

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE BANKU MILLENNIUM S.A. ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 R.**

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP I POLITYKA RACHUNKOWOŚCI	78
2.	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE (BANK).....	81
3.	INFORMACJE UZUPELNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWYCH DANYCH FINANSOWYCH.....	88
4.	OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	93
5.	WARTOŚĆ GODZIWA	96
5.1.	INSTRUMENTY FINANSOWE NIEUJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ	96
5.2.	INSTRUMENTY FINANSOWE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ.....	97
6.	KOSZTY REZERW NA RYZYKO PRAWNE Z TYTUŁU WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH	99
6.1.	AKTUALNY STAN REZERW NA RYZYKO PRAWNE	99
6.2.	ZDARZENIA, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPLYW NA REZERWĘ NA RYZYKO PRAWNE	102
7.	INFORMACJE DODATKOWE	104
7.1.	EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH	104
7.2.	ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	104

1. Wstęp i Polityka rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” przyjętym do stosowania w Unii Europejskiej. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są prezentowane w pełnym sprawozdaniu finansowym, w związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Banku Millennium S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 r.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało:

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

Poza jednostkowymi danymi finansowymi w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dodatkowo zaprezentowano te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Banku, a które nie zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 r. Pozostałe informacje i objaśnienia przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2021 r. zawierają wszystkie istotne informacje stanowiące jednocześnie dane objaśniające do sprawozdania Banku.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 23 lipca 2021 r.

Nowy model biznesowy w Banku

W efekcie rozpoczęcia działalności operacyjnej przez Millennium Bank Hipoteczny, w Banku Millennium, zgodnie z wymogami IFRS9, stworzony został nowy model biznesowy dla kredytów hipotecznych które mogą być sprzedawane (w ramach tak zwanego poolingu) do Millennium Banku Hipotecznego. Portfel niniejszych kredytów został zaliczony do modelu „Held to Collect and for Sale” i podlega wycenie do wartości godziwej ze skutkiem wyceny rozpoznawanym w innych całkowitych dochodach a powstał w wyniku reklasyfikacji wybranych kredytów hipotecznych zaliczanych pierwotnie do modelu „Held to Collect” (wycenianych według zamortyzowanego kosztu). Na dzień 30 czerwca 2021 r. wartość godziwa tego portfela kredytowego wyniosła 9 126 239 tys. zł. (a wartość bilansowa brutto 9 010 419 tys. zł.). Ponieważ transakcje poolingu będą się odbywały w ramach Grupy Millennium (i jako takie będą w procesie konsolidacji eliminowane) więc z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego kredyty przeznaczone do sprzedaży do Banku hipotecznego będą nadal wykazywane jako część modelu „Held to Collect” i wyceniane według zamortyzowanego kosztu (czyli sposób prezentacji tego portfela kredytów na poziomie Grupy pozostanie niezmienny).

Zmiany zasady rachunkowości w roku 2021

Począwszy od niniejszego sprawozdania finansowego Bank zmienił sposób prezentacji odsetek od instrumentów pochodnych nie objętych formalną rachunkowością zabezpieczeń. Mając na względzie, że instrumenty te mimo iż zaliczane są do portfela handlowego to w głównej mierze zawierane są w celu ustanowienia ekonomicznego zabezpieczenia ryzyka innych aktywów lub pasywów finansowych, Bank od I półrocza 2021 prezentuje przedmiotowe odsetki w Rachunku Zysków i Strat jako część „Wyniku z tytułu odsetek” podczas gdy uprzednio odsetki te były ujmowane w pozycji „Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu”. W celu zapewnienia porównywalności Bank dokonał stosownych korekt porównywalnych danych w Rachunku Zysków i Strat jak zaprezentowano poniżej:

Pozycja Rachunku Zysków i Strat	Dane za I półrocze 2020 prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2020	Wartość korekty	Dane za I półrocze 2020 prezentowane w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2021
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	1 687 361	26 630	1 713 991
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	31 446	(26 630)	4 816

W I półroczu 2021 roku Bank zmienił sposób prezentacji rezerw na indywidualne sprawy sądowe dotyczące kredytów hipotecznych CHF. Począwszy od I kwartału roku 2021 Bank dokonuje alokacji rezerwy portfelowej na przyszłe sprawy sporne i ujmuje je jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów dla których oczekiwane jest zmniejszenie przyszłych przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Mając na uwadze iż analogicznie jak w przypadku rezerwy portfelowej oczekiwane jest zmniejszenie przepływów pieniężnych również w przypadku ekspozycji objętych indywidualnymi sprawami sądowymi, Bank począwszy od 30 czerwca 2021 zwiększył zakres alokowanej rezerwy o rezerwy utworzone na indywidualne sprawy sądowe (dotychczas rezerwy na toczące się indywidualne sprawy sporne były ujmovane zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” jako rezerwy na sprawy sporne). W konsekwencji powyższej zmiany rozwiązanie zgodne z MSR 37 będzie kontynuowane tylko w odniesieniu do spraw spornych dotyczących już spłaconych należności nieuwzględnionych w bilansie Banku.

Kwota alokacji rezerw na sprawy indywidualne dokonanej na koniec czerwca 2021 r. (przeniesionej z pozycji bilansu „rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne” do pozycji „kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu” jako pomniejszenie wartości brutto) wyniosła 988,6 mln zł.

W celu zapewnienia porównywalności Bank dokonał stosownych korekt porównywalnych danych w bilansie jak zaprezentowano poniżej:

Pozycja bilansu na dzień	Dane prezentowane uprzednio w jednostkowym sprawozdaniu finansowym	Wartość korekty	Dane prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2021
31.03.2021			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	73 200 788	(675 075)	72 525 713
Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne	1 093 262	(675 075)	418 187
31.12.2020			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	71 885 679	(449 000)	71 436 679
Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne	554 643	(449 000)	105 643
30.06.2020			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	69 265 085	(168 239)	69 096 846
Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne	225 063	(168 239)	56 824
01.01.2020			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane według zamortyzowanego kosztu	67 191 034	(73 723)	67 117 311
Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne	110 885	(73 723)	37 162

