka.

W bogatej ofercie Towarzystwa dostępne są również różnego typu produkty oszczędnościowe tworzone w oparciu o zarządzane fundusze inwestycyjne. Do najchętniej wybieranych przez klientów zaliczają się produkty emerytalne, w tym Pracownicze Plany Kapitałowe (PPK) oraz Indywidualne Konto Emerytalne (IKE). Obecnie Millennium TFI zarządza programami IKE dla 23 tys. klientów o łącznej wartości aktywów 503,6 mln zł. Na koniec 1-szego półrocza 2026 r. łączna wartość aktywów ulokowanych w funduszach PPK, prowadzonych dla ponad 35 tys. uczestników, wyniosła 389 mln zł.

Pierwsza połowa 2026 r. na globalnych rynkach obligacji charakteryzowała się podwyższoną zmiennością związaną z wybuchem konfliktu na Bliskim Wschodzie. Wojna Stanów Zjednoczonych z Iranem doprowadziła do gwałtownego wzrostu cen surowców energetycznych, co z kolei przełożyło się na powrót obaw dotyczących wzrostu inflacji. W rezultacie początkowe rynkowe oczekiwania łagodzenia polityki pieniężnej w Stanach Zjednoczonych przekształciły się w oczekiwania jej zacieśnienia, natomiast Europejski Bank Centralny zdecydował o podwyższeniu stóp procentowych o 25 pb w czerwcu (stopa depozytowa wzrosła z poziomu 2,00% do 2,25%). Stosunkowo szybkie podpisanie memorandum zawieszającego działania zbrojne pomiędzy skonfliktowanymi stronami poprawiło jednak nastroje rynkowe w czerwcu, doprowadzając do częściowego odwrócenia trendu wzrostowego rentowności obligacji. W rezultacie rentowność amerykańskiego 10-letniego benchmarku wzrosła w pierwszym półroczu z poziomu 4,17% do 4,47%, podczas gdy rentowność niemieckiego 10-letniego benchmarku wzrosła z 2,85% do 2,86%.

W Polsce Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała się obniżyć stopę referencyjną w marcu o 25 pb, z poziomu 4,00% do 3,75%. Dalsze oczekiwane łagodzenie polityki pieniężnej zostało jednak przerwane przez wybuch wojny na Bliskim Wschodzie, który równocześnie wywołał obawy o konieczność zaostrzenia polityki pieniężnej przez RPP w dalszej części roku. W rezultacie rentowności polskich obligacji skarbowych również znalazły się pod presją wzrostową, która jednak znacząco osłabła w czerwcu w ślad za poprawiającym się sentymentem geopolitycznym oraz utrzymującymi się w granicach odchyłań od celu odczytami wskaźnika CPI. W przypadku 5-letniego polskiego benchmarku YTM wzrost w pierwszym półroczu z poziomu 4,56% do 4,71%, natomiast w przypadku obligacji dziesięcioletniej – z poziomu 5,16% do 5,26%.

Pomimo wzrostów rentowności, które miały miejsce zarówno na rynkach zagranicznych, jak również w Polsce, fundusze dłużne zdołały wygenerować pozytywne stopy zwrotu w pierwszej połowie 2026 roku.

Globalne rynki akcji (MSCI ACWI) wzrosły w pierwszym półroczu o 11,25% przy lepszym zachowaniu rynków wschodzących. Akcje amerykańskie zanotowały podwyższoną zmienność. W marcu po ataku Stanów Zjednoczonych i Izraela na Iran S&P500 spadł o 8%. Zawieszenie działań wojennych, a także negocjacje pokojowe poprawiły sentyment i akcje z nawiązką odrobiły straty. Parkiety europejskie również rosły (MSCI Europe 10,75%) wspierane przez poprawę globalnego sentymentu, a także przez niskie stopy procentowe utrzymywane przez EBC.

W pierwszym półroczu 2026 r. dobre nastroje z poprzedniego roku utrzymały się na polskim rynku akcji. Indeks szerokiego rynku (WIG) wzrósł o prawie 16%. Motorem wzrostu były spółki średnie i duże, a słabiej na ich tle zachowywały się spółki najmniejsze. Wzrostom sprzyjał dobry sentyment na światowych giełdach, jak również napływ środków od inwestorów zagranicznych. Jednym z najmocniejszych sektorów były paliwa. Przez ograniczenia w dostępie do surowca z Zatoki Perskiej mocno podrożała ropa naftowa, co przełożyło się na silne wzrosty notowań spółek paliwowych. Słabo natomiast zachowywał się sektor odzieżowy, który ucierpiał m.in. z powodu mroźnej zimy.

Podsumowując, zachowanie rynków kapitałowych w 1-szej połowie 2026 r., zarówno w Polsce, jak i na świecie, wsparło wzrost wartości zgromadzonych aktywów funduszy.

Millennium Goodie

W 2-gim kwartale 2026 r. usługa goodie cashback osiągnęła wzrosty we wszystkich głównych parametrach związanych z użytkownikami oraz wykonywanymi przez nich transakcjami. W zakresie liczby użytkowników korzystających z usługi cashback goodie odnotowało wzrost o 26% r/r, natomiast w zakresie wypłaconego cashbacku – o 41% r/r.

Najważniejszym wydarzeniem w tym okresie było ogłoszenie kolejnego etapu rozwoju strategicznego projektu realizowanego wspólnie z PSP – operatorem BLIKA, tj. wielobankowej platformy cashbackowej.

Do inicjatywy dołączył ING Bank Śląski oraz Bank Millennium podpisując listy intencyjne dotyczące wdrożenia wspólnego standardu. Projekt ma umożliwić klientom banków korzystanie z ofert cashback bezpośrednio w ich aplikacjach. goodie odpowiada za rozwój technologiczny platformy, analitykę, mechanizmy cashbackowe oraz współpracę z partnerami handlowymi.

5. NAJWAŻNIEJSZE NAGRODY I OSIĄGNIĘCIA W 1-SZEJ POŁOWIE 2026 ROKU



Bank Millennium ponownie Złotym Bankiem 2026

- 1. miejsce za wielokanałową jakość obsługi – nagroda główna Złoty Bank 2026
- 1. miejsce za najlepszą jakość obsługi na infolinii
- 1. miejsce w kategorii Konto osobiste.
- Wyróżnienie „Bank z misją”



Bank Millennium again among the best employers in Poland

Bank Millennium po raz trzeci z rzędu znalazł się w gronie najlepszych pracodawców w Polsce, uzyskując prestiżowy certyfikat Top Employer Polska 2026. Certyfikat Top Employer przyznawany jest firmom, które wdrażają najwyższe standardy w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi.



Bank Millennium najlepszym cyfrowym bankiem w Polsce

Bank otrzymał nagrodę Poland's Best Digital Bank w konkursie Awards for Excellence 2026 organizowanym przez magazyn "Euromoney". To jedno z najbardziej prestiżowych wyróżnień w branży finansowej, określane mianem oscarów świata bankowości.



Aplikacja Banku Millennium z prestiżowym wyróżnieniem

Zakup kart eSIM w aplikacji Banku Millennium znalazł się na liście najlepszych innowacji finansowych w konkursie Innovators Awards za rok 2026 magazynu Global Finance.



Bank Millennium wśród liderów relacji z klientami

Bank Millennium zajął trzecie miejsce w kategorii „Gwiazda relacji z klientem” w prestiżowym rankingu „Gwiazdy Bankowości 2026”, organizowanym przez Dziennik Gazetę Prawną. Kategoria „Gwiazda relacji z klientem” opiera się na wynikach badania opinii klientów banków i w kompleksowy sposób ocenia jakość relacji między bankiem a jego klientami.



Bank Millennium Liderem Customer Experience 2026

Bank został wyróżniony tytułem Lidera Customer Experience 2026, zajmując trzecie miejsce w badaniu Fairscope 2.0 Centrum Analiz Marketingowych Akademii Leona Koźmińskiego i agencji Opinion Way. Wyniki potwierdzają silną pozycję banku w zakresie budowania relacji z klientami oraz konsekwentnej realizacji strategii opartej na klientocentryczności i tworzeniu najlepszych doświadczeń. Badanie pokazuje, jak klienci postrzegają największe marki usługowe w Polsce. Analiza

obejmuje trzy wymiary klientocentryczności: jakość produktu, doświadczenie relacji z klientem oraz podejście do środowiska.



Gwiazda Jakości Obsługi 2026 i Gwiazda Dekady 2015–2025

Bank Millennium po raz kolejny znalazł się w gronie laureatów prestiżowego tytułu „Gwiazda Jakości Obsługi”, przyznanego w ramach ogólnopolskiego badania satysfakcji konsumentów. Wyróżnienie trafia do firm, które w opinii klientów oferują najwyższe standardy obsługi oraz budują pozytywne doświadczenia na każdym etapie kontaktu. Bank odebrał również statuetkę Gwiazda Dekady 2015–2025.



Instytucja Roku

Bank otrzymał tytuł Instytucja Roku w konkursie portalu MojeBankowanie.pl. Zwyciężył w kategoriach Najlepsza aplikacja mobilna oraz Najlepszy proces otwarcia konta w placówce i Najlepszy zdalny proces otwarcia konta (selfie, mObywatel). Statuetkę otrzymał także w kategoriach: Najlepsza obsługa w kanałach zdalnych, Najlepsza bankowość osobista – obsługa zdalna, Najlepszy bank dla firm, Najlepsza bankowość internetowa oraz Najlepsza obsługa w placówce. Portal uznał też 51 placówek Banku za najlepsze w kraju.



