



**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
Millennium Banku Hipotecznego S.A.
za okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2025 roku**

Wybrane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Suma bilansowa	3 729 064,2	2 045 608,8	879 102,3	474 289,1
Portfel kredytowy	3 407 552,9	1 790 819,3	803 308,2	415 214,3
Hipoteczne listy zastawne	1 605 445,3	300 344,1	378 473,2	69 636,9
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 620 265,9	1 371 019,1	381 967,0	317 880,6
Kapitał własny	496 838,0	369 150,6	117 126,3	85 590,2
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	36,0%	38,2%	36,0%	38,2%
Dźwignia (LR)	12,9%	17,8%	12,9%	17,8%
	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2025-30.06.2025	01.01.2024-30.06.2024
Przychody operacyjne netto	31 015,5	13 644,4	7 348,2	3 165,1
Koszty administracyjne	-9 716,9	-7 508,9	-2 302,2	-1 741,8
Odpisy z tytułu utraty wartości	-301,4	-1 414,7	-71,4	-328,2
Amortyzacja	-358,6	-360,2	-85,0	-83,6
Wynik finansowy netto	16 664,6	3 468,5	3 948,2	804,6
Koszty/Dochody (C/I)	32%	58%	32%	58%
Koszt ryzyka (CoR)	0,02%	0,20%	0,02%	0,20%
Zwrot z aktywów (ROA)	0,99%	0,43%	0,99%	0,43%
Zwrot z kapitału (ROE)	7,98%	2,32%	7,98%	2,32%
Zysk na jedną akcję - podstawowy i rozwodniony (PLN/EUR)	0,1160	0,0308	0,0275	0,0071
Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EUR			2025	2024
dla pozycji na dzień bilansowy	-	-	4,2419	4,3130
dla pozycji za okres objęty sprawozdaniem (kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec poszczególnych miesięcy okresu)	-	-	4,2208	4,3109

SPIS TREŚCI

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
5. Informacje ogólne o Banku	9
6. Polityka rachunkowości	10
6.1. Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej	10
6.2. Przyjęte zasady rachunkowości.....	10
7. Zarządzanie ryzykiem	12
7.1. Przegląd zarządzania ryzykiem	12
7.2. Zarządzanie kapitałem.....	14
7.3. Ryzyko kredytowe	17
7.4. Ryzyko rynkowe i ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej	21
7.5. Ryzyko płynności.....	23
7.6. Ryzyko operacyjne	24
7.7. Zarządzanie ryzykiem modeli	24
7.8. Ryzyko koncentracji.....	25
8. Noty do sprawozdania finansowego.....	26
8.1. Przychody i koszty z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze.....	26
8.2. Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji.....	27
8.3. Koszty administracyjne	27
8.4. Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	28
8.5. Amortyzacja.....	28
8.6. Podatek dochodowy	28
8.7. Zysk na jedną akcję	29
8.8. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30
8.9. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	31
8.10. Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu inne niż kredyty i pożyczki udzielone klientom ..	32
8.11. Rzeczowe aktywa trwałe	32
8.12. Wartości niematerialne	33
8.13. Inne aktywa	34
8.14. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	35
8.15. Wyemitowane listy zastawne	35
8.16. Rezerwy.....	36
8.17. Rezerwy na podatek odroczony.....	37
8.18. Pozostałe zobowiązania	38
8.19. Kapitał własny.....	39
9. Informacje uzupełniające.....	41
9.1. Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów środków pieniężnych.....	41
9.2. Wartość godziwa.....	41
9.3. Pozycje pozabilansowe	44
9.4. Sprawy sporne.....	44
9.5. Reforma Wskaźników Referencyjnych WIBOR	44
9.6. Transakcje z podmiotami powiązanymi	46
9.7. Informacje o wynagrodzeniach i korzyściach osób zarządzających Bankiem oraz nadzorujących Bank ..	48
9.8. Wydarzenia po dacie, na którą sporządzono Sprawozdanie Finansowe	49

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tysiącach zł	Nota	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Wynik z tytułu odsetek	8.1	31 027,2	13 641,9
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:		124 575,6	54 628,8
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej		124 575,6	54 628,8
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu		119 604,8	51 894,5
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		4 970,9	2 734,3
Koszty z tytułu odsetek		-93 548,4	-40 986,9
Wynik z tytułu opłat i prowizji	8.2	-88,3	-21,7
Przychody z tytułu opłat i prowizji		64,8	28,2
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-153,0	-49,9
Wynik z pozycji wymiany		-0,9	-0,9
Pozostałe przychody operacyjne		160,0	167,1
Pozostałe koszty operacyjne		-82,5	-142,1
Przychody operacyjne		31 015,5	13 644,4
Koszty administracyjne	8.3	-9 716,9	-7 508,9
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	8.4	-301,4	-1 414,7
Wynik z tytułu modyfikacji		0,0	-11,3
Amortyzacja	8.5	-358,6	-360,2
Koszty operacyjne		-10 377,0	-9 295,1
Wynik na działalności operacyjnej		20 638,5	4 349,4
Podatek bankowy		0,0	0,0
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym		20 638,5	4 349,4
Podatek dochodowy	8.6	-3 973,9	-880,8
Wynik finansowy po opodatkowaniu		16 664,6	3 468,5
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty		-636,1	516,1
Efekt wyceny papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-636,1	516,1
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty		0,0	0,0
Zyski (straty) aktuarialne		0,0	0
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem		-636,1	516,1
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty		120,9	-98,1
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		-515,3	418,0
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy		16 149,4	3 886,5
Zysk na jedną akcję - podstawowy i rozwodniony (PLN)	8.7	0,1160	0,0308

Noty objaśniające przedstawione na stronach 26-29 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	8.8	174 883,3	136 831,7	98 722,7
Instrumenty kapitałowe		3,2	3,2	3,2
Instrumenty dłużne		174 880,2	136 828,5	98 719,5
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8.9	3 407 552,9	2 891 864,0	1 790 819,3
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		3 407 552,9	2 891 864,0	1 790 819,3
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8.10	142 481,3	101 772,3	139 087,3
Instrumenty dłużne		137 879,3	94 969,7	137 911,9
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym		4 602,0	6 802,6	1 175,4
Rzeczowe aktywa trwałe	8.11	1 159,2	1 295,6	1 449,0
Wartości niematerialne	8.12	536,8	742,7	954,9
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		1 090,6	1 688,7	4 647,7
Bieżące należności podatkowe		1 090,6	0,0	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,0	1 688,7	4 647,7
Pozostałe aktywa	8.13	1 360,0	2 370,1	9 927,9
Aktywa razem		3 729 064,2	3 136 564,9	2 045 608,8

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	Nota	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		3 225 711,2	2 748 827,7	1 671 363,2
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	8.14	1 620 265,9	1 944 075,6	1 371 019,1
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	8.15	1 605 445,3	804 752,1	300 344,1
Rezerwy	8.16	836,0	793,0	794,1
Rezerwy na odprawy emerytalne		836,0	793,0	794,1
Zobowiązania podatkowe	8.17	1 444,0	0,0	0,0
Bieżące zobowiązania podatkowe		0,0	0,0	0,0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 444,0	0,0	0,0
Inne zobowiązania	8.18	4 235,1	5 255,6	4 300,9
Zobowiązania razem		3 232 226,2	2 754 876,3	1 676 458,2
KAPITAŁ WŁASNY	8.19			
Kapitał zakładowy		163 000,0	130 000,0	130 000,0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		290 722,4	224 722,4	224 722,4
Skumulowane inne całkowite dochody		-141,9	373,3	1 436,5
Zyski zatrzymane		43 257,5	26 592,9	12 991,7
Kapitał własny razem		496 838,0	381 688,6	369 150,6
Zobowiązania i kapitał własny razem		3 729 064,2	3 136 564,9	2 045 608,8
Wartość księgowa		496 838	381 689	369 151
Liczba akcji		163 000 000	130 000 000	130 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,048	2,936	2,840

Noty objaśniające przedstawione na stronach 30-40 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tysiącach zł	Razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
	Kapitał własny				wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
01.01 - 30.06.2025						
Kapitał własny na początek okresu	381 688,6	130 000,0	224 722,4	373,3	17 069,7	9 523,2
Wynik finansowy	16 664,6	0,0	0,0	0,0	16 664,6	0,0
Emisja akcji	99 000,0	33 000,0	66 000,0	0,0	0,0	0,0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-515,3	0,0	0,0	-515,3	0,0	0,0
zyski / straty aktuarialne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Transfer między pozycjami kapitału	0,0	0,0	0,0	0,0	-17 069,7	17 069,7
Kapitał własny na koniec okresu	496 838,0	163 000,0	290 722,4	-141,9	16 664,6	26 592,9

w tysiącach zł	Razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
	Kapitał własny				wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
01.01 - 30.06.2024						
Kapitał własny na początek okresu	245 264,10	90 000,00	144 722,40	1 018,50	9 523,20	0,00
Wynik finansowy	3 468,50	0,0	0,0	0,0	3 468,50	0,00
Emisja akcji	120 000,00	40 000,00	80 000,00	0,0	0,0	0,0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	418,0	0,0	0,0	418,0	0,0	0,0
zyski / straty aktuarialne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Transfer między pozycjami kapitału	0,0	0,0	0,0	0,0	-9 523,20	9 523,20
Kapitał własny na koniec okresu	369 150,6	130 000,0	224 722,4	1 436,5	3 468,5	9 523,2

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tysiącach zł	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Zysk (strata) po opodatkowaniu	16 664,6	3 468,5
Korekty razem:	-585 302,8	-676 966,2
Odsetki naliczone	-31 027,2	-13 641,9
Odsetki otrzymane	126 761,9	55 430,4
Odsetki zapłacone	-91 510,3	-39 820,9
Amortyzacja	358,6	360,2
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
Zmiana stanu rezerw	43,0	43,0
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-518 274,9	-652 226,9
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-73 734,9	-19 290,9
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	2 162,9	880,8
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-82,0	-8 700,2
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-568 638,1	-673 497,7
Wpływy z działalności inwestycyjnej	5 000,0	0,0
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	0,0	0,0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	5 000,0	0,0
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-43 232,5	-29 239,5
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	0,0	-81,6
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-43 232,5	-29 157,8
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-38 232,5	-29 239,5
Wpływy z działalności finansowej	1 559 000,0	1 077 000,0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	660 000,0	657 000,0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	800 000,0	300 000,0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	99 000,0	120 000,0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	-911 364,6	-340 000,0
Splata kredytów długoterminowych	-910 000,0	-340 000,0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	-1 364,6	0,0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	647 635,4	737 000,0
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO	40 764,7	34 262,8
- w tym z tytułu różnic kursowych	0,9	0,9
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZ.	101 696,5	104 720,6
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZD.	142 461,2	138 983,4

Dodatkowe informacje do sprawozdania z przepływów pieniężnych zamieszczone są w punkcie 9.1 rozdziału 9 „Informacje uzupełniające”.

5. Informacje ogólne o Banku

Millennium Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna („Bank”, „Spółka”) powołany został aktem założycielskim przez Bank Millennium S.A. („Bank Millennium”) w dniu 9 lipca 2020 roku, po decyzji Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) z dnia 16 czerwca 2020 roku zezwalającej na utworzenie Banku.

Adres Banku: 02-593 Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A, adres elektroniczny Banku: www.millenniumbh.pl

Numer KRS: 0000852039 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS

Numer statystyczny REGON: 386797947

Numer identyfikacji podatkowej NIP: 521-390-45-67

Podstawowy przedmiot działalności Spółki (wg. PKD) - 64.19.z - nabywanie wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką; emitowanie hipotecznych listów zastawnych, których podstawę stanowią: wierzytelności banku wynikające z nabytych wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką oraz inne środki banku w zakresie zgodnym z ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych.

Jednostka dominująca: Bank Millennium S.A., 02-593 Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A, www.bankmillennium.pl

Kapitał zakładowy Banku - po ostatnim podwyższeniu dokonany na podstawie uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 8 kwietnia 2025 roku, które zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 9 maja 2025 roku - wynosi obecnie 163.000.000 złotych.

Kapitał zakładowy został w całości pokryty przez Bank Millennium S.A. wkładem pieniężnym. Akcje imienne zwykłe w liczbie 163.000.000 o wartości nominalnej 1 zł każda akcja zostały objęte przez Bank Millennium po cenie emisyjnej 3 zł każda akcja.

Millennium Bank Hipoteczny S.A. jest częścią Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. („Grupa”). Celem powołania i misją Banku jest zapewnienie tej Grupie stabilnego i długoterminowego finansowania kredytów hipotecznych w postaci listów zastawnych zabezpieczonych wierzytelnościami hipotecznymi.