2. Jednostkowe Dane Finansowe (Bank)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2021 - 30.06.2021	1.04.2021 - 30.06.2021	1.01.2020 - 30.06.2020	1.04.2020 - 30.06.2020
Wynik z tytułu odsetek	1 232 136	632 643	1 286 321	621 795
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:	1 292 691	661 810	1 713 991	800 632
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej	1 251 635	640 383	1 640 686	773 742
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 178 160	603 919	1 444 727	679 923
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	73 475	36 464	195 959	93 819
Przychody o charakterze podobnym do odsetkowego od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	41 056	21 427	73 305	26 891
Koszty z tytułu odsetek	(60 555)	(29 167)	(427 670)	(178 837)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	360 354	180 991	321 717	154 725
Przychody z tytułu opłat i prowizji	431 509	218 445	402 241	191 748
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(71 155)	(37 454)	(80 524)	(37 023)
Przychody z tytułu dywidend	51 364	2 565	38 932	3 024
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	9 029	8 279	48 708	35 061
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(5 815)	(2 130)	4 816	9 754
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	10 460	2 344	(18 930)	(7 251)
Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń	(274)	(1 164)	(8 032)	(3 518)
Wynik z pozycji wymiany	11 678	(11 272)	71 560	27 225
Pozostałe przychody operacyjne	101 575	67 466	52 240	44 842
Pozostałe koszty operacyjne	(31 748)	(14 588)	(100 448)	(84 345)
Koszty administracyjne	(678 386)	(315 185)	(791 661)	(339 491)
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(88 492)	(30 067)	(278 861)	(174 404)
Rezerwy z tytułu COVID-19	0	0	0	60 000
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(4 921)	(2 544)	(4 553)	(2 789)
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	(1 047 044)	(513 641)	(168 019)	(112 694)
Wynik z tytułu modyfikacji	(6 731)	(3 186)	(8 231)	(6 282)
Amortyzacja	(96 053)	(47 260)	(99 678)	(50 025)
Udział w zyskach jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
Podatek bankowy	(151 968)	(76 927)	(141 187)	(68 446)
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym	(334 836)	(123 676)	204 694	107 181
Podatek dochodowy	(155 354)	(92 274)	(108 662)	(53 506)
Wynik finansowy po opodatkowaniu	(490 190)	(215 950)	96 032	53 675

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2021 - 30.06.2021	1.04.2021 - 30.06.2021	1.01.2020 - 30.06.2020	1.04.2020 - 30.06.2020
Wynik finansowy po opodatkowaniu	(490 190)	(215 950)	96 032	53 675
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	(117 601)	(3 652)	231 187	161 350
Efekt wyceny papierów dłużnych	(207 621)	(121 526)	239 145	189 497
Efekt wyceny portfela kredytów przeznaczonego do poolingu do Banku Hipotecznego	128 861	128 861	0	0
Rachunkowość zabezpieczeń	(38 841)	(10 987)	(7 958)	(28 147)
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne	0	0	0	0
Efekt wyceny akcji wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem	(117 601)	(3 652)	231 187	161 350
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty	22 344	694	(43 926)	(30 657)
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	(95 257)	(2 958)	187 261	130 694
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	(585 447)	(218 908)	283 293	184 369

BILANS

AKTYWA

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020	30.06.2020
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 676 407	2 360 647	1 460 289	1 224 788
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	226 938	390 358	424 777	479 847
Instrumenty pochodne	125 627	226 477	155 365	142 831
Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
Instrumenty dłużne	101 311	163 881	269 412	337 016
Aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	158 516	255 143	251 107	177 097
Instrumenty kapitałowe	103 072	203 707	200 772	66 609
Instrumenty dłużne	55 444	51 436	50 335	110 488
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	21 910 575	22 754 802	18 626 366	26 082 339
Instrumenty kapitałowe	29 212	29 222	29 219	29 383
Instrumenty dłużne	21 881 363	22 725 580	18 597 147	26 052 956
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	75 518 014	74 158 098	73 052 432	70 577 844
Obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 671 619	1 632 385	1 615 753	1 480 998
Wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	9 126 239	0	0	0
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	64 720 156	72 525 713	71 436 679	69 096 846
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	660 924	668 259	730 534	984 994
Instrumenty dłużne	37 057	38 902	38 818	43 879
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	605 506	605 233	625 366	875 739
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	18 361	24 124	66 350	65 376
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	38 102	33 301	21 795	86 776
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych	208 874	208 874	208 874	88 874
Rzeczowe aktywa trwałe	519 983	531 759	541 326	564 855
Wartości niematerialne	360 745	366 436	373 720	360 064
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	527 078	552 222	534 781	409 880
Bieżące należności podatkowe	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	527 078	552 222	534 013	409 880
Pozostałe aktywa	670 042	392 060	341 393	308 806
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa razem	103 476 198	102 671 959	96 566 626	101 346 164

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

<i>w tysiącach zł</i>	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020	30.06.2020
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	77 599	83 964	168 559	200 229
Instrumenty pochodne	66 504	74 513	103 781	129 931
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych	11 095	9 451	64 778	70 298
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	92 344 609	90 866 719	84 669 783	89 340 703
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	334 784	380 799	563 882	694 493
Zobowiązania wobec klientów	90 198 950	88 552 983	81 832 471	86 461 156
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	0	9 980	248 566	0
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	270 994	383 903	484 655	639 816
Zobowiązania podporządkowane	1 539 881	1 539 054	1 540 209	1 545 238
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń	251 303	485 502	738 850	678 043
Rezerwy	407 363	472 179	158 371	114 414
Nierozstrzygnięte sprawy sporne	360 592	418 187	105 643	56 824
Udzielone zobowiązania i gwarancje	46 771	53 992	52 728	57 590
Ryzyko wynikające z COVID-19	0	0	0	0
Zobowiązania podatkowe	13 580	32 849	28 704	14 390
Bieżące zobowiązania podatkowe	13 580	32 849	28 704	14 390
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Inne zobowiązania	2 134 853	2 261 582	1 966 656	2 025 005
Zobowiązania razem	95 229 307	94 202 795	87 730 923	92 372 784
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	1 213 117	1 213 117	1 213 117	1 213 117
Akcje własne	(3 386)	(21)	(21)	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 147 241	1 147 241	1 147 241	1 147 241
Skumulowane inne całkowite dochody	101 752	104 710	197 009	254 109
Zyski zatrzymane	5 788 167	6 004 117	6 278 357	6 358 913
Kapitał własny razem	8 246 891	8 469 164	8 835 703	8 973 380
Zobowiązania i kapitał własny razem	103 476 198	102 671 959	96 566 626	101 346 164
Wartość księgowa	8 246 891	8 469 164	8 835 703	8 973 380
Liczba akcji	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777	1 213 116 777
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,80	6,98	7,28	7,40