Bank Millennium spółką najdłużej notowaną na giełdzie

Bank odebrał nagrodę z okazji jubileuszu najdłużej notowanej spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie – najdłużej spośród wszystkich spółek w historii giełdy. Bank rozpoczął przygodę z warszawskim parkietem 13 sierpnia 1992 r. Był pierwszą instytucją finansową notowaną na GPW. Spółka nosiła wtedy nazwę Bank Inicjatyw Gospodarczych (BIG).



Nagrody gazety Parkiet

Departament Relacji Inwestorskich oraz główny ekonomista banku odebrali prestiżowe nagrody „Parkietu”, najstarszego dziennika finansowego. „Byki i Niedźwiedzie” zostały wręczone już po raz 32., ale kategoria relacji inwestorskich była nagradzana po raz pierwszy. Dla głównego ekonomisty to już druga taka statuetka w karierze. Dziennikarze „Parkietu” honorują ekstraklasę rynku kapitałowego.



Joao Bras Jorge wśród liderów polskiego rynku finansowego

Prezes Joao Bras Jorge został nagrodzony przez redakcję Bankier.pl Asem Bankiera za wieloletnie, skuteczne zarządzanie dużym bankiem w zmieniających się warunkach rynkowych oraz rozwój nowoczesnych usług bankowych. Redakcja nagrodziła osoby, które poprzez swoje decyzje, osiągnięcia i aktywność publiczną realnie wpływają na funkcjonowanie rynku finansowego, rozwój instytucji, bezpieczeństwo uczestników rynku oraz kierunki zmian zachodzących w gospodarce.



Nagrody Polish Contact Center Awards

Złote Grand Prix Polish Contact Center Awards dla zespołu Contact Center Banku Millennium. To najwyższe wyróżnienie dla organizacji wyznaczających standardy Customer Experience w Polsce. Dodatkowo pracownicy zespołu Contact Center wygrali w kategoriach: Sprzedaż, Customer Experience i Efekt WOW oraz zdobyli wyróżnienie w kategorii Najlepszy Trener. Polish Contact Center Awards to najważniejszy konkurs branży Contact Center i Customer Experience w Polsce.



Wyróżnienie w Rankingu ESG. Odpowiedzialne Zarządzanie

Bank otrzymał wyróżnienie w kategorii „Sustainability Champions 2026” w 20. edycji „Rankingu ESG. Odpowiedzialne Zarządzanie” (dawniej Ranking Odpowiedzialnych Firm), organizowanego przez Koźmiński Business Hub Akademii Leona Koźmińskiego. To ceniony na rynku barometr dojrzałości odpowiedzialnego i zrównoważonego zarządzania w największych firmach. Dodatkowo, z okazji jubileuszu rankingu, nagrodzono też organizacje obecne w nim od początku i uczestniczące we wszystkich dotychczasowych edycjach. Bank Millennium uhonorowano wyróżnieniem XX-lecia.



Millennium Leasing z tytułem Solidny Pracodawca 2025

Już po raz drugi spółka Millennium Leasing została wyróżniona prestiżowym tytułem Solidny Pracodawca Roku. Nagroda potwierdza konsekwentne działania spółki na rzecz tworzenia bezpiecznego i przyjaznego środowiska pracy, wspierania rozwoju kompetencji oraz budowania kultury opartej na współpracy i zaufaniu.

6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

6.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Cele misji zarządzania ryzykiem osiągnąć są poprzez realizację następujących działań:

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

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

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

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

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

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

Proces zarządzania ryzykiem w Grupie przedstawia poniższy schemat:



Podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem przedstawia się następująco:

- Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za nadzorowanie zgodności polityki podejmowania ryzyka przez Grupę ze strategią Grupy oraz planem finansowym Grupy. W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet ds. Ryzyka, który wspiera ją w realizacji tych zadań m.in. opiniując strategię ryzyka Grupy, w tym tolerancję Grupy do ponoszenia ryzyka;
- Zarząd odpowiada za efektywność systemu zarządzania ryzykiem, procesu szacowania kapitału wewnętrznego, dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz systemu kontroli wewnętrznej;
- Komitet Kredytowy, Komitet Kapitałów, Aktywów i Pasywów oraz Komitet Należności Zagrożonych są odpowiedzialne za bieżące zarządzanie różnymi rodzajami ryzyka bankowego w ramach modelu ustalonego przez Zarząd;
- Komitet Ryzyka oraz Komitet Procesów i Ryzyka Operacyjnego są odpowiedzialne za definiowanie polityki oraz za monitorowanie i kontrolowanie różnych rodzajów ryzyka bankowego w ramach modelu ustalonego przez Zarząd;
W ramach Komitetu Ryzyka funkcjonuje Podkomitet ds. kryzysu płynności - odpowiedzialny za koordynowanie działań podczas zaistnienia sytuacji nadzwyczajnej w Banku – wystąpienia kryzysu płynnościowego. Podkomitet jest odpowiedzialny za uruchomienie oraz koordynowanie procedur awaryjnych i komunikacyjnych w ramach Planu Awaryjnego Płynności w Banku Millennium S.A.
W ramach Komitetu Procesów i Ryzyka Operacyjnego funkcjonują:
 - Podkomitet ds. bezpieczeństwa ICT (ang. Information and Communication Technologies, Technologie Informatyczne i Komunikacyjne) – odpowiedzialny za prowadzenie wyspecjalizowanego nadzoru nad systemem zarządzania bezpieczeństwem informacji w Banku, za skuteczny nadzór nad wdrożeniem ciągłych usprawnień w zakresie bezpieczeństwa IT w Banku oraz nad stałym monitoringiem bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, ukierunkowany na zapewnienie terminowego wdrożenia skutecznych mechanizmów kontroli oraz raportowanie Komitetowi zrealizowanych zadań
 - Podkomitet Zarządzania procesami danych - odpowiedzialny za nadzór nad zarządzaniem procesami danych w Banku
 - Podkomitet ds. zarządzania w planowaniu oraz wykonaniu przymusowej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji - odpowiedzialny za koordynację procesu planowania oraz wykonania przymusowej restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji
- Komitet Produktowy rozpatruje propozycje wprowadzenia i wycofania produktów i usług z oferty banku;

- Komitet Sterujący IT - odpowiada za zapewnienie spójności strategii informatycznej ze strategią Banku, w tym jego celami biznesowymi oraz za konsekwentne osiąganie, przez wyniki prac IT, odpowiednich poziomów we wszystkich wymiarach technologii informatycznych;
- Komitet ds. AML odpowiada za nadzór nad procesem przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu w Banku i współpracę w zakresie obszaru zwalczania przestępczości finansowej;
- Komitet Walidacyjny odpowiedzialny jest za akceptację wyników walidacji modeli ryzyka oraz nadzór nad wdrażaniem zaleceń określonych przez Biuro Walidacji Modeli;
- Komitet ds. Zrównoważonego Rozwoju jest odpowiedzialny za podejmowanie kluczowych decyzji w zakresie zrównoważonego rozwoju w Grupie Banku Millennium S.A., w zakresie czynników środowiskowych, społecznych i dotyczących zarządzania;
- Podkomitet do spraw sądowych jest odpowiedzialny za opiniowanie i podejmowanie decyzji w sprawach z zakresu postępowań sądowych, w których wartość przedmiotu sporu lub bezpośredni skutek dla wartości majątku, w wyniku orzeczenia sądu przekracza 1 mln zł lub w wyniku kilku spraw o tym samym charakterze, z wyłączeniem większości spraw należących do portfela restrukturyzacji i windykacji wierzytelności Banku zarządzanych przez Departament Windykacji Korporacyjnej oraz Departament Restrukturyzacji Detalicznej i Windykacji. Podkomitet do spraw sądowych jest również właściwy do rozpatrywania sporów z portfela Departamentu Restrukturyzacji Detalicznej i Windykacji, których charakter sporu odpowiada charakterowi sporów sądowych nadzorowanych przez Podkomitet Ryzyka Spraw Sądowych oraz kwestie związane z ustaleniem warunków ugody co do skutków stosunków prawnych na etapie przed procesowym lub w okolicznościach wskazujących na istotne prawdopodobieństwo sporu (np.: w procesie negocjacji walutowych kredytów hipotecznych i polubownych uгод z kredytobiorcami), który w przypadku materializacji podlegałyby kompetencjom Podkomitetu do spraw sądowych, z wyłączeniem spraw zarządzanych przez Departament Windykacji Korporacyjnej.
- Departament Ryzyka odpowiada za zarządzanie ryzykiem, w tym za identyfikację, pomiar, analizę, monitorowanie i raportowanie ryzyka w Grupie. Departament Ryzyka przygotowuje również zasady zarządzania ryzykiem i odpowiednie procedury, a także przedstawia informacje i proponuje kierunki działania niezbędne do podejmowania decyzji przez Komitet Kapitałów, Aktywów i Pasywów, Komitet Ryzyka i Zarząd dotyczących zarządzania ryzykiem;
- Departament Ratingu odpowiedzialny jest przede wszystkim za nadawanie ratingów ryzyka (ocena wiarygodności kredytowej) dla klientów korporacyjnych Banku oraz monitoring i ewentualną zmianę ratingów w okresie ich obowiązywania. Proces nadawania ratingów jest niezależny od procesu podejmowania decyzji kredytowej;
- Departament Decyzji Kredytowych Przedsiębiorstw, Departament Hipotecznych Decyzji Kredytowych i Departament Decyzji Kredytowych Consumer Finance są odpowiedzialne, odpowiednio w ramach Segmentu Klientów Korporacyjnych i Segmentu Klientów Detalicznych, za proces podejmowania decyzji kredytowych, w tym analizowanie sytuacji finansowej klientów, sporządzanie projektów decyzji kredytowych dla poszczególnych szczebli decyzyjnych i podejmowanie decyzji kredytowych w ramach określonych limitów;
- Departament Monitorowania i Dochodzenia Należności Detalicznych oraz Departament Restrukturyzacji i Windykacji Należności Detalicznych są odpowiedzialne za monitorowanie spłat i proces dochodzenia należności przeterminowanych od osób fizycznych;
- Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych opracowuje określone strategie dla każdego klienta ze swojego portfela, w celu jak najszybszej maksymalizacji odzysku i ograniczenia ryzyka ponoszonego przez Grupę. Podejście w poszczególnych sprawach jest stale aktualizowane przy wykorzystaniu bieżących informacji, najlepszych praktyk i doświadczeń w zakresie odzyskiwania należności;