Rada Nadzorcza i Zarząd Millenium Banku Hipotecznego S.A.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Banku według stanu na dzień 30 czerwca 2025r.:

1. Fernando Bicho - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Wojciech Haase - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. António Pinto Júnior - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Jarosław Hermann - Członek Rady Nadzorczej,
5. Grzegorz Jędrys - Członek Rady Nadzorczej,
6. Marta Penczar - Członek Rady Nadzorczej,
7. Aleksandra Przegalińska - Członek Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Zarządu Banku według stanu na dzień 30 czerwca 2025r.:

1. Agata Chrzanowska - Prezes Zarządu,
2. Adam Berent - Członek Zarządu,
3. Artur Kulesza - Członek Zarządu.

6. Polityka rachunkowości

6.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Na podstawie Par.30 Statutu Banku niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku za pierwsze półrocze 2025 roku zostało przygotowane zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonego przez Unię Europejską. Zostało ono przygotowane w wersji skróconej i nie obejmuje wszystkich ujawnień wymaganych przez MSSF dla pełnego sprawozdania finansowego i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Millennium Banku Hipotecznego S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r., poz. 755) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2025 r. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe wypełnia obowiązki informacyjne określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, podlegające przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta, zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 24 lipca 2025r.

6.2. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Millennium Banku Hipotecznego S.A. zostało sporządzone za okres 6-ciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku, w oparciu o założenie kontynuowania przez Bank działalności gospodarczej w niezmnieszonej istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego. Rozważając założenie kontynuacji działalności, Zarząd uwzględnił wpływ konfliktu zbrojnego między Rosją a Ukrainą oraz zewnętrzne uwarunkowania działalności i ocenił, że czynniki te nie powodują istotnej niepewności w zakresie zdolności Banku do kontynuacji działalności.

Rozważając wpływ zewnętrznego uwarunkowania działalności Zarząd wziął pod uwagę:

- otoczenie makroekonomiczne zarówno w Polsce jak i na świecie,
- sytuację na rynku mieszkaniowym i rynku kredytów hipotecznych,
- sytuację na rynku listów zastawnych,
- otoczenie prawno-regulacyjne,
- czynniki ryzyka dla gospodarki i Banku.

Zarząd Banku nie stwierdza, na dzień podpisania sprawozdania finansowego, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Bank w okresie 12 miesięcy od daty publikacji sprawozdania.

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

Zgodność rzeczywistych wyników i dokonanych szacunków oraz założeń jest weryfikowana na bieżąco. Jeśli Bank stwierdzi konieczność zmiany szacunków, ujmowane są one prospektywnie, tj. w okresie wprowadzenia zmiany. W przypadku stwierdzenia błędu w szacunkach dokonanych we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, Bank ujmuje korektę błędu stosując podejście retrospektywne.

W 1 połowie 2025 roku Bank nie wprowadził żadnych nowych, istotnych szacunków księgowych.

7. Zarządzanie ryzykiem

7.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Misją zarządzania ryzykiem w Banku, zgodnie z podejściem stosowanym w Grupie Banku Millennium, jest zapewnienie, aby wszystkie rodzaje ryzyka były identyfikowane, zarządzane, monitorowane i kontrolowane odpowiednio do przyjętego profilu ryzyka oraz charakteru i skali działania Banku.

Cele zarządzania ryzykiem osiągane są poprzez realizację następujących działań:

- opracowanie strategii zarządzania ryzykiem, polityki kredytowej, procesów i procedur określających zasady akceptacji dopuszczalnego poziomu poszczególnych rodzajów ryzyka,
- wykorzystywanie narzędzi IT służących identyfikacji, kontroli i pomiarowi ryzyka,
- budowanie wśród pracowników świadomości odpowiedzialności za właściwe zarządzanie ryzykiem na każdym poziomie struktury organizacyjnej Banku.

Zarządzanie ryzykiem w Banku uwzględnia potrzebę osiągnięcia założonej rentowności, jak również utrzymania odpowiedniej relacji ryzyko - kapitał, w kontekście posiadania odpowiedniego poziomu kapitału na pokrycie ryzyka. W ramach zarządzania ryzykiem wykorzystuje się szeroki zakres metod - zarówno jakościowych jak i ilościowych.

Bank, określając cele biznesowe, bierze pod uwagę zdefiniowane ramy ryzyka (apetyt na ryzyko) w celu zapewnienia, aby struktura i kierunki rozwoju odpowiadały zakładanemu profilowi ryzyka charakteryzującemu się szeregiem parametrów, takich jak:

- wzrost wolumenu transferowanych kredytów,
- struktura portfela kredytowego,
- wskaźniki jakości portfela,
- kryteria prowadzenia rejestru zabezpieczenia listów zastawnych,
- koszt ryzyka,
- wysokość wymogów kapitałowych/kapitału wewnętrznego,
- wymagana wielkość i struktura płynności,
- kształtowanie się poziomów limitów specyficznych dla banków hipotecznych.

Model zarządzania i kontroli ryzyka w Banku opiera się na następujących podstawowych zasadach:

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

Proces zarządzania ryzykiem w Banku przedstawia poniższy schemat:



Podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem przedstawia się następująco:

- *Rada Nadzorcza* jest odpowiedzialna za nadzorowanie polityki podejmowania ryzyka przez Bank z jego strategią oraz planem finansowym,
- *Zarząd* odpowiada za efektywność systemu zarządzania ryzykiem, procesu szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego, zarządzania i planowania kapitałowego oraz systemu kontroli wewnętrznej,
- *Komitet Aktywów i Pasywów* odpowiada za optymalizację struktury bilansu Banku oraz bieżące zarządzanie różnymi rodzajami ryzyka bankowego, w szczególności ryzykiem rynkowym, stopy procentowej w Księdze Bankowej i płynności, w ramach modelu ustalonego przez Zarząd,
- *Departament Ryzyka* odpowiada za zarządzanie ryzykiem, w tym za identyfikację, pomiar, analizę, monitorowanie i raportowanie poszczególnych rodzajów ryzyka w Banku; Departament Ryzyka przygotowuje również zasady zarządzania ryzykiem i odpowiednie procedury, a także przedstawia informacje i proponuje kierunki działania niezbędne do podejmowania decyzji dotyczących zarządzania ryzykiem przez Komitet Aktywów i Pasywów oraz Zarząd Banku,
- *Departament Skarbu* zarządza na bieżąco płynnością i ryzykiem rynkowym,
- *Departament Decyzji Kredytowych* jest odpowiedzialny za podejmowanie decyzji kredytowych, sporządzanie projektów decyzji kredytowych dla poszczególnych szczebli decyzyjnych i podejmowanie decyzji kredytowych w ramach określonych limitów, monitorowanie spłat i proces dochodzenia należności przeterminowanych od klientów Banku,
- *Departament Zgodności* jest odpowiedzialny za zapewnienie przestrzegania przepisów prawa oraz zasad regulacyjnych, związanych z nimi standardów regulacyjnych, zasad i standardów rynkowych oraz wewnętrznych regulacji Banku, w tym kodeksu etyki,
- *Biuro Prawne* odpowiada za prowadzenie spraw spornych Banku, w razie potrzeby przy wsparciu zewnętrznych kancelarii prawnych i ekspertów prawnych.

Bank opracował i wdrożył kompleksową strategię zarządzania ryzykiem w Banku (Strategia ryzyka) zawierającą określenie profilu ryzyka wyrażonego kwotowo lub rodzajem ryzyka, na które może być narażony oraz apetyt na ryzyko, stanowiącej maksymalny poziom lub rodzaj ryzyka, jakie będzie w stanie zaakceptować dla osiągnięcia finansowego i strategicznego celu.

Dokument ten podlega corocznemu przeglądowi i uaktualnieniu. Jest on przyjmowany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą Banku. Strategia ryzyka jest nierozdzielnie związana z innymi dokumentami strategicznymi, takimi jak: budżet, plan płynności, plan kapitałowy.

Strategia ryzyka opiera się na zdefiniowanych przez Bank podstawowych pojęciach:

1. profil ryzyka: aktualny poziom ryzyka wyrażony kwotą lub rodzajem ryzyka, na które Bank jest obecnie narażony; Bank powinien również mieć perspektywiczny pogląd, jak profil ryzyka może się zmieniać w przyszłości, uwzględniając oczekiwane oraz skrajne scenariusze, zgodnie z apetytem na ryzyko,
2. apetyt na ryzyko: maksymalny poziom lub rodzaj ryzyka, jakie Bank jest w stanie zaakceptować i tolerować dla osiągnięcia swoich celów finansowych i strategicznych. W tym celu zdefiniowano trzy strefy tolerancji, określające poziomy ostrzegawcze i wymagające podjęcia działań.

Strategia ryzyka jest jednym z kluczowych elementów determinujących profil ryzyka Banku.

Definiując cele biznesowe w zakresie rentowności konieczne jest ustalenie poziomu tolerancji ryzyka, aby zapewnić, że struktura działalności i wzrost uwzględniają przyszły profil ryzyka, co znajduje swoje odzwierciedlenie we wskaźnikach zgrupowanych w kilku obszarach takich jak:

- wypłacalność,
- płynność i finansowanie,
- rentowność i biznes mix,
- działalność operacyjna i reputacja,
- zrównoważony rozwój.

Zarządzanie ryzykiem Banku jest określone głównie poprzez zasady i cele określone w Strategii ryzyka oraz dodatkowo uzupełnione zasadami i wytycznymi przedstawionymi w szeregu regulacji wewnętrznych.

Bank zdefiniował strefy tolerancji dla miar apetytu na ryzyko (zbudowane na zasadzie „światła drogowych”). Dla stref tolerancji określono:

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

Bank nie dokonał istotnych zmian w celach, polityce i procesach zarządzania ryzykiem, w tym stosowanych metodach pomiaru ryzyka, w stosunku do roku poprzedniego.

7.2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie i planowanie kapitałowe

Zarządzanie kapitałowe odnosi się do dwóch obszarów: zarządzania adekwatnością kapitałową i alokacji kapitału.

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

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

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

Regulacyjna adekwatność kapitałowa

Bank jest zobowiązany na mocy prawa do spełnienia minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych, określonych w art. 92 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Rozporządzenie CRR). Jednocześnie przy ustalaniu limitów/celów kapitałowych poza podstawowymi wymogami w zakresie współczynników kapitałowych zgodnie z art. 92 Rozporządzenia CRR, uwzględniono następujące poziomy, rekomendacje i bufor:

- wymóg połączonego bufora - określony w Ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Ustawa o nadzorze makroostrożnościowym) - złożony z:
 - bufora zabezpieczenia kapitału w wysokości 2,5%,
 - bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) - w wysokości 0%,
 - bufora ryzyka systemowego w wysokości 0%,
 - bufora antycyklicznego w wysokości 0%.

Poniższa tabela prezentuje te wielkości według stanu na dzień 30 czerwca 2025 r.

Minimalne poziomy wskaźników kapitałowych	
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)	
Minimum	4,50%
Bufor zabezpieczenia kapitału	2,50%
Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII)	0,00%
Bufor ryzyka systemowego	0,00%
Bufor antycykliczny	0,00%
Wymóg połączonego bufora	2,50%
Łączne wymogi kapitałowe CET1	7,00%
Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)	
Minimum	6,00%
Bufor zabezpieczenia kapitału	2,50%
Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII)	0,00%
Bufor ryzyka systemowego	0,00%
Bufor antycykliczny	0,00%
Wymóg połączonego bufora	2,50%
Łączne wymogi kapitałowe T1	8,50%
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	
Minimum	8,00%
Bufor zabezpieczenia kapitału	2,50%
Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII)	0,00%
Bufor ryzyka systemowego	0,00%
Bufor antycykliczny	0,00%
Wymóg połączonego bufora	2,50%
Łączne wymogi kapitałowe TCR	10,50%

Dnia 20 grudnia 2024 r. Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) zaleciła Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w działalności Banku poprzez utrzymywanie funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych (**narzut P2G**). Wymóg został określony na poziomie **4,50 p.p.** ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c) Rozporządzenia CRR, powiększonego o dodatkowy wymóg w zakresie funduszy własnych, o którym mowa w art. 138 ust. 2 pkt 2 ustawy Prawo bankowe oraz o wymóg połączonego bufora, o którym mowa w art. 55 ust. 4 Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym. Dodatkowy narzut powinien składać się w całości z kapitału podstawowego Tier 1. Minimalne poziomy wskaźników kapitałowych uwzględniające wymogi regulacyjne oraz nadzorczy narzut P2G, kształtują się następująco: wskaźnik CET1 - 11,5%, wskaźnik T1 - 13%; TCR - 15%.

Ryzyko kapitałowe wyrażone powyższymi celami oraz limitami kapitałowymi, jest przedmiotem regularnego pomiaru i monitoringu. W odniesieniu do wszystkich docelowych wartości kapitału ustalono pewne minimalne zakresy tych wartości. Wskaźniki kapitałowe w danym przedziale determinują konieczność podjęcia odpowiednich decyzji lub działań zarządczych. Regularny monitoring ryzyka kapitałowego opiera się na klasyfikacji wskaźników kapitałowych do odpowiednich przedziałów, a następnie przeprowadza się ocenę trendów i czynników mających wpływ na poziom adekwatności kapitałowej.