ZMIANY STANU KAPITAŁÓW WŁASNYCH

w tysiącach zł	Razem kapitał własny	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Skumulo- wane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	
						wynik niepodzielony	pozostałe kapitały
01.01.2021 - 30.06.2021							
Kapitał własny na początek okresu	8 835 703	1 213 117	(21)	1 147 241	197 009	18 579	6 259 778
Całkowite dochody za okres (netto)	(585 447)	0	0	0	(95 257)	(490 190)	0
wynik finansowy	(490 190)	0	0	0	0	(490 190)	0
wycena papierów dłużnych	(168 173)	0	0	0	(168 173)	0	0
wycena portfela kredytów przeznaczonych do poolingu do Banku Hipotecznego	104 377	0	0	0	104 377	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(31 461)	0	0	0	(31 461)	0	0
Zakup i wydanie akcji własnych pracownikom	(3 365)	0	(3 365)	0	0	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(18 579)	18 579
Kapitał własny na koniec okresu	8 246 891	1 213 117	(3 386)	1 147 241	101 752	(490 190)	6 278 357
01.04.2021 - 30.06.2021							
Kapitał własny na początek okresu	8 469 164	1 213 117	(21)	1 147 241	104 710	(274 240)	6 278 357
Całkowite dochody za okres (netto)	(218 908)	0	0	0	(2 958)	(215 950)	0
wynik finansowy	(215 950)	0	0	0	0	(215 950)	0
wycena papierów dłużnych	(98 436)	0	0	0	(98 436)	0	0
wycena portfela kredytów przeznaczonego do poolingu do Banku Hipotecznego	104 377	0	0	0	104 377	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(8 899)	0	0	0	(8 899)	0	0
Zakup i wydanie akcji własnych pracownikom	(3 365)	0	(3 365)	0	0	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na koniec okresu	8 246 891	1 213 117	(3 386)	1 147 241	101 752	(490 190)	6 278 357
01.01.2020 - 31.12.2020							
Kapitał własny na początek okresu	8 690 087	1 213 117	0	1 147 241	66 848	560 727	5 702 154
Całkowite dochody za rok 2020 (netto)	148 740	0	0	0	130 161	18 579	0
wynik finansowy	18 579	0	0	0	0	18 579	0
wycena papierów dłużnych	143 476	0	0	0	143 476	0	0
wycena instrumentów kapitałowych	(142)	0	0	0	(142)	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(12 582)	0	0	0	(12 582)	0	0
zyski / straty aktuarialne	(591)	0	0	0	(591)	0	0
Zakup i wydanie akcji własnych pracownikom	(3 124)	0	(21)	0	0	0	(3 103)
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(560 727)	560 727
Kapitał własny na koniec okresu	8 835 703	1 213 117	(21)	1 147 241	197 009	18 579	6 259 778
01.01.2020 - 30.06.2020							
Kapitał własny na początek okresu	8 690 087	1 213 117	0	1 147 241	66 848	560 727	5 702 154
Całkowite dochody za okres (netto)	283 293	0	0	0	187 261	96 032	0
wynik finansowy	96 032	0	0	0	0	96 032	0
wycena papierów dłużnych	193 707	0	0	0	193 707	0	0
rachunkowość zabezpieczeń	(6 446)	0	0	0	(6 446)	0	0
Transfer między pozycjami kapitału	0	0	0	0	0	(560 727)	560 727
Kapitał własny na koniec okresu	8 973 380	1 213 117	0	1 147 241	254 109	96 032	6 262 881

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2021 - 30.06.2021	1.04.2021 - 30.06.2021	1.01.2020 - 30.06.2020	1.04.2020 - 30.06.2020
Zysk (strata) po opodatkowaniu	(490 190)	(215 950)	96 032	53 675
Korekty razem:	5 522 617	(47 615)	3 264 426	2 508 959
Odsetki otrzymane	1 294 525	679 528	1 678 876	813 012
Odsetki zapłacone	(59 813)	(23 890)	(410 493)	(185 887)
Amortyzacja	96 053	47 260	99 678	50 025
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0	0	16 139	(8 356)
Przychody z tytułu dywidend	(51 364)	(2 565)	(38 932)	(3 024)
Rezerwy	248 992	(64 816)	(116 148)	10 127
Wynik na sprzedaży i likwidacji inwestycyjnych aktywów finansowych	(7 818)	(7 712)	(54 020)	(40 507)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	175 819	215 536	312 527	172 302
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	284 875	53 260	(243 919)	700 998
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(3 497 398)	(1 805 476)	(3 174 626)	(138 951)
Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu	47 989	5 762	133 626	46 055
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat	(578 507)	(240 564)	98 421	(712 558)
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	(222 061)	(45 004)	(126 587)	(18 615)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	8 422 232	1 667 492	5 211 948	2 808 152
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(248 557)	(9 976)	(83 038)	(1 054 931)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(211 529)	(111 508)	(53 984)	(25 802)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	155 354	92 274	93 230	46 618
Podatek dochodowy zapłacony	(140 431)	(85 705)	(165 290)	(73 981)
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	(205 187)	(421 313)	56 301	109 157
Pozostałe pozycje	19 443	9 802	30 717	15 125
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 032 427	(263 565)	3 360 458	2 562 634

B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2021 - 30.06.2021	1.04.2021 - 30.06.2021	1.01.2020 - 30.06.2020	1.04.2020 - 30.06.2020
Wpływy z działalności inwestycyjnej	89 985 577	45 696 994	75 001 127	24 043 336
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	5 032	49	13 979	11 582
Zbycie akcji i udziałów w podmiotach podporządkowanych	0	0	0	0
Zbycie inwestycyjnych aktywów finansowych	89 929 181	45 694 380	74 948 216	24 028 730
Pozostałe wpływy inwestycyjne	51 364	2 565	38 932	3 024
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	(91 102 401)	(45 023 735)	(79 431 203)	(27 856 525)
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	(24 084)	(13 879)	(25 244)	(20 844)
Zakup akcji w podmiotach podporządkowanych	0	0	0	0
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(91 078 317)	(45 009 856)	(79 405 959)	(27 835 681)
Pozostałe wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 116 824)	673 259	(4 430 076)	(3 813 189)

C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

<i>w tysiącach zł</i>	1.01.2021 - 30.06.2021	1.04.2021 - 30.06.2021	1.01.2020 - 30.06.2020	1.04.2020 - 30.06.2020
Wpływy z działalności finansowej	0	0	0	0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Pozostałe wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	(24 815)	(8 953)	(371 325)	(348 986)
Spłata kredytów długoterminowych	(5 000)	0	(36 716)	(31 716)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	(300 000)	(300 000)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	0	0	0	0
Wydatki z tytułu kosztów emisji	0	0	0	0
Umorzenie akcji	0	0	0	0
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Pozostałe wydatki finansowe	(19 815)	(8 953)	(34 609)	(17 270)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(24 815)	(8 953)	(371 325)	(348 986)

D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO (A+B+C)	3 890 788	400 741	(1 440 943)	(1 599 541)
- w tym z tytułu różnic kursowych	(1 926)	(5 912)	6 390	(3 788)
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	1 586 434	5 076 480	3 752 789	3 911 387
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO (D+E)	5 477 222	5 477 222	2 311 846	2 311 846

3. Informacje uzupełniające do jednostkowych danych finansowych

Na dzień 30.06.2021 r. Bank nie posiadał istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, a w okresie objętym skróconym sprawozdaniem Bank nie dokonywał:

- istotnych odpisów aktualizujących wartość zapasów,
- istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych,
- korekty błędów poprzednich okresów,
- istotnych zmian sposobu ustalania wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych wg tej wartości,
- zmian klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania, innych niż utworzenie nowego modelu biznesowego dla kredytów hipotecznych przeznaczonych do poolingu do Banku Hipotecznego co opisano w Rozdziale 1 „Wstęp i Polityka rachunkowości”,
- zmiany sposobu ustalania wartości szacunkowych, które wywierałyby istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

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

Bank Hipoteczny

Kredyty hipoteczne są ważnym elementem działalności detalicznej Banku. W związku z tym Bank złożył w czerwcu 2018 r. do Komisji Nadzoru Finansowego wnioszek o wydanie zgody na utworzenie banku hipotecznego. W dniu 16 czerwca 2020 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na utworzenie banku pod firmą „Millennium Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy Millennium Banku Hipotecznego Spółka Akcyjna wynosić będzie 40.000.000 zł i został w całości pokryty przez Bank Millennium S.A. wkładem pieniężnym w wysokości 120.000.000 zł. Akcje imienne zwykłe w liczbie 40.000.000 o wartości nominalnej 1 zł każda akcja zostały objęte przez Bank po cenie emisyjnej 3 zł każda akcja. Nowy bank ma zapewnić średnio- i długoterminowe finansowanie poprzez emisję listów zastawnych w celu wsparcia działalności w zakresie mieszkaniowych kredytów hipotecznych.