- Departament Rozwiązywania Sporów Konsumenckich - który wspiera i usprawnia działalności obszarów Banku dla których istnieje duże prawdopodobieństwo wejścia z klientami w spory, co może skutkować konsekwencjami finansowymi oraz naruszeniem reputacji Banku;
- Biuro Kontroli i Analiz Skarbu jest odpowiedzialne za monitorowanie i wykorzystywanie niektórych limitów Grupy, takich jak limity kontrahenta i limity typu maksymalnej straty (ang. stop-loss), monitorowanie pozycji walutowej Grupy i wyników aktywnej działalności handlowej oraz kontrolę operacji Departamentu Skarbu;
- Biuro Walidacji Modeli jest odpowiedzialne za jakościową oraz ilościową analizę i walidację modeli, niezależną od funkcji budowy modeli; przygotowywanie metodyki walidacji i monitorowania modeli; podejmowanie działań związanych z wydawaniem opinii w zakresie adekwatności nowych modeli dla obszaru, którego dotyczą oraz przygotowywanie raportów na potrzeby Komitetu Walidacyjnego;
- Celem Departamentu ds. Zrównoważonego Rozwoju jest nadzór i koordynacja procesu wdrażania zasad zrównoważonego rozwoju w Banku i Grupie Kapitałowej;
- Wydział Zarządzania Nadużyciami jest odpowiedzialny za tworzenie, implementację oraz monitorowanie realizacji polityki Banku w zakresie zarządzania ryzykiem nadużyć we współpracy z innymi jednostkami organizacyjnymi Banku. Wydział stanowi centrum kompetencji dla procesu zapobiegania nadużyciom;
- Departament Zgodności odpowiada za zapewnienie zgodności z regulacjami prawnymi, powiązanymi standardami regulacyjnymi, zasadami i standardami rynkowymi, a także wewnętrznymi regulacjami i kodeksami postępowania oraz za proces zapobiegania praniu brudnych pieniędzy;
- Departament Prawny odpowiada za prowadzenie spraw spornych Banku, w razie potrzeby przy wsparciu zewnętrznych kancelarii prawnych i ekspertów prawnych.

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

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

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

Strategia Ryzyka jest jednym z podstawowych czynników determinujących profil ryzyka Banku/Grupy.

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

- Wypłacalność
- Płynność i finansowanie
- Zmienność wyników finansowych i struktura produktowa

- Działalność operacyjna i reputacja.

Bank i Grupa posiadają jasno określoną strategię ryzyka obejmującą kredyty detaliczne, korporacyjne, działalność rynkową i płynność oraz zarządzanie ryzykiem operacyjnym i kapitałem. Dla każdego ryzyka indywidualnie i ogółem, Grupa jasno określa apetyt na ryzyko.

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

- a. Zasady zarządzania i planowania kapitałowego
- b. Zasady zarządzania i kontroli ryzyka
- c. Zasady i wytyczne kredytowe
- d. Zasady zarządzania ryzykiem koncentracji
- e. Zasady i reguły zarządzania ryzykiem płynności
- f. Zasady i reguły dotyczące zarządzania ryzykiem rynkowym na rynkach finansowych
- g. Zasady i reguły dotyczące zarządzania ryzykiem rynkowym w Księdze Bankowej
- h. Polityka inwestycyjna
- i. Zasady i wytyczne dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym
- j. Polityka i zasady dotyczące zarządzania ryzykiem modeli
- k. Polityka w zakresie testów warunków skrajnych
- l. Polityka zrównoważonego rozwoju
- m. Regulamin Banku Millennium S.A. – Program przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

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

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

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

6.2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie i planowanie kapitałowe

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

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

Celem alokacji kapitału jest kreowanie wartości dla właścicieli poprzez maksymalizację zwrotu z działalności obciążonej ryzykiem, biorąc pod uwagę ustalony apetyt na ryzyko.

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

Regulacyjna adekwatność kapitałowa

Bank 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 następujące poziomy, rekomendacje i bufor:

- 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%;
 - Bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) – w wysokości 0,25%, przy czym wysokość jest corocznie ustalana przez KNF;
 - Bufora ryzyka systemowego w wysokości 0% obowiązujący od marca 2020 roku, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów i Rozwoju;
 - Bufor antycykliczny w wysokości 1% od dnia 25 września 2025 roku; zostanie on podwyższony do 2% od 25 września 2026 roku.

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

Poniższa tabela prezentuje te wielkości według stanu na 30 czerwca 2026 r. O każdej zmianie poziomów wymaganego kapitału Bank poinformuje zgodnie z przepisami.

Minimalne poziomy wskaźników kapitałowych	30.06.2026	
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)	Bank	Grupa
Minimum	4,50%	4,50%
Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX)	0,00%	0,00%
TSCR CET1 (Łączne wymogi SREP/BION)	4,50%	4,50%
Bufor zabezpieczenia kapitału	2,50%	2,50%
Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII)	0,25%	0,25%
Bufor ryzyka systemowego	0,00%	0,00%
Bufor antycykliczny	1,00%	1,00%
Wymóg połączonego bufora	3,75%	3,75%
OCR CET1 (Łączne wymogi kapitałowe CET1)	8,25%	8,25%
Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)	Bank	Grupa
Minimum	6,00%	6,00%
Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX)	0,00%	0,00%
TSCR T1 (Łączne wymogi SREP/BION)	6,00%	6,00%
Bufor zabezpieczenia kapitału	2,50%	2,50%
Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII)	0,25%	0,25%
Bufor ryzyka systemowego	0,00%	0,00%
Bufor antycykliczny	1,00%	1,00%
Wymóg połączonego bufora	3,75%	3,75%
OCR T1 (Łączne wymogi kapitałowe T1)	9,75%	9,75%
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	Bank	Grupa
Minimum	8,00%	8,00%
Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX)	0,00%	0,00%
TSCR TCR (Łączne wymogi SREP/BION)	8,00%	8,00%
Bufor zabezpieczenia kapitału	2,50%	2,50%
Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII)	0,25%	0,25%
Bufor ryzyka systemowego	0,00%	0,00%
Bufor antycykliczny	1,00%	1,00%
Wymóg połączonego bufora	3,75%	3,75%
OCR TCR (Łączne wymogi kapitałowe TCR)	11,75%	11,75%

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).

Bank oblicza wymogi w zakresie funduszy własnych przy użyciu metod standardowych, realizując jednocześnie projekt stopniowego wdrażania metody ratingów wewnętrznych (IRB) w celu obliczania minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego i uzyskania stosownych decyzji Organów Nadzoru.

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

Kapitał wewnętrzny

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

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

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

Na koniec czerwca 2026 roku obydwie powyższe cele kapitałowe zostały spełnione.

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

Ocena adekwatności kapitałowej

Adekwatność kapitałowa dla Grupy i dla Banku przedstawiona jest w poniższej tabeli:

Adekwatność kapitałowa (mln zł)	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
	Grupa	Grupa	Bank	Bank
Aktywa ważone ryzykiem	60 812	54 879	55 551	49 783
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	4 865	4 391	4 444	3 983
- z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta	3 796	3 373	3 363	2 977
- z tytułu ryzyka rynkowego	26	23	26	23
- z tytułu ryzyka operacyjnego	1 025	979	1 036	967
- z tytułu korekty wartości godziwej	17	15	18	15
Fundusze własne, w tym:	10 397	8 290	10 034	7 984
- Kapitał podstawowy Tier 1	8 266	7 508	7 904	7 202
- Kapitał Tier 1	9 766	7 508	9 404	7 202
- Kapitał Tier 2	631	782	631	782
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	17,10%	15,11%	18,06%	16,04%
Minimalny wymagany poziom	11,75%	11,75%	11,75%	11,75%
Nadwyżka (+) / Niedobór (-) wsk. TCR (p.p.)	5,35	3,36	6,31	4,29
Wskaźnik kapitału Tier 1	16,06%	13,68%	16,93%	14,47%
Minimalny wymagany poziom	9,75%	9,75%	9,75%	9,75%
Nadwyżka (+) / Niedobór (-) wsk. T1 (p.p.)	6,31	3,93	7,18	4,72
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	13,59%	13,68%	14,23%	14,47%
Minimalny wymagany poziom	8,25%	8,25%	8,25%	8,25%
Nadwyżka (+) / Niedobór (-) wsk. CET1 (p.p.)	5,34	5,43	5,98	6,22
Wskaźnik dźwigni finansowej	5,50%	4,64%	5,71%	4,81%
Minimalny wymagany poziom	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) dźwigni finansowej (p.p.)	2,50	1,64	2,71	1,81

Na koniec czerwca 2026 r. prawie wszystkie wskaźniki kapitałowe były wyższe w porównaniu do końca grudnia 2025 r. - wskaźnik kapitału Tier 1 (T1) o 238 p.b., łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) o 199 p.b. Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) nieco się zmniejszył - o 9 p.b.

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 wyżej 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%).

Minimalne wymagane przez KNF wielkości wskaźników kapitałowych w zakresie wymogu połączonego bufora (OCR) są osiągnięte na koniec 2 kwartału 2026 roku.

Trzeba zauważyć, że powyższe poziomy wskaźników kapitałowych Grupy na koniec czerwca 2026 roku nie uwzględniają zysku netto okresu. Jego ujęcie wymaga uprzedniej zgody UKNF.

Bank planuje powrócić do wypłaty dywidendy w 2027 r. z zysku wypracowanego za 2026 r. Przy założeniu wypłaty dywidendy na poziomie 35% oraz uwzględnieniu 65% zysku netto za pierwsze półrocze 2026 r. w funduszach własnych, współczynnik kapitału Tier 1 (T1) wzrósłby o około 0,8 punktu procentowego (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.

MREL

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

W maju 2026 r. Bank otrzymał pismo od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego dotyczące wspólnej decyzji Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (SRB) i BFG zobowiązującej Bank do spełniania zakomunikowanych wymogów 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 na poziomie 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.

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 odniesieniu do wszystkich wymogów MREL (MRELTrea, MRELTrea po włączeniu CBR i MRELtem) Bank prezentuje nadwyżkę wobec poziomów wymaganych na datę sprawozdawczą.

6.3. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe oznacza niepewność dotyczącą wywiązania się przez Klienta z zawartych z Grupą umów z zakresu jego finansowania, czyli spłaty w określonym czasie kapitału i odsetek, co może spowodować stratę finansową Grupy.

Realizowana w Grupie polityka kredytowa opiera się na zbiorze następujących zasad:

- centralizacja procesu decyzji kredytowych;
- wykorzystanie określonych modeli scoringowych/ratingowych dla każdego segmentu Klientów/typu produktów;
- wykorzystanie narzędzi informatycznych (workflows) w celu wspomagania procesu kredytowego na wszystkich etapach;
- istnienie wyspecjalizowanych departamentów decyzji kredytowych dla poszczególnych segmentów Klienta;
- regularny monitoring portfela kredytowego, zarówno na poziomie każdej transakcji z osobną w przypadku istotnych ekspozycji, jak również na poziomie sub-portfela kredytowego (ze względu na segment Klienta, typ produktu, kanał dystrybucji, itd.);
- wykorzystanie struktury limitów i sub-limitów ekspozycji kredytowej w celu uniknięcia koncentracji ryzyka oraz promowania efektu dywersyfikacji portfela kredytowego;
- istnienie odrębnej jednostki odpowiedzialnej za nadawanie ratingu Klientowi korporacyjnemu, oddzielając tym samym badanie oceny zdolności kredytowej Klienta i przyznanie transakcji kredytowej od oceny jego wiarygodności.

W I półroczu 2026 roku Grupa Banku Millennium, zarówno w segmencie korporacyjnym, jaki 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 nowego segmentu klienta oraz dostosowaniu 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 dobrego profilu ryzyka. Grupa prowadziła również działania mające na celu usprawnienie i przyśpieszenie 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.

Wszystkie powyższe zmiany zarówno w segmencie detalicznym jak i korporacyjnym pozwoliły Grupie zachować poziom ryzyka na akceptowalnym poziomie zdefiniowanym w Strategii Ryzyka.

Jakość portfela kredytowego

Na koniec czerwca 2026 udział kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym ogółem wynosił 3,43% i spadł z poziomu 3,80% na koniec 2025. Redukcja ta jest zgodna ze strategicznym celem obniżenia wskaźnika NPL poniżej 4%, który w dużej mierze został osiągnięty dzięki sprzedaży kredytów z utratą wartości i spisywania należności. Udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu ogółem uległ zmniejszeniu z 2,05% w grudniu 2025 roku do 1,98% w czerwcu 2026.

Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości wynosi 82,18% i wzrósł z 78,94% w grudniu 2025, pomimo spisania 83 mln zł i sprzedaży 202 mln zł należności.

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

Wskaźniki jakości portfela Grupy	30.06.2026	31.12.2025
Kredyty z utratą wartości ogółem* (mln zł)	2 862	2 994
Rezerwy ogółem** (mln zł)	2 352	2 363
Kredyty z utratą wartości do kredytów ogółem (%)	3,43%	3,80%
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni/kredyty ogółem	1,98%	2,05%
Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wartości (%)	82,18%	78,94%
Rezerwy ogółem/kredyty przeterminowane (>90dni) (%)	141,95%	146,09%

(*) Kredyty z utratą wartości obejmują wszystkie należności w Fazie 3 oraz należności zagrożone z portfela POCI

(**) Bez ekspozycji pozabilansowych

Wskaźnik kredytów z utratą wartości dla klientów detalicznych spadł z 3,91% do 3,70% (uwzględniając spadek o 0,28 p.p. w portfelu innych produktów detalicznych oraz o 0,19 p.p. w portfelu kredytów hipotecznych), a dla portfela przedsiębiorstw wskaźnik ten spadł z poziomu 3,47% do 2,66% (spadek w portfelu pozostałych przedsiębiorstw o 1,20 p.p. oraz wzrost o 0,01 p.p. w portfelu leasingowym).

Jakość portfela kredytowego w poszczególnych rodzajach kredytów:

Rodzaj kredytu	Kredyty przeterminowane powyżej 90 dni		Kredyty z utratą wartości	
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
Hipoteczne	0,66%	0,76%	1,86%	2,05%
Inne dla Klientów detalicznych*	4,43%	4,41%	6,52%	6,80%
Klienci detaliczni* razem	2,15%	2,19%	3,70%	3,91%
Leasing	1,54%	1,46%	4,30%	4,30%
Pozostałe Przedsiębiorstwa	1,50%	1,75%	1,76%	2,96%
Przedsiębiorstwa razem	1,51%	1,64%	2,66%	3,47%
Portfel kredytów ogółem	1,98%	2,05%	3,43%	3,80%

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

6.4. POZOSTAŁE RODZAJE RYZYKA

Ryzyko rynkowe i ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej (IRRBB)

Ryzyko rynkowe obejmuje bieżące i potencjalne oddziaływanie, jakie na wynik finansowy lub kapitał mają zmiany wartości bilansu Grupy w wyniku niekorzystnych zmian parametrów (cen) rynkowych.

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.

Główną miarą stosowaną przez Grupę w celu oceny ryzyka rynkowego jest parametryczny model VaR (Value at Risk) – oczekiwana strata, która może pojawić się w portfelu w określonym okresie (10-dniowy okres utrzymania) z określonym prawdopodobieństwem (99% przedział ufności), w wyniku niekorzystnych zmian na rynku. Pomiar wartości zagrożonej (VaR) odbywa się codziennie (w ciągu dnia i na koniec dnia), zarówno indywidualnie dla każdego z obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie ryzyka i zarządzanie nim, jak i na bazie skonsolidowanej dla Banku ogółem, Księgi Bankowej jak i Handlowej, z uwzględnieniem efektu dywersyfikacji istniejącej pomiędzy poszczególnymi portfelami.

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

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 konserwatywnych 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.

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 b.p. 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 jak, 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 specyfiki 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 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 ma tendencję do wzrostu, gdy stopy rynkowe są niskie, ze względu na kompresję marży. Dlatego też, kluczowe znaczenie dla oceny wrażliwości i ryzyka stopy procentowej mają również założenia dotyczące momentu i skali zmiany oprocentowania depozytów oraz automatycznego uruchamiania ustawowego ograniczania z góry dla oprocentowania kredytów w odpowiedzi na zmiany stóp rynkowych.

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

- Ryzyko rynkowe wynikające z działalności bankowej podlega comiesięcznemu transferowi do obszarów, które aktywnie zarządzają ryzykiem rynkowym i podlegają pomiarowi w kategoriach ekspozycji na ryzyko oraz rachunku wyników,
- Bank stosuje naturalne zabezpieczenie 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, która została ustalona w warunkach istotnie niższego poziomu stóp procentowych w Polsce — będącego efektem skumulowanego łagodzenia polityki pieniężnej o 25 p.b. w 2026 r. oraz o 175 p.b. w 2025 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 skutkuje bardziej ograniczonym zakresem dostosowań w przypadku szoków związanych z obniżką stóp procentowych. Oznacza to, że mniejsza część szoku spadku stopy procentowej przekłada się na obniżenie kosztu finansowania. Korekta ta została zastosowana wyłącznie w ramach wewnętrznych metryk (szok +/- 100 p.b.) i ma na celu bardziej konserwatywne odwzorowanie ryzyka stopy procentowej w portfelu bankowym, zgodnie z polityką cenową Banku oraz powszechnie przyjętymi praktykami rynkowymi. Jednocześnie Bank kontynuował podejmowanie szeregu działań mających na celu ochronę wyniku odsetkowego netto. Obejmowały one w szczególności inwestycje w dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty rządowe oraz instytucje ponadnarodowe o stałym oprocentowaniu, zabezpieczanie ryzyka za pomocą instrumentów pochodnych oraz ograniczanie wolumenu bonów pieniężnych NBP utrzymywanych w Portfelu Bankowym.

