

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 R.****SPIS TREŚCI**

1.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)	94
2.	WSTĘP I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	101
3.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH	112
4.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	116
5.	WARTOŚĆ GODZIWA	119
5.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE NIEUJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ	119
5.2.	INSTRUMENTY FINANSOWE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ	120
6.	RYZYO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH	122
7.	INFORMACJE DODATKOWE	133
7.1.	EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	133
7.2.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁOWE	133
7.3.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	136
7.4.	REFORMA WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH	136

1. JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK)

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone	1.04.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Wynik z tytułu odsetek	2 807 095	1 413 773	2 493 734	1 165 744
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	4 444 743	2 231 241	4 111 516	1 978 393
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej	4 385 598	2 196 164	4 029 515	1 939 006
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	3 191 513	1 613 783	2 964 956	1 401 344
- wpływ korekty wartości bilansowej brutto kredytów z tytułu wakacji kredytowych	0	0	(189 086)	(189 086)
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 194 085	582 381	1 064 559	537 662
Wynik o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	59 145	35 077	82 001	39 387
Koszty z tytułu odsetek	(1 637 648)	(817 468)	(1 617 782)	(812 649)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	315 251	159 459	336 762	163 260
Przychody z tytułu opłat i prowizji	441 416	228 738	457 126	227 498
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(126 165)	(69 279)	(120 364)	(64 238)
Przychody z tytułu dywidend	35 042	3 462	34 904	8 134
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	404	1 852	719	(1 581)
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	13 209	388	(2 233)	(3 569)
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	54 681	52 179	900	(9 817)
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(450)	233	(1 456)	(209)
Wynik z pozycji wymiany	109 338	53 847	113 129	61 797
Pozostałe przychody operacyjne	169 083	118 636	146 578	92 219
Pozostałe koszty operacyjne	(175 593)	(116 799)	(186 741)	(57 029)
Koszty administracyjne	(1 120 332)	(527 759)	(958 996)	(432 755)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(60 183)	14 637	(173 357)	(61 217)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(1 750)	(790)	(2 096)	(211)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi, w tym:	(1 085 387)	(588 851)	(1 432 835)	(744 133)
Koszty rezerw na ryzyko prawne	(1 018 600)	(573 810)	(1 123 590)	(574 780)
Wynik z tytułu modyfikacji	(2 232)	(2 163)	(1 437)	(582)
Amortyzacja	(110 085)	(54 129)	(107 742)	(54 339)
Podatek bankowy	(199 818)	(101 149)	(34 522)	(34 522)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	748 273	426 826	225 311	91 191
Podatek dochodowy	(257 549)	(124 539)	120 183	116 328
Wynik finansowy po opodatkowaniu	490 724	302 287	345 494	207 519

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024	1.04.2024 - 30.06.2024
Wynik finansowy po opodatkowaniu	490 724	302 287	345 494	207 519
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	332 432	47 211	(27 298)	(10 030)
Efekt wyceny papierów dłużnych	139 448	76 007	96 763	37 563
Efekt wyceny portfela kredytów przeznaczonego do poolingu do Banku Hipotecznego	179 820	(33 246)	(141 016)	(52 087)
Rachunkowość zabezpieczeń	13 164	4 450	16 955	4 494
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne	0	0	0	0
Efekt wyceny akcji wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	332 432	47 211	(27 298)	(10 030)
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(63 162)	(8 970)	5 187	1 906
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	269 270	38 241	(22 111)	(8 124)
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	759 994	340 528	323 383	199 395

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2025	31.12.2024 dane przekształcone	01.01..2024 dane przekształcone
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 292 615	5 178 984	5 094 984
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 285 557	1 006 791	620 814
Instrumenty pochodne	225 355	257 094	498 577
Instrumenty kapitałowe	132	115	121
Instrumenty dłużne, w tym:	724 597	555 364	110 554
Instrumenty dłużne stanowiące zabezpieczenie transakcji z przyrzeczeniem odkupu	501	194 088	0
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	335 473	194 218	11 562
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	172 884	118 399	147 623
Instrumenty kapitałowe	121 580	66 609	66 609
Instrumenty dłużne	51 304	51 790	81 014
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	32 237 157	29 023 647	21 924 652
Instrumenty kapitałowe	36 848	36 708	28 789
Instrumenty dłużne	32 200 309	28 986 939	21 895 863
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	70 847 306	71 930 812	72 377 482
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 223	1 825	19 349
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	10 450 781	11 135 416	11 799 748
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	60 395 302	60 793 571	60 558 385
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	30 025 143	26 438 453	21 458 148
Instrumenty dłużne	27 787 806	24 059 861	18 439 780
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	2 165 468	2 378 592	1 866 688
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	71 869	0	1 151 680
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	0	0	15 069
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych	616 214	517 214	399 223
Rzeczowe aktywa trwale	540 213	518 145	517 333
Wartości niematerialne	577 001	537 425	464 922
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	395 356	611 379	368 279
Bieżące należności podatkowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	395 356	611 379	368 279
Pozostałe aktywa	1 777 927	1 620 941	1 360 160
Aktywa trwale i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	143 767 373	137 502 190	124 748 689

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2025	31.12.2024 dane przekształcone	01.01..2024 dane przekształcone
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	651 996	417 518	579 331
Instrumenty pochodne	320 518	226 749	576 611
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	331 478	190 769	2 720
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	128 899 008	124 640 250	112 604 873
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	139 146	210 931	506 240
Zobowiązania wobec klientów	122 067 706	117 642 600	107 505 636
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	501	194 223	0
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	5 130 588	5 030 166	3 027 952
Zobowiązania podporządkowane	1 561 067	1 562 330	1 565 045
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	30 967	101 539	165 700
Rezerwy	3 542 058	2 947 927	1 489 400
Sprawy sporne	3 438 009	2 846 010	1 401 798
Udzielone zobowiązania i gwarancje	53 588	53 605	42 375
Odprawy emerytalne	50 461	48 312	45 227
Zobowiązania podatkowe	21 809	215 590	460 456
Bieżące zobowiązania podatkowe	21 809	215 590	460 456
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Inne zobowiązania	2 576 128	1 893 953	2 834 666
Zobowiązania razem	135 721 966	130 216 777	118 134 426
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	1 213 117
Akcje własne	(21)	(21)	(21)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 147 241	1 147 241	1 147 241
Skumulowane inne całkowite dochody	157 975	(111 295)	(139 342)
Zyski zatrzymane	5 527 095	5 036 371	4 393 268
Kapitał własny razem	8 045 407	7 285 413	6 614 263
Zobowiązania i kapitał własny razem	143 767 373	137 502 190	124 748 689

SPRAWOZDANIE ZE ZMIANY STANU KAPITAŁÓW WŁASNYCH

<i>w tysiącach zł</i>	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Skumulo- wane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
						wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
01.01.2025 – 30.06.2025							
Kapitał własny na początek okresu	7 285 413	1 213 117	(21)	1 147 241	(111 295)	643 103	4 393 268
Całkowite dochody za okres (netto)	759 994	0	0	0	269 270	490 724	0
wynik finansowy	490 724	0	0	0	0	490 724	0
inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	269 270	0	0	0	269 270	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(660 989)	660 989
Kapitał własny na koniec okresu	8 045 407	1 213 117	(21)	1 147 241	157 975	472 838	5 054 257

<i>w tysiącach zł</i>	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Skumulo- wane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
						wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
01.01.2024 – 31.12.2024							
Kapitał własny na początek okresu	6 614 263	1 213 117	(21)	1 147 241	(139 342)	510 259	3 883 009
Całkowite dochody za okres (netto)	671 150	0	0	0	28 047	643 103	0
wynik finansowy	643 103	0	0	0	0	643 103	0
inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	28 047	0	0	0	28 047	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(510 259)	510 259
Kapitał własny na koniec okresu	7 285 413	1 213 117	(21)	1 147 241	(111 295)	643 103	4 393 268

<i>w tysiącach zł</i>	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Skumulo- wane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
						wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
01.01.2024 – 30.06.2024							
Kapitał własny na początek okresu	6 614 263	1 213 117	(21)	1 147 241	(139 342)	510 259	3 883 009
Całkowite dochody za okres (netto)	323 383	0	0	0	(22 111)	345 494	0
wynik finansowy	345 494	0	0	0	0	345 494	0
inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu	(22 111)	0	0	0	(22 111)	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(510 259)	510 259
Kapitał własny na koniec okresu	6 937 646	1 213 117	(21)	1 147 241	(161 453)	345 494	4 393 268