Zwolnienia grupowe (w ramach procesu restrukturyzacji po połączeniu z Euro Bank)

W okresie pomiędzy 1 lutego a 31 marca 2020 przeprowadzono zwolnienia grupowe, które objęły około 211 pracowników. Koszty odpraw i odszkodowań z tego tytułu nie przekroczyły 13 milionów złotych. Przyczynami zwolnień były wynikające z połączenia struktur organizacyjnych: likwidacja dublujących się jednostek organizacyjnych, ujednoczenie i optymalizacja procesów. Dokonano również przeglądu placówek Banku - na podstawie przeprowadzonych analiz ekonomicznych i rynkowych podjęto decyzje o zamknięciu niektórych z nich. Zasady przeprowadzenia tych zwolnień, kryteria oraz wysokość odpraw zostały wypracowane i uzgodnione ze związkami zawodowymi funkcjonującymi w Banku.

Pomiędzy dniem, na który sporządzono raport a datą jego publikacji nie wystąpiły istotne zdarzenia które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe i przyszłe wyniki Banku.

Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

	1.01.2021 - 30.06.2021	1.04.2021 - 30.06.2021	1.01.2020 - 30.06.2020	1.04.2020 - 30.06.2020
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(94 371)	(37 033)	(275 460)	(173 893)
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(728 778)	(302 593)	(808 784)	(350 409)
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	575 330	232 747	509 132	166 243
Kwoty odzyskane z tytułu kredytów uprzednio spisanych w ciężar rezerw	26 427	13 589	24 167	10 272
Sprzedaż wierzytelności	32 866	19 413	(16)	(16)
Pozostałe ujęte bezpośrednio w Rachunku Zysków i Strat	(216)	(189)	41	17
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	(4)	1	50	50
Utworzenie odpisów dla papierów wartościowych	(6)	(1)	0	0
Odwrocenie odpisów dla papierów wartościowych	2	2	50	50
Z tytułu odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	5 883	6 965	(3 451)	(561)
Utworzenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	(38 108)	(7 971)	(47 353)	(14 711)
Odwrocenie odpisów dla zobowiązań pozabilansowych	43 991	14 936	43 902	14 150
Razem	(88 492)	(30 067)	(278 861)	(174 404)

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

	1.01.2021 - 30.06.2021	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2020 - 30.06.2020
Stan na początek okresu	2 204 743	2 204 743	1 801 122	1 801 122
Zmiana w wartości rezerw:	(37 960)	(36 471)	403 621	262 622
Odpisy dokonane w okresie	724 271	426 185	1 466 595	808 784
Wartości spisane w ciężar odpisów	(102 797)	(90 733)	(145 652)	(73 591)
Odwrocenie odpisów w okresie	(570 980)	(342 583)	(919 006)	(509 132)
Sprzedaż wierzytelności	(81 973)	(34 691)	(59 662)	0
Wyłączenie stanu początkowego odpisów portfela FVOCI	(12 884)	0	0	0
Utworzenie KOIM*	14 590	7 131	37 798	19 260
Zmiana z tytułu różnic kursowych	(8 947)	(2 422)	19 510	14 049
Inne	760	642	4 038	3 252
Stan na koniec okresu	2 166 783	2 168 272	2 204 743	2 063 744

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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości wybranych składników aktywów

Odpisy aktualizujące:	inwestycyjne papiery wartościowe	inwestycje w jednostki podporządkowane	rzeczowe aktywa trwałe	wartości niematerialne	inne aktywa
Stan na 01.01.2021	4 999	6 700	8 856	0	22 514
- Utworzenie odpisów	4	0	0	0	13 407
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(6 622)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(1 259)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 30.06.2021	5 003	6 700	8 856	0	28 040
Stan na 01.01.2021	4 999	6 700	8 856	0	22 514
- Utworzenie odpisów	5	0	0	0	6 210
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(3 388)
- Wykorzystanie	0	0	0	0	(958)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.03.2021	5 004	6 700	8 856	0	24 378
Stan na 01.01.2020	5 050	7 600	8 856	0	12 670
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	32 883
- Odwrócenie odpisów	(51)	0	0	0	(23 024)
- Wykorzystanie	0	(900)	0	0	(14)
- Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2020	4 999	6 700	8 856	0	22 514
Stan na 01.01.2020	5 050	7 600	8 856	0	12 670
- Utworzenie odpisów	0	0	0	0	22 278
- Odwrócenie odpisów	0	0	0	0	(16 859)
- Wykorzystanie	0	(900)	0	0	(180)
- Pozostałe zmiany	0	0	(123)	0	0
Stan na 30.06.2020	5 050	6 700	8 733	0	17 909

Zmiana stanu rezerw na Udzielone zobowiązania i gwarancje

	1.01.2021 - 30.06.2021	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2020 - 30.06.2020
Stan na początek okresu	52 728	52 728	53 856	53 856
Utworzenie rezerw	38 108	30 137	73 893	47 353
Rozwiązanie rezerw	(43 991)	(29 055)	(75 357)	(43 902)
Różnice kursowe	(74)	182	336	283
Stan na koniec okresu	46 771	53 992	52 728	57 590

Zmiana stanu rezerw na Nierozstrzygnięte sprawy sporne

	1.01.2021 - 30.06.2021	1.01.2021 - 31.03.2021	1.01.2020 - 31.12.2020	1.01.2020 - 30.06.2020
Stan na początek okresu	105 643	105 643	37 162	37 162
Utworzenie rezerw	4 270	2 761	16 874	12 542
Rozwiązanie rezerw	(4 095)	(1 876)	(13 331)	(10 484)
Wykorzystanie rezerw w ciągu okresu	0	0	(489)	(489)
Utworzenie rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	1 047 044	533 403	713 617	168 019
Alokacja do portfela kredytowego	(765 062)	(218 253)	(671 484)	(156 422)
Różnice kursowe	(27 208)	(3 491)	23 294	6 496
Reklasyfikacja	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	360 592	418 187	105 643	56 824