Kapitał wewnętrzny

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

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

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

Ocena adekwatności kapitałowej

Adekwatność kapitałowa dla Banku przedstawiona jest w poniższej tabeli:

Adekwatność kapitałowa (tys. zł)	30.06.2025	31.12.2024
Aktywa ważone ryzykiem	1 332 896	1 572 115
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	106 632	125 769
- z tytułu ryzyka kredytowego i kontrahenta	102 866	121 241
- z tytułu ryzyka rynkowego	0	0
- z tytułu ryzyka operacyjnego	3 766	4 528
Fundusze własne, w tym:	479 528	363 850
- Kapitał podstawowy Tier 1	479 528	363 850
- Kapitał Tier 2	0	0
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	35,98%	23,14%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	10,50%	10,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej TCR (p.p.)	+25,48	+12,64
Minimalny zalecany poziom (OCR + P2G)	15,00%	15,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu TCR (p.p.)	+20,98	+8,14
Wskaźnik kapitału Tier 1	35,98%	23,14%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	8,50%	8,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej T1 (p.p.)	+27,48	+14,64
Minimalny zalecany poziom (OCR + P2G)	13,00%	13,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu T1 (p.p.)	+22,98	+10,14
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	35,98%	23,14%
Minimalny wymagany poziom (OCR)	7,00%	7,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) adekwatności kapitałowej CET1 (p.p.)	+28,98	+16,14
Minimalny zalecany poziom (OCR + P2G)	11,50%	11,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wobec zalecanego poziomu CET1 (p.p.)	+24,48	+11,64
Wskaźnik dźwigni finansowej	12,86%	11,60%
Minimalny wymagany poziom	3,00%	3,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) dźwigni finansowej (p.p.)	+9,86	+8,60

Na dzień 30 czerwca 2025 roku adekwatność kapitałowa Banku utrzymywała się na bezpiecznym poziomie. Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wyniósł 35,98% i był równy wskaźnikowi kapitału podstawowego Tier 1 oraz CET1. W związku z powyższym, minimalne wielkości wskaźników

kapitałowych dla Banku zostały osiągnięte z nadwyżką, również z uwzględnieniem dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych (P2G). W porównaniu z końcem 2024 roku poziom całkowitej ekspozycji na ryzyko zmniejszył się (na co w głównej mierze wpłynęło wejście w życie CRR3), a poziom funduszy własnych uległ zwiększeniu w ramach dokapitalizowania od podmiotu dominującego oraz kwalifikacji zysku za 2024 rok. W wyniku powyższego wartości wskaźników kapitałowych wzrosły.

Wskaźnik dźwigni kształtuje się na bezpiecznym poziomie 12,86% i znacznie przekracza minimalny poziom regulacyjny 3%.

Bank w 2025 roku nie dokonał istotnych zmian w celach, polityce i procesach zarządzania kapitałem w stosunku do roku poprzedniego.

Od stycznia 2025 roku Bank wylicza wymóg w zakresie funduszy własnych z uwzględnieniem zmian wynikających z CRR3. Wpływ CRR3 na poziom wymogu kapitałowego w 2025 roku wynika ze zmiany wag ryzyka dla kredytów hipotecznych w kalkulacji wymogu z tytułu ryzyka kredytowego oraz z wdrożenia nowej metody standardowej do obliczania wymogu z tytułu ryzyka operacyjnego.

7.3. RYZYKO KREDYTOWE

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

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku jest zapewnienie wysokiej jakości portfela kredytowego poprzez kontrolę i ograniczenie ryzyka występowania ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości. Nadrzędnym zadaniem realizowanym w ramach procesu zarządzania ryzykiem kredytowym jest wspieranie realizacji planów biznesowych przy zachowaniu określonego poziomu apetytu na ryzyko.

Proces oraz metody zarządzania ryzykiem kredytowym zostały uregulowane w Strategii ryzyka oraz procedurach zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą. Procedury są adekwatne do skali działalności Banku oraz będą stale doskonalone poprzez dostosowywanie do identyfikowanych na bieżąco czynników istotnie podnoszących ryzyko.

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

- zastosowanie modeli opartych na danych Banku, Grupy Banku Millennium oraz z krajowego rynku (o ile mają zastosowanie), w celu właściwej oceny wiarygodności kredytowej klienta,
- funkcjonalne rozdzielenie działalności biznesowej, polityki kredytowej, decyzji kredytowych i monitoringu kredytowego w celu uniknięcia konfliktu interesów,
- wykorzystanie narzędzi informatycznych (workflows) w celu wspomagania procesu kredytowego na wszystkich etapach,
- regularny monitoring portfela kredytowego,
- wykorzystanie struktury limitów i sublimitów ekspozycji kredytowej w celu uniknięcia koncentracji ryzyka oraz promowania efektu dywersyfikacji portfela kredytowego,
- poziomy decyzyjne są ustalane w zależności od łącznej kwoty ekspozycji oraz ratingu klienta,
- każdy klient powinien mieć nadany rating przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji kredytowej.

Elementy determinujące decyzje kredytowe dotyczące zmiany warunków umowy kredytu:

- filtry ryzyka,
- ocena zdolności kredytowej klienta,
- rating klienta,
- poziom ograniczenia ryzyka, np. zabezpieczenie.

Progi akceptacji ryzyka dla portfela kredytowego zostały zdefiniowane tak, aby zapewnić pozytywny wynik na tym portfelu po uwzględnieniu oczekiwanych kosztów ryzyka i kapitału.

Bank dąży do takiego zdywersyfikowania portfela kredytowego, aby uniknąć nadmiernej koncentracji wobec pojedynczego klienta lub w jednolitej grupie klientów.

Monitorowanie portfela kredytowego stanowi kluczowy element we wczesnym wykrywaniu potencjalnych strat. W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym przeprowadzane są testy warunków

skrajnych, których celem jest kwantyfikacja potencjalnego wpływu na sytuację finansową Banku niekorzystnych zmian w jego otoczeniu.

Pomiar utraty wartości

Bank stosuje standardy Grupy w procesie szacowania utraty wartości dla ekspozycji kredytowych. Pomiar utraty wartości dokonywany jest zgodnie z zasadami standardu MSSF 9, w oparciu o koncepcję oczekiwanej straty kredytowej z uwzględnieniem prognoz i spodziewanych przyszłych warunków ekonomicznych w kontekście oceny ryzyka kredytowego ekspozycji.

Ze względu na specyfikę działalności Banku proces szacowania utraty wartości ekspozycji odbywa się wyłącznie w trybie analizy kolektywnej. Bank posiada homogeniczny portfel złotych kredytów hipotecznych zabezpieczonych nieruchomościami mieszkaniowymi.

Bank uznaje ekspozycje wobec Skarbu Państwa, Banku Centralnego oraz Banku Millennium S.A. jako instrumenty mające niskie ryzyko kredytowe (ang. *low credit risk* - LCR).

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

W procesie kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej Bank wykorzystuje informację o przyszłych zdarzeniach makroekonomicznych, zarówno w estymacji PD (*Probability of Default*), LGD (*Loss Given Default*), EAD (*Exposure at Default*), jak i w procesie identyfikacji znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego (SICR) oraz alokacji ekspozycji do Koszyka 2 (logika transferu). Bank wykorzystuje wyłącznie prognozy przygotowywane przez Biuro Analiz Makroekonomicznych Banku Millennium, które przygotowuje trzy scenariusze makroekonomiczne (bazowy, optymistyczny i pesymistyczny) i określa prawdopodobieństwa ich wystąpienia. Prognozy przekładają się pośrednio i bezpośrednio na wartości oszacowanych parametrów oraz ekspozycji, a ich wpływ różni się w zależności od modelu, klasy ratingowej itp. Prognozy są dostarczane co kwartał w trzyletnim horyzoncie czasowym. Podobnie jak w przypadku jakichkolwiek prognoz makroekonomicznych, zarówno prognozy jak i oszacowane prawdopodobieństwa obarczone są w dużym stopniu niepewnością, w związku z czym rzeczywiste wyniki mogą znacznie różnić się od tych przewidywanych.

Założenia dotyczące zmiennych makroekonomicznych

Kluczowe założenia przyjęte na potrzeby szacowania ECL na dzień 30 czerwca 2025 r. przedstawiono poniżej:

	Scenariusz	2025	2026	2027
Produkt Krajowy Brutto	Bazowy	103,5	103,1	103,0
	Optymistyczny	103,9	104,4	104,3
	Pesymistyczny	102,2	101,3	101,7
Sprzedaż detaliczna	Bazowy	103,7	104,5	104,4
	Optymistyczny	104,4	106,4	106,3
	Pesymistyczny	102,5	102,5	103,0
Stopa Bezrobocia	Bazowy	5,1	5,1	5,1
	Optymistyczny	5,0	4,8	4,6
	Pesymistyczny	5,6	6,6	6,8

Wagi przypisane do każdego ze scenariuszy makroekonomicznych na dzień 30 czerwca 2025 r. kształtowały się następująco:

	Bazowy	Optymistyczny	Pesymistyczny
Zastosowana waga	60%	10%	30%

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

(tys. zł)	30.06.2025	31.12.2024
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi:	3 724 914	3 130 465
Depozyty, kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	4 602	6 803
Kredyty i pożyczki dla klientów:	3 407 553	2 891 864
Wyceniane według amortyzowanego kosztu:	3 407 553	2 891 864
Kredyty dla klientów indywidualnych	3 407 553	2 891 864
Kredyty hipoteczne	3 407 553	2 891 864
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (obligacje Skarbu Państwa)	174 880	136 829
Pozostałe aktywa finansowe (bony pieniężne NBP)	137 879	94 970
Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi:	0	0
RAZEM	3 724 914	3 130 465

Powyższa tabela przedstawia strukturę ekspozycji na ryzyko kredytowe Banku na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r. Dla aktywów bilansowych ekspozycje prezentowane powyżej oparte są na kwotach netto przedstawionych w bilansie.

Jakość kredytowa aktywów finansowych

(tys. zł) wg stanu na 30 czerwca 2025 r.	Koszyk 1 (12-miesięczna strata)	Koszyk 2 (strata dożywnia)	Koszyk 3 (strata dożywnia)	POCI	Suma
Ekspozycje bilansowe narażone na ryzyko kredytowe	3 647 805	77 255	5 152	0	3 730 212
Odpis bilansowy	2 899	1 291	1 107	0	5 297
Kredyty i pożyczki dla banków	4 602	0	0	0	4 602
Kredyty i pożyczki dla klientów indywidualnych (zgodnie z Master Skalą)	3 330 444	77 255	5 152	0	3 412 850
▪ 1-3 Najwyższa jakość	2 977 558	15 110	0	0	2 992 668
▪ 4-6 Dobra jakość	262 340	42 825	0	0	305 165
▪ 7-9 Średnia jakość	78 910	17 112	0	0	96 021
▪ 10-12 Niska jakość	11 636	1 788	0	0	13 425
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	420	0	0	420
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	5 152	0	5 152
Utrata wartości	2 899	1 291	1 107	0	5 297
Dłużne papiery wartościowe HTC&FS (obligacje Skarbu Państwa)	174 880	0	0	0	174 880
Dłużne papiery wartościowe HTC (bony NBP)	137 879	0	0	0	137 879

Powyższa tabela przedstawia podział aktywów finansowych na koszyki, do których zostały zakwalifikowane poszczególne ekspozycje kredytowe zgodnie z MSSF 9 oraz przyznaną ocenę prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w oparciu o wewnętrzny model ratingowy. Na koniec czerwca 2025 roku udział ekspozycji koszyka 3 do całego portfela kredytowego brutto wyniósł 0,15%. Pokrycie koszyka 3 odpisami na utratę wartości wyniosło 21,5%, a biorąc pod uwagę całkowitą sumę odpisów to 103%.

Wartość bilansowa brutto PLN'000				
Osoby prywatne:	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
stan na 31.12.2024	2 817 061	77 695	2 080	2 896 837
Wzrost z tytułu nabycia	751 088	0	0	751 088
Splacone kredyty	-229 998	-5 053	-24	-235 075
Transfery między koszykami	-7 708	4 613	3 096	0
Stan na 30.06.2025	3 330 444	77 255	5 152	3 412 850

Odpis bilansowy PLN'000				
stan na 31.12.2024	2 898	1 560	515	4 973
Wzrost z tytułu nabycia	660	0	0	660
Splacone kredyty	-210	-89	-6	-306
Transfery między koszykami/zmiana ryzyka kredytowego	-449	-180	599	-30
Stan na 30.06.2025	2 899	1 291	1 107	5 297

Sektory gospodarki

(tys. zł) wg stanu na 30.06.2025	Pośrednictwo finansowe	Przemysł i budownictwo	Handel hurtowy i detaliczny	Transport i komunikacja	Sektor publiczny	Kredyty hipoteczne	Kredyty konsumpcyjne*	Pozostałe branże	Razem
Kredyty i pożyczki dla banków	4 602	0	0	0	0	0	0	0	4 602
Kredyty i pożyczki dla klientów (koszt zamortyzowany)	0	0	0	0	0	3 407 553	0	0	3 407 553
Instrumenty wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0	137 879	0	0	0	137 879
Instrumenty wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0	174 880	0	0	0	174 880
Razem wartość netto	4 602	0	0	0	312 759	3 407 553	0	0	3 724 914

Powyższa tabela przedstawia podział głównych kategorii ekspozycji kredytowych Banku z rozbiciem na czynniki składowe, według sektorów gospodarki (kategorii klientów).