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Zysk (strata) po opodatkowaniu	490 724	345 494
Korekty razem:	6 426 219	9 462 844
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	(2 807 095)	(2 493 734)
Odsetki otrzymane	4 114 627	3 965 755
Odsetki zapłacone	(1 387 715)	(1 316 543)
Amortyzacja	110 085	107 742
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(30 699)	(17 388)
Przychody z tytułu dywidend	(35 042)	(34 904)
Rezerwy	594 131	820 887
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	(26 663)	4 856
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(173 534)	8 074
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	160 596	(235 912)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	1 278 460	(373 314)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	(213 124)	965 466
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	163 906	(107 456)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(72 003)	(89 566)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	4 493 458	9 291 853
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(193 722)	2 559
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(296)	(35 130)
Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)	257 549	(120 183)
Podatek dochodowy zapłacony	(298 469)	(519 810)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	491 769	(360 408)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 916 943	9 808 338

B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Wpływy z działalności inwestycyjnej	288 019 457	293 808 984
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	37 871	1 626
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	287 946 544	293 772 454
Pozostałe wpływy inwestycyjne	35 042	34 904
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(295 891 995)	(302 074 679)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(148 189)	(117 211)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	(99 000)	(120 000)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(295 644 806)	(301 837 468)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 872 538)	(8 265 695)

C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Wpływy z działalności finansowej	0	0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(187 911)	(253 893)
Spłata kredytów długoterminowych	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(26 000)	(76 910)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0
Umorzenie akcji	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(44 540)	(46 107)
Pozostałe wydatki finansowe	(117 371)	(130 876)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(187 911)	(253 893)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)	(1 143 506)	1 288 750
- w tym z tytułu różnic kursowych	(10)	(98)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	14 064 629	15 401 593
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	12 921 123	16 690 343

2. WSTĘP I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przyjętym do stosowania w Unii Europejskiej. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są takie same jak w przypadku ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Banku przygotowanego za rok 2024 za wyjątkiem obciążenia podatkowego, które zgodnie z wymogami MSR 34 za I półrocze 2025 roku zostało obliczone w oparciu o średnią ważoną rocznej stawki podatku dochodowego (efektywną stopę podatkową - ETR), jakiej Bank oczekuje w pełnym roku obrotowym oraz zmian w prezentacji, które zostały opisane w niniejszej notcie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało:

- sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Bank działalności gospodarczej w nie zmniejszonym istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego,
- przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Poza jednostkowymi danymi finansowymi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dodatkowo zaprezentowano te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku, a które nie zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okresy trzech i sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 2025 r. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okresy trzech i sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 2025 r. zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

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

Na 30 czerwca 2025 r. współczynnik Tier 1 był 553 p.b. (Bank) i 500 p.b. (Grupa) powyżej wymogu minimalnego, a łączny współczynnik kapitałowy (TCR) kształtował się 553 pb (Bank) i 483 p.b. (Grupa) powyżej wymogu minimalnego.

W zakresie wymogów MRELTrea i MRELtem, Grupa prezentuje nadwyżkę w porównaniu do minimalnych poziomów wymaganych (po włączeniu Wymogu połączonego bufora) na 30.06.2025 r. (nadwyżka MRELTrea wynosiła 716 p.b., a MRELtem 265 p.b.). Zakładając brak nadzwyczajnych czynników, Grupa planuje utrzymywać oba współczynniki MREL powyżej minimalnych wymaganych poziomów z bezpieczną nadwyżką.

Płynność Grupy Banku Millennium pozostała na wysokim poziomie w I połowie 2025 roku; wskaźnik LCR osiągnął poziom 414% na koniec czerwca 2025, wskaźnik kredytów do depozytów utrzymał się na niskim poziomie 61%, a udział płynnych dłużnych papierów wartościowych w aktywach ogółem Grupy pozostaje znaczący i wynosi 42%.

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

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

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

Nowe standardy, interpretacje i zmiany do opublikowanych standardów

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Bank uwzględnił następujące zmiany do standardów i interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską z datą obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie:

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

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

zmiana	wpływ na sprawozdanie Grupy
Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych: zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Bank szacuje że zmiana nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe
Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych: zmiany do MSSF 9 i MSSF 7	Bank szacuje że zmiana nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe
Roczne zmiany MSSF – wersja 11	Bank szacuje że zmiana nie będzie miała znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe

Zmiana sposobu prezentacji w roku 2025 oraz przekształcenie danych porównawczych

W niniejszym półrocznym sprawozdaniu finansowym za I półrocze roku 2025 w porównaniu do raportu za I półrocze 2024 oraz raportu rocznego za rok 2024, w celu zwiększenia przejrzystości ujawnień, lepszego odzwierciedlenia charakteru ekonomicznego zawartych transakcji oraz dostosowania do obserwowanych na rynku zmian praktyki rynkowej, Bank dokonał zmiany sposobu prezentacji wybranych danych finansowych. Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na wynik netto za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku ani wartość kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2024 roku.

- 1) Zmiany do Sprawozdania z zysków i strat:
 - a) Wyodrębniono dedykowaną pozycję „Koszty ryzyka prawnego związanego z hipotecznymi kredytami walutowymi”, w której ujmowane są oprócz kosztów utworzonych rezerw które były dotychczas prezentowane w pozycji „Koszty rezerw na ryzyko prawne” i obejmowały kwoty rozpoznanej korekty wartości bilansowej brutto kredytów walutowych oraz kwot ujętych w pozycji „Rezerwy”, również koszty okresu związane z zawieraniem umów na warunkach Banku (dotychczas prezentowane w „Wyniku pozycji wymiany”), koszty okresu związane z umowami zawieranymi na warunkach KNF (dotychczas ujmowane jako „Wynik z tytułu modyfikacji”) oraz koszty zastępstwa procesowego (reprezentacji prawnej) i odsetek ustawowych (dotychczas prezentowane jako składowe „Pozostałych kosztów operacyjnych”);
 - b) Wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej dotyczący ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości został przeniesiony do pozycji „Koszty utraty wartości aktywów finansowych”, uprzednio wynik ten był prezentowany w pozycji „Wynik z tytułu modyfikacji”;
 - c) Odsetki związane z należnościami z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu, dla których dokonano zmiany prezentacji na aktywa przeznaczone do obrotu (co zostało opisane w punkcie 2e), zostały przeniesione z pozycji „Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu” do pozycji „Wynik o charakterze zbliżonym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”.

- 2) Zmiany do Sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - a) W ramach poszczególnych portfeli aktywów finansowych wydzielono osobną pozycję „Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań”, w której zaprezentowano aktywa, które mogą być zastawione lub odsprzedane przez otrzymującego zabezpieczenie (zgodnie z MSSF 9 aktywa te muszą być zaprezentowane w odrębnej pozycji). W nowej pozycji znalazły się dłużne papiery wartościowe odsprzedane z klauzulą przyrzeczenia odkupu w ramach transakcji typu repo lub sell-buy-back;
 - b) Rezerwy na odprawy emerytalne zostały przeniesione do wydzielonej linii w sekcji „Rezerwy” z pozycji „Inne zobowiązania”;
 - c) Dokonano skompensowania wartości zmiennych depozytów zabezpieczających transakcje na instrumentach pochodnych (Variation margin) gdzie stroną transakcji jest Izba rozliczeniowa, z wyceną instrumentów pochodnych;
 - d) Pozycje: „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz „Wartości niematerialne” zostały pomniejszone o kwotę przyszłych nakładów w korespondencji z pozycją „Inne zobowiązania” - koszty do zapłacenia;
 - e) Dokonano zmiany prezentacji części należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu których przedmiotem były papiery dłużne z portfela handlowego z aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

- 3) Zmiany do Sprawozdania z przepływów środków pieniężnych:
 - a) Dokonano zmiany definicji ekwiwalentów środków pieniężnych w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Bank Centralny. Uprzednio wszystkie papiery tych emitentów z okresem zapadalności do 3 miesięcy według stanu na dzień bilansowy stanowiły ekwiwalent środków pieniężnych, obecnie ograniczono tę definicję do papierów wartościowych które w momencie nabycia miały termin zapadalności do 3 miesięcy i zostały nabyte z przeznaczeniem na pokrycie krótkoterminowych zobowiązań finansowych;
 - b) Wyodrębniono w sekcji Przepływy z działalności operacyjnej pozycję „Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)”, dotychczas odsetki naliczone w okresie sprawozdawczym były prezentowane w zmianach poszczególnych pozycji bilansowych;

- c) Wydzielono w sekcji Przepływy z działalności operacyjnej pozycję „Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)” i odpowiednio dostosowano kwotę prezentowaną w linii „Podatek dochodowy zapłacony”;
- d) Płatności dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu (część kapitałowa) zaprezentowano w linii „Płatności zobowiązań z tytułu leasingu” w Przepływach z działalności finansowej poprzednio przepływy te były prezentowane w pozycji „Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów” w Przepływach z działalności operacyjnej;
- e) Przepływy pieniężne związane z zaciągnięciem i spłatą/wykupem zobowiązań finansowych z tytułu emisji papierów wartościowych zostały zaprezentowane w Przepływach z działalności finansowej, poprzednio przepływy te były prezentowane w Przepływach z działalności operacyjnej w pozycji „Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych”.