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.06.2021			31.03.2021		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	1 659	(3 967)	(2 308)	1 659	(4 168)	(2 509)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	39 751	(62 238)	(22 487)	85 037	(107 390)	(22 353)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	10 035	(8 321)	1 715	8 937	(7 676)	1 261
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	13 511	(33 038)	(19 527)	22 758	(33 022)	(10 264)
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(73 801)	(73 801)	0	(73 991)	(73 991)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	159 295	0	159 295	179 385	0	179 385
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	408 029	0	408 029	399 267	0	399 267
Świadczenia pracownicze	18 194	0	18 194	18 359	0	18 359
Prawa do użytkowania	7 297	0	7 297	8 045	0	8 045
Rezerwy na koszty	92 957	0	92 957	101 475	0	101 475
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	16 552	(40 420)	(23 868)	14 464	(39 026)	(24 562)
Wycena udziałów (akcji)	1 273	(20 160)	(18 887)	1 273	(24 477)	(23 204)
Pozostałe	2 874	(2 404)	470	3 084	(1 771)	1 313
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	771 427	(244 349)	527 078	843 743	(291 521)	552 222

	31.12.2020			30.06.2020		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a bilansową	1 659	(3 507)	(1 848)	1 659	(2 383)	(724)
Wycena bilansowa instrumentów finansowych	128 219	(149 996)	(21 777)	117 736	(137 132)	(19 396)
Niezrealizowane należności/zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	12 285	(14 486)	(2 201)	13 284	(16 782)	(3 498)
Odsetki do zapłacenia/otrzymania od lokat i papierów wartościowych	30 241	(33 021)	(2 780)	36 737	(33 022)	3 715
Odsetki i dyskonto od kredytów i wierzytelności	0	(77 075)	(77 075)	0	(80 250)	(80 250)
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	188 794	0	188 794	175 697	(3 613)	172 084
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	405 834	0	405 834	371 708	0	371 708
Świadczenia pracownicze	19 420	0	19 420	21 481	0	21 481
Prawa do użytkowania	8 432	0	8 432	7 118	0	7 118
Rezerwy na koszty	83 764	0	83 764	15 806	0	15 806
Wycena aktywów inwestycyjnych, zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	9 172	(55 384)	(46 212)	7 594	(67 200)	(59 606)
Wycena udziałów (akcji)	1 273	(23 710)	(22 437)	1 273	(24 030)	(22 757)
Pozostałe	3 054	(955)	2 099	5 467	(1 268)	5 472
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	892 147	(358 134)	534 013	775 560	(365 680)	409 880

4. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami Grupy w 1 półroczu roku 2021 oraz 2020 wynikały z bieżącej działalności. Poniżej przedstawione zostały najistotniejsze kwoty transakcji wewnątrzgrupowych zawartych z następującymi podmiotami:

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

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

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

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 30.06.2021

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
AKTYWA			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	220 544	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 985 979	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	208 874	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	603	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	29 679	0	0
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	16 971	55 088	103 012
Zobowiązania wobec klientów	406 512	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	6	236	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	80 133	0	65
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	72 846	0	0

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2020

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
AKTYWA			
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom - rachunki i depozyty	0	1 237	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	5 716 908	0	0
Inwestycje w jednostki podporządkowane	208 874	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 177	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0	0
Pozostałe aktywa	34 168	0	0
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania wobec banków	0	23 601	127 903
Zobowiązania wobec klientów	500 049	0	0
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	0	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	5	333	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	96 801	0	122
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	88 675	0	0

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2021

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:			
Odsetek	33 196	(133)	0
Prowizji	12 612	40	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	0
Dywidend	48 663	0	0
Pozostałe operacyjne netto	6 684	0	0
Koszty z tytułu:			
Odsetek	901	0	(155)
Prowizji	30	0	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	889	315	0
Pozostałe operacyjne netto	0	5	0
Działania	8 235	0	7

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) za okres 1.01-30.06.2020

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Przychody z tytułu:			
Odsetek	55 793	(107)	0
Prowizji	8 921	66	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 166	0	0
Dywidend	35 665	0	0
Pozostałe operacyjne netto	3 443	0	0
Koszty z tytułu:			
Odsetek	1 621	3	(159)
Prowizji	1	0	0
Instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	440	0
Pozostałe operacyjne netto	0	6	0
Działania	12 779	0	237

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 30.06.2021

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	836 530	101 043	0
udzielone	833 519	100 250	0
otrzymane	3 011	793	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	83 504	15 022	0

Transakcje pozabilansowe z podmiotami powiązаныmi (tys. zł) wg stanu na 31.12.2020

	Z jednostkami zależnymi	Z podmiotem dominującym	Z innymi jednostkami z grupy podmiotu dominującego
Zobowiązania warunkowe	866 424	100 774	0
udzielone	863 550	100 000	0
otrzymane	2 874	774	0
Instrumenty pochodne (wartość nominalna)	100 662	15 938	0

5. Wartość godziwa

Metodologia stosowana w Banku do wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej została szczegółowo opisana w **Rozdziale 8. Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.** za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r.

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

5.1. INSTRUMENTY FINANSOWE NIEUJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ

30.06.2021	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Instrumenty dłużne	37 057	38 115
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	605 506	605 511
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	64 720 156	62 777 313

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	334 784	334 746
Zobowiązania wobec klientów	90 198 950	90 243 128
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	270 994	271 033
Zobowiązania podporządkowane	1 539 881	1 539 770

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

31.12.2020	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Instrumenty dłużne	38 818	39 559
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	625 366	625 366
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	71 436 679	69 958 960

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	563 882	563 835
Zobowiązania wobec klientów	81 832 471	81 867 328
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	484 655	485 527
Zobowiązania podporządkowane	1 540 209	1 540 491

5.2. INSTRUMENTY FINANSOWE UJMOWANE W BILANSIE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ

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

Dane w tys. zł, stan na 30.06.2021

	Kwotowania aktywnego ryнку	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z ryнку	Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z ryнку
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
AKTYWA			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		108 555	17 071
Instrumenty dłużne	101 311		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty kapitałowe		36 463	66 609
Instrumenty dłużne			55 444
Kredyty i pożyczki			1 671 619
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe			29 212
Instrumenty dłużne	19 471 369	2 409 993	
Kredyty i pożyczki			9 126 239
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		38 102	
PASYWA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		49 121	17 383
Pozycje krótkie	11 095		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		251 303	

Dane w tys. zł, stan na 31.12.2020

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
AKTYWA			
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		134 992	20 373
Instrumenty dłużne	269 412		
Aktywa finansowe inne niż przeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat			
Instrumenty kapitałowe		134 163	66 609
Instrumenty dłużne			50 335
Kredyty i pożyczki			1 615 753
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody			
Instrumenty kapitałowe			29 219
Instrumenty dłużne	18 597 147		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		21 795	
PASYWA			
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu			
Wycena instrumentów pochodnych		83 760	20 021
Pozycje krótkie	64 778		
Instrumenty pochodne - rachunkowość zabezpieczeń		738 850	

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

W efekcie utworzenia nowego modelu biznesowego na poziomie jednostkowym Banku (więcej informacji na ten temat przedstawiono w Rozdziale 1 „Wstęp i Polityka rachunkowości”) Bank dokonuje wyceny do wartości godziwej kredytów hipotecznych sklasyfikowanych do modelu Held to Collect and for Sale metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych i jako że wycena ta bazuje na danych wejściowych, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, to metoda wyceny jest zaliczana do Poziomu 3.