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 znacznie 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 zł, w maju 2026 wyemitował 500 mln EUR instrumentów kapitałowych Tier 2 (T2), natomiast w czerwcu 2026 Millennium Bank Hipoteczny wyemitował 500 mln zł 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 2026 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 oraz wyżej wymienionym emisjom własnym, 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 WDF na poziomie 40% do grudnia 2026 r. Choć próg ten nie jest jeszcze wiążący, Grupa aktywnie monitoruje możliwości pozyskania finansowania długoterminowego na rynku oraz podejmuje działania mające na celu dostosowanie struktury finansowania w stosunku do przyszłego wymogu. Wskaźnik WFD wykazuje tendencję wzrostową. 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 emisją instrumentów T2 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. Plan Awaryjny Płynności ustala koncepcje, priorytety, obowiązki i konkretne środki do podjęcia na wypadek kryzysu płynności. Awaryjny Plan Płynności jest testowany i aktualizowany co najmniej raz w roku.

Ryzyko operacyjne

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym oparte jest o wdrożoną w Grupie strukturę procesową nakładającą się na tradycyjną strukturę organizacyjną. Bieżące zarządzanie poszczególnymi procesami, włączając w to zarządzanie profilem ryzyka operacyjnego procesu, powierzone jest Właścicielom Procesów, którzy raportują do wszystkich pozostałych jednostek uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem i są przez te jednostki wspierani.

W celu zarządzania ryzykiem nadużyć Grupa posiada w swojej strukturze specjalną jednostkę organizacyjną, której celem jest tworzenie, implementacja oraz monitorowanie realizacji polityki Banku w zakresie zarządzania tym ryzykiem we współpracy z innymi jednostkami organizacyjnymi Banku oraz zgodnie z regulacjami wewnętrznymi. Wydział Zarządzania Ryzykiem Nadużyć stanowi centrum kompetencji dla procesu zapobiegania nadużyciom.

Ryzyko braku zgodności

Brak zgodności regulacji wewnętrznych z obowiązującymi przepisami i wiążące się z tym ryzyko sankcji prawnych lub regulacyjnych, strat finansowych lub utraty reputacji, jest jednym z obszarów zagrażających działalności bankowej. Monitorując spełnianie regulacji zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych, Bank Millennium za szczególnie istotne uważa:

- przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;

- zapewnienie zgodności wewnętrznych aktów normatywnych Banku Millennium z przepisami powszechnie obowiązującego prawa, a także z rekomendacjami i wytycznymi wydawanymi przez organy nadzorcze,
- przeciwdziałanie i zarządzanie konfliktami interesów,
- przestrzeganie zasad etycznych,
- monitorowanie transakcji osobistych i ochronę informacji poufnych związanych z Bankiem Millennium, instrumentami finansowymi wydanymi przez Bank, jak również informacji związanych ze sprzedażą/zakupem takich instrumentów,
- monitorowanie i zapewnienie zgodności w zakresie produktów i usług, w tym objętych dyrektywą unijną MiFID II.

Bank Millennium podejmuje odpowiednie działania i stosuje właściwe środki w celu bieżącego i ciągłego śledzenia zmian zachodzących w przepisach powszechnie obowiązującego prawa oraz rekomendacjach i wytycznych wydawanych przez organy nadzorcze, zarówno krajowe jak i Unii Europejskiej. W celu zapewnienia zgodności działania Banku z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, Departament Zapewnienia Zgodności podejmuje szereg działań takich jak:

1. zapewnienie funkcjonowania monitoringu zgodności z regulacjami zewnętrznymi,
2. analizowanie nowych produktów i usług,
3. dokonywanie oceny ryzyka braku zgodności w procesach funkcjonujących w Banku,
4. wydawanie opinii,
5. uczestnictwo w kluczowych projektach wdrożeniowych oraz
6. szkolenie pracowników.

Działalność Banku generuje możliwość powstania konfliktu pomiędzy interesami Banku a interesami Klientów. Główną zasadą Banku jest podejmowanie wszystkich racjonalnych działań w celu identyfikacji oraz przeciwdziałania konfliktom interesów pomiędzy Bankiem a jego Klientami, a także pomiędzy poszczególnymi Klientami, jak również ustanowienie zasad zapewniających, że takie konflikty nie będą miały niekorzystnego wpływu na interesy Klientów.

Grupa Banku Millennium podejmuje także odpowiednie działania w celu zapewnienia zgodnego ze standardami i z prawem, postępowania dotyczącego transakcji osobistych. Te działania oraz środki mają, stosownie do okoliczności, ograniczać lub zapobiegać realizacji transakcji osobistych przez Osoby Zaangażowane (Relevant Persons), w sytuacjach mogących spowodować konflikt interesów bądź wiązać się z dostępem do informacji poufnych lub z dostępem do danych o transakcjach Klientów.

Akcje Banku Millennium są dopuszczone do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Status taki wymaga szczególnej uwagi i przestrzegania obowiązku utrzymywania najwyższych standardów w zakresie przejrzystości rynków finansowych. Polityką Banku Millennium jest utrzymywanie ścisłej kontroli w zakresie ochrony przepływu informacji poufnych (w tym zgodnie z wymogami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku, MAR). W Banku obowiązuje zakaz wykorzystywania oraz ujawniania informacji poufnych w jakiegokolwiek formie. Nabywanie oraz zbywanie akcji Banku, praw pochodnych dotyczących akcji Banku oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych jest zakazane w okresach zamkniętych.

Stosowany przez Bank Millennium, program przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML/CTF) jest kompleksowym systemem identyfikacji obszarów zagrożenia, jakie niesie ze sobą pranie pieniędzy/finansowanie terroryzmu.

Działania podjęte w ramach realizacji programu obejmują w szczególności:

- stosowanie wobec Klientów środków bezpieczeństwa finansowego uzależnionych od poziomu oceny ryzyka AML oraz w oparciu o podstawową koncepcję programu, jakim jest zasada „Poznaj swojego Klienta” (KYC),
- rejestracje i raportowanie transakcji,
- typowanie transakcji podejrzanych,
- współpracę z Generalnym Inspektorem Informacji Finansowej,
- weryfikację klientów i transakcji pod kątem sankcji.

Bank Millennium cyklicznie dostosowuje scenariusze analizy transakcji podejrzanych, uwzględniając funkcjonujące w danym okresie schematy i trendy (branże, kierunki przepływu środków finansowych, zachowania Klientów) w celu skutecznej identyfikacji i raportowania transakcji mogących mieć związek z procederem prania pieniędzy. Wprowadzone polityki, procedury wewnętrzne, rozwiązania organizacyjne oraz programy szkoleń dla pracowników, zapewniają sprawne funkcjonowanie programu.

Bank Millennium, mając na uwadze ochronę interesów Klientów lokujących środki w produkty inwestycyjne lub instrumenty finansowe o różnym stopniu ryzyka, ściśle monitoruje zgodność tych produktów oraz procesu ich oferowania i obsługi z regulacjami wewnętrznymi oraz prawem i wytycznymi zewnętrznymi – zarówno krajowymi jak i unijnymi.

W Banku funkcjonują mechanizmy i regulacje wewnętrzne umożliwiające zgłaszanie w sposób anonimowy naruszeń prawa oraz obowiązujących w Banku przepisów wewnętrznych i standardów etycznych (tzw. whistleblowing) do Prezesa Zarządu, a w przypadku zgłoszenia dotyczącego Członka Zarządu - do Rady Nadzorczej. Bank podda weryfikacji każde zgłoszenie, zapewniając jednocześnie zgłaszającemu ochronę przed działaniami o charakterze represyjnym, dyskryminującym i niesprawiedliwym.

7. WAŻNE WYDARZENIA W OBSZARZE ŁADU KORPORACYJNEGO I ODPOWIEDZIALNEGO BIZNESU

7.1. WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM S.A.

W dniu 30 marca 2026 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium S.A. („ZWZ”). W obradach uczestniczyli akcjonariusze, którzy reprezentowali 80,23% udziału w kapitale zakładowym Banku, w tym BCP (50,10%), NN OFE (9,57%), Allianz OFE (7,71%), PZU “Złota Jesień” (4,70%).

ZWZ, między innymi (szczegóły: [załącznik do raportu nr rb 10 2026 podjęte uchwały](#)), zatwierdziło obligatoryjne sprawozdania roczne Banku za 2025 r., w tym jednostkowe i skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe, a także sprawozdanie Rady Nadzorczej za 2025 r., dokonało oceny polityki wynagradzania w Banku Millennium oraz podjęło uchwałę opiniującą sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

7.2. ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ I ZARZĄDU BANKU MILLENNIUM S.A.

Skład Rady Nadzorczej Banku ustalony przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 marca 2025 r., pozostaje niezmienny. W skład Rady Nadzorczej wchodzić niżej wymienione osoby:

1. Nuno Manuel da Silva Amado
2. Miguel de Campos Pereira de Bragança
3. Olga Grygier - Siddons
4. Alojzy Nowak
5. José Miguel Bensliman Schorcht da Silva Pessanha
6. Miguel Maya Dias Pinheiro
7. Lingjiang Xu
8. Agnieszka Kłos-Siddiqui
9. Katarzyna Sułkowska
10. Małgorzata Bonikowska
11. Izabela Olszewska
12. Anna Mankiewicz-Rębkowska

Osoby te nie prowadzą działalności konkurencyjnej w stosunku do Banku ani jako akcjonariusze, bądź uczestnicy spółek konkurencyjnych, ani jako członkowie władz takich spółek. Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie figurują w rejestrze dłużników niewypłacalnych. Informacje o posiadanym przez członków Rady wykształceniu, kwalifikacjach oraz karierze zawodowej, w tym wykonywanej działalności, zawarte są w życiorysach zawodowych umieszczonych na stronie Banku: [Rada Nadzorcza - O Banku - Bank Millennium](#).

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. W dniu 24 kwietnia 2026 r. w skład Zarządu został powołany Pan Hugo Resende, zaś od dnia 1 czerwca 2026 r. Członkiem Zarządu jest Pan Marcin Dubno. odpowiedzialny za nadzór nad ryzykiem istotnym w działalności Banku.

Ponadto ze skutkiem na dzień 24 kwietnia 2026 r. Pan Antonio Pinto Junior złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Banku, zaś Pan Wojciech Haase złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 1 czerwca 2026 r.

Nowo powołani Członkowie Zarządu Banku nie prowadzą działalności konkurencyjnej w stosunku do Banku ani jako akcjonariusze, bądź uczestnicy spółek konkurencyjnych, ani jako członkowie władz takich spółek. Nowo powołani członkowie Zarządu Banku nie figurują w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Życiorysy Członków Zarządu dostępne są na stronie Banku: [Zarząd - O Banku - Bank Millennium](#)

7.3. DZIAŁANIA Z OBSZARU ESG: ŚRODOWISKO, SPOŁECZEŃSTWO I ŁAD KORPORACYJNY

Bank Millennium prowadzi biznes w odpowiedzialny i etyczny sposób, z myślą o środowisku oraz lokalnych społecznościach. Zrównoważony rozwój jest jednym z kluczowych czynników sukcesu strategii banku, a cele biznesowe i cele ESG stanowią spójną całość.

Bank wspiera realizację Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG - Sustainable Development Goals) oraz jest sygnatariuszem 10 zasad UNGC oraz Karty Różnorodności.

Najważniejsze działania ESG prowadzone w 1-szej połowie 2026 r.

Bank Millennium sygnatariuszem PCAF

Na początku 2026 r. Bank Millennium został sygnatariuszem Partnership for Carbon Accounting Financials – PCAF. To globalna inicjatywa, którą tworzy obecnie ponad 700 instytucji finansowych, w tym podmioty z polskiego rynku, służąca do mierzenia i raportowania emisji gazów cieplarnianych (GHG) związanych z działalnością finansową. Standard PCAF stanowi zbiór wytycznych zawierających ujednoliconą metodykę obliczania śladu węglowego, wykorzystywaną przez liczne instytucje na kilku kontynentach.

Bank Millennium po raz pierwszy publicznie zaraportował emisje GHG Grupy z użyciem metodyki PCAF w 2024 r. Najnowsze dane, obliczone na podstawie aktualnej bazy wskaźników PCAF, zostały zaprezentowane w ramach sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za 2025 r. Stosowanie uznanych i powszechnie rozpoznawalnych metodyk obliczania emisji GHG zwiększa porównywalność danych udostępnianych inwestorom oraz pozostałym grupom interesariuszy. W efekcie zwiększa to transparentność rynku i ułatwia podejmowanie świadomych decyzji.

Dane dotyczące emisji GHG Grupy Banku Millennium, obliczone przy użyciu metodyki i danych PCAF, są przedstawione w sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Banku, w tym w najnowszym sprawozdaniu za 2025 r., dostępnym na stronie: https://www.bankmillennium.pl/documents/d/guest/1_sprawozdanie_zarzadu_millennium_2025

Finansowanie w formule Sustainability Linked Loan (SLL) dla firm

Bank Millennium wprowadził do swojej oferty finansowanie w formule Sustainability Linked Loan (SLL), wspierające przedsiębiorstwa w realizacji celów zrównoważonego rozwoju. Nowe rozwiązanie pozwala premiować klientów za realizację uzgodnionych celów z obszarów ESG (środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego).

Finansowanie SLL ma charakter ogólny – może być wykorzystywane na bieżącą działalność przedsiębiorstwa, w tym m.in. w formie kredytu w rachunku bieżącym, kredytu rewolwingowego czy

faktoringu. Jego kluczowym elementem jest mechanizm uzależniający wysokość marży od stopnia realizacji celów zrównoważonego rozwoju, ustalanych indywidualnie z każdym klientem.

Wprowadzenie wystandaryzowanej oferty SLL stanowi kolejny krok Banku Millennium w kierunku rozwoju zrównoważonych produktów finansowych oraz zwiększania dostępności instrumentów wspierających klientów w realizacji strategii ESG.

Kredyt z gwarancją *de minimis* dla firm z sektora obronnego i dual use

Klienci Banku Millennium z sektora MŚP, prowadzący koncesjonowaną działalność w przemyśle obronnym lub wytwarzający produkty podwójnego zastosowania (dual use), mogą korzystać z preferencyjnych, bezpłatnych gwarancji *de minimis*. Rozwiązanie odpowiada na aktualne potrzeby rynku i priorytety państwa związane ze wzmacnianiem bezpieczeństwa oraz odporności gospodarki. Gwarancje zwiększają dostępność finansowania dla firm realizujących projekty ważne dla obronności, nowych technologii i strategicznych łańcuchów dostaw.

Gwarancje *de minimis* są bezpłatne i mogą obejmować do 80% kwoty kredytu dla firm z sektora obronności oraz do 70% dla sektora dual use, przy maksymalnej kwocie gwarancji 5 mln zł. Mogą zabezpieczać kredyty obrotowe lub uzupełniać zabezpieczenie kredytów inwestycyjnych. Oferta jest efektem rozszerzenia wieloletniej współpracy Banku Millennium z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK).

16. edycja programu Finansowy Elementarz

W miesiącach kwiecień–czerwiec trwała 16. edycja programu edukacyjnego Finansowy Elementarz – flagowej inicjatywy Fundacji Banku Millennium dla dzieci w wieku przedszkolnym. Program realizowany jest nieprzerwanie od 2016 r. i objął już ponad 100 tys. dzieci w całej Polsce. To autorski projekt Fundacji, którego celem jest wprowadzenie najmłodszych w świat finansów w prosty, zrozumiały i angażujący sposób.

W najnowszej, wiosennej odsłonie przeprowadzono 200 warsztatów edukacyjnych dla 4591 dzieci z 62 przedszkoli w całej Polsce. Program Finansowy Elementarz objęty jest patronatem Rzecznika Praw Dziecka.

Badanie świadomości rodziców na temat edukacji finansowej dzieci

Badanie zostało zrealizowane na zlecenie Fundacji Banku Millennium przez agencję badawczą IBRiS. Uczestniczyło w nim 1000 rodziców dzieci w wieku przedszkolnym (3–7 lat). Dane zebrano na przełomie grudnia 2025 r. i stycznia 2026 r., na próbie dobranej tak, aby wyniki były reprezentatywne dla populacji rodziców dzieci w tym wieku.

Z badania wynika, że aż 65 proc. rodziców dzieci w wieku 3–7 lat ocenia swoją wiedzę finansową jako dobrą, jednak tylko 6 proc. uważa ją za wysoką. Jednocześnie aż 3 na 4 badanych dostrzega, że edukacja finansowa poprawia przyszłą sytuację dzieci i wpływa na ich decyzje w dorosłym życiu. Raport Fundacji Banku Millennium wskazuje jednak wyraźną lukę między deklarowaną wiedzą a jej praktycznym rozumieniem – zarówno u najmłodszych, jak i dorosłych.

Rezultaty zestawiono z wynikami analogicznego badania z 2020 roku, co pozwoliło przeanalizować zmiany w okresie pięciu lat, obejmującym czas istotnych i nieprzewidywalnych wydarzeń społecznych i gospodarczych, mogących wpływać na postawy i opinie badanych.

Przedłużenie współpracy z Zachętą – Narodową Galerią Sztuki

Fundacja Banku Millennium oraz Zachęta przedłużają współpracę na kolejne dwa lata – do czerwca 2028 roku. Wspólne działania obejmą dalszy rozwój popularnego cyklu filmowego Se(a)ns sztuki oraz prezentację prac z kolekcji Zachęty. Pokazom towarzyszą krótkie prelekcje, rozmowy z gośćmi, prezentacje dzieł z kolekcji oraz działania angażujące publiczność.

Projekt pozostaje otwarty i dostępny dla wszystkich – zarówno dla miłośników sztuki, jak i osób odwiedzających galerię po raz pierwszy. Dzięki wsparciu Fundacji Banku Millennium wydarzenia są

starannie przygotowane, a zarazem sprzyjają poszerzaniu dostępu do kultury oraz rozwijaniu wrażliwości wizualnej odbiorców w każdym wieku.

Program Our People

W czerwcu zakończyła się sportowa część realizowanej przez Bank akcji Our People. Przez dwa miesiące, wykonując różnego rodzaju aktywności fizyczne, pracownicy Banku Millennium zbierali punkty w ramach sportowego wyzwania Our People. W sportowym wyzwaniu wzięło udział blisko 2 tys. osób. Pracownicy spędzili 95 033 godziny, wykonując różnorodne aktywności sportowe, w tym 23 916 ćwiczeń, przejechali na rowerach 284 309 km, a pieszo pokonali 221 268 km. Po zakończeniu akcji punkty za aktywności sportowe zostały przeliczone na złotówki, które zasilą konto Fundacji Banku Millennium łączną kwotą 250 tys. zł. Pieniądze zostaną przeznaczone na projekty wolontariackie.

Bank realizuje projekt od wielu lat jako inicjatywę, która ma na celu z jednej strony zachęcenie do aktywności fizycznej, a z drugiej zwrócenie uwagi na kluczowe problemy społeczne w ramach akcji wolontariatu pracowniczego.

Wyróżnienie pracowników w ramach programu IMPAKT

Zakończyła się 12. edycja programu IMPAKT – inicjatywy, która na stałe wpisała się w kulturę organizacyjną Banku Millennium. To program, w którym najważniejsze jest jedno: doceniamy siebie nawzajem. Nagrody przyznają współpracownicy – osoby, które w codziennej pracy obserwują wśród swoich koleżanek i kolegów zaangażowanie, podejmowane decyzje, odwagę, odpowiedzialność i gotowość do wspierania innych.

Tegoroczna edycja była rekordowa pod każdym względem: ponad 2000 zgłoszeń, ponad 400 nominowanych i ponad 50 nagrodzonych.

23. edycja festiwalu Millennium Docs Against Gravity

W maju odbyła się 23. edycja Millennium Docs Against Gravity – największego festiwalu filmowego w Polsce i drugiego co do wielkości festiwalu filmów dokumentalnych w Europie, którego Bank Millennium jest mecenasem nieprzerwanie od 21 lat.

Od 2024 roku wydarzenie znajduje się na liście festiwali kwalifikujących do Oscara, co oznacza, że zwycięzca Konkursu Głównego, zdobywca Grand Prix – Nagrody Banku Millennium, ma skróconą drogę do Oscara w kategorii Najlepszy Pełnometrażowy Film Dokumentalny. W 2026 roku Grand Prix otrzymał film „Córki góry” (ang. To Hold a Mountain) w reżyserii Biljany Tutorov i Petara Glomazicia.

Istotną częścią programu co roku pozostaje sekcja Klimat na zmiany, poświęcona ekologii – jednemu z najważniejszych tematów festiwalu od jego początku. Filmy z całego świata pokazują zarówno zagrożenia, jak i możliwe rozwiązania związane ze zmianami klimatu.

Festiwal Millennium Docs Against Gravity utrzymuje pozycję jednego z najważniejszych wydarzeń dokumentalnych na świecie. W 23. edycji w 2026 r. uczestniczyło blisko 180 tys. osób, a zasięg w mediach społecznościowych przekroczył 11,5 mln odbiorców.

Partner festiwalu True Tone

W maju w Gliwicach odbył się 5. festiwal True Tone, promujący rodzimych twórców muzyki improwizowanej. Bank Millennium kontynuuje współpracę z festiwalem, pozostając partnerem wydarzenia także w tegorocznej edycji. To kolejny rok zaangażowania banku w rozwój niezależnej sceny muzycznej oraz wspieranie projektów artystycznych, które redefiniują współczesne brzmienie i sposób odbioru muzyki.

Partner 50. Opolskich Konfrontacji Teatralnych

W czerwcu na deskach Teatru im. Jana Kochanowskiego w Opolu odbyły się 50. Opolskie Konfrontacje Teatralne „Klasyka żywa” – jeden z najważniejszych i najstarszych festiwali teatralnych w Polsce. Bank Millennium był partnerem wydarzenia.

Festiwal jest przeglądem najciekawszych spektakli powstałych w ostatnim sezonie. W programie znalazły się oryginalne, nowatorskie przedstawienia, które w intrygujący i nieoczywisty sposób prowadzą dialog z dziełami literackimi osadzonymi w konkretnym kontekście historycznym i kulturowym.

Partner Dolnośląskiego Kongresu Firm Rodzinnych

Bank Millennium był partnerem Dolnośląskiego Kongresu Firm Rodzinnych – wydarzenia gromadzącego przedsiębiorców, ekspertów i liderów biznesu z regionu Dolnego Śląska. Tegoroczna edycja koncentrowała się na kluczowych wyzwaniach firm rodzinnych: skutecznej sukcesji, zarządzaniu zrównoważonym rozwojem oraz roli nowych technologii w transformacji biznesu.

Bank reprezentowali: Grzegorz Maliszewski, główny ekonomista, oraz Grzegorz Makal, kierujący zespołem wsparcia klientów w Departamencie Bankowości Cyfrowej Przedsiębiorstw. Udział w kongresie wpisuje się w strategię Banku Millennium, ukierunkowaną na wspieranie firm rodzinnych poprzez dzielenie się wiedzą, doświadczeniem oraz budowanie partnerskich relacji z biznesem.

Partner Główny Konin Business Meeting

W Koninie odbyła się 6. edycja Konin Business Meeting – jednego z najważniejszych wydarzeń biznesowych w Wielkopolsce Wschodniej. Bank Millennium był Partnerem Głównym konferencji. Konin Business Meeting to inicjatywa skierowana przede wszystkim do przedsiębiorców z regionu Wielkopolski Wschodniej, której celem jest tworzenie przestrzeni do wymiany doświadczeń, inspiracji, merytorycznych dyskusji oraz integracji środowiska biznesowego.

Partner 15. Konkursu Gepperta

Bank Millennium był partnerem 15. edycji Konkursu im. Eugeniusza Gepperta – jednego z najważniejszych ogólnopolskich konkursów poświęconych współczesnemu malarstwu, organizowanego przez Akademię Sztuk Pięknych im. Eugeniusza Gepperta we Wrocławiu w ramach Biennale Malarstwa Wrocław. Konkurs od lat stanowi istotną platformę prezentacji i dialogu dla środowiska artystycznego, skierowaną do artystek i artystów z całej Polski, niezależnie od ich dorobku czy formalnego wykształcenia artystycznego.

Tegoroczna edycja spotkała się z wyjątkowo dużym zainteresowaniem – zgłoszono ponad 1200 prac, co potwierdza rangę i znaczenie konkursu dla współczesnej sceny artystycznej. Partnerstwo Konkursu Gepperta jest kolejnym przykładem działań Banku Millennium realizowanych zgodnie z ideą „banku z misją” – instytucji łączącej odpowiedzialną działalność biznesową z realnym wsparciem dla kultury, edukacji i dialogu społecznego.

Partner merytoryczny XXXVII Spotkania PCTA

Bank Millennium wziął udział w XXXVII Spotkaniu Zawodowym Polish Corporate Treasurers Association (PCTA), występując w roli partnera merytorycznego wydarzenia. Naszą organizację reprezentowała Laura Kloch, ekspertka Centrum Kompetencji Funduszy Unijnych, która podzieliła się wiedzą na temat aktualnych możliwości finansowania rozwoju przedsiębiorstw.

Partner Europejskiego Kongresu Gospodarczego

Bank Millennium był partnerem tegorocznego Europejskiego Kongresu Gospodarczego (EKG). Europejski Kongres Gospodarczy to trzydniowe forum dyskusyjne, na którym spotykają się przedstawiciele biznesu, polityki, nauki i organizacji społecznych, aby debatować na temat przyszłości gospodarki polskiej i europejskiej. To największe tego typu wydarzenie w Europie Centralnej.

W debatach podczas Kongresu uczestniczyli przedstawiciele Banku. Joao Bras Jorge, prezes Zarządu Banku Millennium, brał udział w panelach dyskusyjnych „Sektor bankowy” oraz „Europa Przyszłości”. W debacie „Banki i ESG” wzięła udział Magdalena Zmitrowicz, członkini Zarządu Banku. Marcin Balicki, prezes Millennium Leasing, uczestniczył w panelu „Dekarbonizacja flot korporacyjnych”. Iwona Jarzębska, dyrektorka PR Banku i prezeska Fundacji Banku Millennium, uczestniczyła w debacie „Kultura i gospodarka”.

Europejski Kongres Finansowy 2026

W tegorocznej edycji Europejskiego Kongresu Finansowego w Sopocie – jednego z kluczowych wydarzeń dla sektora finansowego w Europie Środkowo-Wschodniej – wzięła udział liczna reprezentacja Banku Millennium, uczestnicząc w panelach dyskusyjnych.

Podczas Kongresu zaprezentowany został tegoroczny Raport „Zielone Finanse”, przygotowany przez United Nations Global Compact – największą na świecie inicjatywę ONZ na rzecz zrównoważonego biznesu. Raport prezentuje nowe trendy w zrównoważonych finansach, wynikające m.in. ze zmian w prawie, oraz – jak co roku – zawiera szeroki głos liderów i liderów rynku, którzy dzielą się spostrzeżeniami na temat wyzwań i ról poszczególnych branż w kontekście zrównoważonego finansowania. W tegorocznej edycji opublikowano komentarz Magdaleny Trzynadlowskiej, dyrektorki Departamentu Zrównoważonego Rozwoju Banku Millennium, poświęcony tematyce zielonej transformacji.

8. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU

8.1. PREZENTACJA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A. W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2026 r. i dane porównywalne oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2026 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Niniejsze Półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Millennium S.A. i Grupy Banku Millennium S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Banku oraz Grupy Kapitałowej, w tym opis głównych ryzyk i zagrożeń.

8.2. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2026 r. oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2026 r., - został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu, spełnili warunki niezbędne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PODPISY:

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	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
27.07.2026	Hugo Resende	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
27.07.2026	Magdalena Zmitrowicz	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

TERMINY I SKRÓTY UŻYWANE W RAPORCIE

Adjusted BCA – (*ang. Adjusted Baseline Credit Assessment*) Skorygowana ocena bazowa uwzględniająca potencjalne wsparcie z grupy kapitałowej lub państwa.

AML – (*ang. Anti-Money Laundering*) Program przeciwdziałania praniu pieniędzy, obejmujący procedury zapobiegające nielegalnemu obrotowi środkami finansowymi.

AT1 – (*ang. Additional Tier 1*) Instrument kapitałowy zaliczany do funduszy własnych Tier 1, wykorzystywany do wzmacniania bazy kapitałowej Banku.

AuM – (*ang. Assets under Management*) Łączna wartość aktywów zarządzanych w imieniu klientów.

BCA – (*ang. Baseline Credit Assessment*) Ocena Moody's odzwierciedlająca wewnętrzną siłę finansową banku, bez wsparcia zewnętrznego.

BFG – Bankowy Fundusz Gwarancyjny

BGK – Bank Gospodarstwa Krajowego.

BLIK – Polski system płatności mobilnych.

BPV – (*ang. Basis Point Value*) Miara wrażliwości wartości portfela na zmiany stóp procentowych o 1 punkt bazowy.

Bufor II Filara (P2R) – Dodatkowy bufor kapitałowy ustalany przez KNF w celu zwiększenia odporności Banku na straty kredytowe.

Bufor OSII – (*ang. Other Systemically Important Institution Buffer*) Bufor kapitałowy o znaczeniu systemowym, ustalany przez KNF.

Cashback – Usługa umożliwiająca otrzymywanie zwrotu części wartości zakupów dokonanych u partnerów programu.

CET1 – (*ang. Common Equity Tier 1*) Kapitał podstawowy najwyższej jakości wykorzystywany do absorpcji strat i oceny wypłacalności Banku.

CHF – (*ang. Swiss Franc*) Frank szwajcarski.

CIT – (*ang. Corporate Income Tax*) Podatek dochodowy od osób prawnych.

CRA – (*ang. Counterparty Risk Assessment*) Ocena ryzyka kontrahenta określająca zdolność do wywiązywania się ze zobowiązań finansowych.

CRR / CR Assessment – (*ang. Counterparty Risk Rating / Assessment*) Ocena ryzyka niewywiązania się z zobowiązań.

CRR3 – (*ang. Capital Requirements Regulation III*) Trzecia wersja rozporządzenia UE dotyczącego wymogów ostrożnościowych.

CSRBB – (*ang. Credit Spread Risk in the Banking Book*) Ryzyko zmian spreadów kredytowych wpływających na wartość pozycji w księdze bankowej.

CTF – (*ang. Counter-Terrorism Financing*) Program przeciwdziałania finansowaniu terroryzmu.

DTA – (*ang. Deferred Tax Asset*) Aktywo z tytułu podatku odroczonego.

Dyrektywa MiFID II – (*ang. Markets in Financial Instruments Directive II*) Dyrektywa UE regulująca rynki instrumentów finansowych.

eBOK – Elektroniczna Baza Obsługi Klienta

Ekspozycje detaliczne (RRE, QRRE) – Ekspozycje kredytowe klientów indywidualnych: RRE – zabezpieczone na nieruchomościach, QRRE – odnawialne.

EMTN – (*ang. Euro Medium Term Note Programme*) Elastyczny program emisji średnioterminowych euroobligacji.

ESG – (*ang. Environmental, Social, Governance*) Strategia zrównoważonego rozwoju uwzględniająca aspekty środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego.

ETR – (*ang. Effective Tax Rate*) Reczywista stawka podatku dochodowego.

EVE – (*ang. Economic Value of Equity*) Miernik wartości kapitału Banku uwzględniający przyszłe przepływy pieniężne w kontekście ryzyka stopy procentowej.

FOMC – (*ang. Federal Open Market Committee*) Komitet Rezerwy Federalnej USA odpowiedzialny za politykę monetarną, w tym decyzje o stopach procentowych.

FTE – (*ang. Full-Time Equivalent*) Miara zatrudnienia wyrażająca liczbę pełnoetatowych pracowników.

GHG – (*ang. Greenhouse Gas Emissions*) Emisje gazów cieplarnianych związane z działalnością przedsiębiorstwa lub finansowanymi aktywami.

GPW – Giełda Papierów Wartościowych.

IEA – (*ang. Interest-Earning Assets*) Aktywa generujące przychody odsetkowe.

IKE – Indywidualne Konto Emerytalne

IRRBB – (*ang. Interest Rate Risk in the Banking Book*) Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej.

ISIN – (*ang. International Securities Identification Number*) Unikalny kod identyfikujący instrument finansowy.

KNF – Komisja Nadzoru Finansowego

KUKE – Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych

KYC – (*ang. Know Your Customer*) Procedury identyfikacji i weryfikacji tożsamości klientów.

L/D – (*ang. Loan-to-Deposit ratio*) Relacja wartości udzielonych kredytów do zgromadzonych depozytów.

LCR – (*ang. Liquidity Coverage Ratio*) Wskaźnik pokrycia płynności, mierzący zdolność do przetrwania krótkoterminowego kryzysu płynnościowego.

LGD – (*ang. Loss Given Default*) Parametr określający potencjalną stratę w przypadku niewypłacalności kredytobiorcy.

LR – (*ang. Leverage Ratio*) Wskaźnik dźwigni określający relację kapitału Tier 1 do całkowitej ekspozycji Banku.

LT IDR / LC LT IDR – (*ang. Long-Term Issuer Default Rating / Long-Term Local Currency Issuer Default Rating*) Ocena zdolności do wywiązywania się z długoterminowych zobowiązań.

MAR – (*ang. Market Abuse Regulation*) Rozporządzenie UE dotyczące przeciwdziałania nadużyciom na rynku finansowym.

MBH – Millennium Bank Hipoteczny S.A.

Metoda IRB – (*ang. Internal Ratings-Based*) Metoda obliczania wymogów kapitałowych oparta na wewnętrznych modelach oceny ryzyka kredytowego.

Metoda SICR – (*ang. Significant Increase in Credit Risk*) Proces identyfikacji znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego zgodny z IFRS 9.

MREL – (*ang. Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities*) Minimalny wymóg funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych.

MRELtem / MRELtrea – (*ang. MREL temporary / MREL transitional*) Tymczasowe lub przejściowe wskaźniki MREL stosowane w okresie wdrażania wymogów.

NBP – Narodowy Bank Polski.

NFOŚiGW – Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

NII – (*ang. Net Interest Income*) Wynik odsetkowy.

NIM – (*ang. Net Interest Margin*) Marża odsetkowa netto.

NMD – (*ang. Non-Maturity Deposits*) Depozyty bez określonego terminu zapadalności, głównie rachunki bieżące i oszczędnościowe.

NPL – (*ang. Non-Performing Loans*) Kredyty niepracujące, czyli zagrożone niespłaceniem lub z utratą wartości.

NPS – (*ang. Net Promoter Score*) Wskaźnik mierzący skłonność klientów do rekomendowania usług lub produktów.

NSFR – (*ang. Net Stable Funding Ratio*) Wskaźnik stabilnego finansowania netto, oceniający długoterminową stabilność źródeł finansowania.

OCI – (*ang. Other Comprehensive Income*) Pozostałe całkowite dochody ujmowane poza rachunkiem zysków i strat.

OCR – (*ang. Overall Capital Requirement*) Wymóg połączonego bufora kapitałowego.

OFE – Otwarty Fundusz Emerytalny.

P2G – (*ang. Pillar 2 Guidance*) Narzut kapitałowy zalecany przez nadzór w celu zwiększenia odporności Banku na ryzyko.

Parametryczny model VaR – (*ang. Value at Risk*) Metoda szacowania maksymalnej potencjalnej straty w portfelu.

PCAF – (*ang. Partnership for Carbon Accounting Financials*) Międzynarodowy standard i inicjatywa służąca pomiarowi oraz raportowaniu emisji finansowanych.

POCI – (*ang. Purchased or Originated Credit-Impaired*) Aktywa finansowe nabyte lub udzielone z rozpoznaną utratą wartości kredytowej.

PPK – Pracownicze Plany Kapitałowe

RWA – (*ang. Risk-Weighted Assets*) Aktywa ważone ryzykiem wykorzystywane do kalkulacji wymogów kapitałowych.

SDG – (*ang. Sustainable Development Goals*) Cele Zrównoważonego Rozwoju Organizacji Narodów Zjednoczonych.

SICR – (*ang. Significant Increase in Credit Risk*) Metodologia oceny wzrostu ryzyka kredytowego zgodna z IFRS 9.

SLL – (*ang. Sustainability-Linked Loan*) Kredyt, którego warunki finansowe są powiązane z realizacją uzgodnionych celów zrównoważonego rozwoju.

SNP – (*ang. Senior Non-Preferred*) Kategoria niezabezpieczonych zobowiązań kwalifikowanych do spełniania wymogów MREL.

SOT – (*ang. Supervisory Outlier Test*) Test nadzorczy oceniający odporność na ekstremalne warunki rynkowe.

SSR – (*ang. Shareholder Support Rating*) Ocena Fitch odzwierciedlająca prawdopodobieństwo wsparcia ze strony akcjonariusza.

T1 – (*ang. Tier 1 Capital Ratio*) Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1.

TCR – (*ang. Total Capital Ratio*) Łączny współczynnik kapitałowy.

TSUE – Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej.

UNGC – (*ang. United Nations Global Compact*) Inicjatywa ONZ promująca odpowiedzialne prowadzenie biznesu i zrównoważony rozwój.

VAS – (*ang. Value-Added Services*) Usługi dodane oferowane klientom poza podstawową ofertą.

VR – (*ang. Viability Rating*) Ocena Fitch odzwierciedlająca wewnętrzną siłę finansową Banku.

WFD – Wskaźnik Finansowania Długoterminowego

ZWZ – Zwyczajne Walne Zgromadzenie.