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

Zmiany do Sprawozdania z zysków i strat:

w tysiącach zł	01.01.2024 - 30.06.2024 dane uprzednio opublikowane	zmiana 1a)	zmiana 1b)	zmiana 1c)	01.01.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Wynik z tytułu odsetek	2 493 734	0	0	0	2 493 734
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	4 111 516	0	0	0	4 111 516
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej	4 053 881	0	0	(24 366)	4 029 515
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	2 989 322	0	0	(24 366)	2 964 956
wpływ korekty wartości bilansowej brutto kredytów z tytułu wakacji kredytowych	(189 086)	0	0	0	(189 086)
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 064 559	0	0	0	1 064 559
Wynik o charakterze zbliżonym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	57 635	0	0	24 366	82 001
Koszty z tytułu odsetek	(1 617 782)	0	0	0	(1 617 782)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	336 762	0	0	0	336 762
Przychody z tytułu opłat i prowizji	457 126	0	0	0	457 126
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(120 364)	0	0	0	(120 364)
Przychody z tytułu dywidend	34 904	0	0	0	34 904
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	719	0	0	0	719
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(2 233)	0	0	0	(2 233)
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	900	0	0	0	900
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(1 456)	0	0	0	(1 456)
Wynik z pozycji wymiany	(86 881)	200 010	0	0	113 129
Pozostałe przychody operacyjne	146 578	0	0	0	146 578
Pozostałe koszty operacyjne	(253 722)	66 981	0	0	(186 741)
Koszty administracyjne	(958 996)	0	0	0	(958 996)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(155 211)	0	(18 146)	0	(173 357)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(2 096)	0	0	0	(2 096)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi, w tym:	(1 123 590)	(309 245)	0	0	(1 432 835)
Koszty rezerw na ryzyko prawne	(1 123 590)	0	0	0	(1 123 590)
Wynik z tytułu modyfikacji	(61 837)	42 254	18 146	0	(1 437)
Amortyzacja	(107 742)	0	0	0	(107 742)
Podatek bankowy	(34 522)	0	0	0	(34 522)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	225 311	0	0	0	225 311
Podatek dochodowy	120 183	0	0	0	120 183
Wynik finansowy po opodatkowaniu	345 494	0	0	0	345 494

<i>w tysiącach zł</i>	01.04.2024 - 30.06.2024 dane uprzednio opublikowane	zmiana 1a)	zmiana 1b)	zmiana 1c)	01.04.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Wynik z tytułu odsetek	1 165 744	0	0	0	1 165 744
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	1 978 393	0	0	0	1 978 393
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej	1 950 011	0	0	(11 005)	1 939 006
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	1 412 349	0	0	(11 005)	1 401 344
wpływ korekty wartości bilansowej brutto kredytów z tytułu wakacji kredytowych	(189 086)	0	0	0	(189 086)
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	537 662	0	0	0	537 662
Wynik o charakterze zbliżonym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	28 382	0	0	11 005	39 387
Koszty z tytułu odsetek	(812 649)	0	0	0	(812 649)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	163 260	0	0	0	163 260
Przychody z tytułu opłat i prowizji	227 498	0	0	0	227 498
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(64 238)	0	0	0	(64 238)
Przychody z tytułu dywidend	8 134	0	0	0	8 134
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(1 581)	0	0	0	(1 581)
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(3 569)	0	0	0	(3 569)
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	(9 817)	0	0	0	(9 817)
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(209)	0	0	0	(209)
Wynik z pozycji wymiany	(40 152)	101 949	0	0	61 797
Pozostałe przychody operacyjne	92 219	0	0	0	92 219
Pozostałe koszty operacyjne	(102 833)	45 804	0	0	(57 029)
Koszty administracyjne	(432 755)	0	0	0	(432 755)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(52 844)	0	(8 373)	0	(61 217)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(211)	0	0	0	(211)
Koszty ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi, w tym:	(574 780)	(169 353)	0	0	(744 133)
Koszty rezerw na ryzyko prawne	(574 780)	0	0	0	(574 780)
Wynik z tytułu modyfikacji	(30 554)	21 599	8 373	0	(582)
Amortyzacja	(54 339)	0	0	0	(54 339)
Podatek bankowy	(34 522)	0	0	0	(34 522)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	91 191	(0)	0	0	91 191
Podatek dochodowy	116 328	0	0	0	116 328
Wynik finansowy po opodatkowaniu	207 519	(0)	0	0	207 519

Zmiany do Sprawozdania z sytuacji finansowej:

AKTYWA

w tysiącach zł	2024-12-31 dane uprzednio opublikowane	zmiana 2a)	zmiana 2b)	zmiana 2c)	zmiana 2d)	zmiana 2e)	2024-12-31 dane przekształcone
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 178 984	0	0	0	0	0	5 178 984
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	812 573	0	0	0	0	194 218	1 006 791
Instrumenty pochodne	257 094	0	0	0	0	0	257 094
Instrumenty kapitałowe	115	0	0	0	0	0	115
Instrumenty dłużne, w tym	555 364	0	0	0	0	0	555 364
Instrumenty dłużne stanowiące zabezpieczenie transakcji z przyrzeczeniem odkupu	0	194 088	0	0	0	0	194 088
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	0	194 218	194 218
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	118 399	0	0	0	0	0	118 399
Instrumenty kapitałowe	66 609	0	0	0	0	0	66 609
Instrumenty dłużne	51 790	0	0	0	0	0	51 790
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	29 023 647	0	0	0	0	0	29 023 647
Instrumenty kapitałowe	36 708	0	0	0	0	0	36 708
Instrumenty dłużne	28 986 939	0	0	0	0	0	28 986 939
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	71 936 712	0	0	(5 900)	0	0	71 930 812
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 825	0	0	0	0	0	1 825
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	11 135 416	0	0	0	0	0	11 135 416
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	60 799 471	0	0	(5 900)	0	0	60 793 571
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 632 671	0	0	0	0	(194 218)	26 438 453
Instrumenty dłużne	24 059 861	0	0	0	0	0	24 059 861
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	2 378 592	0	0	0	0	0	2 378 592
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	194 218	0	0	0	0	(194 218)	0
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	112 365	0	0	(112 365)	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych	517 214	0	0	0	0	0	517 214
Rzeczowe aktywa trwałe	574 660	0	0	0	(56 515)	0	518 145
Wartości niematerialne	560 317	0	0	0	(22 892)	0	537 425
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	611 379	0	0	0	0	0	611 379
Bieżące należności podatkowe	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	611 379	0	0	0	0	0	611 379
Pozostałe aktywa	1 620 941	0	0	0	0	0	1 620 941
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa razem	137 699 862	0	0	(118 265)	(79 407)	0	137 502 190

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	2024-12-31 dane uprzednio opublikowane	zmiana 2a)	zmiana 2b)	zmiana 2c)	zmiana 2d)	zmiana 2e)	2024-12-31 dane przekształcone
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	417 518	0	0	0	0	0	417 518
Instrumenty pochodne	226 749	0	0	0	0	0	226 749
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	190 769	0	0	0	0	0	190 769
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	124 752 615	0	0	(112 365)	0	0	124 640 250
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	323 296	0	0	(112 365)	0	0	210 931
Zobowiązania wobec klientów	117 642 600	0	0	0	0	0	117 642 600
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	194 223	0	0	0	0	0	194 223
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	5 030 166	0	0	0	0	0	5 030 166
Zobowiązania podporządkowane	1 562 330	0	0	0	0	0	1 562 330
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	107 439	0	0	(5 900)	0	0	101 539
Rezerwy	2 899 615	0	48 312	0	0	0	2 947 927
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	2 846 010	0	0	0	0	0	2 846 010
Udzielone zobowiązania i gwarancje	53 605	0	0	0	0	0	53 605
Odprawy emerytalne	0	0	48 312	0	0	0	48 312
Zobowiązania podatkowe	215 590	0	0	0	0	0	215 590
Bieżące zobowiązania podatkowe	215 590	0	0	0	0	0	215 590
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	2 021 672	0	(48 312)	0	(79 407)	0	1 893 953
Zobowiązania razem	130 414 449	0	0	(118 265)	(79 407)	0	130 216 777
KAPITAŁ WŁASNY							
Kapitał zakładowy	1 213 117	0	0	0	0	0	1 213 117
Akcje własne	(21)	0	0	0	0	0	(21)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 147 241	0	0	0	0	0	1 147 241
Skumulowane inne całkowite dochody	(111 295)	0	0	0	0	0	(111 295)
Zyski zatrzymane	5 036 371	0	0	0	0	0	5 036 371
Kapitał własny razem	7 285 413	0	0	0	0	0	7 285 413
Zobowiązania i kapitał własny razem	137 699 862	0	0	(118 265)	(79 407)	0	137 502 190

AKTYWA

w tysiącach zł	2023-12-31 dane uprzednio opublikowane	zmiana 2a)	zmiana 2b)	zmiana 2c)	zmiana 2d)	zmiana 2e)	2023-12-31 dane przekształcone
Kasa, środki w Banku Centralnym	5 094 984	0	0	0	0	0	5 094 984
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	609 252	0	0	0	0	11 562	620 814
Instrumenty pochodne	498 577	0	0	0	0	0	498 577
Instrumenty kapitałowe	121	0	0	0	0	0	121
Instrumenty dłużne, w tym	110 554	0	0	0	0	0	110 554
Instrumenty dłużne stanowiące zabezpieczenie transakcji z przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	0	0	0
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	0	11 562	11 562
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	147 623	0	0	0	0	0	147 623
Instrumenty kapitałowe	66 609	0	0	0	0	0	66 609
Instrumenty dłużne	81 014	0	0	0	0	0	81 014
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	21 924 652	0	0	0	0	0	21 924 652
Instrumenty kapitałowe	28 789	0	0	0	0	0	28 789
Instrumenty dłużne	21 895 863	0	0	0	0	0	21 895 863
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	72 405 446	0	0	(27 964)	0	0	72 377 482
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19 349	0	0	0	0	0	19 349
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	11 799 748	0	0	0	0	0	11 799 748
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	60 586 349	0	0	(27 964)	0	0	60 558 385
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	21 469 710	0	0	0	0	(11 562)	21 458 148
Instrumenty dłużne	18 439 780	0	0	0	0	0	18 439 780
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	1 866 688	0	0	0	0	0	1 866 688
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 163 242	0	0	0	0	(11 562)	1 151 680
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	74 213	0	0	(59 144)	0	0	15 069
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych	399 223	0	0	0	0	0	399 223
Rzeczowe aktywa trwałe	553 087	0	0	0	(35 754)	0	517 333
Wartości niematerialne	481 128	0	0	0	(16 206)	0	464 922
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	368 279	0	0	0	0	0	368 279
Bieżące należności podatkowe	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	368 279	0	0	0	0	0	368 279
Pozostałe aktywa	1 360 160	0	0	0	0	0	1 360 160
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa razem	124 887 757	0	0	(87 108)	(51 960)	0	124 748 689

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	2023-12-31 dane uprzednio opublikowane	zmiana 2a)	zmiana 2b)	zmiana 2c)	zmiana 2d)	zmiana 2e)	2023-12-31 dane przekształcone
ZOBOWIĄZANIA							
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	579 331	0	0	0	0	0	579 331
Instrumenty pochodne	576 611	0	0	0	0	0	576 611
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	2 720	0	0	0	0	0	2 720
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	112 664 017	0	0	(59 144)	0	0	112 604 873
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	565 384	0	0	(59 144)	0	0	506 240
Zobowiązania wobec klientów	107 505 636	0	0	0	0	0	107 505 636
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	0	0	0	0	0	0	0
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	3 027 952	0	0	0	0	0	3 027 952
Zobowiązania podporządkowane	1 565 045	0	0	0	0	0	1 565 045
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	193 664	0	0	(27 964)	0	0	165 700
Rezerwy	1 444 173	0	45 227	0	0	0	1 489 400
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	1 401 798	0	0	0	0	0	1 401 798
Udzielone zobowiązania i gwarancje	42 375	0	0	0	0	0	42 375
Odprawy emerytalne	0	0	45 227	0	0	0	45 227
Zobowiązania podatkowe	460 456	0	0	0	0	0	460 456
Bieżące zobowiązania podatkowe	460 456	0	0	0	0	0	460 456
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	2 931 853	0	(45 227)	0	(51 960)	0	2 834 666
Zobowiązania razem	118 273 494	0	0	(87 108)	(51 960)	0	118 134 426
KAPITAŁ WŁASNY							
Kapitał zakładowy	1 213 117	0	0	0	0	0	1 213 117
Akcje własne	(21)	0	0	0	0	0	(21)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 147 241	0	0	0	0	0	1 147 241
Skumulowane inne całkowite dochody	(139 342)	0	0	0	0	0	(139 342)
Zyski zatrzymane	4 393 268	0	0	0	0	0	4 393 268
Kapitał własny razem	6 614 263	0	0	0	0	0	6 614 263
Zobowiązania i kapitał własny razem	124 887 757	0	0	(87 108)	(51 960)	0	124 748 689

Zmiany do Sprawozdania z przepływów środków pieniężnych:
**A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI
OPERACYJNEJ**

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2024 - 30.06.2024 dane uprzednio opublikowane	zmiana 3a)	zmiana 3b)	zmiana 3c)	zmiana 3d)	zmiana 3e)	korekty wynikające ze zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1.01.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Zysk (strata) po opodatkowaniu	345 494	0	0	0	0	0	0	345 494
Korekty razem:	10 327 527	2 790	(1 098 720)	0	46 107	141 881	43 259	9 462 844
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	0	0	(2 493 734)	0	0	0	0	(2 493 734)
Odsetki otrzymane	3 858 726	0	107 029	0	0	0	0	3 965 755
Odsetki zapłacone	(1 381 514)	0	0	0	0	64 971	0	(1 316 543)
Amortyzacja	107 742	0	0	0	0	0	0	107 742
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	(17 388)	0	(17 388)
Przychody z tytułu dywidend	(34 904)	0	0	0	0	0	0	(34 904)
Rezerwy	818 817	0	0	0	0	0	2 070	820 887
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	4 856	0	0	0	0	0	0	4 856
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(154 581)	2 790	48 354	0	0	0	111 511	8 074
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(288 217)	0	52 305	0	0	0	0	(235 912)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(3 125 443)	0	2 773 148	0	0	0	(21 019)	(373 314)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	941 100	0	24 366	0	0	0	0	965 466
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(128 475)	0	0	0	0	0	21 019	(107 456)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	28 328	0	(6 383)	0	0	0	(111 511)	(89 566)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	10 600 833	0	(1 355 087)	0	46 107	0	0	9 291 853
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	17 221	0	(14 662)	0	0	0	0	2 559
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	42 001	0	(171 429)	0	0	94 298	0	(35 130)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	(522 847)	0	0	522 847	0	0	0	0
Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)	0	0	0	(120 183)	0	0	0	(120 183)
Podatek dochodowy zapłacony	(109 410)	0	0	(410 400)	0	0	0	(519 810)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(409 333)	0	0	7 736	0	0	41 189	(360 408)
Pozostałe pozycje	62 627	0	(62 627)	0	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 673 021	2 790	(1 098 720)	0	46 107	141 881	43 259	9 808 338

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

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2024 - 30.06.2024 dane uprzednio opublikowane	zmiana 3a)	zmiana 3b)	zmiana 3c)	zmiana 3d)	zmiana 3e)	korekty wynikające ze zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1.01.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Wpływy z działalności inwestycyjnej	293 808 984	0	0	0	0	0	0	293 808 984
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	1 626	0	0	0	0	0	0	1 626
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	293 772 454	0	0	0	0	0	0	293 772 454
Pozostałe wpływy inwestycyjne	34 904	0	0	0	0	0	0	34 904
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(305 577 585)	2 447 445	1 098 720	0	0	0	(43 259)	(302 074 679)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(73 952)	0	0	0	0	0	(43 259)	(117 211)
Nabycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	(120 000)	0	0	0	0	0	0	(120 000)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(305 383 633)	2 447 445	1 098 720	0	0	0	0	(301 837 468)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 768 601)	2 447 445	1 098 720	0	0	0	(43 259)	(8 265 695)

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

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2024 - 30.06.2024 dane uprzednio opublikowane	zmiana 3a)	zmiana 3b)	zmiana 3c)	zmiana 3d)	zmiana 3e)	korekty wynikające ze zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	1.01.2024 - 30.06.2024 dane przekształcone
Wpływy z działalności finansowej	0	0	0	0	0	0	0	0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(65 905)	0	0	0	(46 107)	(141 881)	0	(253 893)
Splata kredytów długoterminowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	(76 910)	0	(76 910)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	0	0	0	0	(46 107)	0	0	(46 107)
Pozostałe wydatki finansowe	(65 905)	0	0	0	0	(64 971)	0	(130 876)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(65 905)	0	0	0	(46 107)	(141 881)	0	(253 893)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)	(1 161 485)	2 450 235	0	0	0	0	0	1 288 750
- w tym z tytułu różnic kursowych	(98)	0	0	0	0	0	0	(98)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	18 396 413	(2 994 820)	0	0	0	0	0	15 401 593
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	17 234 928	(544 585)	0	0	0	0	0	16 690 343

3. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH

Transakcja sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

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

Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2025 - 30.06.2025	1.04.2025 - 30.06.2025	1.01.2024 - 30.06.2024	1.04.2024 - 30.06.2024
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(60 122)	16 314	(175 645)	(63 211)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(633 351)	(278 746)	(784 499)	(332 283)
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	478 356	200 634	564 563	223 987
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	17 221	9 920	17 216	8 237
Sprzedaż wierzytelności	86 430	86 430	45 221	45 221
Pozostałe ujęte bezpośrednio w Rachunku Zysków i Strat	(8 778)	(1 924)	(18 146)	(8 373)
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	(8)	(8)	(5)	(6)
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	(8)	(8)	(5)	(5)
Odwrocenie odpisów dla papierów wartościowych	0	0	0	(1)
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(53)	(1 669)	2 293	2 000
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(38 107)	(16 327)	(27 480)	(10 076)
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	38 054	14 658	29 773	12 076
Razem	(60 183)	14 637	(173 357)	(61 217)

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek wycenianych wg zamortyzowanego kosztu

	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 31.12.2024
Stan na początek okresu	2 298 327	2 299 364
Zmiana w wartości rezerw:	(64 110)	(1 037)
Odpisy dokonane w okresie	601 759	1 229 349
Wartości spisane w ciężar odpisów	(52 807)	(218 506)
Odwrocenie odpisów w okresie	(448 745)	(831 022)
Sprzedaż wierzytelności	(179 029)	(247 429)
Utworzenie KOIM*	33 487	69 359
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(1 409)	(5 260)
Inne	(17 366)	2 472
Stan na koniec okresu	2 234 217	2 298 327

* Zgodnie z MSSF9 Bank nalicza odsetki od portfela kredytowego z rozpoznaną utratą wartości od wartości ekspozycji netto. W tym celu naliczana jest i ujmowana jako pomniejszenie przychodów odsetkowych tak zwana korekta odsetek impairmentowych („KOIM”). Przedmiotowa korekta w bilansie prezentowana jest jako odpis z tytułu utraty wartości, w konsekwencji uzgodnienie zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości wymaga uwzględnienia korekty KOIM ujmowanej w przychodach odsetkowych.

Zmiana stanu rezerw na Udzielone zobowiązania i gwarancje

01.01.2025 – 30.06.2025	Razem	Faza 1	Faza 2	Faza 3
Stan na początek okresu	53 605	30 327	16 613	6 665
Utworzenie rezerw	38 107	17 488	16 694	3 925
Rozwiązanie rezerw	(38 054)	(26 938)	(7 787)	(3 329)
Zmiana fazy	0	7 910	(7 354)	(556)
Różnice kursowe	(70)	(44)	(15)	(11)
Stan na koniec okresu	53 588	28 743	18 151	6 694

01.01.2024 – 31.12.2024	Razem	Faza 1	Faza 2	Faza 3
Stan na początek okresu	42 375	21 620	10 127	10 628
Utworzenie rezerw	52 302	21 043	26 166	5 093
Rozwiązanie rezerw	(40 993)	(27 432)	(5 749)	(7 812)
Zmiana fazy	0	15 180	(13 933)	(1 247)
Różnice kursowe	(79)	(84)	2	3
Stan na koniec okresu	53 605	30 327	16 613	6 665

Zmiana stanu rezerw na sprawy sporne

	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 31.12.2024
Stan na początek okresu	2 846 010	1 401 798
Utworzenie rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	1 063 854	1 857 142
Utworzenie rezerw na pozostałe sprawy sporne	45 335	13 553
Rozwiązanie rezerw	(4 055)	(8 872)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(514 634)	(420 111)
Reklasyfikacja	1 499	2 500
Stan na koniec okresu	3 438 009	2 846 010

Zmiana stanu rezerw na Odprawy emerytalne

	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 31.12.2024
Stan na początek okresu	48 312	45 227
Utworzenie / Odwrócenie rezerw	3 000	5 816
Wykorzystanie rezerw	(851)	(1 400)
(Zyski) / straty aktuarialne	0	(1 331)
Stan na koniec okresu	50 461	48 312

Koszty ryzyka prawnego z tytułu walutowych kredytów hipotecznych

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

W pierwszym półroczu 2025 Bank wprowadził zmiany sposobu prezentacji danych finansowych m.in. w zakresie Kosztów ryzyka prawnego związanego z hipotecznymi kredytami walutowymi, szczegóły tych zmian zaprezentowano w **Rozdziale 2. WSTĘP I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI - Zmiana sposobu prezentacji danych wdrożone w roku 2025** pkt. 1) a.

Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych

01.01.2025 – 30.06.2025	RAZEM	Rezerwy zmniejszające wartość bilansową brutto kredytów	Rezerwy na sprawy sporne
Stan na początek okresu	8 463 696	5 665 224	2 798 472
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(1 310 461)	(797 602)	(512 859)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	1 018 600	(45 254)	1 063 854
Zmiana stanu rezerw z tytułu różnic kursowych	(2 841)	(2 841)	0
Stan na koniec okresu	8 168 994	4 819 527	3 349 467

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

01.01.2024 – 30.06.2024	RAZEM	Rezerwy zmniejszające wartość bilansową brutto kredytów	Rezerwy na sprawy sporne
Stan na początek okresu	7 871 789	6 516 460	1 355 329
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	(500 744)	(374 510)	(126 234)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	1 123 590	176 723	946 867
Zmiana stanu rezerw z tytułu różnic kursowych	(288 040)	(288 040)	0
Stan na koniec okresu	8 206 595	6 030 633	2 175 962

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

4. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w 1 półroczu roku 2025 oraz 2024 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

- MILLENNIUM BANK HIPOTECZNY,
- MILLENNIUM LEASING,
- MILLENNIUM CONSULTING,
- MILLENNIUM TFI
- MILLENNIUM SERVICE,
- MILLENNIUM TELECOMMUNICATION SERVICES,
- MILLENNIUM GOODIE,
- PIAST EXPERT.

oraz kwoty transakcji z grupą podmiotu dominującego w stosunku do Banku – Banco Comercial Portugues (jednostka dominująca najwyższego szczebla), transakcje te wynikają w głównej mierze z działalności o charakterze bankowym.

Poza transakcjami opisanymi w niniejszym rozdziale, we wskazanym okresie ani Bank Millennium S.A., ani jednostki zależne Banku Millennium S.A. nie dokonały innych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 30.06.2025

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
AKTYWA			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	1 620 266	3 255	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 981 934	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	564 714	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 350	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	15 704	0	0
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	4 603	171	0
Zobowiązania wobec klientów	333 534	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	711	0	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	29 948	327	18
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21 300	0	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2024

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
AKTYWA			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom – rachunki i depozyty	1 944 076	1 788	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 863 794	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	465 714	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 249	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	17 835	0	0
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	6 803	121	0
Zobowiązania wobec klientów	385 388	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	652	0	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	33 908	234	14
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27 074	0	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2025

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:			
Odsetek	236 856	767	0
Prowizji	19 398	118	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	41	0	0
Dywidend	31 495	0	0
Pozostałe operacyjne netto	20 161	0	0
Koszty z tytułu:			
Odsetek	7 902	0	0
Prowizji	1	0	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0
Pozostałe operacyjne netto	0	0	0
Działania	8 952	93	35

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2024

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:			
Odsetek	223 118	3 000	0
Prowizji	15 525	100	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 513	5 340	0
Dywidend	26 618	0	0
Pozostałe operacyjne netto	7 172	0	0
Koszty z tytułu:			
Odsetek	5 119	0	0
Prowizji	0	0	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0
Pozostałe operacyjne netto	0	0	0
Działania	8 259	92	(2)

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 30.06.2025

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	3 106 534	42 561	0
udzielone	2 788 663	0	0
otrzymane	317 871	42 561	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	253 225	0	0

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązanymi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2024

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	1 744 559	24 680	0
udzielone	1 428 155	0	0
otrzymane	316 404	24 680	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	180 379	0	0

5. WARTOŚĆ GODZIWA

Metodologia stosowana w Banku do wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej została szczegółowo opisana w **Rozdziale 8. Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.** za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

Poniższe tabele przedstawiają dane liczbowe dla Banku Millennium S.A.

5.1. INSTRUMENTY FINANSOWE NIEUJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ

30.06.2025	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Instrumenty dłużne	27 787 806	28 137 832
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	2 165 468	2 163 914
Kredyty i pożyczki udzielone klientom *	60 395 302	60 088 081

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	139 146	138 683
Zobowiązania wobec klientów	122 067 706	122 078 893
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	5 130 588	5 134 656
Zobowiązania podporządkowane	1 561 067	1 559 957

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

31.12.2024	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Instrumenty dłużne	24 059 861	24 169 924
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	2 378 592	2 378 379
Kredyty i pożyczki udzielone klientom *	60 793 571	60 262 345

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	210 931	210 931
Zobowiązania wobec klientów	117 642 600	117 637 152
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	5 030 166	5 035 868
Zobowiązania podporządkowane	1 562 330	1 563 653

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

5.2. INSTRUMENTY FINANSOWE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ

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

Dane w tys. zł, stan na 30.06.2025

	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów nie pochodzących z rynku
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
AKTYWA			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych	0	90 928	134 427
Instrumenty kapitałowe	132	0	0
Instrumenty dłużne	724 597	0	0
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	335 473	0	0
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty kapitałowe	0	0	121 580
Instrumenty dłużne	0	0	51 304
Kredyty i pożyczki	0	0	1 223
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe	623	0	36 225
Instrumenty dłużne	24 806 780	7 393 530	0
Kredyty i pożyczki	0	0	10 450 781
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0
PASYWA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych	0	184 322	136 196
Pozycje krótkie	331 478	0	0
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	0	30 967	0

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2024

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
AKTYWA			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych	0	74 570	182 524
Instrumenty kapitałowe	115	0	0
Instrumenty dłużne	555 364	0	0
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	194 218	0	0
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty kapitałowe	0	0	66 609
Instrumenty dłużne	0	0	51 790
Kredyty i pożyczki	0	0	1 825
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe	481	0	36 227
Instrumenty dłużne	20 389 685	8 597 254	0
Kredyty i pożyczki	0	0	11 135 416
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	0	0	0
PASYWA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych	0	40 758	185 991
Pozycje krótkie	190 769	0	0
Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń	0	101 539	0

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

	Wycena instrumentów pochodnych - Opcje na indeksy	Wycena instrumentów pochodnych - Opcje wbudowane w depozyty	Instrumenty kapitałowe	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki wyceniane przez rachunek zysków i strat	Kredyty i pożyczki wyceniane przez inne całkowite dochody
Stan na 01.01.2025	178 195	(181 662)	102 836	51 790	1 825	11 135 416
Rozliczenie / sprzedaż / zakup / przeniesienie do portfela	(47 376)	48 549	0	0	(1 618)	(1 243 797)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	0	0	179 820
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	820	379 343
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	1 235	(709)	0	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	54 971	(486)	196	0
Wynik z pozycji wymiany	0	0	(2)	0	0	0
Stan na 30.06.2025	132 054	(133 822)	157 805	51 304	1 223	10 450 781

	Wycena instrumentów pochodnych - Opcje na indeksy	Wycena instrumentów pochodnych - Opcje wbudowane w depozyty	Instrumenty kapitałowe	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki wyceniane przez rachunek zysków i strat	Kredyty i pożyczki wyceniane przez inne całkowite dochody
Stan na 01.01.2024	405 612	(414 200)	95 151	81 014	19 349	11 799 748
Rozliczenie / sprzedaż / zakup / przeniesienie do portfela	(248 040)	251 045	(46 959)	0	(21 554)	(1 298 422)
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	7 847	0	0	(160 097)
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	3 285	794 187
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	20 623	(18 507)	0	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	46 803	(29 224)	745	0
Wynik z pozycji wymiany	0	0	(6)	0	0	0
Stan na 31.12.2024	178 195	(181 662)	102 836	51 790	1 825	11 135 416

6. RYZYKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

Na dzień 30 czerwca 2025 r. Bank miał 20 294 umowy kredytowe i dodatkowo 2 305 umów kredytowych z byłego Euro Banku będących przedmiotem prowadzonych obecnie indywidualnych sporów sądowych (z wyłączeniem roszczeń wniesionych przez Bank przeciw klientom, tzw. spraw windykacyjnych), dotyczących klauzul indeksacyjnych w walutowych kredytach hipotecznych (46% umów kredytowych przed sądem pierwszej instancji oraz 54% umów kredytowych przed sądem drugiej instancji) z całkowitą wartością roszczeń wniesionych przez powodów wynoszącą 4 266,5 mln PLN oraz 339,8 mln CHF (portfel Banku Millennium: 3 772,8 mln PLN i 327,8 mln CHF oraz portfel byłego Euro Banku: 493,7 mln PLN i 11,9 mln CHF). Pierwotna wartość portfela udzielonych umów CHF (suma wypłaconych klientom transz) z uwzględnieniem kursu z dnia wypłaty poszczególnych transz kredytów, wyniosła 19,4 mld PLN dla 109,0 tys. umów kredytowych (portfel Banku Millennium: 18,3 mld PLN dla 103,8 tys. umów oraz portfel byłego Euro Banku: 1,1 mld PLN dla 5,2 tys. umów). Spośród 20 294 umów kredytowych w indywidualnych trwających obecnie sprawach 468 jest również przedmiotem sporu zbiorowego. Z ogólnej liczby indywidualnych postępowań przeciwko Bankowi około 4 140, czyli 20%, zostało wniesionych przez kredytobiorców, którzy już w sposób naturalny lub przedterminowy całkowicie spłacili kredyt lub posiadali kredyt przeliczony na złote w momencie wniesienia pozwu. Kolejne około 860 spraw dotyczy kredytów, które zostały w pełni spłacone w trakcie trwania postępowania (postępowania sądowe są długotrwałe).

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

Bank jest poza tym stroną pozwu zbiorowego, którego przedmiotem jest ustalenie odpowiedzialności Banku z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia w związku z zawartymi walutowymi kredytami hipotecznymi. Nie jest to spór o zapłatę. Orzeczenie w tym postępowaniu nie przyzna bezpośrednio członkom grupy żadnych kwot. Liczba umów kredytowych aktualnie objęta tym postępowaniem wynosi 1 559. Spośród 1 559 umów kredytowych objętych postępowaniem zbiorowym 468 jest również przedmiotem indywidualnych trwających obecnie spraw sądowych, zawarto 52 ugody oraz zapadło 36 wyroków prawomocnych (unieważnienie umowy kredytowej). W dniu 24 maja 2022 r. sąd wydał wyrok co do istoty sprawy oddalający powództwo w całości. W dniu 13 grudnia 2022 r. powód złożył apelację od wyroku z dnia 24 maja 2022 r. Dnia 25 czerwca 2024 r. odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Bank wniósł wniosek o zmianę składu grupy i wyłączenie tych członków grupy, którzy zawarli z Bankiem porozumienie. Sąd zobowiązał pełnomocników powoda, do zajęcia na piśmie stanowiska w przedmiocie aktualnego składu grupy. W dniu 31 stycznia 2025 r. a następnie: 25 marca 2025 r., 8 maja 2025 r. i 6 czerwca 2025 r., sąd wydał postanowienia o uchyleniu wyroku i umorzeniu postępowania wobec osób, które zawarły porozumienia albo ugody. Na podstawie tych postanowień liczba umów kredytowych objętych powództwem zbiorowym spadła z 3 273 do 1 559.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Istotne dla oceny ryzyka rozstrzygnięcia TSUE i Sądu Najwyższego

Orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej

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

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

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

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

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

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

W dniu 10 czerwca 2021 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wydał postanowienie w sprawie C-198/20 w związku pytaniami złożonymi przez Sąd Rejonowy dla Warszawy Woli w Warszawie w sprawie przeciwko Santander Bank Polska SA. TSUE stwierdził, że ochrona przewidziana w dyrektywie Rady 93/13/EWG przysługuje każdemu konsumentowi, a nie tylko temu, którego można uznać za „właściwie poinformowanego oraz dostatecznie uważnego i rozsądnego przeciętnego konsumenta”.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- (i) przepisy Dyrektywy 93/13 nie stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą konsument ma prawo żądać od instytucji kredytowej rekompensaty wykraczającej poza zwrot miesięcznych rat i kosztów zapłaconych z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatę ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty, pod warunkiem poszanowania celów dyrektywy 93/13 i zasady proporcjonalności;
- (ii) przepisy Dyrektywy 93/13 stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą instytucja kredytowa ma prawo żądać od konsumenta rekompensaty wykraczającej poza zwrot kapitału wypłaconego z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatę ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty.

W dniu 21 września 2023 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok w sprawie zarejestrowanej pod sygnaturą C-139/22 zadanych przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie przeciwko mBankowi. Trybunał orzekł, że:

- (i) przepisy Dyrektywy Rady 93/13 nie stoją na przeszkodzie temu, by warunek umowy, który nie był indywidualnie negocjowany, został uznany przez właściwe organy krajowe za nieuczciwy z tego tylko powodu, że jego treść jest równoznaczna z treścią postanowienia wzorca umowy wpisanego do krajowego rejestru klauzul niedozwolonych;
- (ii) przepisy Dyrektywy 93/13 należy interpretować w ten sposób, że postanowienie umowy, które ze względu na warunki wykonania niektórych przewidzianych w nim zobowiązań danego konsumenta należy uznać za nieuczciwe, nie może utracić takiego charakteru z powodu innego postanowienia tej umowy, które przewiduje możliwość wykonania przez tego konsumenta tych zobowiązań na innych warunkach;
- (iii) przepisy Dyrektywy 93/13 należy interpretować w ten sposób, że przedsiębiorca ma obowiązek poinformowania zainteresowanego konsumenta o istotnych cechach zawartej z nim umowy oraz o ryzyku związanym z tą umową, i to nawet wówczas, gdy ów konsument jest jego pracownikiem i posiada odpowiednią wiedzę w dziedzinie wspomnianej umowy.

W dniu 7 grudnia 2023 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok w sprawie zarejestrowanej pod sygn. akt C-140/22 zadanych przez Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie przeciwko mBankowi. Trybunał orzekł, że przepisy Dyrektywy 93/13 należy interpretować w ten sposób, że w kontekście uznania nieważności w całości umowy kredytu hipotecznego zawartej z konsumentem przez instytucję bankową ze względu na to, iż umowa ta zawiera nieuczciwy warunek, bez którego nie może ona dalej obowiązywać:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Orzecznictwo Polskiego Sądu Najwyższego

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

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

W dniu 28 kwietnia 2022 r. Sąd Najwyższy wydał uchwałę (III CZP 40/22), w której wskazał, że w sporach z konsumentem przepis art. 358(1) k.c. stanowi przepis szczególny wobec art. 353(1) k.c., co oznacza, że w przypadku, gdy zachodzą przesłanki zastosowania obu przepisów, sąd powinien zastosować przepis szczególny i orzec trwałą bezskuteczność postanowienia umownego, a nie jego nieważność. Przedmiotowe orzeczenie Sądu Najwyższego należy postrzegać jako istotnie ograniczające ryzyko przedawnienia roszczeń banku o zwrot kapitału.

Skutkiem uchwały SN z 7 maja 2021 r. jest stwierdzenie, że bankowi przysługuje zwrot świadczenia pieniężnego spełnionego przez bank w wykonaniu trwale bezskutecznej umowy. Biorąc pod uwagę niepewność co do momentu rozpoczęcia biegu terminu przedawnienia roszczeń banku, Bank w celu ochrony swoich interesów kieruje przeciwko kredytobiorcom pozostającym w sporze sądowym z bankiem oraz w innych okolicznościach, w których takie ryzyko może istnieć, pozwy o zapłatę. Żądanie pozwu obejmuje roszczenie o zwrot kapitału udostępnionego kredytobiorcy na podstawie umowy. Do dnia 30 czerwca 2025 r. Bank skierował przeciwko kredytobiorcom 16 063 pozwy.

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

- (i) W razie uznania, że postanowienie umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego odnoszące się do sposobu określania kursu waluty obcej stanowi niedozwolone postanowienie umowne i nie jest wiążące, w obowiązującym stanie prawnym nie można przyjąć, że miejsce tego postanowienia zajmuje inny sposób określenia kursu waluty obcej wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów.
- (ii) W razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanego umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie.
- (iii) Jeżeli w wykonaniu umowy kredytu, która nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bank wypłacił kredytobiorcy całość lub część kwoty kredytu, a kredytobiorca dokonywał spłat kredytu, powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron.
- (iv) Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się co do zasady od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował względem banku wiązanie postanowieniami umowy.
- (v) Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, nie ma podstawy prawnej do żądania przez którąkolwiek ze stron odsetek lub innego wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych w okresie od spełnienia nienależnego świadczenia do chwili popadnięcia w opóźnienie co do zwrotu tego świadczenia.

W dniu 19 czerwca 2024r Sąd Najwyższy wydał uchwałę składu 7 sędziów Sądu Najwyższego (III CZP 31/23), w której stwierdził, iż:

Prawo zatrzymania (art. 496 k.c.) nie przysługuje stronie, która może potrącić swoją wierzytelność z wierzytelności drugiej strony.

W dniu 28 lutego 2025r Sąd Najwyższy wydał uchwałę składu 7 sędziów Sądu Najwyższego (III CZP 126/22), w której stwierdził, że:

- (i) Umowa o kredyt bankowy (art. 69 ust 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. – Prawo bankowe), jest umową wzajemną w rozumieniu art., 487 § 2 k.c.

W dniu 5 marca 2025r Sąd Najwyższy w składzie 7 sędziów Sądu Najwyższego wydał uchwałę (III CZP 37/24), w której stwierdził że:

- (i) W razie dochodzenia od banku zwrotu świadczenia spełnionego na podstawie umowy kredytu, która okazała się niewiążąca, bankowi nie przysługuje prawo zatrzymania na podstawie art. 496 w zw. Z art. 497 k.c.

W dniu 15 maja 2025r Sąd Najwyższy w składzie 7 sędziów Sądu Najwyższego wydał uchwałę (III CZP 22/24), w której wskazał, że:

- (i) w stanie prawnym obowiązującym do 30 czerwca 2022 r. wniosek o zawezwanie do próby ugodowej przerywał bieg przedawnienia roszczenia, chyba że z okoliczności dokonania tej czynności wynika, iż nie została przedsięwzięta bezpośrednio w celu dochodzenia lub ustalenia albo zaspokojenia lub zabezpieczenia roszczenia (art. 123 § 1 pkt 1 k.c.)

Ze względu na orzecznictwo TSUE, które dokonało interpretacji przyczyn i skutków nieważności umów hipotecznych kredytów walutowych oraz wyżej wskazaną uchwałę Izby Cywilnej Sądu Najwyższego, obszar wykładni przepisów przez sądy polskie w tym zakresie wydaje się być ograniczony. Dalsza praktyka orzecznicza sądów polskich odgrywać będzie jednak pewną rolę w praktycznej realizacji wskazań Trybunału i Sądu Najwyższego.

7. INFORMACJE DODATKOWE

7.1. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych:

	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Stan na początek okresu	5 030 166	3 027 952
Zwiększenia, z tytułu:	212 402	2 502 429
emisja obligacji	0	2 131 700
zmiana wyceny obligacji Banku w relacji zabezpieczenia wartości godziwej	0	3 159
naliczenie odsetek	212 402	367 570
Zmniejszenia, z tytułu:	(111 980)	(500 215)
wykup obligacji	(26 000)	(128 731)
inne zmiany wartości bilansowej (w tym różnice kursowe)	(30 699)	(32 701)
zmiana wyceny obligacji Banku w relacji zabezpieczenia wartości godziwej	(297)	0
wypłata odsetek	(54 984)	(338 783)
Stan na koniec okresu	5 130 588	5 030 166

7.2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁOWE

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

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

Z kolei celem alokacji kapitału jest kreowanie wartości dla właścicieli poprzez maksymalizację zwrotu z działalności obciążonej ryzykiem, biorąc pod uwagę ustaloną tolerancję na ryzyko. W ramach zarządzania kapitałowego realizowany jest również proces planowania kapitału. Celem tego procesu jest określenie funduszy własnych (baza kapitałowa określająca możliwość podjęcia ryzyka) i wykorzystania kapitału (wymogi kapitału regulacyjnego i kapitału ekonomicznego) w taki sposób, aby zapewnić spełnienie limitów (celów) kapitałowych, przy założeniu realizacji przewidywanej strategii biznesowej i profilu ryzyka – w normalnych i skrajnych warunkach ekonomicznych.

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

- Bufor II Filara kredytów walutowych (Bufor P2R) – decyzje KNF ze stycznia i lutego b.r. ustanawiające ten bufor na poziomie 0,0%;
- Wymóg 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;
 - Bufor ryzyka systemowego w wysokości 0%, zredukowany z 3% w marcu 2020 roku; Bufor antycykliczny w wysokości 0%. Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów, bufor antycykliczny w wysokości 1% zostanie wprowadzony od 25 września 2025 r. i zostanie podwyższony do 2% od 25 września 2026 r.

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

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

Adekwatność kapitałowa	30.06.2025	31.12.2024
Aktywa ważone ryzykiem	46 725,63	40 928,26
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	3 738,05	3 274,26
- z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta	2 712,73	2 773,83
- z tytułu ryzyka rynkowego	30,37	19,81
- z tytułu ryzyka operacyjnego	966,60	478,00
- z tytułu korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego	28,36	2,61
Fundusze własne, w tym:	7 608,40	7 352,52
Kapitał podstawowy Tier 1	6 672,09	6 264,59
Kapitał Tier 2	936,31	1 087,93
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	16,28%	17,96%
Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)	14,28%	15,31%
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)	14,28%	15,31%
Wskaźnik dźwigni finansowej	4,76%	4,67%

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

Adekwatność kapitałowa	30.06.2024	31.12.2024
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	16,28%	17,96%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	10,75%	12,22%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej TCR (p.p.)	5,53%	5,74%
Minimalny zalecany poziom (OCR+P2G)	10,75%	13,81%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu TCR (p.p.)	5,53%	4,15%
Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)	13,75%	14,82%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	8,75%	9,85%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej T1 (p.p.)	5,00%	4,97%
Minimalny zalecany poziom (OCR+P2G)	8,75%	11,44%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu T1 (p.p.)	5,00%	3,38%
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)	13,75%	14,82%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	7,25%	8,07%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej CET1 (p.p.)	6,50%	6,75%
Minimalny zalecany poziom (OCR+P2G)	7,25%	9,66%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu CET1 (p.p.)	6,50%	5,16%
Wskaźnik dźwigni finansowej	4,76%	4,67%
Minimalny wymagany poziom	3,00%	3,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) dźwigni finansowej (p.p.)	1,76%	1,67%

W 2 kw. 2025 roku wskaźniki kapitałowe Banku spadły - wskaźnik kapitału Tier 1 (równy wskaźnikowi kapitału podstawowego Tier 1) o 161 p.b., a łączny wskaźnik kapitałowy o 201 p.b. Kapitał T1 (CET1) praktycznie się nie zmienił - spadek o 29 mln zł (o 0,04%). Fundusze własne spadły o 105 mln zł (o 1,4%), co wynika głównie z obniżenia funduszy własnych Tier 2 o 76 mln zł, co jest związane z normalnym skróceniem terminu zapadalności wyemitowanych obligacji podporządkowanych.

Wymogi kapitałowe wzrosły o 10,8% (o 364 mln zł), przy czym wymogi na ryzyko operacyjne zwiększyły się o 300 mln zł (o 45,1%), a wymogi na ryzyko kredytowe o 55 mln zł. Znaczny wzrost wymogów kapitałowych na ryzyko operacyjne wynikał ze zmian metodycznych spowodowanych wdrożeniem opublikowanych w czerwcu 2025 roku regulacyjnych standardów technicznych dotyczących ryzyka operacyjnego w ramach CRR III, dotyczących rezerw MSSF 9 na kredyty mieszkaniowe w CHF i kosztów ugód, które zostały włączone do wyliczenia wymogów kapitałowych. Bank zaprzestał prezentowania wpływu wdrożenia CRR III.

Uwzględniając w Funduszach własnych wyniki finansowe I półrocza 2025 r. (Bank wysłała w tej sprawie wniosek do KNF) wskaźnik Tier 1 wynosiłby około 15,00%, podwyższenie o więcej niż 1 p.p.

W 2 kw. 2025 roku wskaźnik dźwigni nieco się obniżył (4,76% wobec 4,88%). Nadwyżka ponad regulacyjne minimum 3% wynosi 176 p.b.

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

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

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

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

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

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

7.3. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe w tysiącach zł	30.06.2025	31.12.2024
Zobowiązania udzielone:	17 058 212	14 869 414
finansowe	15 227 206	13 155 721
gwarancyjne	1 831 007	1 713 693
Zobowiązania otrzymane:	3 181 290	3 047 096
finansowe	120	346
gwarancyjne	3 181 170	3 046 750

7.4. REFORMA WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH

WIBOR

W maju 2022 polski rząd zapowiedział zastąpienie WIBOR-u inną stawką od 1 stycznia 2023 roku. W czerwcu 2022 powstała Grupa Robocza, w skład której weszły banki komercyjne, GPW Benchmark (Administrator WIBOR), KNF.

W lipcu 2022 r. w związku z planowaną reformą wskaźników referencyjnych w Polsce, powołana została Narodowa Grupa Robocza ds. reformy stawek referencyjnych (NGR). Celem prac NGR jest m.in. wprowadzenie nowego wskaźnika referencyjnego stóp procentowych i zastąpienie nim obecnie stosowanego wskaźnika WIBOR w sposób bezpieczny i zgodny z BMR, w tym w szczególności zapewniając wiarygodność, przejrzystość i rzetelność opracowania i stosowania nowego wskaźnika referencyjnego.

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

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

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

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

- kredyty hipoteczne: **18 567,92** kredyty oparte na stawce WIBOR (z wyłączeniem kredytów hipotecznych o wartości **13 776,45** obecnie o okresowo stałym oprocentowaniu, w przypadku których klienci mają możliwość przejścia na zmienną stopę procentową indeksowaną do WIBOR po upływie obowiązywania okresowo stałej stopy procentowej);
- produkty kredytowe i produkty faktoringowe oraz dyskontowe dla przedsiębiorstw: **13 738,14**;
- instrumenty dłużne (**13 656,49**):
 - Aktywa: 11 549,72
 - Zobowiązania: 2 106,77
- instrumenty pochodne: **16 994,91**

Bank wykorzystuje również instrumenty oparte o wskaźniki referencyjne WIBOR w rachunkowości zabezpieczeń, szczegółowe informacje na temat stosowanych przez Grupę relacji zabezpieczających, pozycji wyznaczonych jako zabezpieczane i zabezpieczające oraz sposobu prezentacji wyniku na tych transakcjach są przedstawione w nocie 16 „Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń” w Rozdziale 4 „Noty do Skonsolidowanych Danych Finansowych” Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.

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

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

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

28 marca 2025 roku Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej zaakceptował zaktualizowaną Mapę Drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID, i potwierdził ostateczny moment konwersji na koniec 2027 roku. W dniu 2 czerwca 2025 r. rozpoczęto oficjalne wyznaczenie Indeksu Stopy Procentowej POLSTR (Polish Short Term Rate) oraz indeksów z Rodziny Indeksów Składanych POLSTR. Administratorem POLSTR jest GPW Benchmark S.A. Aktualnie prowadzone są prace dotyczące aktualizacji dokumentów analitycznych oraz rekomendacji opracowanych dotychczas przez Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR). Określą one standardy stosowania propozycji indeksu POLSTR w produktach bankowych, instrumentach dłużnych oraz instrumentach pochodnych, wliczając w to zalecany katalog konwencji odsetkowych dla instrumentów finansowych oraz umów finansowych (w tym już zawartych). Po stronie instytucji finansowych najważniejsze działania będą obejmować dostosowanie systemów informatycznych, procedur operacyjnych oraz rozwiązań prawnych związanych z stosowaniem docelowego wskaźnika POLSTR.

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

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

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