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki wyceniane przez rachunek zysków i strat	Kredyty i pożyczki wyceniane przez inne całkowite dochody
Stan na 1.01.2021	19 911	(19 559)	95 827	50 335	1 615 753	0
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(1 704)	908	0	0	26 639	0
Utworzenie nowego modelu biznesowego	0	0	0	0	0	8 997 534
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0	0	0	0	0	128 861
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0	0	0	0	35 218	0
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(1 459)	1 591	0	0	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	5 109	(5 991)	0
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	0	0	0	0	0	(156)
Wynik z pozycji wymiany	0	0	(6)	0	0	0
Stan na 30.06.2021	16 748	(17 060)	95 821	55 444	1 671 619	9 126 239

	Opcje na indeksy	Opcje wbudowane w emitowane papiery dłużne i depozyty	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 1.01.2020	61 294	(60 944)	95 976	103 001	1 498 195
Rozliczenie / sprzedaż / zakup	(34 996)		34 697	0	90 544
Zmiana wyceny ujęta w kapitale własnym	0		0	(175)	0
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	0		0	0	69 934
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(6 387)		6 688	0	0
Wynik z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo według wartości godziwej przez wynik finansowy	0		0	0	(52 666)
Wynik z pozycji wymiany	0		0	26	0
Stan na 31.12.2020	19 911	(19 559)	95 827	50 335	1 615 753

6. Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych

6.1. AKTUALNY STAN REZERW NA RYZYKO PRAWNE

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Bank miał 7 902 umowy kredytowe i dodatkowo 672 umowy kredytowe z byłego Euro Banku będących przedmiotem prowadzonych obecnie indywidualnych sporów sądowych (97% umów kredytowych przed sądem pierwszej instancji oraz 3% umów kredytowych przed sądem drugiej instancji) z wyłączeniem roszczeń wniesionych przez bank przeciw klientom, tzw. spraw windykacyjnych) dotyczących klauzul indeksacyjnych w walutowych kredytach hipotecznych z całkowitą wartością roszczeń wniesionych przez powodów wynoszącą 920,1 mln PLN oraz 69,8 mln CHF (portfel Banku Millennium: 839,8 mln PLN i 68,3 mln CHF oraz portfel byłego Euro Banku: 80,3 mln PLN i 1,4 mln CHF). Pozostająca do spłaty kwota umów kredytowych w ramach poszczególnych indywidualnych spraw sądowych na dzień 30.06.2021 r. wyniosła 2 463 mln PLN.

Do 30.06.2021 r. ostatecznie rozstrzygnięto jedynie 91 spraw (66 dotyczyło roszczeń złożonych przez klientów przeciwko bankowi, a 25 roszczeń złożonych przez bank przeciwko klientom, tj. spraw windykacyjnych).

Roszczenia sformułowane przez klientów w poszczególnych sprawach dotyczą głównie uznania nieważności umowy i zwrotu rzekomo nienależnego świadczenia z powodu abuzywnego charakteru klauzul indeksacyjnych. Natarczywa kampania reklamowa obserwowana w domenie publicznej może doprowadzić do wzrostu liczby spraw sądowych.

Bank jest poza tym stroną pozwu zbiorowego, którego przedmiotem jest ustalenie odpowiedzialności Banku z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia się w związku z zawartymi walutowymi kredytami hipotecznymi. Nie jest to spór o zapłatę. Orzeczenie w tych postępowaniach nie przyzna członkom grupy żadnych kwot. Liczba umów kredytowych objęta tymi postępowaniami wynosi 3 281. Na obecnym etapie skład grupy został ustalony i potwierdzony przez sąd. Postępowanie weszło w fazę merytorycznego rozpatrywania. 11 sierpnia 2020 r. powód złożył wniosek o udzielenie zabezpieczenia w celu zabezpieczenia roszczeń przeciwko Bankowi. W orzeczeniu z 18 sierpnia 2020 r. oddalono wniosek o udzielenie zabezpieczenia roszczenia. 26 października 2020 r. powód złożył jeszcze jeden wniosek o przyznanie środków tymczasowych w celu zabezpieczenia roszczeń przeciwko Bankowi dotyczących dwóch członków grupy. Orzeczeniem z dnia 6 listopada 2020 r. wniosek został oddalony. W trakcie posiedzenia w dniu 26 października 2020 r. sąd przeprowadził przesłuchanie stanowisk stron. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 21 października 2021 r. Pozostająca do spłaty kwota umów kredytowych w ramach pozwu zbiorowego wyniosła 935 mln PLN na dzień 30.06.2021 r.

Bank w dalszym ciągu jest otwarty na osiągnięcie polubownych rozwiązań z klientami na warunkach wynegocjowanych. Bank Millennium podejmuje szereg działań na różnych poziomach, wobec różnych interesariuszy, w celu zmniejszenia ryzyka prawnego i ryzyka sporu sądowego w zakresie portfela walutowych kredytów hipotecznych. Bank jest otwarty na indywidualne negocjowanie korzystnych warunków przedterminowej spłaty (częściowej lub całkowitej) lub przewalutowania kredytów na PLN. Z drugiej strony Bank będzie nadal podejmować wszelkie możliwe działania w celu obrony swoich interesów w sądach, jednocześnie będąc otwartym na porozumienie z klientami w sądzie na rozsądnych warunkach. Już teraz Bank osiągnął ugodę z 140 kredytobiorcami, którzy uczestniczyli w pozwie zbiorowym.

Z danych ZBP (Związek Banków Polskich) zebranych od wszystkich banków posiadających walutowe kredyty hipoteczne wynika, że znaczna większość sporów była prawomocnie korzystnie rozstrzygana dla banków do 2019 r. Jednakże, po wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wydanym 3 października 2019 r. (Sprawa C-260/18) proporcje zmieniły się na niekorzyść i w zdecydowanej większości przypadków banki przegrywały sprawy w sądach.

Zważywszy na zwiększone ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w

I półroczu 2021 r. Bank Millennium utworzył rezerwę w wys. 972,4 mln PLN na ryzyko prawne portfela kredytów udzielonych przez Bank Millennium, oraz w wysokości 74,6 mln PLN - portfela kredytów udzielonych przez byłego Euro Bank (w roku 2020 r. odpowiednio w wys. 677 mln PLN oraz 36,4 mln PLN). Metodologia opracowana przez Bank opiera się na następujących głównych parametrach:

(1) liczbie aktualnych (w tym pozwów zbiorowych) oraz potencjalnych przyszłych spraw sądowych, które pojawią się w określonym (trzyletnim) horyzoncie czasowym; (2) kwocie potencjalnej straty Banku w razie określonego wyroku sądu (uwzględniono trzy niekorzystne scenariusze wyroków); oraz (3) prawdopodobieństwie uzyskania określonego wyroku sądu obliczonym na podstawie statystyk orzeczeń sektora bankowego w Polsce oraz uzyskanych opinii prawnych. Wahania poziomu rezerw lub określonych strat zależą od ostatecznych (prawomocnych) decyzji sądów w każdej sprawie oraz od liczby spraw sądowych.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. bilansowa wartość rezerw utworzonych na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych z portfela udzielonego przez Bank Millennium wyniosła 1 868,9 mln PLN, zaś w przypadku portfela udzielonego przez byłego Euro Bank 111 mln PLN. Ryzyko prawne portfela b. Euro Banku jest w pełni pokryte Umową Ubezpieczeniową z Societe Generale.