Główne parametry portfela kredytowego

Na dzień 30 czerwca 2025 r. średnia ważona wolumenem zapadalność kredytów w portfelu Banku wynosi 19 lat i 6 miesięcy, natomiast średnia ważona wolumenem wartość aktualnego wskaźnika kredytu do zabezpieczenia (LTV) według wyceny rynkowej wynosi 39,6%.

Struktura portfela kredytowego według LTV na 30 czerwca 2025 r. prezentuje się następująco:

LTV wg BHWN	Struktura %
do 50%	27,5%
50%-60%	22,8%
60%-70%	23,0%
70%-80%	15,7%
80%-100%	11,0%
Suma	100,0%

LTV wg wyceny rynkowej	Struktura %
do 30%	21,4%
30%-40%	28,3%
40%-50%	29,8%
50%-60%	18,2%
60%-70%	2,3%
70%-100%	0,0%
Suma	100,0%

Zabezpieczenia

Zabezpieczenia przyjmowane w Banku służą ograniczeniu ryzyka kredytowego i główną ich rolą jest minimalizacja straty na wypadek niedokonania przez klienta spłaty transakcji kredytowej w umownej kwocie i terminie, poprzez zapewnienie alternatywnego źródła pokrycia wymagalnych należności. Przyjmowane one są zgodnie z zasadami polityki kredytowej. Określa ona typy, rodzaje i formy prawne akceptowanych zabezpieczeń w Banku. Jako główne zabezpieczenie w banku hipotecznym przyjmowane są nieruchomości mieszkalne. Wartość zabezpieczeń hipotecznych ustala się na podstawie ekspertyzy Bankowo-Hipotecznej Wartości Nieruchomości (BHWN), która jest sporządzana zgodnie z Ustawą o bankach hipotecznych i listach zastawnych, Rekomendacją „F” KNF oraz Regulaminem ustalania BHWN w Millennium Banku Hipotecznym S.A., zatwierdzonym przez KNF. Bank monitoruje zabezpieczenia pod kątem spełnienia przez nie warunków umownych, w tym prawomocnego ustanowienia finalnego zabezpieczenia transakcji, jak również odnawiania scedowanych polis ubezpieczeniowych. Wartość zabezpieczenia jest również monitorowana w trakcie trwania transakcji kredytowej.

Wartość zabezpieczeń (według BHWN) dla portfela kredytowego Banku na dzień 30.06.2025 roku wyniosła 6 370,7 mln zł.

7.4. RYZYKO RYNKOWE I RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ W KSIĘDZE BANKOWEJ

Ryzyko rynkowe obejmuje bieżące i potencjalne oddziaływanie, jakie na wynik finansowy lub kapitał mają zmiany wartości portfela Banku w wyniku niekorzystnych zmian parametrów (cen) rynkowych. System zarządzania ryzykiem rynkowym znajduje odzwierciedlenie w obowiązujących w Banku procedurach. Wdrożony system limitów ograniczający ryzyko rynkowe podlega aktualizacji przynajmniej raz w roku, biorąc pod uwagę m.in. zmianę wielkości funduszy własnych, bieżącą i przewidywaną strukturę bilansu, a także sytuację rynkową. Wszystkie ewentualne przekroczenia wewnętrznych limitów na ryzyko rynkowe są raportowane, dokumentowane oraz ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencji.

W okresie sprawozdawczym limity na ryzyko rynkowe oraz IRRBB obowiązujące w Banku nie zostały przekroczone.

Ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej

Ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej (IRRBB) definiuje się jako obecne lub przyszłe ryzyko zarówno dla dochodów, jak i wartości ekonomicznej Banku, wynikające z niekorzystnych zmian stóp procentowych. Ryzyko to obejmuje ryzyko luki, ryzyko bazowe oraz ryzyko opcji klienta.

Wahania rynkowych stóp procentowych mają wpływ na wynik odsetkowy netto Banku, zarówno w krótkim, jak i w średnim horyzoncie czasu, wpływając również na jego wartość ekonomiczną w perspektywie długoterminowej. Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian rynkowych stóp procentowych poprzez wybór właściwego profilu ryzyka, jak również odpowiednie kształtowanie struktury pozycji bilansowych i pozabilansowych

Pomiar ryzyka stopy procentowej w Księdze Bankowej odbywa się w szczególności poprzez monitorowanie zmienności dochodowości (NII) oraz wartości ekonomicznej kapitału Banku (EVE). Oprócz miar NII oraz EVE w pomiarze ryzyka stopy procentowej, Bank wykorzystuje miarę BPV, lukę stopy procentowej oraz testy warunków skrajnych.

Luka stopy procentowej prezentuje różnicę między wartościami przepływów wynikających z pozycji aktywów oraz pasywów wrażliwych na ryzyko stopy procentowej, podlegających przeszacowaniu w danym przedziale czasowym.

Luka stopy procentowej mln PLN 30.06.2025	do 1 miesiąca	1-3 miesiący	3-6 miesiący	6-12 miesiący	1-3 lata	powyżej 3 lat	Razem
Aktywa	1 116,7	1 976,5	180,7	45,2	444,5	3,7	3 767,2
Pasywa	-1 628,3	-1 624,5	-	-	-	-	-3 252,8
Luka stopy procentowej	-511,6	352,0	180,7	45,2	444,5	3,7	514,5

Bank przeprowadza analizę wrażliwości wyniku odsetkowego netto oraz wartości ekonomicznej kapitału Banku przy wykorzystaniu zmian stóp procentowych określonych przez organy nadzorcze oraz zdefiniowane wewnętrznie.

Poniżej zaprezentowano wrażliwość NII i EVE w przypadku równoległego przesunięcia stóp procentowych o 100 p.b. w górę i w dół.

Zmiana w wyniku zmiany stóp +/- 100 p.b. w tys. PLN (*)	30.06.2025	31.12.2024
Wynik odsetkowy netto (NII)	-961	-620
Wartość ekonomiczna kapitału (EVE)	-9 926	-7 716

*Bardziej niekorzystny z wymienionych scenariuszy

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jako składowa ryzyka rynkowego, zostało zdefiniowane jako ryzyko wystąpienia straty spowodowanej zmianą kursów walutowych.

Pomiar i ocena ryzyka walutowego odbywają się poprzez ograniczenie pozycji walutowych zajmowanych przez Bank. Limity ryzyka walutowego zostały ustalone w taki sposób, aby ryzyko to miało charakter niematerialny.

W Banku regularnie monitoruje się i raportuje poziom miar ryzyka walutowego, stopień wykorzystania wewnętrznych limitów, jak również ekspozycję na ryzyko walutowe w warunkach skrajnych. Na dzień 30 czerwca 2025r. pozycja walutowa wynikała z posiadanego udziału w innej jednostce (nota 8.8).

Pozycja walutowa wyrażona w tys. PLN	30.06.2025	31.12.2024
EUR	3,2	3,2

Badanie wrażliwości wpływu na rachunek wyników pozycji walutowej z tytułu arbitralnie przyjętych zmian kursu walutowego przedstawiono poniżej:

Zmiana wartości pozycji walutowej w tys. PLN	30.06.2025
Wzrost kursu EUR/PLN o 10%	0,3
Spadek kursu EUR/PLN o 10%	-0,3

Spadek kursów powoduje taką samą zmianę co wzrost, tylko z przeciwnym znakiem. Ujemna kwota w tabeli odzwierciedla potencjalny spadek w rachunku zysków i strat, natomiast dodatnia kwota odzwierciedla potencjalny wzrost.

7.5. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Płynność finansowa w Banku oznacza zdolność finansowania wzrostu aktywów i wykonania zobowiązań finansowych Banku w terminach ich wymagalności, oraz wykorzystania możliwości biznesowych (finansowanie bez ponoszenia nieakceptowalnych strat). Ryzyko płynności zostało zdefiniowane jako zagrożenie utraty zdolności do efektywnego regulowania zarówno oczekiwanych, jak i nieoczekiwanych bieżących i przyszłych przepływów pieniężnych, oraz potrzeb w zakresie zabezpieczeń bez wpływu na codzienne operacje lub kondycję finansową Banku.

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

Bank dokonuje regularnego pomiaru, monitorowania i raportowania ryzyka płynności z użyciem zarówno miar określonych przez organy nadzorcze, jak i wskaźników wewnętrznych, dla których zostały ustalone limity.

Uzupełnieniem pomiaru są testy warunków skrajnych, służące do oceny profilu ryzyka płynności oraz zdolności do wywiązania się ze zobowiązań przy wystąpieniu sytuacji skrajnych. Testy warunków skrajnych obejmują analizę wrażliwości, odwrotne testy oraz scenariusze warunków skrajnych (idiosynkratyczne, systemowe i stanowiące ich kombinację)

W okresie sprawozdawczym limity na ryzyko płynności obowiązujące w Banku nie zostały przekroczone.

Bank stosuje politykę inwestowania nadwyżki płynności głównie w portfel aktywów płynnych, w szczególności w polskie papiery wartościowe denominowane w PLN o niskim ryzyku (skarbowe papiery wartościowe, bony skarbowe, pieniężne NBP oraz papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP) oraz lokaty w Banku Millennium. Portfel aktywów płynnych oraz lokaty traktowane są jako bufor płynności Banku, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe. Głównym źródłem finansowania Banku na obecnym etapie działalności jest finansowanie od Banku Millennium, przy czym długoterminowym celem Banku jest struktura finansowania, w której podstawowym źródłem finansowania są emisje listów zastawnych. Poniższa tabela prezentuje strukturę finansowania.

Źródło finansowania	30.06.2025	31.12.2024
Środki od Banku Millennium	43,5%	62,1%
Emisje listów zastawnych	43,0%	25,5%
Kapitały własne	13,3%	12,2%
Pozostałe	0,2%	0,2%
Razem	100%	100%

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR, Bank wyznacza dziennie wskaźnik pokrycia wypływów netto (LCR) oraz wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR). W okresie sprawozdawczym wskaźniki przyjmowały wartości znacznie powyżej minimum nadzorczego w wysokości 100%.

Wartości wskaźników płynności na dzień 30 czerwca 2025 roku prezentuje tabela poniżej:

	LCR (%)	NSFR (%)
Poziom wskaźnika	9 717%	136%
Limit regulacyjny	100%	100%

Ponadto, Bank stosuje wewnętrzną analizę płynności strukturalnej na bazie skumulowanych urealnionych luk płynności (tj. z założeniem prawdopodobieństwa powstania przepływu środków pieniężnych).

Wyniki skumulowane urealnionej luki płynności według stanu na dzień 30 czerwca 2025 roku prezentuje tabela poniżej:

Urealniona luka płynności (mln zł) 30.06.2025	do 1 miesiąca	1 - 3 miesiący	3 - 6 miesiący	6 - 12 miesiący	1 - 2 lata	2 - 5 lata	Powyżej 5-ciu lat
Urealnione aktywa bilansowe	266,1	249,8	196,0	383,4	731,7	1 903,5	1 200,0
Urealnione pasywa bilansowe	8,3	36,4	48,8	96,6	2 097,9	1 510,4	501,9
Luka ogółem	257,8	213,4	147,2	286,9	-1 366,2	393,1	698,1
Skumulowana luka ogółem	257,8	471,2	618,4	905,3	-460,9	-67,7	630,3

Bank dysponuje również procedurami awaryjnymi dla sytuacji zwiększonego ryzyka płynności w postaci Planu Awaryjnego Płynności, który ustala koncepcje, priorytety, obowiązki i konkretne środki do podjęcia na wypadek kryzysu płynności. Plan Awaryjny Płynności podlega przeglądowi i testowaniu co najmniej raz w roku.

7.6. RYZYKO OPERACYJNE

Głównym celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest optymalizacja efektywności operacyjnej Banku poprzez zmniejszanie poziomu strat operacyjnych oraz zwiększanie adekwatności i szybkości reakcji Banku na zdarzenia zewnętrzne.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Banku oparte jest o wdrożoną w Grupie strukturę procesową nakładającą się na tradycyjną strukturę organizacyjną. System zarządzania ryzykiem operacyjnym wykorzystuje procesowe podejście do zarządzania, które opiera się na dynamicznej strukturze zarządzania procesowego, określonej dla wszystkich aktywności Banku.

System zarządzania ryzykiem operacyjnym jest dostosowany do skali i profilu działalności Banku. Jest on zbieżny z systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym przyjętym na poziomie Grupy Banku Millennium. W ramach systemu Bank stosuje w szczególności następujące narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym: bazę zdarzeń operacyjnych, kluczowe wskaźniki ryzyka (*Key Risk Indicator*), samoocenę ryzyka (*Risk Self Assessment*) oraz analizę scenariuszy.

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku obejmuje identyfikację, pomiar, ograniczanie w tym kontrolę i monitorowanie, a także raportowanie o różnych rodzajach ryzyka, jakie wchodzą w zakres ryzyka operacyjnego. W zarządzaniu i kontroli ryzyka operacyjnego Bank stosuje jasne zasady, praktyki i mechanizmy kontrolne, które zapewniają właściwy podział funkcji oraz określają granice tolerancji narażenia na to ryzyko.

W ramach Departamentu Ryzyka - jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej w Banku za zarządzanie ryzykiem - realizowana jest funkcja zarządzania ryzykiem operacyjnym, która wspiera Zarząd w rozwijaniu i promowaniu solidnej kultury ryzyka operacyjnego, jak również jest odpowiedzialna za tworzenie, proponowanie, egzekwowanie i kontrolę wdrożenia narzędzi i metodyk, w celu zapewnienia właściwej oceny narażenia na ryzyko. W ramach tej jednostki organizacyjnej realizowana jest funkcja ds. zapobiegania nadużyciom.

7.7. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM MODELI

Bank definiuje ryzyko modeli jako potencjalną stratę, jaką może ponieść w wyniku decyzji, które mogły zasadniczo opierać się na danych uzyskanych przy zastosowaniu modeli, z powodu błędów w opracowaniu, wdrażaniu lub stosowaniu takich modeli. Proces zarządzania ryzykiem modeli w Banku jest spójny z rozwiązaniami Grupy Banku Millennium z uwzględnieniem skali i profilu prowadzonej przez Bank działalności.

Poziom ryzyka danego modelu jest określany przez następujące wymiary:

- ocenę ryzyka nieodłącznego - jest to ocena kluczowych czynników ryzyka modelu: złożoności, niepewności i istotności modelu,
- ocenę ograniczania ryzyka - jest to ocena mechanizmów kontrolnych, środków łagodzących i innych działań w zakresie zarządzania ryzykiem stosowanych w odniesieniu do modelu.

Ocena ryzyka modeli ma na celu określenie skali zagrożeń związanych z występowaniem ryzyka modeli. Oceny dokonuje się na poziomie pojedynczego modelu, a także w ujęciu zagregowanym na poziomie Banku. Celem kontroli ryzyka modeli jest aktywne zarządzanie oraz skuteczne ograniczanie

ryzyka modeli, tak aby zagregowany poziom ryzyka modeli nie przekraczał obowiązującego poziomu tolerancji.

7.8. RYZYKO KONCENTRACJI

Bank definiuje ryzyko koncentracji jako zagrożenie wynikające z nadmiernych koncentracji z tytułu ekspozycji wobec poszczególnych klientów, grup powiązanych klientów, klientów działających w tym samym regionie geograficznym, z tytułu stosowanych technik ograniczenia ryzyka kredytowego oraz dużych pośrednich ekspozycji kredytowych, takich jak pojedynczy wystawca zabezpieczenia, charakteryzujących się potencjałem do generowania strat na tyle dużych, by zagrozić kondycji finansowej Banku lub zdolności do prowadzenia podstawowej działalności lub doprowadzić do istotnej zmiany profilu ryzyka Banku.

W Banku proces zarządzania ryzykiem koncentracji jest zgodny z wymogami Rekomendacji C KNF oraz spójny z metodyką stosowaną w Grupie. Bank będzie dążył do utrzymywania możliwie wysokiej dywersyfikacji aktywów w taki sposób, aby nie dopuścić do wysokiego poziomu ryzyka koncentracji, który może spowodować istotne zmniejszenie funduszy własnych lub wyniku finansowego Banku.

Portfel kredytowy Banku składa się wyłącznie z kredytów detalicznych, co pozwala na jego wysoką dywersyfikację. Na 30 czerwca 2025 r. udział 20 klientów z największą ekspozycją kredytową w całym portfelu wyniósł 0,5%. Jednocześnie portfel jest dobrze zdywersyfikowany pod względem geograficznym. Udział poszczególnych województw, z wyodrębnieniem m. st. Warszawa, według lokalizacji nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu na 30 czerwca 2025 r. prezentuje tabela poniżej:

Lokalizacja	Udział w portfelu kredytowym (wartościowo)
Pomorskie	15,6%
m. st. Warszawa	13,3%
Mazowieckie	12,9%
Dolnośląskie	12,3%
Wielkopolskie	10,6%
Małopolskie	6,0%
Śląskie	5,8%
Kujawsko-pomorskie	5,2%
Warmińsko-mazurskie	3,9%
Zachodniopomorskie	3,6%
Łódzkie	3,6%
Lubuskie	1,7%
Lubelskie	1,6%
Opolskie	1,2%
Podlaskie	1,3%
Świętokrzyskie	0,8%
Podkarpackie	0,7%

8. Noty do sprawozdania finansowego

Wartości prezentowane w notach do sprawozdania finansowego wyrażone są w tysiącach zł.

8.1. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O PODOBNYM CHARAKTERZE

	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4 970,9	2 734,3
Instrumenty dłużne	4 970,9	2 734,3
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych według amortyzowanego kosztu:	119 604,8	51 894,5
Środki w Banku Centralnym	0,0	0,0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	116 380,9	48 803,8
Instrumenty dłużne	2 838,7	2 961,8
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	385,2	129,0
Razem przychody z tytułu odsetek	124 575,6	54 628,8
Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu:	-93 548,4	-40 986,9
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	-51 449,4	-39 878,9
Zobowiązania z tytułu leasingu	-89,0	-106,1
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	-42 010,1	-1 002,0
Razem koszty z tytułu odsetek	-93 548,4	-40 986,9
Wynik z tytułu odsetek	31 027,2	13 641,9

Wpływ wakacji kredytowych na wynik odsetkowy

Wynik odsetkowy, w PLN	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Naliczone od klientów	120 704,5	53 152,0
Rozliczone przez korektę stawki efektywnej	-4 323,6	-362,2
Koszt wakacji kredytowych	0,0	-3 986,0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	116 380,9	48 803,8
Wynik z tytułu odsetek - bez uwzględnienia kosztu wakacji kredytowych	31 027,2	17 627,9

8.2. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Przychody z tytułu opłat i prowizji	64,8	28,2
Pozostałe prowizje	64,8	28,2
Razem	64,8	28,2
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-153,0	-49,9
Prowizje za prowadzenie rachunków	-2,0	-2,0
Prowizje z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-20,8	-30,4
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	-130,2	-17,4
Razem	-153,0	-49,9
Przychody i koszty razem	-88,3	-21,7

8.3. KOSZTY ADMINISTRACYJNE

	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Koszty pracownicze	-5 318,2	-4 384,5
Wynagrodzenia	-4 253,2	-3 484,8
Narzuty na wynagrodzenia	-862,2	-678,4
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-202,7	-221,3
Rezerwy na odprawy emerytalne	-43,0	-43,0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	0,0	0,0
Pozostałe	-159,7	-178,3
Pozaosobowe koszty administracyjne	-4 398,8	-3 124,4
Koszty informatyki i łączności	-616,4	-565,4
Koszty wynajmu	-192,1	-180,4
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia	-63,0	-56,5
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych	-416,6	-442,7
Podatki i opłaty różne	-299,1	-260,3
Koszty PFRON	-41,8	-35,5
Koszty BFG	-23,8	-8,9
Koszty Nadzoru Finansowego	-96,5	-57,4
Pozostałe koszty administracyjne:	-2 649,4	-1 517,4
Usługi wewnątrzgrupowe	-2 448,6	-1 442,5
Pozostałe	-200,7	-74,9
Razem	-9 716,9	-7 508,9

Informacje dotyczące praw do użytkowania:

	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingu	-286,3	-280,8
Koszty związane z leasingiem krótkoterminowym	0,0	0,0
Koszty związane z leasingiem aktywów o niskiej wartości	-32,4	-31,7

Jako leasing aktywów o niskiej wartości Bank wykazuje dzierżawę sprzętu informatycznego (laptopy, monitory) od Banku Millennium.

8.4. KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-301,4	-1 414,7
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-3 643,6	-3 209,4
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	3 342,2	1 794,7
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	0,0	0,0
Razem	-301,4	-1 414,7

8.5. AMORTYZACJA

	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Rzeczowych aktywów trwałych	-152,8	-150,2
Wartości niematerialnych	-205,9	-210,0
Razem	-358,6	-360,2

8.6. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Bieżący podatek	-720,3	0,0
Bieżący rok	-720,3	0,0
Podatek odroczony:	-3 253,5	-880,8
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-139,3	-69,0
Odsetki naliczone do otrzymania	-53,9	1 896,9
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy proc.	-85,4	-1 965,9
Koszty niestanowiące kosztów podatkowych	-3 392,8	-949,8
Rezerwy na koszty osobowe	0,5	-24,6
Rezerwy na koszty rzeczowe	-161,3	-166,9
Prawa do użytkowania	3,0	6,9

Odpisy na kredyty udzielone klientom	61,7	272,0
Inne	-253,1	-14,4
Strata podatkowa	-3 043,6	-1 022,7
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-3 973,9	-880,8

Efektywna stawka podatkowa

	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Wynik finansowy brutto	20 638,5	4 349,4
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	-3 921,3	-826,4
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	-52,6	-54,5
Podatek PCC	-31,3	-38,0
Składka PFRON	-7,9	-6,8
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-4,5	-1,7
Pozostałe	-8,7	-8,0
Razem obciążenie podatkowe w Rachunku zysków i strat	-3 973,9	-880,8
Efektywna stawka podatkowa	19,25%	20,25%

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Wycena papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-100,8	535,3	1 892,0
Zyski / (straty) aktuarialne	-74,4	-74,4	-118,5
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	33,3	-87,6	-337,0

8.7. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Zysk/Strata po opodatkowaniu	16 664,6	3 468,5
Średnia ważona liczba akcji własnych w okresie	143 674 033	112 637 363
Zysk na jedną akcję - podstawowy i rozwodniony (PLN)	0,1160	0,0308

Zysk na jedną akcję został wyliczony poprzez podzielenie zysku/straty netto za okres przez średnią ważoną liczbę akcji. Jednocześnie nie zaistniała konieczność dokonania odrębnej kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję (metodologia liczenia w przypadku braku instrumentów rozważających jest analogiczna jak w przypadku zysku na akcję; w następstwie czego rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję).

8.8. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Dłużne papiery wartościowe			
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	174 880,2	136 828,5	98 719,5
a) bony	0,0	0,0	0,0
b) obligacje	174 880,2	136 828,5	98 719,5
Papiery wartościowe banku centralnego	0,0	0,0	0,0
a) bony	0,0	0,0	0,0
b) obligacje	0,0	0,0	0,0
Udziały i akcje w innych jednostkach	3,2	3,2	3,2
Inne instrumenty finansowe			
Razem	174 883,3	136 831,7	98 722,7
W tym:			
Instrumenty notowane na aktywnym rynku	174 880,2	136 828,5	98 719,5
Instrumenty nienotowane na aktywnym rynku	3,2	3,2	3,2

Jako udziały w innych jednostkach Bank wykazuje udziały w spółce typu joint venture - Millennium BCP - Prestação de Serviços, A.C.E. Jest to przedsięwzięcie podmiotów Grupy Millennium BCP powołane w celu wzajemnego świadczenia usług z obszaru IT. Bank zamierza trzymać ten udział dopóki członkostwo w spółce jest wymagane biznesowo i w związku z tym zakwalifikował go do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
o stałej stopie procentowej	0,0	0,0	0,0
o zmiennej stopie procentowej	174 880,2	136 828,5	98 719,5
Razem	174 880,2	136 828,5	98 719,5

Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
do 1 miesiąca	0,0	0,0	0,0
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,0	0,0	0,0
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 149,3	5 043,7	5 069,0
powyżej 1 roku do 5 lat	78 889,1	54 604,6	39 962,6
powyżej 5 lat	90 841,8	77 180,2	53 688,0
Razem	174 880,2	136 828,5	98 719,5

Zmiana stanu instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Stan na początek okresu	136 828,5	68 609,5
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	43 687,8	29 593,9
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-5 000,0	0,0
Różnice z wyceny do wartości godziwej	-636,1	516,1
Odpisy z tytułu utraty wartości	0,0	0,0
Stan na koniec okresu	174 880,2	98 719,5

8.9. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	3 412 850,4	2 896 837,0	1 795 306,8
- z rozpoznaną utratą wartości	5 151,8	2 080,4	2 045,4
- bez utraty wartości	3 407 698,6	2 894 756,6	1 793 261,5
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	5 297,5	4 973,0	4 487,6
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	1 107,2	515,0	595,3
- na ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości	4 190,3	4 458,0	3 892,3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	3 407 552,9	2 891 864,0	1 790 819,3

Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według metody szacunku utraty wartości

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	3 412 850,4	2 896 837,0	1 795 306,8
- wyceniane indywidualnie	0,0	0,0	0,0
- wyceniane portfelowo	3 412 850,4	2 896 837,0	1 795 306,8
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	5 297,5	4 973,0	4 487,6
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	0,0	0,0	0,0
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	5 297,5	4 973,0	4 487,6
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	3 407 552,9	2 891 864,0	1 790 819,3

Portfel kredytów i pożyczek udzielonych klientom wg rodzaju klienta

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	3 412 850,4	2 896 837,0	1 795 306,8
- korporacyjnym	0,0	0,0	0,0
- indywidualnym	3 412 850,4	2 896 837,0	1 795 306,8
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	5 297,5	4 973,0	4 487,6
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	0,0	0,0	0,0
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	5 297,5	4 973,0	4 487,6
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	3 407 552,9	2 891 864,0	1 790 819,3

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

Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Rachunki bieżące	4 563,2	6 802,6	1 137,5
Lokaty	38,8	0,0	37,8
Odsetki	0,0	0,0	0,0
Razem należności brutto	4 602,0	6 802,6	1 175,4
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0,0	0,0	0,0
Razem należności netto	4 602,0	6 802,6	1 175,4

Należności od banków obejmują wyłącznie środki w Banku Millennium.

Biorąc pod uwagę w przypadku rachunku bieżącego krótkoterminowy charakter i możliwość dziennego zarządzania, a w przypadku lokaty niewielką kwotę, skalkulowana wartość potencjalnych odpisów z tych tytułów była niematerialna. W związku z tym, w oparciu o kryterium istotności informacji w sprawozdaniu finansowym wskazanym w MSR1, Bank nie utworzył odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości tych aktywów.

Instrumenty dłużne

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Papiery wartościowe banku centralnego - bony *	137 879,3	94 969,7	137 911,9
Razem	137 879,3	94 969,7	137 911,9

*) 7-dniowe bony pieniężne NBP

Zmiana stanu instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

	01.01 - 30.06.2025
Stan na początek okresu	94 969,7
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	2 735 909,7
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-2 693 000,0
Różnice z wyceny do wartości godziwej	0,0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0,0
Stan na koniec okresu	137 879,3

8.11. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Prawo do użytkowania - środki transportu	121,9	150,9	197,0
Prawo do użytkowania powierzchni biurowej	1 037,3	1 144,6	1 252,0
Razem	1 159,2	1 295,6	1 449,0

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)

za okres 01.01 - 30.06.2025	prawo do użytkowania - środki transportu	prawo do użytkowania powierzchni biurowej	RAZEM
a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	352,6	1 573,9	1 926,5
b) zwiększenia (z tytułu)	16,4	0,0	16,4
przyjęcie w ramach leasingu	16,4	0,0	16,4
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,0	0,0	0,0
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	369,0	1 573,9	1 942,9
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	201,6	429,2	630,9
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	45,5	107,3	152,8
odpis bieżący (RZiS)	45,5	107,3	152,8
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	247,1	536,6	783,7
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,0	0,0	0,0
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	121,9	1 037,3	1 159,2
w tym: rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu	121,9	1 037,3	1 159,2

8.12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Wartość firmy	0,0	0,0	0,0
Pozostałe wartości niematerialne:	536,8	742,7	954,9
prawa autorskie, patenty i podobne wartości	0,0	0,0	0,0
oprogramowanie komputerowe	476,6	630,9	791,5
oprogramowanie komputerowe - prawo do użytkowania	60,2	111,8	163,4
zaliczki na wartości niematerialne	0,0	0,0	0,0
Razem	536,8	742,7	954,9

Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

za okres 01.01 - 30.06.2025	oprogramowanie komputerowe (licencje)	prawo do użytkowania - oprogramowanie komputerowe	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
a) wartość brutto WNiP na początek okresu	1 521,8	511,7	0,0	2 033,5
b) zwiększenia (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,0	0,0	0,0	0,0
d) wartość brutto WNiP na koniec okresu	1 521,8	511,7	0,0	2 033,5
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	890,9	399,9	0,0	1 290,8
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	154,3	51,6	0,0	205,9
odpis bieżący (RZiS)	154,3	51,6	0,0	205,9
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 045,1	451,5	0,0	1 496,7
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
j) wartość netto WNiP na koniec okresu	476,6	60,2	0,0	536,8
w tym: wartości niematerialne używane na podstawie umów leasingu		60,2		60,2

8.13. INNE AKTYWA

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Koszty do rozliczenia w czasie	1 352,0	1 526,4	1 951,9
Należności od dłużników różnych	8,0	6,0	2,0
Przychody do otrzymania - zwrot kosztów wakacji kredytowych	0,0	837,6	7 974,0
Przedpłaty	0,0	0,0	0,0
Razem pozostałe aktywa, brutto	1 360,0	2 370,1	9 927,9
Odpisy aktualizujące	0,0	0,0	0,0
Razem pozostałe aktywa, netto	1 360,0	2 370,1	9 927,9

8.14. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Otrzymane kredyty i pożyczki *	1 620 000,0	1 870 000,0	1 324 001,2
Pozostałe zobowiązania finansowe **	0,0	73 734,9	46 776,7
Odsetki	265,9	340,7	241,2
Razem	1 620 265,9	1 944 075,6	1 371 019,1

*) Otrzymane kredyty pochodzą wyłącznie od Banku Millennium i zaciągnięte zostały na warunkach rynkowych opartych o stawkę WIBOR plus marża

**) Odroczone płatność z tytułu płatności za pakiet kredytów hipotecznych z Banku Millennium.

Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych wg terminów zapadalności

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
rachunki bieżące	0,0	0,0	0,0
do 1 miesiąca	0,0	0,0	1,2
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,0	0,0	0,0
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0,0	0,0	0,0
powyżej 1 roku do 5 lat	1 620 000,0	1 943 734,9	1 370 776,7
powyżej 5 lat	0,0	0,0	0,0
Odsetki	265,9	340,7	241,2
Razem	1 620 265,9	1 944 075,6	1 371 019,1

8.15. WYEMITOWANE LISTY ZASTAWNE

Do 30 czerwca 2025 r. Bank zrealizował trzy emisje hipotecznych listów zastawnych:

Kod ISIN	Data emisji	Data wykupu	Wartość emisji	Waluta	Stawka ref.
PLMLNBH00014	2024-06-12	2027-06-11	300 000 000,0	PLN	WIBOR 3M
PLMLNBH00022	2024-11-05	2029-11-05	500 000 000,0	PLN	WIBOR 3M
PLMLNBH00030	2025-03-12	2030-03-12	800 000 000,0	PLN	WIBOR 3M

Zobowiązania z tytułu emisji hipotecznych listów zastawnych o okresie spłaty:

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
do 1 roku	0,0	0,0	0,0
powyżej 1 roku do 2 lat	0,0	0,0	0,0
powyżej 2 roku do 3 lat	299 542,5	299 434,6	299 342,1
powyżej 3 roku do 5 lat	1 297 587,8	499 026,6	0,0
Odsetki	8 315,0	6 291,0	1 002,0
Razem	1 605 445,3	804 752,1	300 344,1

Rejestr zabezpieczeń listów zastawnych

Zabezpieczeniem hipotecznych listów zastawnych są wierzytelności Banku z tytułu kredytów hipotecznych zabezpieczone hipoteką z najwyższym pierwszeństwem ustanowioną na rzecz Banku. Podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych stanowi również część środków Banku ulokowana w obligacjach skarbowych.

Wartość kapitału niezapadłego wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych i stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych na 30 czerwca 2025 roku:

Rodzaj aktywa	Portfel	Ilość	Wartość nominalna	Wartość bilansowa aktywów netto
Kredyty hipoteczne	utrzymywanie do terminu wymagalności	12 384	2 856 639,4	2 906 925,9
Obligacje skarbowe	utrzymywanie i sprzedaż	120 000	120 000,0	117 513,8
SUMA			2 976 639,41	3 024 439,60

Wartość kapitału niezapadłego wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych i stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych na 31 grudnia 2024 roku:

Rodzaj aktywa	Portfel	Ilość	Wartość nominalna	Wartość bilansowa aktywów netto
Kredyty hipoteczne	utrzymywanie do terminu wymagalności	7 479	1 673 857,2	1 704 432,1
Obligacje skarbowe	utrzymywanie i sprzedaż	60 000	60 000,0	59 648,3
SUMA			1 733 857,2	1 764 080,4

8.16. REZERWY

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Krótkoterminowe	106,9	106,9	58,0
Rezerwy na odprawy emerytalne	106,9	106,9	58,0
Długoterminowe	729,1	686,1	736,1
Rezerwy na odprawy emerytalne	729,1	686,1	736,1
Razem	836,0	793,0	794,1

Zmiana stanu rezerw na odprawy emerytalne

	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Stan na początek okresu	793,0	751,1
Utworzenie / Odwrócenie rezerw	43,0	43,0
Wykorzystanie rezerw	0,0	0,0
(Zyski) / straty aktuarialne	0,0	0,0
Stan na koniec okresu	836,0	794,1

8.17. REZERWY NA PODATEK ODRO CZONY

	30.06.2025		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku, netto
Strata podatkowa	233,5		233,5
Odsetki do otrzymania/zapłacenia	1 987,2	-2 633,2	-646,05
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	0,0	-2 121,2	-2 121,2
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	1 006,5		1 006,5
Świadczenia pracownicze	99,9		99,9
Odprawy emerytalne	144,7		144,7
Rezerwy na koszty	329,7		329,7
Prawa do użytkowania	33,3		33,3
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	33,3	0,0	33,3
Koszty zapłacone z góry		-557,6	-557,6
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku, netto	3 868,1	-5 312,1	-1 444,0
w tym długoterminowa rezerwa z tytułu odroczonego podatku, netto			-923,7

Zmiany z tytułu różnic przejściowych

	31.12.2024	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	30.06.2025
Strata podatkowa	3 277,1	-3 043,6		233,5
Odsetki do zapłacenia/otrzymania	-699,9	53,9		-646,1
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy proc.	-2 206,6	85,4		-2 121,2
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	944,9	61,7		1 006,5
Świadczenia pracownicze	244,0	0,5		244,6
Prawa do użytkowania	30,3	3,0		33,3
Rezerwy na przyszłe koszty	491,0	-161,3		329,7
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	-87,6		120,9	33,3
Koszty zapłacone z góry	-304,6	-253,1		-557,6
Razem	1 688,7	-3 253,5	120,9	-1 444,0

Bank aktywował stratę podatkową, gdyż zgodnie z planem finansowym na lata 2025-2028 zakłada osiągnięcie zysków w wyniku podatkowym, co pozwoli na rozliczenie straty podatkowej w latach 2025-2026. W roku 2024 Bank wygenerował zysk podatkowy w kwocie 14 790 tys. PLN i rozliczył częściowo stratę podatkową z lat 2020 - 2023. W 1 połowie roku 2025 Bank wygenerował zysk podatkowy w kwocie 19 810 tys. PLN, co umożliwiło całkowite rozliczenie strat z lat 2020 - 2022 oraz częściowe rozliczenie straty z roku 2023.

Bazując na zapisach MSR 12 Bank dokonał kompensaty aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwami z tytułu podatku odroczonego.

8.18. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Inne zobowiązania

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Krótkoterminowe	3 199,4	4 077,6	2 982,2
Koszty do zapłacenia - premie, wynagrodzenia	465,4	565,9	397,7
Koszty do zapłacenia z tytułu emisji listów zastawnych	0,0	0,0	657,9
Koszty do zapłacenia - pozostałe w tym:	2 088,6	2 801,7	1 384,4
Rezerwa na usługi wsparcia	1 373,2	2 371,9	1 072,1
Rezerwa na badanie bilansu	184,5	112,4	124,8
Rezerwa inwestycyjna	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania z tytułu leasingu	299,0	277,3	263,9
Zobowiązania wobec budżetu	346,5	432,8	278,3
Długoterminowe	1 035,7	1 178,0	1 318,7
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 035,7	1 178,0	1 318,7
Koszty do zapłacenia	0,0	0,0	0,0
Razem	4 235,1	5 255,6	4 300,9

Zobowiązania z tytułu leasingu

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Zobowiązania (brutto) z tytułu leasingu	1 701,4	1 903,4	2 131,1
Niezrealizowane koszty finansowe	-366,7	-448,1	-548,5
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	1 334,7	1 455,3	1 582,6
Zobowiązania (brutto) z tytułu leasingu wg terminów zapadalności			
do 1 roku	445,2	442,7	452,8
powyżej 1 roku do 5 lat	1 256,2	1 355,3	1 416,1
powyżej 5 lat	0,0	105,4	262,2
Razem	1 701,4	1 903,4	2 131,1
Zobowiązania (netto) z tytułu leasingu wg terminów zapadalności			
do 1 roku	299,0	277,3	263,9
powyżej 1 roku do 5 lat	1 035,7	1 074,7	1 068,3
powyżej 5 lat	0,0	103,2	250,4
Razem	1 334,7	1 455,3	1 582,6

Zmiana stanu rezerw na niewykorzystane urlopy

	01.01 - 30.06.2025	01.01 - 30.06.2024
Stan na początek okresu	60,3	2,2
Utworzenie/Odwrócenie rezerw	0,0	0,0
Świadczenia wypłacone	0,0	0,0
Stan na koniec okresu	60,3	2,2

8.19. KAPITAŁ WŁASNY

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kapitał zakładowy	163 000,0	130 000,0	130 000,0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	290 722,4	224 722,4	224 722,4
Skumulowane inne całkowite dochody	-141,9	373,3	1 436,5
Zyski zatrzymane	43 257,5	26 592,9	12 991,7
Kapitał rezerwowy	26 592,9	9 523,2	9 523,2
Wynik netto bieżącego okresu	16 664,6	17 069,7	3 468,5
Kapitał własny razem	496 838,0	381 688,6	369 150,6

Kapitał zakładowy Banku - stan na dzień 30 czerwca 2025 roku:

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji	Sposób pokrycia kapitału	Data emisji
A	imienne zwykłe	40 000 000	40 000 000,0	wkład pieniężny	2020-08-18
B	imienne zwykłe	17 000 000	17 000 000,0	wkład pieniężny	2022-06-02
C	imienne zwykłe	33 000 000	33 000 000,0	wkład pieniężny	2023-05-26
D	imienne zwykłe	40 000 000	40 000 000,0	wkład pieniężny	2024-03-20
E	imienne zwykłe	33 000 000	33 000 000,0	wkład pieniężny	2025-04-11

Po ostatnim podwyższeniu kapitału zakładowego Banku, dokonany na podstawie i wykonaniu uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 8 kwietnia 2025 roku, które zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS, kapitał zakładowy Banku wynosi 163.000.000 złotych. Kapitał zakładowy został w całości pokryty przez Bank Millennium S.A. wkładem pieniężnym. Akcje imienne zwykłe w liczbie 163.000.000 o wartości nominalnej 1 zł każda akcja zostały objęte przez Bank Millennium po cenie emisyjnej 3 zł każda akcja.

Skumulowane inne całkowite dochody (kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody), stan na:

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Efekt wyceny (brutto)	-175,2	460,9	1 773,5
Podatek odroczoney	33,3	-87,6	-337,0
Efekt wyceny netto	-141,9	373,3	1 436,5

Zmiana stanu Kapitału z aktualizacji wyceny, za okres:

01.01 - 30.06.2025	Wartość brutto	Podatek odroczony	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	460,9	-87,6	373,3
Zyski/straty z rewaluacji papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody odniesione na kapitał własny	-636,1	120,9	-515,3
Zyski lub (-) straty aktuarialne z rezerwy na odprawy emerytalne	0,0	0,0	0,0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-175,2	33,3	-141,9

9. Informacje uzupełniające

9.1. DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych, jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty Bank sklasyfikował następujące aktywa finansowe:

w tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Środki na rachunkach w Banku Millennium	4 563,2	6 802,6	1 137,5
Należności z tytułu lokat międzybankowych*	38,8	0,0	0,0
Bony pieniężne NBP**	137 859,2	94 893,9	137 845,9
Razem	142 461,2	101 696,5	138 983,4

*) aktywa finansowe z terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy

**) 7-dniowe bony pieniężne NBP

Na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przyjęto następującą klasyfikację rodzajów działalności:

- działalność operacyjna obejmuje podstawowy zakres działalności związany ze świadczeniem usług przez Bank, obejmujący działania mające na celu wygospodarowanie zysku, a niebędące działalnością inwestycyjną lub finansową,
- działalność inwestycyjna obejmuje czynności związane z nabywaniem i zbywaniem składników majątku trwałego w szczególności rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oraz inwestycje w instrumenty dłużne i kapitałowe niezaliczone do ekwiwalentów środków pieniężnych.
- działalność finansowa obejmuje działania związane z pozyskiwaniem środków w formie kapitałów bądź zobowiązań jak również obsługę źródeł finansowania.

9.2. WARTOŚĆ GODZIWA

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

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

- poziom 1 - wycena oparta o dane w pełni obserwowalne (kwotowania aktywnego rynku);
- poziom 2 - modele wyceny wykorzystujące informacje niestanowiące danych z poziomu 1, ale obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio;
- poziom 3 - modele wyceny wykorzystujące dane nieobserwowalne (niepochodzące z aktywnego rynku).

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

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

Instrumenty finansowe nieujmowane w bilansie według wartości godziwej

Wszystkie modelowe oszacowania zawierają pewną dozę arbitralności i dlatego odzwierciedlają wyłącznie wartość instrumentów, dla których zostały stworzone. W tych warunkach prezentowane wartości różnic między wartościami godziwymi i bilansowymi nie mogą być rozumiane jako korekty wartości ekonomicznej Banku. Wartość godziwa tych instrumentów jest wyznaczana wyłącznie w celu wypełnienia wymogów prezentacyjnych określonych przez MSSF 13 i MSSF 7.

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

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Do szacowania wartości kredytów dla klientów Bank wykorzystuje identyczne podejście, jak przy wycenie portfela transferowanych kredytów. Zgodnie z opracowaną „Metodyką wyceny do wartości godziwej portfela nabywanych kredytów hipotecznych” Bank przyjął, że do oszacowania wartości godziwej pracującego portfela kredytowego zastosowane zostanie podejście Entry approach, tj. w ramach wyceny kalkulowane będą nominalne harmonogramowe przepływy pieniężne, dyskontowane odpowiednią stopą dyskontową. Głównym składnikiem stopy dyskontowej jest stawka referencyjna WIBOR 3m z ostatniego dnia roboczego półrocza, powiększona o średnią marżę rynkową. Marża jest szacowana przez Departament Obsługi Klienta na podstawie danych rynkowych pochodzących z banków udzielających kredyty hipoteczne w Polsce. Przy określaniu marży analizowane są aktualne stawki stosowane na rynku, a także trendy związane z oprocentowaniem kredytów, w tym szczególnie hipotecznych. Dodatkowo w stawce dyskontowej zawarte zostały korekty związane z ryzykiem kredytowym, zmianą WIBOR, wcześniejszymi spłatami kredytu i kosztami pozyskania kredytu.

Instrumenty dłużne

Wartość godziwa tych instrumentów finansowych została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych przy założeniu ich wystąpienia w terminach kontraktowych. W przypadku gdy instrumentem finansowym jest należność od Banku Centralnego ze względu na krótki termin zapadalności przyjmuje się, że szacunkowa wartość godziwa jest zgodna z wartością bilansową.

Należności od banków

Ze względu na krótki termin zapadalności należności od banków przyjmuje się, że szacunkowa wartość godziwa jest zgodna z wartością bilansową.

Zobowiązania wobec banków

Wartość godziwa została określona jako kwota do zapłaty. W przypadku zobowiązań, dla których warunki rynkowe nie odbiegają istotnie od warunków umownych, wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości nominalnej i w związku z tym, jako wartość godziwą ujawniono wartość odpowiadającą wymaganej kwocie zapłaty.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowej z wartością godziwą dla pozostałych instrumentów nieujmowanych w bilansie według wartości godziwej.

30.06.2025	Wartość bilansowa	metoda wyceny	Wartość godziwa			Razem
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
AKTYWA						
Należności od banków	4 602,0	wartość wymaganej zapłaty		4 602,0		4 602,0
Należności od klientów	3 407 552,9	zdyskontowane przepływy pieniężne			3 405 254,9	3 405 254,9
Instrumenty dłużne (wyłącznie od Banku Centralnego)	137 879,3	wartość wymaganej zapłaty		137 879,3		137 879,3
30.06.2025	Wartość bilansowa	metoda wyceny	Wartość godziwa			Razem
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 620 265,9	wartość wymaganej zapłaty		1 620 265,9		1 620 265,9
Wyemitowane listy zastawne	1 605 445,3	zdyskontowane przepływy pieniężne		1 598 771,9		1 598 771,9

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:

30.06.2025	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z ryнку
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
AKTYWA	174 880,2	0,0	3,2
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	174 880,2	0,0	3,2
Instrumenty kapitałowe	0,0	0,0	3,2
Instrumenty dłużne	174 880,2	0,0	0,0

Stosując kryterium techniki wyceny, Bank na dzień 30.06.2025 sklasyfikował do kategorii 3 udział w spółce typu joint venture - Millennium bcp - Prestação de Serviços, A.C.E. Jest to instrument kapitałowy, nienotowany, z bardzo niską ceną nabycia. MSSF9 dopuszcza, w ściśle określonych okolicznościach, koszt historyczny jako właściwy szacunek wartości godziwej. Bank uznał, iż w przypadku tego udziału, spełnione są warunki określone w MSSF9 i przyjął koszt historyczny jako najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej.

W okresie sprawozdawczym Bank nie dokonywał transferów instrumentów finansowych pomiędzy technikami wyceny do wartości godziwej.

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

w tys. PLN	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 31.12.2024	3,20	0,0	0,0
Wynik z pozycji wymiany	-0,02	0,0	0,0
Stan na 30.06.2025	3,18	0,0	0,0

9.3. POZYCJE POZABILANSOWE

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	2 430 015,0	980 015,0	1 526 013,8
Zobowiązania udzielone:	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania otrzymane:	2 430 015,0	980 015,0	1 526 013,8
finansowe	2 430 015,0	980 015,0	1 526 013,8

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe obejmowały według stanu na 30.06.2025 r.

- niewykorzystaną odnawialną linię kredytową 2 380 000 tys. PLN
- niewykorzystaną linię overdraftu 50 000 tys. PLN
- niewykorzystaną linię na kartach kredytowych do rachunku bieżącego Banku 15 tys. PLN

Wyszczególnione finansowanie Bank otrzymał wyłącznie od Banku Millennium S.A.

9.4. SPRAWY SPORNE

Według stanu na dzień 30 czerwca 2025 w Banku nie występowały żadne istotne sprawy sporne, w tym postępowania sądowe, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, przy czym łączna liczba postępowań sądowych, w których podjęto próbę zakwestionowania prawidłowości wskaźnika referencyjnego WIBOR wyniosła dwie sztuki.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Bank nie utworzył również żadnych rezerw na ryzyko związane ze sprawami spornymi z uwagi na oszacowany - we współpracy z pełnomocnikiem procesowym Banku - poziom ryzyka związanego z potencjalnym uwzględnieniem powództw wytoczonych przeciwko Bankowi (prawdopodobieństwo uwzględnienia powództw na poziomie poniżej 50 %).

9.5. REFORMA WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH WIBOR

W związku z planowaną reformą wskaźników referencyjnych w Polsce powołana została w lipcu 2022 r. 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 Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE)

nr 596/2014 („Rozporządzenie BMR”), w tym w szczególności zapewniając wiarygodność, przejrzystość i rzetelność opracowania i stosowania nowego wskaźnika referencyjnego.

W skład NGR 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 oraz izb rozliczeniowych.

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

Bank Millennium S.A. powołał w sierpniu 2022 r. projekt wewnętrzny w celu należytego zarządzania procesem tranzykcji wskaźnika WIBOR na nowy indeks i realizacji prac zgodnie z mapą drogową procesu („Mapa Drogowa”). W pracach tych uczestniczą przedstawiciele wielu jednostek organizacyjnych banku, w tym w szczególności odpowiedzialni za obszary produktowe oraz kwestie związane z zarządzaniem ryzykiem. 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 pracach projektowych uczestniczą również przedstawiciele spółek zależnych Grupy Banku Millennium, w tym Millennium Banku Hipotecznego.

We wrześniu 2022 r. NGR podjął decyzję o wyborze wskaźnika WIRON jako optymalnego zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR. Wskaźnik WIRON bazował na depozytach zarówno instytucji finansowych, jak i niektórych instytucji niefinansowych. W wyniku konsultacji prowadzonych od czerwca 2024 r. NGR podjął w grudniu 2024 r. decyzję o zamianie wybranego indeksu i wyborze indeksu nazwanego POLSTR (Polish Short Term Rate). POLSTR to wskaźnik referencyjny oparty na rzeczywistych transakcjach na hurtowym rynku pieniężnym definiowanym jako rynek depozytów niezabezpieczonych składanych przez instytucje kredytowe oraz instytucje finansowe.

28 marca 2025 r. Komitet Sterujący NGR zaakceptował zaktualizowaną Mapę Drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID oraz potwierdził ostateczny moment konwersji na koniec 2027 roku. W dniu 2 czerwca 2025 r. rozpoczęto oficjalne wyznaczanie Indeksu Stopy Procentowej POLSTR oraz indeksów z rodziny indeksów składanych POLSTR. Administratorem POLSTR jest GPW Benchmark. Obecnie prowadzone są prace dotyczące aktualizacji dokumentów analitycznych oraz rekomendacji opracowanych przez NGR. Określą one standardy stosowania 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 ze stosowaniem docelowego wskaźnika POLSTR.

Jednakże ze względu na to, że brak jest aktualnie:

- a. informacji w zakresie potencjalnego zdarzenia regulacyjnego, o którym mowa w art. 23c ust. 1 Rozporządzenia BMR,
- b. projektu rozporządzenia Ministra Finansów, o którym mowa w art. 61c ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym dotyczącego zamiennika,
- c. propozycji wysokości spreadu korygującego lub sposobu wyliczenia tego spreadu,
- d. informacji, czy wprowadzone zostaną ogólnie odpowiednie zmiany dostosowawcze dla istniejących umów z tym związanych,

nie jest możliwe oszacowanie na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skutków finansowych reformy wskaźnika WIBOR.

Na dzień bilansowy oprocentowanie większości zarówno aktywów jak i pasywów Banku jest oparte o wskaźnik WIBOR.

9.6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Jednostką dominującą dla Banku jest Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Stanisława Żaryna 2A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Banco Comercial Portugues S.A. z siedzibą w Porto (Portugalia).

Model funkcjonowania Banku zakłada strategiczną współpracę z Bankiem Millennium i opiera się w dużej mierze o nabywanie usług świadczonych przez Bank Millennium. Ze względu na specyfikę modelu działalności Banku, celem przyjęcia takiego rozwiązania jest zapewnienie ciągłości obsługi kredytobiorców, których wierzytelności podlegają przeniesieniu do Banku Hipotecznego. Strategiczna współpraca z Bankiem Millennium ma na celu ograniczenie wpływu procesu transferu portfeli na kredytobiorców poprzez utrzymanie w jak największym stopniu standardu obsługi, do którego są oni przyzwyczajeni oraz umożliwienie im korzystania ze wszystkich dotychczas dostępnych kanałów komunikacji. Istotnym celem strategicznej współpracy z Bankiem Millennium jest także osiągnięcie synergii biznesowych w Grupie Banku Millennium, przekładających się nie tylko na efektywność funkcjonowania Banku Hipotecznego, ale również bezpieczeństwo obsługiwanych procesów i zgodność ze standardami obowiązującymi w Grupie.

Usługi nabywane przez Bank od Banku Millennium dotyczą przede wszystkim obsługi operacyjnej klientów, usług IT oraz pozostałych wybranych usług wsparcia w poszczególnych obszarach działalności Banku, które funkcjonują już w Banku Millennium.

Zasady współpracy pomiędzy obydwoma bankami reguluje umowa outsourcingu, na podstawie której Bank powierzył Bankowi Millennium w szczególności wykonywanie - w imieniu i na rzecz Banku - czynności faktycznych i prawnych, związanych z działalnością bankową Banku, świadczonych zgodnie z przepisami art. 6a-6d Ustawy Prawo bankowe (outsourcing bankowy). Ta umowa jak również inne umowy powierzające Bankowi Millennium świadczenie usług obejmują w szczególności następujące rodzaje czynności:

- obsługę portfela kredytów hipotecznych oraz wykonywanie innych czynności faktycznych, związanych z działalnością Banku,
- czynności w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi, które swoim zakresem obejmują administrację kadrową, rekrutację, szkolenia i rozwój oraz rozliczenia i świadczenia pracownicze,
- czynności w ramach procesu zakupu i wyboru innych dostawców usług,
- czynności w ramach procesów związanych z obszarem IT, w tym w szczególności dostarczanie i zarządzanie infrastrukturą teleinformatyczną, usługi telekomunikacyjne, udostępnienie aplikacji wspierających,
- czynności związane z obszarem zapewnienia bezpieczeństwa fizycznego Bankowi,
- czynności związane z obszarem administrowania stroną internetową Banku.

W celu finansowania transferów wierzytelności hipotecznych, Bank podpisał z Bankiem Millennium S.A. w dn. 06.08.2021 r. Umowę o finansowanie. Umowa obejmuje:

- finansowanie w postaci kredytu rewolwingowego, opartego na stopie zmiennej WIBOR 3M + marża
- kredyt w rachunku bieżącym, oparty na stopie zmiennej WIBOR 3M + marża.

W dniu 8 kwietnia 2025 r. Bank podpisał kolejny aneks do Umowy o finansowanie. Umowa została przedłużona do 30.04.2027 r., a łączny limit zadłużenia został podniesiony do wysokości 4 mld PLN. Jednocześnie wprowadzono zapis, iż przyznany limit zadłużenia może być wykorzystany także na kredyty obrotowe (do wysokości 2 mld PLN), przy czym łączne zadłużenie z tytułu kredytu rewolwingowego i kredytów obrotowych nie może być wyższe niż 4 mld PLN.

W 1 półroczu 2025 r. dokonano trzech częściowych spłat kredytu rewolwingowego na łączną kwotę 910 mln PLN, w tym jednej spłaty, wynikającej z przeprowadzonej w dniu 12-tym marca emisji listów zastawnych o nominale 800 mln PLN.

Ponadto, w I półroczu 2025 r. przeprowadzono jeden transfer kredytów z Banku Millennium (w dniu 15-go kwietnia), na kwotę 754 mln PLN.

Na dzień 30 czerwca 2025 r. zadłużenie Banku z tytułu wykorzystania linii kredytowej wynosiło 1,62 mld PLN.

W zakresie transakcji skarbowych, zawieranych przez Bank z Bankiem Millennium, funkcjonują dwie umowy:

1. Umowa ramowa rachunków i usług bankowych dla klientów bankowości przedsiębiorstw z dn. 10.07.2020 r.

Częścią Umowy jest wniosek o możliwość negocjowania indywidualnych kursów walutowych dla kasowych transakcji wymiany walutowej bezpośrednio z Departamentem Skarbu BM S.A. Wniosek dotyczy transakcji kasowych, tj. takich, których data rozliczenia przypada maksymalnie na dwa dni robocze od dnia zawarcia transakcji. Transakcje kasowe nie wymagają posiadania limitu skarbowego i są rozliczane bezpośrednio ze środków, podstawianych na konto bieżące MBH S.A. Bank dokonuje z reguły transakcji zakupu waluty za PLN w celu opłacenia faktur, wystawionych w walutach obcych (EUR i USD).

W I półroczu 2025 r. Bank zawarł jedną transakcję FX - zakup 6.715 USD za 25.584,15 PLN.

2. Umowa w zakresie lokat oraz transakcji dotyczących papierów wartościowych z dn. 12.05.2021 r.

Umowa określa zasady i warunki zawierania przez MBH S.A. z Bankiem Millennium S.A. następujących transakcji:

- lokat z oprocentowaniem negocjowanym,
- kupna i sprzedaży papierów wartościowych,
- transakcji typu buy-sell-back i sell-buy-back.

W ramach tej umowy MBH S.A. dokonuje z reguły zakupu 7-dniowych bonów pieniężnych NBP oraz obligacji Skarbu Państwa o zmiennym oprocentowaniu, w celu zwiększania puli aktywów o jak największej płynności. Nadwyżki środków na rachunku bieżącym są lokowane w depozytach O/N.

W I półroczu 2025 r. Bank dokonał zakupu obligacji SP typu WZ o łącznym nominale 45 mln PLN i powiększył wartość portfela tych papierów do 185 mln PLN. Jednocześnie, w maju br. nastąpił wykup obligacji WZ0525 na kwotę 5 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2025 r., Bank posiadał w swoim portfelu łącznie 180 mln PLN obligacji WZ, z czego 120 mln było wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych jako aktywa zastępcze, stanowiące zabezpieczenie wyemitowanych listów zastawnych.

Nominały kupowanych na aukcjach NBP 7-dniowych bonów pieniężnych zależą od bieżącej sytuacji płynnościowej, planowanych wydatków, planowanych spłat finansowania, itd.

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł)

wg stanu na 30.06.2025	Bank Millennium S.A	Millennium Leasing Sp. z o.o.
AKTYWA		
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	4 602,0	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 037,3	121,9
Koszty do rozliczenia w czasie	37,5	
Przychody do otrzymania - zwrot kosztów wakacji kredytowych	0,0	0,0
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 620 265,9	0,0
Pozostałe zobowiązania	2 549,6	158,3
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 176,4	158,3
OPERACJE POZABILANSOWE		

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe 1 230 015,0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi

za okres 01.01 - 30.06.2025	Bank Millennium S.A	Millennium Leasing Sp. z o.o.
Przychody z tytułu:		
Odsetek	385,2	
Prowizji		
Pozostałe operacyjne netto	0,0	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	-51 511,9	-26,5
Prowizji	-49,4	
Koszty administracyjne:	-2 767,3	-17,1
Amortyzacja	-107,3	-45,5
SUMA	-54 050,7	-89,1

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązanymi wynikały z bieżącej działalności i zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych. Poza transakcjami opisanymi w podrozdziałach 9.6 i 9.7, we wskazanym okresie Bank nie dokonał innych transakcji z podmiotami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.

9.7. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM ORAZ NADZORUJĄCYCH BANK

W Banku funkcjonuje „Polityka wynagradzania w Millennium Banku Hipotecznym S.A.” (dalej także „Polityka wynagradzania”), której celem jest zapewnienie formalnych ram kształtowania praktyki wynagradzania wszystkich pracowników Banku z uwzględnieniem perspektywy ładu korporacyjnego, bezpieczeństwa, jak również stosowności wynagrodzeń do kondycji, skali działania i potencjału rozwojowego Banku. Polityka ta formułuje założenia stosowane przy kształtowaniu składników wynagrodzeń stałych i zmiennych członków Zarządu. Zgodnie z Polityką wynagradzania, główne źródło dochodów członków Zarządu stanowi wynagrodzenie zasadnicze, wynikające z umowy o pracę. Wynagrodzenie zmienne jest dodatkowym, motywacyjnym elementem wynagrodzenia łącznego i nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia zasadniczego.

Ustalenie warunków zatrudnienia i wynagrodzeń dla Członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. W pierwszej połowie 2025 roku członkowie Zarządu Banku byli zatrudnieni na podstawie stosownych umów o pracę; poza umowami o pracę członkowie Zarządu otrzymują korzyści na podstawie innych umów powiązanych z umowami o pracę.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wyłącznie stałe wynagrodzenie za pracę w Radzie lub za udział w posiedzeniu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, którego wysokość jest adekwatna do pełnionej przez nich funkcji oraz skali działalności Banku.

Zgodnie z „Zasadami wynagradzania członków Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A.” członkowie Rady Nadzorczej pełniący obowiązki w ramach Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A., złożyli stosowne oświadczenia o rezygnacji z pobierania całości należnego im wynagrodzenia. Wynagrodzenia pobierają jedynie niezależni członkowie Rady Nadzorczej Banku.

Bank przywiązuje wagę do właściwego kształtowania wynagrodzeń osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku (tzw. Risk Takers). Zasady przyznawania wynagrodzenia określone zostały w regulacji „Polityka wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka („Risk Takers”) w Millennium Banku Hipotecznym S.A.” (dalej także „Polityka wynagradzania RT”). Polityka wynagradzania RT zapewnia formalne ramy kształtowania wynagrodzenia osób zidentyfikowanych jako mający istotny wpływ na profil ryzyka Banku z perspektywy ładu korporacyjnego, bezpieczeństwa instytucji oraz adekwatności wynagrodzeń do kondycji, skali działania i potencjału rozwojowego Banku poprzez określenie stałych oraz zmiennych składników wynagrodzenia.

Do Risk Takers zalicza się Członków Rady Nadzorczej Banku, Członków Zarządu Banku oraz innych pracowników zdefiniowanych jako mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku zgodnie z przyjętymi w Banku zasadami identyfikacji.

Do oceny wyników pracy Bank stosuje kryteria niebiznesowe w zakresie jakości pracy oraz realizację indywidualnych celów biznesowych. Zmienny składnik wynagrodzenia Risk Takers oznacza premię wypłacaną w postaci pieniężnej.

Rachunek Zysków i Strat Banku został w pierwszej połowie 2025r. obciążony kosztami z tytułu wynagrodzeń, otrzymanych przez członków Zarządu oraz wynagrodzeń otrzymanych przez członków Rady Nadzorczej (z uwzględnieniem salda utworzonych rezerw) zgodnie z poniższym zestawieniem (w tys. zł).

Wynagrodzenie Członków Zarządu:

Rok	Wynagrodzenia i nagrody	Korzyści	RAZEM
<u>01.01-30.06.2024</u>	698,6	25,2	723,8
<u>01.01-30.06.2025</u>	793,5	31,9	825,4
RAZEM			

Wartości zaprezentowane w powyższej tabeli należą do kategorii świadczeń krótkoterminowych.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

Rok	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
<u>01.01.-30.06.2024</u>	151,8
<u>01.01.-30.06.2025</u>	218,9

9.8. WYDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Pomiędzy dniem, na który sporządzono raport a datą jego publikacji nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe i przyszłe wyniki Banku.

Podpisy Członków Zarządu Millennium Banku Hipotecznego S.A.

Podpisy:			
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
24.07.2025 r.	Agata Chrzanowska	Prezes Zarządu	
24.07.2025 r.	Adam Berent	Członek Zarządu	
24.07.2025 r.	Artur Kulesza	Członek Zarządu	