Bank przeanalizował wrażliwość metodologii obliczania rezerw, w przypadku której zmiana parametrów wpłynęłaby na wartość szacowanej straty związanej z ryzykiem prawnym sporu:

Parametr	Scenariusz:	Wpływ na stratę w wyniku ryzyka prawnego związanego z portfelem kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych
Zmiana w liczbie sporów sądowych	Dodatkowo 1 p.p. aktywnych klientów składa pozew sądowy przeciwko Bankowi.	47 mln PLN
Zmiana prawdopodobieństwa wygrania sprawy	Prawdopodobieństwo, że Bank wygra sprawę, jest niższe o 1 p.p.	31 mln PLN

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

Wyrok TSUE dotyczy jedynie sytuacji, w której sąd krajowy uznał wcześniej, że warunek umowy ma charakter abuzywny. Wyłączną prerogatywą sądów krajowych jest ocena, w trakcie postępowania sądowego, czy dany warunek umowy może być uważany za abuzywny w danych okolicznościach sprawy. Można racjonalnie założyć, że kwestie prawne odnoszące się do walutowych kredytów hipotecznych będą dalej badane przez sądy krajowe w ramach rozpatrywanych sporów, co mogłoby doprowadzić do pojawienia się dalszych interpretacji, które byłyby istotne dla oceny ryzyka związanych z przedmiotowymi postępowaniami. Okoliczność ta wskazuje na potrzebę stałej analizy tych spraw. Kolejne wnioski o wyjaśnienie i orzeczenie skierowane do TSUE i polskiego Sadu Najwyższego zostały już złożone i mogą być dalej składane, co może mieć wpływ na wynik spraw sądowych.

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

(i) sąd krajowy jest zobowiązany do stwierdzenia nieuczciwego charakteru warunku umowy nawet jeśli warunek ten został zmieniony przez te strony w drodze umowy. Takie stwierdzenie pociąga za sobą przywrócenie sytuacji, w jakiej znajdowałby się konsument w braku warunku, którego nieuczciwy charakter zostałby stwierdzony, chyba że konsument poprzez zmianę nieuczciwego warunku zrezygnował z takiego przywrócenia w drodze wolnej i świadomej zgody. Jednakże z dyrektywy Rady 93/13 nie wynika, że stwierdzenie nieuczciwego charakteru pierwotnego warunku umownego miałoby co do zasady skutek w postaci unieważnienia umowy, jeśli zmiana tego warunku pozwala na przywrócenie równowagi między obowiązkami i prawami tych stron wynikającymi z umowy i na usunięcie wady obciążającej ten warunek.

(ii) sąd krajowy może usunąć jedynie nieuczciwy element warunku umowy zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem, w wypadku gdy zniechęcający cel dyrektywy Rady 93/13 jest realizowany przez krajowe przepisy ustawowe regulujące korzystanie z niego, o ile element ten stanowi odrębne zobowiązanie umowne, które może być przedmiotem indywidualnej kontroli pod kątem nieuczciwego charakteru. Jednocześnie, przepisy dyrektywy stoją na przeszkodzie temu, by sąd odsyłający usunął jedynie nieuczciwy element warunku umowy zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem, jeżeli takie usunięcie sprowadzałoby się do zmiany treści tego warunku poprzez zmianę jego istoty.

(iii) skutki stwierdzenia przez sąd istnienia nieuczciwego warunku w umowie zawartej między przedsiębiorcą a konsumentem podlegają przepisom prawa krajowego, przy czym kwestia utrzymywania się w mocy takiej umowy powinna być oceniana z urzędu przez sąd krajowy zgodnie z obiektywnym podejściem na podstawie tych przepisów.

(iv) sąd krajowy, który stwierdza nieuczciwy charakter warunku umowy zawartej przez przedsiębiorcę z konsumentem, obowiązany jest poinformować konsumenta, w ramach krajowych norm proceduralnych i w następstwie kontradyktoryjnej debaty, o konsekwencjach prawnych, jakie może pociągnąć za sobą stwierdzenie nieważności takiej umowy, niezależnie od tego, czy konsument jest reprezentowany przez zawodowego pełnomocnika.

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

1. Niedozwolone postanowienie umowne (art. 3851 § 1 k.c.) jest od początku, z mocy samego prawa, dotknięte bezskutecznością na korzyść konsumenta, który może udzielić następnie świadomej i wolnej zgody na to postanowienie i w ten sposób przywrócić mu skuteczność z mocą wsteczną.

2. Jeżeli bez bezskutecznego postanowienia umowa kredytu nie może wiązać, konsumentowi i kredytodawcy przysługują odrębne roszczenia o zwrot świadczeń pieniężnych spełnionych w wykonaniu tej umowy (art. 410 § 1 w związku z art. 405 k.c.). Kredytodawca może żądać zwrotu świadczenia od chwili, w której umowa kredytu stała się trwale bezskuteczna.

W tym kontekście, biorąc pod uwagę ostatnią niekorzystną ewolucję w orzecznictwie w zakresie walutowych kredytów hipotecznych, Bank będzie musiał regularnie dokonywać oceny i być może konieczne będzie dalsze zwiększanie salda rezerw dedykowanych na spory sądowe, w przypadku kontynuacji tego trendu.

Unieważnienie wszystkich umów kredytowych Banku Millennium będących w chwili obecnej przedmiotem pozwów indywidualnych i zbiorowych bez odpowiedniej kompensaty za użytkowany kapitał mogłoby pociągać za sobą koszt brutto (przed opodatkowaniem) do 3 003 mln PLN.

6.2. ZDARZENIA, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA REZERWĘ NA RYZYKO PRAWNE

29 stycznia 2021 r. opublikowano zbiór pytań, z którymi Pierwsza Prezes Sądu Najwyższego zwróciła się do Izby Cywilnej SN w pełnym składzie, co może mieć istotne konsekwencje w zakresie wyjaśnienia istotnych aspektów orzeczeń sądowych i ich konsekwencji. Izbę Cywilną Sądu Najwyższego poproszono o odpowiedź na pytania na temat kluczowych spraw dotyczących umów walutowych kredytów hipotecznych: (i) czy jest dopuszczalne zastąpienie - przepisami prawnymi lub normą zwyczajową - abuzywnych przepisów umowy odnoszących się do ustalania kursu walutowego; ponadto (ii) czy w przypadku niemożności ustalenia kursu walutowego waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego/denominowanego - jest dopuszczalne, by umowa była ważna w pozostałym zakresie; jak również (iii) czy w przypadku nieważności kredytu CHF, stosowałyby się teoria salda (powstaje pojedyncze roszczenie które odpowiada różnicy roszczenia banku i roszczenia klienta) lub teoria dwóch kondycji (odrębnie roszczenie banku i roszczenie klienta, które powinny zostać rozstrzygnięte odrębnie). Sąd Najwyższy poproszono również o odpowiedź na pytanie, (iv) od którego momentu rozpoczyna bieg okres przedawnienia w przypadku roszczenia banku o spłatę kwot wypłaconych jako kredyt i (v) czy banki oraz konsumenci mogą otrzymać wynagrodzenie za wykorzystanie swoich środków pieniężnych przez drugą stronę.

11 maja Izba Cywilna Sądu Najwyższego zwróciła się o opinie na temat kredytów hipotecznych we frankach szwajcarskich to pięciu instytucji, w tym do Narodowego Banku Polskiego (NBP), Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF), Rzecznika Praw Obywatelskich, Rzecznika Praw Dziecka oraz Rzecznika Finansowego.

Stanowiska: Rzecznika Praw Obywatelskich, Rzecznika Praw Dziecka i Rzecznika Finansowego są generalnie korzystne dla konsumentów, natomiast NBP i UKNF prezentują stanowisko bardziej wyważone, zawierające sprawiedliwe zasady traktowania kredytobiorców posiadających kredyty hipoteczne w walutach obcych w porównaniu do sytuacji kredytobiorców złotych, a także wyważone aspekty ekonomiczne dotyczące rozwiązania problemu, które mogłyby zostać rozważone przez Sąd Najwyższy.

Termin kolejnego posiedzenia Sądu Najwyższego wyznaczono obecnie na 2 września 2021 r. Bank w stosownym czasie oceni wpływ orzeczeń Sądu Najwyższego na poziom rezerw na ryzyko prawne.

W dniu 8 grudnia 2020 roku p. Jacek Jastrzębski, przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), zaproponował wprowadzenie rozwiązania „sektorowego” w kwestii ryzyka związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi dla całego sektora. Rozwiązanie polegałoby na oferowaniu przez banki swoim klientom możliwości dobrowolnego przystępowania do układów, na podstawie których klient zawierałby z bankiem ugodę, tak jakby jego kredyt od samego początku był kredytem złotowym oprocentowanym za pomocą odpowiedniej stopy WIBOR powiększonej o marżę historycznie stosowaną do takiego kredytu.

Po tym publicznym ogłoszeniu propozycja stała się przedmiotem konsultacji pomiędzy bankami; konsultacje były prowadzone pod auspicjami KNF i Związku Banków Polskich. Ogólnie rzecz biorąc, banki oceniały warunki, w których takie rozwiązanie można by wdrożyć, oraz jego dalsze skutki.

Zdaniem Zarządu Banku ważnymi aspektami, które należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji o potencjalnym wdrożeniu takiego programu, są: a) korzystna opinia lub przynajmniej brak sprzeciwu ze strony istotnych instytucji publicznych; b) wsparcie jego realizacji przez Narodowy Bank Polski; c) poziom pewności prawnej umów dotyczących ugody, które byłyby podpisane z kredytobiorcami; d) poziom wpływu finansowego przed i po opodatkowaniu; e) konsekwencje kapitałowe, w tym korekty regulacyjne poziomu wymogów kapitałowych związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi.

Na czas publikacji niniejszego raportu ani Zarząd ani inny organ stanowiący Banku nie podjął jakiegokolwiek decyzji dotyczącej wdrożenia niniejszego programu. Jeżeli/kiedy będzie gotowa rekomendacja dotycząca programu, Zarząd przedłoży ją Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy biorąc pod uwagę istotność takiej decyzji oraz jej implikacji.

Bank Millennium przeprowadził wśród swoich klientów, we współpracy z zewnętrzną renomowaną firmą, ankietę dotyczącą chęci przyjęcia rozliczenia w warunkach rozwiązania sektorowego zaproponowanego przez Przewodniczącego KNF. 49% zapytanych klientów było wstępnie zainteresowanych skorzystaniem z oferty, 25% nie potrafiło jednoznacznie wyrazić swojej opinii, a 26% nie skorzystałoby z takiej oferty.

Zgodnie z wstępnymi obliczeniami wdrożenie rozwiązania, w którym kredyty byłyby dobrowolnie przewalutowane na złote, tak jak gdyby od początku były kredytami złotowymi oprocentowanymi na podstawie odpowiedniej stopy WIBOR powiększonej o marżę historycznie stosowaną do takich kredytów, mogłoby prowadzić do strat wynikających z przewalutowania takich kredytów (gdyby przewalutowaniem był objęty cały obecny portfel) z wpływem brutto (przed opodatkowaniem) między PLN 4 100 mln a PLN 5 100 mln (dane niezaudytowane). Skutki mogą ulec znacznej zmianie w przypadku zmian kursu walutowego i różnych założeń. Wpływ na kapitał można by częściowo zamortyzować i złagodzić poprzez połączenie istniejącej nadwyżki kapitału ponad obecne wymogi minimalne, redukcję aktywów ważonych ryzykiem oraz zmniejszenie lub wyeliminowanie bufora Filaru 2. Powyższy skutek byłby istotnie większy niż szacowany wpływ pomiędzy 500 a 600 mln zł (dane niezaudytowane) w scenariuszu zastąpienia kursu stosowanego w kontraktach średnim kursem NBP. Należy wreszcie nadmienić, że na 30.06.2021 Bank musi utrzymywać dodatkowe fundusze własne na pokrycie dodatkowych wymogów kapitałowych w związku z ryzykiem portfela walutowych kredytów hipotecznych (bufor walutowy Filaru II) w wysokości 3,41 p.p. (3,36 p.p. na poziomie Grupy), z których część została alokowana na ryzyko operacyjne/prawne.

Z uwagi na złożoność spraw sądowych i niepewność co do ich wyniku, jak również potencjalne wdrożenie rozwiązania Przewodniczącego KNF lub potencjalne orzeczenia Sądu Najwyższego, trudno jest wiarygodnie oszacować potencjalny wpływ tak różnych rezultatów i ich interakcji na dzień publikacji sprawozdań finansowych.

7. Informacje dodatkowe

7.1. EMISJE, WYKUP LUB SPŁATY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB KAPITAŁOWYCH

W trakcie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 roku łączne zobowiązania Banku z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych spadły o 213,7 mln PLN. Zmniejszenie stanu praktycznie w całości spowodowane było wykupem Bankowych Papierów Wartościowych (BPW).

7.2. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Struktura zobowiązań pozabilansowych przedstawiała się następująco:

w tysiącach zł	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020	30.06.2020
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	16 471 252	17 058 200	16 589 172	14 919 830
Zobowiązania udzielone:	14 719 998	15 228 121	15 040 743	14 173 255
finansowe	12 211 864	12 717 115	12 478 702	11 651 746
gwarancyjne	2 508 133	2 511 006	2 562 041	2 521 509
Zobowiązania otrzymane:	1 751 255	1 830 079	1 548 429	746 575
finansowe	452	16 520	0	26 065
gwarancyjne	1 750 803	1 813 559	1 548 429	720 510

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.07.2021	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
23.07.2021	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
23.07.2021	Wojciech Haase	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
23.07.2021	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
23.07.2021	Wojciech Rybak	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
23.07.2021	Antonio Pinto Junior	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
23.07.2021	Jarostaw Hermann	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym