



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Millennium Banku Hipotecznego S.A.
za okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2022 r.**

Spis treści

1. Wstęp	3
1.1. Krótka charakterystyka Banku i Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.	3
1.2. Istotne zdarzenia w 1 półroczu 2022 roku	3
1.3. Główne osiągnięcia finansowe i biznesowe	4
1.4. Kierunki rozwoju Banku.....	4
2. Uwarunkowania rynkowe	6
2.1. Sytuacja makroekonomiczna	6
2.2. Rynek nieruchomości mieszkaniowych	7
2.3. Rynek kredytów hipotecznych	7
2.4. Rynek listów zastawnych	7
2.5. Otoczenie prawno-regulacyjne	8
2.6. Czynniki niepewności dla gospodarki i Banku.....	10
2.7. Wpływ pandemii koronawirusa covid-19	11
3. Sytuacja finansowa Banku	12
3.1. Podstawowe wskaźniki	12
3.2. Rachunek zysków i strat	13
3.3. Bilans	14
4. Zarządzanie ryzykiem	15
4.1. Przegląd zarządzania ryzykiem	15
4.2. Zarządzanie kapitałem.....	17
4.3. Ryzyko kredytowe	20
4.4. Pozostałe rodzaje ryzyka	24
5. System zabezpieczenia listów zastawnych	27
5.1. Wycena zabezpieczeń kredytów hipotecznych (BHWN)	27
5.2. Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych	28
5.3. Powiernicy	28
5.4. Limity ustawowe.....	29
5.5. Informacja o ratingu	29
6. Opis ładu korporacyjnego	30
6.1. Zasady ładu korporacyjnego	30
6.2. Organy Banku.....	30
6.3. Struktura organizacyjna Banku	33
6.4. System kontroli wewnętrznej w Banku	33
7. Zarządzanie zasobami ludzkimi i outsourcing	36
7.1. Zatrudnienie i polityka wynagrodzeń	36
7.2. Strategiczna współpraca z Bankiem Millennium.....	37
8. Oświadczenia	38
8.1. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	38
8.2. Oświadczenie Zarządu	38

1. WSTĘP

1.1. KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA BANKU I GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM S.A.

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”, „Komisja”) z dnia 16 czerwca 2020 r. zezwalającej na utworzenie Banku.

Adres Banku: 02-593 Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2B, 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

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

Kapitał zakładowy Banku wynosi 57.000.000 zł. Akcje imienne zwykłe serii A i B w liczbie 57.000.000 o wartości nominalnej 1 zł każda akcja zostały objęte przez Bank Millennium po cenie emisyjnej 3 zł każda akcja.

Bank jest częścią Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. („Grupa Banku Millennium”, „Grupa”), jednej z najbardziej nowoczesnych grup finansowych w Polsce o zatrudnieniu na poziomie 7 tysięcy osób. Grupa Banku Millennium jest jednym z liderów polskiego rynku finansowego, m.in. w obszarze innowacji rozumianych jako nowości technologiczne i udogodnienia procesowe. Innowacyjność Grupy Banku Millennium jest częścią jej strategii biznesowej.

Bank Millennium powstał w 1989 roku pod nazwą Bank Inicjatyw Gospodarczych S.A. i był pierwszym bankiem notowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Obecnie kieruje swoje usługi do wszystkich segmentów rynku poprzez sieć oddziałów, indywidualnych doradców oraz kanały bankowości elektronicznej (centrum obsługi telefonicznej, system internetowy Millenet, aplikacja mobilną, bankomaty). Ofertę Banku Millennium uzupełnia oferta spółek: Millennium Leasing Sp. z o.o. (działalność leasingowa), Millennium Dom Maklerski S.A. (działalność maklerska), Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (fundusze inwestycyjne) oraz Millennium Goodie Sp. z o.o. (platforma smartshoppingowa).

Podmiotem dominującym dla Banku Millennium jest Banco Comercial Portugues - wiodący bank portugalski notowany na giełdzie papierów wartościowych w Lizbonie.

Celem powołania i misją Banku jest zapewnienie Grupie stabilnego i długoterminowego finansowania kredytów hipotecznych w postaci listów zastawnych zabezpieczonych na wierzytelnościach hipotecznych.

1.2. ISTOTNE ZDARZENIA W 1 PÓŁROCZU 2022 ROKU

Do najistotniejszych zdarzeń w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem należały:

- 17.03.2022 r. - podwyższenie kapitału własnego Banku poprzez emisję akcji serii B o wartości emisyjnej 51 milionów złotych, z czego 34 miliony złotych zostały przeznaczone na kapitał zapasowy Banku, zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 2 czerwca 2022 r.,
- 07.04.2022 r. - przeniesienie do ksiąg rachunkowych Banku drugiej puli kredytów hipotecznych zakupionych od Banku Millennium S.A.,
- 29.04.2022 r. - zatwierdzenie przez KNF prospektu emisyjnego listów zastawnych,

- 23.06.2022 r. wydanie decyzji przez KNF o powołaniu Pani Doroty Podedwornej-Tarnowskiej na zastępcę powiernika przy Banku na okres 6 lat.

1.3. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA BIZNESOWE I FINANSOWE

W pierwszej połowie 2022 roku Bank koncentrował się na przygotowaniu kolejnych transferów kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium oraz na uzyskaniu możliwości przeprowadzenia pierwszej emisji listów zastawnych zabezpieczonych na tych kredytach.

W okresie sprawozdawczym dokonano się przeniesienie wierzytelności w ramach drugiego transferu obejmującego 2725 kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium. Wszystkie przeniesione kredyty spełniały szereg kryteriów określonych przez Bank, z których najważniejsze to:

- ✓ waluta kredytu w PLN
- ✓ przeznaczony na cele mieszkaniowe
- ✓ własnościowy tytuł prawny z ustanowioną hipoteką na rzecz Banku na 1szym miejscu
- ✓ bez przesłanek utraty wartości
- ✓ wartość kredytu niższa od bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości („BHWN”)

Przeniesienie kredytów drugiego transferu do Banku poprzedzone było podwyższeniem kapitałów własnych Banku o 51 milionów złotych w drodze emisji akcji serii B objętej w całości przez Bank Millennium. Przed sfinalizowaniem drugiego transferu rozpoczęły się równoległe prace nad przygotowaniem kolejnych transferów (w tym głównie proces ustalenia BHWN).

Rozpoczęte pod koniec 2021 roku przygotowania do uzyskania zdolności do emisji listów zastawnych zakończone zostały pod koniec kwietnia 2022 r. zatwierdzeniem przez KNF prospektu podstawowego do pierwszego programu emisji listów zastawnych.

W pierwszej połowie 2022 roku Bank, zgodnie z planem, wykazywał nadal ujemny wynik netto - w wysokości 3,5 mln zł. Wynikało to z faktu, że dochód odsetkowy od kredytów przeniesionych w ramach dwóch pierwszych transferów nie wystarczył jeszcze na pokrycie kosztów operacyjnych. Dodatkowo, czynnikiem oddalającym w czasie osiągnięcie progu rentowności było rozpoczęcie cyklu szybkich podwyżek stóp procentowych (kredyty hipoteczne Banku przeszacowują się co trzy miesiące).

Suma bilansowa Banku na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosła 933 mln zł.

Podstawowym źródłem finansowania działalności Banku w raportowanym okresie były kapitały własne w wysokości 162 mln zł (na dzień 30 czerwca 2022 r.), a także kredyty udzielone przez Bank Millennium w wysokości 767 mln zł (na dzień 30 czerwca 2022 r.).

Portfel kredytów hipotecznych posiadanych przez Bank charakteryzuje się wysoką jakością. Udział kredytów koszyka 3 nie przekracza 1 promila wartości portfela ogółem.

Bank utrzymuje współczynniki płynności i wypłacalności na bardzo wysokich, bezpiecznych poziomach. Na koniec raportowanego okresu łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wynosił 26,7%.

W 1 połowie 2022 roku nie wystąpiły istotne, nadzwyczajne pozycje w rachunku wyników Banku.

1.4. KIERUNKI ROZWOJU BANKU

Posiadany portfel kredytów hipotecznych oraz dynamiczny rozwój sprzedaży tych kredytów przez Bank Millennium (opisany w rozdziale 2.3) uzasadnia potrzebę zapewnienia - na poziomie Grupy - stabilnego i długoterminowego finansowania w postaci hipotecznych listów zastawnych, co jest głównym celem Banku.

Emisja listów zastawnych wymaga posiadania odpowiedniej kwoty kredytów hipotecznych wpisanych do rejestru zabezpieczeń listów zastawnych („Rejestr”), zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych. Warunkiem wpisania wierzytelności do rejestru jest dokonanie zmiany w treści hipotek ustanowionych na zabezpieczenie spłaty tych wierzytelności i wpisanych do właściwych ksiąg wieczystych, polegającej na wpisaniu jako wierzyciela hipotecznego Millennium Banku Hipotecznego S.A. Po dokonaniu stosownych wpisów przez sądy wieczystoksięgowe, wierzytelności z tytułu ww. kredytów hipotecznych będą wpisywane do Rejestru.

Zatwierdzenie prospektu podstawowego pierwszego programu emisji listów zastawnych otworzyło Bankowi drogę do pierwszej emisji, która zostanie przeprowadzona w dogodnych warunkach rynkowych. Listy zastawne pierwszej emisji Banku uzyskają także rating z agencji Fitch Ratings.

Działania te Bank przeprowadzał będzie cyklicznie. Kolejne transze kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium będą, zgodnie z zasadami działania banków hipotecznych, podlegać procesowi ustalenia bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości, by następnie zostać przeniesione do Banku. Po dokonaniu zmiany wierzyciela w księgach wieczystych, przeniesione kredyty zwiększać będą pulę wierzytelności w Rejestrze, umożliwiając tym samym kolejne emisje listów zastawnych. Transferowane do Banku będą jedynie kredyty hipoteczne udzielone w złotych osobom fizycznym na cele mieszkaniowe. Bank nie udziela i nie zamierza udzielać kredytów hipotecznych.

Poza kapitałami własnymi i listami zastawnymi, źródłem finansowania Banku będą nadal udzielone przez Bank Millennium kredyty oraz odroczone płatności za zakupione od Banku Millennium kredyty hipoteczne.

2. UWARUNKOWANIA RYNKOWE

2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

W 2 kw. 2022 w warunkach działań zbrojnych na Ukrainie znacząco przyspieszyła inflacja na świecie, która w wielu gospodarkach okazała się najwyższa od dekad. Przyczyniały się do tego dalsze wzrosty cen surowców energetycznych i rolnych (efekt wojny), a także nadal dobra sytuacja gospodarcza po okresie obostrzeń przeciw COVID-19. Wyższa od oczekiwań inflacja i zacieśnianie polityki pieniężnej wraz z radykalnymi działaniami przeciwepidemicznymi w Chinach pogorszyły perspektywy koniunktury na świecie, potęgując obawy o recesję w niektórych gospodarkach. Dotyczy to zwłaszcza Europy, gdyż znacząco wzrosło ryzyko niedoborów surowców energetycznych wskutek ograniczeń dostaw z Rosji.

Wybuch wojny na Ukrainie miał ograniczony wpływ na aktywność w krajowej gospodarce w 1 kw. 2022, gdy produkt krajowy brutto wzrósł o 8,5% r/r. W kwietniu i maju wyniki produkcji przemysłowej, budowlano-montażowej i sprzedaży detalicznej były wyraźnie lepsze niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, jednak głównie poprzez korzystne efekty bazowe i kalendarzowe. Według szacunków Banku Millennium produkt krajowy brutto wzrósł w 2 kw. 2022 o 6,9% r/r, aczkolwiek w ujęciu kw/kw znajdował się w stagnacji. Do hamowania wzrostu gospodarczego przyczynia się m.in. wysoka inflacja i towarzyszące jej podwyżki stóp procentowych, wygaśnięcie oszczędności zgromadzonych podczas okresów surowych obostrzeń, pogorszenie nastrojów wśród firm i konsumentów, a także utrzymujące się zaburzenia w łańcuchach dostaw w przemyśle, słabnący popyt z zagranicy oraz niepewność hamującą inwestycje.

Wybuch wojny na Ukrainie znacząco wpłynął na procesy inflacyjne na świecie, w tym w Polsce. Silne wzrosty cen surowców energetycznych i osłabienie kursu walutowego sprzyjały wzrostom krajowego wskaźnika CPI z 8,5% r/r w lutym do 15,5% r/r w czerwcu, tj. do najwyższej wartości od 25 lat. Szybki wzrost cen w Polsce wiąże się nie tylko z kryzysem energetycznym, ale także z bardzo niskim bezrobociem. Odzwierciedlająca go stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się w czerwcu do 4,9%, a więc najniższej wartości w ostatnich dziesięcioleciach. Sprzyjało to nasileniu presji na wzrost płac, który według szacunku Banku sięgnął w 2 kw. 2022 w gospodarce narodowej 10,9% r/r wobec 9,7% r/r w 1 kw. Wysoka inflacja w Polsce wynika ponadto z solidnego popytu wspartego dodatkowo konsumpcją uchodźców z Ukrainy, gdyż umożliwiał on firmom ochronę marż i przerzucanie rosnących kosztów na konsumentów. Czynnikiem utrwalającym wysoką inflację był w 2 kw. 2022 także słaby złoty, którego potencjał do umocnienia ograniczany jest przez znaczące pogłębienie nierównowagi zewnętrznej gospodarki. Według obliczeń Banku saldo obrotów bieżących obniżyło się w maju do -3,9% PKB, a więc było najniższe od 10 lat. W warunkach nasilającej się presji inflacyjnej i słabego kursu złotego Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała cykl podwyżek stóp procentowych. Na początku 3 kw. 2022 stopa referencyjna NBP kształtowała się na poziomie 6,50% wobec 3,50% na koniec 1 kw. 2022.

Wyższe stopy procentowe przełożyły się w kwietniu i maju 2022 na niższą niż w 1 kw. 2022 wartość nowo udzielonych kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych. Wartość nowych kredytów dla gospodarstw domowych nie uległa natomiast istotnym zmianom względem 1 kw., gdyż z jednej strony znacząco pogorszyła się akcja kredytowa w zakresie nieruchomości mieszkaniowych, z drugiej zaś wzrosła wartość nowych kredytów konsumpcyjnych. W maju 2022 łączna wartość depozytów w systemie bankowym była wyższa niż na koniec 1 kw. 2022, głównie za sprawą przyrostu depozytów przedsiębiorstw, co w ocenie Banku związane jest z ich dobrymi wynikami finansowymi i obniżonym popytem inwestycyjnym.

Dane oraz informacje, które napłynęły w ostatnich miesiącach przemawiają za bardziej pesymistycznymi oczekiwaniami dotyczącymi gospodarki polskiej, ale także jej otoczenia. Dotyczą one m.in. większego niż oczekiwano nasilenia inflacji. W ocenie Banku średnioroczny wskaźnik CPI dla Polski wzrośnie z 5,9% r/r w 2021 r. do 13,4% r/r w 2022 r. i 9,6% r/r w 2023 r. niezmiennie najsilniej podnoszony przez inflację cen paliw, energii i żywności. Bank oczekuje jednak także inflacji bazowej przewyższającej górną granicę dopuszczalnych odchyień od celu inflacyjnego w najbliższych latach. Według prognoz Banku Millennium wzrost gospodarczy ma natomiast wyhamować z 5,9% w 2021 r. do 4,8% w 2022 r., przy czym po bardzo dobrej 1 poł. 2022, okres lipiec-grudzień 2022 może

zakończyć się techniczną recesją, tzn. dwoma z rzędu kwartałami spadku PKB w ujęciu kw/kw. Bank oczekuje także słabego wzrostu gospodarczego w 2023 r., dla którego prognoza wzrostu PKB wynosi tylko 1,5%. Aktywność w nadchodzących kwartałach ograniczana będzie przez niski wzrost płac w ujęciu realnym, wysokie stopy procentowe hamujące konsumpcję i inwestycje, utrzymujące się niedobory niektórych dóbr pośrednich w przemyśle, a także przez zakładany słaby popyt inwestycyjny pomimo akceptacji przez Unię Europejską Krajowego Planu Odbudowy. Istotnego wsparcia wzrostu gospodarczego w Polsce w ocenie Banku nie należy ponadto oczekiwać od najważniejszych partnerów handlowych Polski, którzy z rosnącym prawdopodobieństwem będą mierzyć się z recesją w nadchodzących kwartałach.

Pogarszające się perspektywy gospodarcze skłoniły w lipcu 2022 Radę Polityki Pieniężnej do mniejszej skali podwyżki stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego niż w poprzedzających miesiącach. W ocenie Banku cykl podwyżek stóp procentowych w Polsce powoli dobiega końca, aczkolwiek nie uległ zakończeniu pomimo spodziewanej technicznej recesji w 2022 r. i słabego wzrostu w 2023 r. oraz prognoz wzrostu bezrobocia. W ocenie Banku narastająca nierównowaga w obrotach bieżących z zagranicą i finansach publicznych wymagają dla stabilizowania kursu złotego i ograniczenia inflacji wyższych stóp procentowych. Należy podkreślić, że przedstawione oczekiwania obarczone są dużą niepewnością. W ocenie Banku bilans czynników ryzyka dla prognoz inflacji skierowany jest w górę, a dla prognoz wzrostu gospodarczego w dół.

2.2. RYNEK NIERUCHOMOŚCI MIESZKANIOWYCH

Po bardzo udanym dla rynku nieruchomości 2021 roku, pierwsza połowa 2022 roku przyniosła pogorszenie koniunktury w Polsce. Wynikało to przede wszystkim z silnej podwyżki stóp procentowych, która podnosząc koszt kredytu spowodowała wyhamowanie tempa udzielania nowych kredytów mieszkaniowych. Efekt ten został wzmocniony dodatkowo znacznym zaostrzeniem kryteriów udzielania nowych kredytów wprowadzonym przez regulatora bankowego. W rezultacie, wartość nowo udzielonych kredytów mieszkaniowych spadła o 25% kw/kw i 6% r/r w 1 kw. 2022 r. To z kolei, w połączeniu ze wzrostem niepewności (w związku z inwazją Rosji na Ukrainę), przelożyło się na spadek sprzedaży liczby mieszkań na rynku pierwotnym o 31% kw/kw i 46% r/r (dane dla 6 największych miast w Polsce).

Pogorszenie otoczenia rynkowego (m.in. relatywnie wysokie stopy procentowe przy nadal wysokiej inflacji) przyczyniło się do osłabienia aktywności budownictwa mieszkaniowego w segmencie deweloperskim. Według danych GUS (segment deweloperski), w 1 kw. 2022 roku liczba rozpoczętych inwestycji mieszkaniowych spadła o 17% kw/kw i 21% r/r, zaś liczba pozwoleń na budowę spadła o 5% kw/kw i 8% r/r. Z kolei ceny mieszkań na rynku pierwotnym w 1 kwartale nadal pozostały w silnej tendencji wzrostowej, tj. ich dynamika wyniosła 3% kw/kw i 17% r/r. Pozytywnym czynnikiem w warunkach pogorszenia koniunktury jest fakt, że oferta mieszkaniowa w segmencie deweloperskim jest nadal relatywnie niska, tj. w 1 kw. 2022 r. wyniosła 40,3 tys. mieszkań (dane dla rynku pierwotnego w 6 głównych miastach), co ograniczać będzie presję na ewentualny spadek cen mieszkań.

2.3. RYNEK KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

Po rekordowej sprzedaży kredytów hipotecznych w Polsce w 2021 roku, początek bieżącego roku przyniósł ochłodzenie na rynku. W pierwszym półroczu 2022 roku mieliśmy do czynienia z zaostrzeniem polityki kredytowej banków w zakresie kredytów mieszkaniowych, wynikające przede wszystkim z pogorszenia prognoz rozwoju sytuacji gospodarczej kraju, a także wzrostu stóp procentowych. Dodatkowo, nowelizacja Rekomendacji S natożyła na banki konieczność doliczania do oprocentowania kredytu pięciu punktów procentowych ponad aktualny poziom przy wyliczaniu maksymalnej zdolności kredytowej.

Jak podaje AMRON-SARFiN w 1 kwartale 2022 r. banki udzieliły łącznie 47,8 tys. nowych kredytów mieszkaniowych o wartości 16,9 mld zł, co oznacza spadek o 5,5 mld zł w porównaniu do 4 kwartału 2021 roku. Ogólna kwota zadłużenia z tytułu kredytów mieszkaniowych nieznacznie wzrosła o 0,08%

kw/kw do wartości 511,6 mld zł, natomiast średnia wartość udzielnego kredytu wyniosła 351,2 tys. zł, co oznacza wzrost o 0,2% kw/kw.

W 1 kwartale 2022 r. Bank Millennium odnotował spadek sprzedaży kredytów hipotecznych, co było zgodne z trendem obserwowanym na całym rynku. Bank Millennium zawarł umowy o łącznej wartości ponad 1,7 mld zł (spadek r/r o 33%, chociaż uruchomienia były niższe tylko o 7% r/r). Pozwoliło to na zdobycie udziału w sprzedaży na poziomie 10,5%.

2.4. RYNEK LISTÓW ZASTAWNYCH

W pierwszym półroczu 2022 r. w Polsce prowadziło działalność pięć banków hipotecznych tj. PKO Bank Hipoteczny S.A, mBank Hipoteczny S.A., Pekao Bank Hipoteczny S.A., ING Bank Hipoteczny S.A. oraz Millennium Bank Hipoteczny S.A.

Na koniec czerwca 2022 roku łączna wartość pozostających w obrocie hipotecznych listów zastawnych w Polsce wynosiła 19,6 mld złotych i była niższa od wartości z końca 2021 r. o 3,4 mld złotych. W pierwszej połowie 2022 r. listy zastawne zostały wyemitowane jedynie przez mBank Hipoteczny S.A. Liderem rynku jest nadal PKO Bank Hipoteczny S.A., który na początku lipca 2022 r. dokonał emisji zielonych hipotecznych listów zastawnych na rynku europejskim o wartości 500 mln EUR.

Emitowane listy zastawne w większości przypadków mają termin zapadalności w przedziale od 3 do 7 lat. Formuła oprocentowania emisji listów zastawnych na rynku polskim (w złotych i euro) jest oparta na zmiennej stopie procentowej (głównie WIBOR 3M i EURIBOR 3M), natomiast standardem emisji na rynkach zagranicznych jest emisja w euro, oparta o stałą stopę procentową.

2.5. OTOCZENIE PRAWNO-REGULACYJNE

Bank na bieżąco monitoruje proces zmian w otoczeniu prawnym i regulacyjnym, w szczególności poprzez opracowywanie cyklicznych informacji prawnych wskazujących m.in. na powszechnie obowiązujące przepisy prawa oraz regulacje nadzorcze, w tym opracowywane przez Komisję Nadzoru Finansowego, które mogą mieć wpływ na funkcjonowanie Banku lub skutkować koniecznością wprowadzenia stosownych zmian w regulacjach wewnętrznych Banku lub podjęcia przez Bank innych działań o charakterze dostosowawczym.

W ramach powyższego procesu Bank zidentyfikował dwie ustawy o bardzo istotnym znaczeniu dla działalności:

- 1/ opublikowanie - w Dz.U. z 2022 r. poz. 872 w dniu 22 kwietnia 2022 r. ustawy z dnia 7 kwietnia 2022 r. o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw (dalej „Ustawa lzbh”) oraz
- 2/ opublikowanie - w Dz. U. z 2022 r. poz. 1488 w dniu 14 lipca 2022 r. ustawy z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (dalej „Ustawa o wakacjach kredytowych”).

Ad 1. Ustawa lzbh ma na celu przede wszystkim:

- wdrożenie postanowień dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2162 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie emisji obligacji zabezpieczonych i nadzoru publicznego nad obligacjami zabezpieczonymi oraz zmieniającą dyrektywy 2009/65/WE i 2014/59/UE, stanowiącej wraz z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2160 z dnia 27 listopada 2019 r. zmieniającym rozporządzenie (UE) 575/2013 w odniesieniu do ekspozycji w postaci obligacji zabezpieczonych, część pakietu regulacyjnego dotyczącego obligacji zabezpieczonych;
- uwzględnienie części postulatów zgłaszanych przez przedstawicieli banków hipotecznych.

W ramach wdrożenia do krajowego systemu prawnego zmian wynikających z powyższych przepisów UE dyrektywy 2019/2162 oraz rozporządzenia 2019/2160 w Ustawie lzbh przede wszystkim:

- ✓ wprowadza się definicję listu zastawnego, odwołującą się do mechanizmu podwójnego regresu, który zapewnia inwestorom możliwość dochodzenia roszczeń zarówno w stosunku do emitentów listów zastawnych, jak i z puli aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych,
- ✓ uzupełnia się zakres pojęć stosowanych na gruncie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych o definicje aktywów podstawowych, aktywów zastępczych, aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, puli aktywów stanowiących zabezpieczenie oraz nadzabezpieczenia,
- ✓ rozszerza się zakres informacji, które zawarte będą w warunkach emisji listów zastawnych,
- ✓ określa się zasady stosowania przez banki krajowe oznaczeń „europejska obligacja zabezpieczona” i „europejska obligacja zabezpieczona (premium)”,
- ✓ ustanawia się warunki umożliwiające zakwalifikowanie instrumentów pochodnych do puli aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych,
- ✓ modyfikuje się zasady kalkulacji bufora płynności dla puli aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych,
- ✓ wprowadza się modyfikację wymogu utrzymywania nadzabezpieczenia listów zastawnych,
- ✓ wskazuje się warunki realizowanego przez banki programu emisji listów zastawnych w zakresie zezwolenia wydawanego przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz elementy programu emisji listów zastawnych,
- ✓ wprowadza się dodatkowe wymogi dotyczące monitorowania prowadzonych przez banki hipoteczne programów emisji listów zastawnych,
- ✓ wprowadza się wymogi informacyjne dotyczące programów emisji listów zastawnych w celu umożliwienia inwestorom badanie profilu ryzyka danego programu,
- ✓ ustanawia się szczególne cykliczne obowiązki sprawozdawcze dla banków hipotecznych wobec Komisji Nadzoru Finansowego oraz wymogi w zakresie publikowania informacji o realizowanych programach emisji listów zastawnych,
- ✓ ustanawia się uprawnienia dla Komisji Nadzoru Finansowego do nakładania sankcji administracyjnych związanych z programem emisji listów zastawnych.

Ponadto Ustawa lzbh ma także na celu m.in.

- rozszerzenie kategorii aktywów stanowiących podstawę emisji publicznego listu zastawnego, przy jednoczesnym określeniu dodatkowych wymogów w tym zakresie,
- wprowadzenie zmian polegających na rezygnacji z limitu dotyczącego ogólnej kwoty wierzytelności banku hipotecznego z tytułu udzielanych i nabywanych przez banki hipoteczne wierzytelności, przy jednoczesnym zachowaniu wymogu ustawowego, zgodnie z którym wartość pojedynczego kredytu nie może przekroczyć bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości,
- doprecyzowanie przepisu dotyczącego nominalnej wartości listu zastawnego stanowiącej równowartość 100 tys. euro lub przekraczającej tę kwotę,
- modyfikację wymogów dotyczących wysokości zobowiązań wynikających z wykonywanych przez bank hipoteczny czynności w zakresie zaciągania kredytów i pożyczek oraz emitowania obligacji,
- uchylenie obecnego wymogu dotyczącego wpisu w księdze wieczystej informacji o dokonaniu wpisu do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych.

Przepisy Ustawy lzbh weszły w życie z dniem 8 lipca 2022 roku.

Ad 2. Celem projektu Ustawy o wakacjach kredytowych jest m.in.

- (1) wprowadzenie tzw. wakacji kredytowych, które mają być dostępne dla określonej kategorii kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt hipoteczny w PLN (w wymiarze - do 4 miesięcy w 3 i 4 kwartale 2022 roku oraz w wymiarze do 4 miesięcy w 2023 roku),
- (2) wprowadzenie przepisów, które pozwolą na ewentualne wprowadzenie zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR, zgodnie z wymogami rozporządzenia BMR,
- (3) wprowadzenie zmian w przepisach regulujących funkcjonowanie tzw. Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, w tym nałożenie na banki obowiązku uzupełnienia środków FWK o dodatkowe 1,4 mld PLN,

(4) dostosowanie polskiego prawa do przepisów UE dotyczących finansowania społecznego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz uregulowania działalności platform crowdfundingowych.

Przepisy Ustawy dotyczące wakacji kredytowych wejdą w życie z dniem 29 lipca 2022 roku.

Spodziewany wpływ Ustawy o wakacjach kredytowych na wyniki Banku

Wejście w życie powyższej Ustawy oznacza konieczność stworzenia rezerwy na przyszły ubytek przychodów odsetkowych od kredytów, których posiadacze zawnioskują o udzielenie „wakacji kredytowych”. Określenie dokładnej kwoty ubytku nie jest możliwe. Bank szacuje, że w przypadku skorzystania z takiej możliwości przez wszystkich uprawnionych kredytobiorców w pełnym zakresie, maksymalny wpływ tej Ustawy wyniesie 47,9 mln zł. Bank spodziewa się rozpoznania z góry w ciężar wyników 3 kw. 2022 r. kosztu w wysokości pomiędzy 75% a 90% wspomnianej wyżej wartości. Wpływ skorzystania przez każde 10% upoważnionych kredytobiorców z „wakacji kredytowych” w pełnym wymiarze jest szacowany na 4,8 mln zł. Spodziewany koszt „wakacji kredytowych” spowoduje istotne pogorszenie wyników Banku. Jednak nawet przy maksymalnym wykorzystaniu „wakacji kredytowych”, współczynniki kapitałowe Banku pozostaną na poziomach powyżej wymaganych minimów nadzorczych.

2.6. CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI DLA GOSPODARKI I BANKU

Poniższe zestawienie prezentuje najważniejsze w ocenie Banku negatywne czynniki ryzyka dla gospodarki i Banku w nadchodzącym okresie:

- Intensyfikacja działań zbrojnych na Ukrainie oraz pogorszenie sytuacji geopolitycznej, co mogłoby skutkować rozszerzeniem ograniczeń dostaw surowców energetycznych z Rosji. W ocenie Banku efektem tego byłaby recesja w niektórych gospodarkach europejskich (w tym najprawdopodobniej także w polskiej) i zaburzenia działalności gospodarczej.
- Silniejsze od oczekiwań spowolnienie gospodarcze w kraju i za granicą w wyniku wyższej od oczekiwań inflacji, mocniejszego pogorszenia nastrojów firm i gospodarstw domowych oraz większych opóźnień dostaw w przemyśle. Wiązałoby się to z większym niż założono spadkiem popytu na pracę i wzrostem bezrobocia.
- Wyższa od oczekiwań inflacja, w wyniku której jeszcze bardziej wzrosłyby oczekiwania inflacyjne gospodarstw domowych i firm, siła nabywczą gospodarstw domowych uległaby pogorszeniu utrudniając regulację zobowiązań, w tym spłatę kredytów hipotecznych.
- Nieoptymalna polityka gospodarcza w Polsce, która utrwałaby presję inflacyjną i sprzyjała narastaniu nierównowag w gospodarce. Skutkowałoby to słabym kursem walutowym, wyższą inflacją i pogorszeniem wyceny obligacji oraz silniejszym od oczekiwań zacieśnieniem polityki pieniężnej. Ponadto utrzymuje się ryzyko braku lub znaczących opóźnień napływu środków z Unii Europejskiej do Polski, które miałyby być źródłem finansowania Krajowego Planu Odbudowy, co obniżałoby aktywność inwestycyjną i sprzyjało słabemu kursowi złotego.
- Gwałtowny rozwój pandemii COVID-19 np. odporne na szczepienia mutacje wirusa SARS-CoV-2.

W wyniku realizacji tych negatywnych czynników ryzyka pogorszeniu może ulec kondycja finansowa klientów Banku zwiększając ryzyko kredytowe.

Istnieje również możliwość lepszych niż w scenariuszu bazowym Banku wyników gospodarczych w Polsce, które mogłyby wynikać m.in. z szybszego od założeń wygaśnięcia działań militarnych na Ukrainie skutkującego niższą presją na ceny surowców, zwiększeniem ich podaży oraz odblokowaniem zatorów w sieciach dostaw w przemyśle. Stabilizowaniu się gospodarki, zwłaszcza w dłuższym okresie, sprzyjałoby także większe od założeń włączenie się Ukraińców do krajowego rynku pracy oraz szybszy napływ środków z Unii Europejskiej w ramach Krajowego Planu Odbudowy i nowej perspektywy budżetowej.

2.7. WPLYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19

Mając na uwadze rozpoczęcie działalności operacyjnej przez Bank w dniu 14 czerwca 2021 roku, najważniejszą sprawą dla Banku w obliczu nadzwyczajnej sytuacji spowodowanej epidemią Covid-19 było zapewnienie bezpieczeństwa swoim pracownikom i klientom. W trosce o ich bezpieczeństwo Bank wprowadził specjalne procedury mające na celu ochronę zdrowia, zapewnienie dostępności usług i pełnej operacyjności Banku. W 1 połowie 2022 roku zagrożenie pandemiczne znacznie spadło. Bank stopniowo znosił specjalne procedury wraz ze znoszeniem obostrzeń rządowych.

W zakresie obsługi klientów, którą Bank powierzył w szerokim zakresie Bankowi Millennium, również wdrożono szereg procedur chroniących ich bezpieczeństwo i zdrowie. Dodatkowo, w związku z pandemią Covid-19 wdrożono szereg dodatkowych mechanizmów wsparcia klientów Banku.

Udzielone wsparcie kredytobiorcom hipotecznym, a także duża odporność polskiej gospodarki na skutki pandemii umożliwiły utrzymanie dobrej jakości kredytów hipotecznych w portfelu Banku.

3. SYTUACJA FINANSOWA BANKU

3.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI

Bank rozpoczął okres sprawozdawczy z pulą kredytów o wartości 239 mln zł, stanowiących jedyne źródło przychodów. Mimo, że na koniec okresu sprawozdawczego kredyty wzrosły do kwoty 828 mln zł, to uzyskane przychody operacyjne nie wystarczyły jeszcze na pokrycie kosztów operacyjnych (wskaźnik C/I wyniósł 231%).

W efekcie powyższego, Bank odnotował w okresie sprawozdawczym ujemny wynik finansowy, co skutkowało uzyskaniem ujemnych wartości wskaźników zwrotu z aktywów (ROA) oraz zawrotu z kapitału (ROE).

Wraz z szybkim rozwojem działalności operacyjnej Banku, obniżeniu ulegają wskaźniki wykorzystania kapitału (wyplacalności i dźwigni), pozostając jednak na bardzo wysokim, bezpiecznym poziomie.

Pojawienie się pierwszych kredytów zakwalifikowanych do koszyka 3 spowodowało pokazanie po raz pierwszy wskaźnika udziału tego koszyka (NPL) oraz jego pokrycia przez odpisy bilansowe.

Wartość podstawowych wskaźników Banku uzyskanych w 1 połowie 2022 roku na tle wskaźników za cały 2021 rok przedstawia poniższa tabela:

Podstawowe wskaźniki za okres	1 poł.2022	2021 rok
Koszty/Dochody (C/I)*	231%	806%
Zwrot z aktywów (ROA)**	-1,22%	-3,57%
Zwrot z kapitału (ROE)**	-4,95%	-4,92%

*) Koszty bez odpisów na utratę wartości

**) Zysk netto do średniego stanu kapitałów/aktywów z poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego

Podstawowe wskaźniki na dzień	30.06.2022	31.12.2021
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)*	26,7%	52,4%
Dźwignia (Leverage)	17,2%	35,9%
Udział koszyka 3 (NPL ratio)	0,09%	0,0%
Wskaźnik pokrycia kredytów**	120%	0,0%

*) Szczegółowe informacje o adekwatności kapitałowej zostały przedstawione w Rozdziale 4.2. niniejszego Sprawozdania

**) Wskaźnik pokrycia kredytów koszyka 3 całkowitym odpisem bilansowym

3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Poniższa tabela przedstawia wyniki finansowe Banku w 1 półroczu 2022 roku, wraz z wynikami 1 półroczu 2021 roku, pod koniec którego Bank rozpoczął działalność operacyjną.

Rachunek zysków i strat (tys. zł)	1 poł.2022	1 poł.2021
Przychody odsetkowe	16 488,9	13,8
Koszty odsetkowe	-13 825,7	-3,8
Wynik z tytułu prowizji	-32,4	-2,2
Inne	-0,1	-0,4
Przychody operacyjne netto	2 630,7	7,4
Koszty osobowe	-3 346,1	-1 840,2
Koszty administracyjne (z amortyzacją)	-2 732,4	-428,8
Koszty operacyjne	-6 078,5	-2 269,0
Odpisy na ryzyko	-848,3	0,0
Wynik brutto	-4 296,1	-2 261,6
Podatek dochodowy	792,1	428,0
Wynik netto	-3 504,1	-1 833,6

Przychody odsetkowe Banku w 1 połowie 2022 roku wyniosły 16.489 tys. zł i pochodziły głównie z portfela kredytów przeniesionych do Banku w 2021 i bieżącym roku. Koszty odsetkowe wynikały z kredytu zaciągniętego na zakup przeniesionych kredytów. Łączne przychody operacyjne netto Banku w 1 połowie 2022 roku wyniosły 2.631 tys. zł.

Łączne koszty operacyjne w 1 połowie 2022 roku wyniosły 6.079 tys. zł. Główną pozycją kosztów operacyjnych były koszty osobowe: 3.346 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku zatrudnienie w Banku wynosiło 28,3 etatów (łącznie z zarządem). Pozostałe koszty administracyjne (wraz z amortyzacją) wyniosły 2.732 tys. zł. Na wartość powyższą złożyło się szereg pozycji, w tym koszty świadczenia usług outsourcingowych przez Bank Millennium w wysokości 1.084 tys. zł oraz amortyzacja majątku trwałego Banku w wysokości 388 tys. zł.

Koszty administracyjne z amortyzacją (tys. zł)	1 poł.2022	1 poł.2021
Koszty outsourcingu do Banku Millennium	-1 084,2	-75,5
Koszty ICT - pozostałe	-453,7	-11,0
Koszty usług doradczych oraz audytowych *)	-310,4	-132,9
Pozostałe koszty administracyjne	-496,2	-66,0
Amortyzacja	-387,8	-143,4
Razem	-2 732,4	-428,8

*) zawiera wynagrodzenie powierników

W konsekwencji powyższych wartości, Bank odnotował ujemny wynik brutto w wysokości 4.296 tys. zł, co po uwzględnieniu efektu tarczy podatkowej, dało stratę netto w wysokości 3.504 tys. zł.

Wzrost wszystkich pozycji rachunku wyników w porównaniu z 1 półroczem 2021 roku wynika z faktu rozpoczęcia działalności operacyjnej przez Bank dnia 14 czerwca 2021 roku.

3.3. BILANS

Suma bilansowa Banku na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosiła 933 mln zł.

Aktywa	30.06.2022	31.12.2021
<i>(tys. zł)</i>		
Kredyty hipoteczne	827 642	239 209
Obligacja Skarbu Państwa i bony NBP	94 833	44 917
Lokaty i rachunki w bankach	4 196	1 133
Środki trwałe i wartości niematerialne	2 667	3 054
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	2 108	1 265
Inne aktywa	1 099	923
Razem	932 545	290 502

Na koniec 1 półrocza 2022 roku główną pozycją aktywów były kredyty hipoteczne zakupione od Banku Millennium w kwocie 828 mln zł. Drugą największą pozycją były wysoko płynne obligacje Skarbu Państwa i bony pieniężne NBP w łącznej wysokości 95 mln zł. Wartość majątku trwałego na koniec raportowanego okresu wynosiła 2,7 mln zł, a saldo środków na rachunkach bankowych wynosiło 4,2 mln zł. Bilans Banku po stronie aktywów uzupełniało saldo z tytułu odroczonego podatku (2,1 mln zł) oraz saldo pozostałych aktywów (1,1 mln zł).

Pasywa	30.06.2022	31.12.2021
<i>(tys. zł)</i>		
Hipoteczne listy zastawne	0	0
Zobowiązania finansowe	767 154	172 357
Inne zobowiązania	3 759	3 790
Kapitał własny	161 631	114 355
<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>57 000</i>	<i>40 000</i>
<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>108 472</i>	<i>79 701</i>
<i>Skumulowane całkowite dochody</i>	<i>- 336</i>	<i>- 116</i>
<i>Wynik netto</i>	<i>-3 504</i>	<i>-5 230</i>
Razem	932 545	290 502

Po stronie pasywów największą pozycją na koniec czerwca 2022 roku były zobowiązania finansowe od Banku Millennium w łącznej kwocie 767 mln zł. Pozostałym, głównym źródłem finansowania działalności Banku był kapitał własny, pochodzący z kapitału założycielskiego w wysokości 120 mln zł powiększonego na podstawie emisji nowych akcji serii B w kwocie 51 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2022 r. kapitały własne Banku wyniosły 162 mln zł z powodu straty z roku ubiegłego oraz bieżącego półrocza. Inne zobowiązania Banku wyniosły 3,8 mln zł na koniec raportowanego okresu.

4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

4.1. 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 osiągnęte 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 zgodności 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* jest odpowiedzialny za sprawowanie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem kredytowym, płynności, rynkowym (w tym: walutowym i stopy procentowej w księdze bankowej), za zatwierdzanie limitów ryzyka oraz za ustalanie wytycznych w zakresie lokowania kapitału i płynności, a także analizowanie bieżących potrzeb w zakresie finansowania aktywów Banku,
- *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 i Zarząd Banku,
- *Departament Skarbu* odpowiada za bieżącą kontrolę ryzyka płynności i rynkowego,
- *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 tolerancji 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 nierozzerwalnie 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:** obecny profil 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: bieżąca i przyszła gotowość Banku do podejmowania ryzyka umożliwiająca osiągnięcie celów finansowych i strategicznych,
3. tolerancja ryzyka: wyznaczone limity w ramach apetytu na ryzyko, zdefiniowane w trzech strefach zgodnie z wymaganymi poziomami ostrzeżenia / działania.

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,
- zmienność wyników,
- ryzyko operacyjne i jakość.

Zarządzanie ryzykiem Banku jest określone głównie poprzez zasady i cele określone w Strategii oraz dodatkowo uzupełnione szczegółowo 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 żółta 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.

4.2. 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) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji (CRR II), a także

rozporządzenie (UE) nr 648/2012. Jednocześnie przy ustalaniu limitów/celów kapitałowych uwzględniono następujące poziomy, rekomendacje i bufory:

- podstawowe wymogi w zakresie współczynników kapitałowych zgodnie z art. 92 rozporządzenia CRR II,
- wymóg połączonego bufora - określony w ustawie o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym - 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 2022 r.

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

Dnia 10 lutego 2022 r. 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 (P2G). Wymóg został określony na poziomie 3,40 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, 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.

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	30.06.2022
<i>(tys. zł)</i>	
Aktywa ważone ryzykiem	597 304
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	47 784
- z tytułu ryzyka kredytowego i kontrahenta	42 841
- z tytułu ryzyka rynkowego	0
- z tytułu ryzyka operacyjnego	4 944
Fundusze własne, w tym:	159 627
- Kapitał podstawowy Tier 1	159 627
- Kapitał Tier 2	0
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	26,72%
Minimalny wymagany poziom	10,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. TCR (p.p.)	+16,22
Wskaźnik kapitału Tier 1	26,72%
Minimalny wymagany poziom	8,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. T1 (p.p.)	+18,22
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	26,72%
Minimalny wymagany poziom	6,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. CET1 (p.p.)	+20,72
Wskaźnik dźwigni finansowej	17,15%
Minimalny wymagany poziom	3,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. dźwigni (p.p.)	+14,15

Na dzień 30 czerwca 2022 roku adekwatność kapitałowa Banku utrzymywała się na wysokim i bezpiecznym poziomie. Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wyniósł 26,72% i był równy wskaźnikowi kapitału podstawowego Tier 1 oraz CET1. W związku z powyższym minimalne wielkości wskaźników kapitałowych dla Banku zostały osiągnięte z dużą nadwyżką, również z uwzględnieniem dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych (P2G)

Wskaźnik dźwigni kształtuje się na bezpiecznym poziomie 17,15% i znacznie przekracza minimalny poziom regulacyjny 3%.

4.3. 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:

- centralizacja procesu decyzji kredytowych,
- 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 decyzję kredytową:

- 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 ryzyka w niewielkiej liczbie klientów 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.

Ekspozycje kredytowe podlegają klasyfikacji do następujących grup:

- koszyk 1 - ekspozycje bez utraty wartości, dla których szacowana jest 12-miesięczna oczekiwana strata kredytowa,
- koszyk 2 - ekspozycje bez utraty wartości, w przypadku których zidentyfikowano znaczący wzrost ryzyka, dla których szacowana jest oczekiwana strata kredytowa w pozostałym okresie życia aktywa finansowego,
- koszyk 3 - ekspozycje ze zidentyfikowanymi przestankami utraty wartości, dla których szacowana jest oczekiwana strata kredytowa w pozostałym okresie życia aktywa finansowego.

Identyfikacja ekspozycji, w przypadku których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego w porównaniu do momentu początkowego ujęcia w bilansie (koszyk 2), dokonywana jest w oparciu o kryteria jakościowe i ilościowe. Do kryteriów jakościowych zalicza się:

- opóźnienia w spłacie powyżej 30 dni,
- udzielenie udogodnienia klientowi w trudnej sytuacji finansowej,
- zgon klienta, w przypadku braku zidentyfikowania przestanki utraty wartości,
- nadanie ratingu proceduralnego.

Kryterium ilościowe polega na porównaniu wartości dożywotniego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (ltPD), wyznaczonego na moment początkowego ujęcia danej ekspozycji w bilansie, do wartości ltPD wyznaczonej na bieżącą datę raportową. Przekroczenie progu względnej zmiany wartości ltPD będzie skutkowało automatycznym przeniesieniem ekspozycji do koszyka 2.

Bank uznaje ekspozycje wobec Skarbu Państwa oraz Banku Centralnego 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, LGD, EAD, 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 obciążone 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 2022 r. przedstawiono poniżej.

	Scenariusz	2022	2023	2024
Produkt Krajowy Brutto	Bazowy	101,9	103,3	103,5
	Optymistyczny	104,1	104,1	104,5

	Pesymistyczny	100,9	102,2	103,9
Sprzedaż detaliczna	Bazowy	104,6	104,7	106,8
	Optymistyczny	107,3	107,0	107,8
	Pesymistyczny	102,5	102,6	106,5
Stopa Bezrobocia	Bazowy	5,3	5,6	5,7
	Optymistyczny	5,0	4,9	4,9
	Pesymistyczny	6,0	7,8	7,5

Wagi przypisane do każdego ze scenariuszy makroekonomicznych na dzień 30 czerwca 2022 r. kształtowały się następująco:

	Bazowy	Optymistyczny	Pesymistyczny
Zastosowana waga	70%	10%	20%

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

PLN'000	30.06.2022	31.12.2021
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi:		
Depozyty, kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	4 196,1	1 132,8
Kredyty i pożyczki dla klientów:	827 641,7	239 209,3
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	827 641,7	239 209,3
Kredyty dla klientów indywidualnych	827 641,7	239 209,3
Kredyty hipoteczne	827 641,7	239 209,3
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	9 832,7	9 924,3
Pozostałe aktywa finansowe (bony pieniężne NBP)	85 000,0	34 989,8
Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi:	0,0	0,0

Powyższa tabela przedstawia strukturę ekspozycji na ryzyko kredytowe Banku na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Dla aktywów bilansowych ekspozycje prezentowane powyżej oparte są na kwotach netto przedstawionych w bilansie.

Jakość kredytowa aktywów finansowych

PLN'000, wg stanu na 30 czerwca 2022 r.	Koszyk 1 (12-miesięczna strata)	Koszyk 2 (strata dożywotnia)	Koszyk 3 (strata dożywotnia)	POCI	Suma
Ekspozycje bilansowe narażone na ryzyko kredytowe	917 538,9	9 287,5	780,4	0,0	927 606,8
Odpis bilansowy	688	133,1	115,2	0,0	936,3
Kredyty i pożyczki dla banków	4 196,1	0,0	0,0	0,0	4 196,1
Kredyty i pożyczki dla klientów indywidualnych (zgodnie z Master Skalą)	818 510,1	9 287,5	780,4	0,0	828 578,0
▪ 1-3 Najwyższa jakość	722 780,7	1 181,0	0,0	0,0	723 961,7
▪ 4-6 Dobra jakość	77 232,9	7 072,0	0,0	0,0	84 304,9
▪ 7-9 Średnia jakość	18 191,5	616,9	0,0	0,0	18 808,4
▪ 10-12 Niska jakość	305,0	417,6	0,0	0,0	722,6
▪ 13-14 Pod obserwacją	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0,0	0,0	780,4	0,0	780,4
Utrata wartości	688,0	133,1	115,2	0,0	936,3

PLN'000, wg stanu na 30 czerwca 2022 r.	Koszyk 1 (12-miesięczna strata)	Koszyk 2 (strata dożywotnia)	Koszyk 3 (strata dożywotnia)	POCI	Suma
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (Obligacje Skarbu Państwa)	9 832,7	0,0	0,0	0,0	9 832,7
Inwestycyjne papiery dłużne (Skarb Państwa, Bank Centralny, obligacje samorządowe, Europejski Bank Inwestyc.)	85 000	0,0	0,0	0,0	85 000

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.

Sektory gospodarki

wg stanu na 30.06.2022 (w tys. PLN)	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	4 196	0	0	0	0	0	0	0	4 196
Kredyty i pożyczki dla klientów (koszt zamortyzowany)	0	0	0	0	0	827 642	0	0	827 642
Instrumenty wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0	85 000	0	0	0	85 000
Lokacyjne papiery wartościowe	0	0	0	0	9 833	0	0	0	9 833
Razem	4 196	0	0	0	94 833	827 642	0	0	926 671

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

Na dzień 30 czerwca 2022 r. średnia ważona wolumenem zapadalność kredytów w portfelu Banku wynosi 22 lata i 1 miesiąc, natomiast średnia ważona wolumenem wartość aktualnego wskaźnika kredytu do zabezpieczenia (LTV) wynosi 48,2%.

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 zabezpieczenie przyjmowane są nieruchomości mieszkalne. Wartość zabezpieczeń ustala się na podstawie ekspertyzy Bankowo-Hipotecznej Wartości Nieruchomości (BHWN), która jest sporządzana zgodnie z Ustawą o bankach hipotecznych i listach zastawnych, Rekomendacją „F” Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) oraz Regulaminem ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości, 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. Monitorowana jest również wartość zabezpieczenia w trakcie trwania transakcji kredytowej.

Wartość zabezpieczeń (według BHWN) dla portfela kredytowego na dzień 30.06.2022 roku wyniosła 1 409,3 mln PLN.

4.4. POZOSTAŁE RODZAJE RYZYKA

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

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

Bank zarządza ryzykiem rynkowym zgodnie z wypracowanymi procedurami i zasadami. 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 i dokumentowane oraz ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencji.

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, które wpływają na instrumenty wrażliwe na zmiany stóp procentowych. Ryzyko to obejmuje ryzyko niedopasowania, ryzyko bazowe i 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. Pomiar ryzyka stopy procentowej w Księdze Bankowej pokrywa równocześnie monitorowanie zmienności dochodowości i wartości ekonomicznej, przez co umożliwia wybór właściwego profilu ryzyka stóp procentowych.

Pomiar ryzyka stopy procentowej w Księdze Bankowej obejmuje analizę luki dla wszystkich obszarów zarządzania, prezentując aktywa i pasywa w różnych datach wyceny, wrażliwość Wartości Ekonomicznej na scenariusze zmian stóp procentowych oraz sposób uwzględniania wcześniejszych spłat, pozycji bez terminu zapadalności oraz innych wbudowanych założeń opcyjnych. Dodatkowo, analizowany jest wpływ zmian rynkowych stóp procentowych na Wynik Odsetkowy Netto w krótkim horyzoncie czasowym.

Ryzyko walutowe, jako składowa ryzyka rynkowego, zostało zdefiniowane jako ryzyko straty wynikające z niekorzystnej zmiany kursu walutowego.

Pozycja walutowa generowana w Banku zarządzana jest na bazie dziennej. Bank przyjął restrykcyjne limity w zakresie wysokości otwartej pozycji walutowej.

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

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.

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. Wartość portfela aktywów płynnych na 30 czerwca 2022 roku wyniosła 99 mln zł. Portfel aktywów płynnych oraz lokaty traktowane są jako zapas płynności Banku, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

Głównym źródłem finansowania Banku na obecnym etapie działalności jest finansowanie od Banku Millennium.

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, 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 prezentuje tabela poniżej.

30.06.2022		
	LCR (%)	NSFR (%)
Poziom wskaźnika	13704733%	131%
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 prezentuje tabela poniżej.

Urealniona luka płynności (mln PLN) 30.06.2022	do 6 miesięcy	6 - 12 miesięcy	1 - 2 lata	2 - 5 lata	Powyżej 5-ciu lat
Urealnione aktywa bilansowe	140,3	41,3	82,6	247,5	1 333,5
Urealnione pasywa bilansowe	28,7	28,2	823,8	0,0	165,4
Luka ogółem	111,6	13,2	-741,2	247,5	1 168,1
Skumulowana luka ogółem	111,6	124,8	-616,4	-368,9	799,2

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, testowaniu i aktualizacji co najmniej raz w roku.

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 trzy kluczowe narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym: bazę zdarzeń operacyjnych, kluczowe wskaźniki ryzyka (Key Risk Indicator), samoocenę ryzyka (Risk Self Assessment).

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.

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2022 r. Bank nie jest stroną żadnego postępowania sądowego procesowego, administracyjnego, podatkowego, ani przedsądowego i żadnego innego.

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.

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.

5. SYSTEM ZABEZPIECZENIA LISTÓW ZASTAWNYCH

5.1. WYCENA ZABEZPIECZEŃ KREDYTÓW HIPOTECZNYCH (BHWN)

Zadania w zakresie wyceny zabezpieczenia kredytów hipotecznych realizowane są przez Bank w oparciu o następujące zewnętrzne i wewnętrzne akty prawne:

- Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
- Ustawę z dnia 6 lipca 1982 r. o księgach wieczystych i hipotece,
- Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe,
- zalecenia i rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego, w tym w szczególności Rekomendacje F, S i J,
- zapisy wewnętrznych regulacji Banku, w szczególności Regulaminu ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości w Millennium Banku Hipotecznym S.A. („Regulamin”), zatwierdzonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 lutego 2021 roku.

Kluczową rolę w procesie wyceny zabezpieczenia kredytów hipotecznych stanowiących zabezpieczenie emisji listów zastawnych odgrywa bankowo-hipoteczna wartość nieruchomości (BHWN). Wartość ta odzwierciedla szacowany w Banku poziom ryzyka związanego z nieruchomościami, które stanowią zabezpieczenie spłaty nabytych przez Bank wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych. Ustalenie BHWN służy jako podstawa do podjęcia decyzji, czy wierzytelność kredytowa może zostać nabyta przez Bank.

W oparciu o Regulamin, Bank ustala BHWN dla każdej nieruchomości oddzielnie na podstawie ekspertyzy bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości (Ekspertyza BHWN). Ekspertyza BHWN uwzględnia wszystkie możliwe rodzaje ryzyka (podejście ostrożnościowe), które w wyniku posiadanych doświadczeń oraz analiz i prognoz mogą mieć negatywny wpływ na BHWN. Sporządzana jest przy zachowaniu należytej staranności i ostrożności z uwzględnieniem jedynie tych parametrów, które mają długookresowy, trwały charakter i przy założeniu racjonalnej eksploatacji będą możliwe do uzyskania przez każdego posiadacza nieruchomości. W sporządzonej na określoną datę ekspertyzie, udokumentowane i uzasadnione są założenia i parametry przyjęte do analizy, zawarta jest procedura ustalania BHWN oraz wyznaczona na jej podstawie propozycja BHWN.

Ekspertyza BHWN uwzględnia także analizy i prognozy dotyczące parametrów specyficznych dla danej nieruchomości, które mają istotny wpływ na ocenę ryzyka związanego z przyjęciem nieruchomości jako zabezpieczenia wierzytelności Banku, a także dotyczące czynników o charakterze ogólnym, takich jak: cykle koniunkturalne, zmiana wartości nabywczej pieniądza, demografia, stopa bezrobocia, miejscowe plany zagospodarowania przestrzennego.

Wdrożony w Banku proces ustalania BHWN obejmuje następujące etapy:

1. weryfikację stanu prawnego nieruchomości, w tym weryfikację aktualnego właściciela nieruchomości, wzmianek, wpisów oraz obciążeń i hipotek;
2. dokonanie oględzin nieruchomości udokumentowanych odpowiednią dokumentacją fotograficzną oraz przeprowadzenie analizy lokalnego rynku nieruchomości;
3. sporządzenie ekspertyzy BHWN, obejmującej między innymi przeprowadzenie analizy ryzyk związanych z nieruchomością jako przedmiotem zabezpieczenia kredytu oraz przedstawienie propozycji BHWN;
4. weryfikację ekspertyzy BHWN pod względem formalnym i merytorycznym;
5. ustalenie BHWN w oparciu o zweryfikowaną ekspertyzę BHWN i zawartą tam propozycję BHWN.

Realizacja działań w ramach etapu drugiego będzie realizowana na zlecenie Banku przez rzeczoznawców majątkowych posiadających odpowiednie doświadczenie oraz umiejętność szacowania ryzyka bankowego w zakresie zabezpieczania kredytów mieszkaniowych. Pozostałe etapy procesu realizowane są przez osoby o udokumentowanych, wysokich kwalifikacjach i doświadczeniu zawodowym, pracujące w Departamencie Zarządzania Zabezpieczeniami w Banku.

5.2. REJESTR ZABEZPIECZENIA LISTÓW ZASTAWNYCH

Zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi Bank prowadzi i przechowuje Rejestr Zabezpieczenia Listów Zastawnych. Do Rejestru będą wpisywane w odrębnych pozycjach wierzytelności Banku z tytułu nabytych kredytów hipotecznych, zabezpieczonych hipoteką oraz prawa i środki, stanowiące podstawę emisji listów zastawnych, a także dodatkowe środki tworzące nadwyżkę płynnościową na pokrycie odsetek od znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6-ciu miesięcy oraz nabyte instrumenty pochodne. Rejestr prowadzony jest w formie elektronicznej.

W celu zapewnienia zgodnego z przepisami prowadzenia i przechowywania Rejestru, Bank stosuje się do wymogów określonych w następujących regulacjach:

- Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
- Uchwała Nr 633/2015 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 1 grudnia 2015 roku w sprawie określenia wzoru rejestru zabezpieczenia listów zastawnych,
- Rekomendacja K Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 9 lutego 2016 roku dotycząca zasad prowadzenia przez banki hipoteczne rejestru zabezpieczenia listów zastawnych.

Bieżącą kontrolę nad prawidłowością prowadzenia Rejestru przez Bank sprawuje powiernik oraz zastępca powiernika przy Banku.

Na dzień 30.06.2022 roku Bank nie dokonał jeszcze wpisów do Rejestru.

5.3. POWIERNICY

Zgodnie z Ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych przy każdym banku hipotecznym na wniosek rady nadzorczej tego banku Komisja Nadzoru Finansowego powołuje powiernika oraz co najmniej jednego zastępcę powiernika.

Do zadań powiernika oraz zastępcy powiernika należy kontrola zabezpieczenia listów zastawnych emitowanych przez Bank, w szczególności sprawdzanie, czy:

1. zobowiązania wynikające ze znajdujących się w obrocie listów zastawnych zabezpieczone są przez Bank zgodnie z przepisami Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
2. przyjęta przez Bank BHWN została ustalona przez Bank zgodnie z obowiązującym w Banku Regulaminem,
3. Bank przestrzega wymogów wskazanych w art. 18 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
4. wyniki testu równowagi pokrycia i testu płynności potwierdzają, że wierzytelności Banku oraz prawa i środki wpisane do Rejestru, wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych wyemitowanych przez Bank,
5. sposób prowadzenia przez Bank Rejestru odpowiada warunkom Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
6. Bank zapewnia zabezpieczenie dla planowanej emisji listów zastawnych zgodnie z przepisami Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz zapewnia kontrolę, czy dokonane zostały odpowiednie wpisy do Rejestru.

Zadaniem powiernika i zastępcy powiernika jest również niezwłoczne zawiadomienie KNF o przypadkach nieprzestrzegania przez Bank zobowiązań wynikających z Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych wyszczególnionych w punkcie trzecim oraz punkcie czwartym powyżej.

Po rozpoznaniu wniosku Rady Nadzorczej Banku z dnia 30 września 2020 roku KNF decyzją z dnia 20 maja 2021 roku powołała na okres 6 lat Pana Jacka Bartkiewicza na Powiernika przy Millennium Banku Hipotecznym S.A. Po rozpoznaniu wniosku Rady Nadzorczej Banku z dnia 26 kwietnia 2022 roku KNF decyzją z dnia 23 czerwca 2022 roku powołała na okres 6 lat Panią Dorotę Podedworną-Tarnowską na Zastępcę Powiernika przy Millennium Banku Hipotecznym S.A.

5.4. LIMITY USTAWOWE

Poniższa tabela prezentuje limity specyficzne, które Millennium Bank Hipoteczny S.A. zobowiązany jest monitorować zgodnie z Ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych.

Lp. Opis limitu	Poziom limitu	Wykonanie limitu	Podstawa prawna
1. Stosunek ogólnej kwoty nabytych wierzytelności innych banków z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką w części przekraczającej 60% BHWN do ogólnej kwoty nabytych wierzytelności hipotecznych	nie więcej niż 30%	9,7%	art. 13 ust. 1
2. Stosunek środków uzyskanych z emisji hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie przeznaczonych na refinansowanie nabytych wierzytelności innych banków z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką do sumy 80% BHWN pojedynczych nieruchomości mieszkalnych stanowiących zabezpieczenie pojedynczej wierzytelności	nie więcej niż 100%	Nd	art. 14
3. Stosunek ogólnej wartości nabytych akcji i udziałów innych podmiotów do funduszy własnych Banku	nie więcej niż 10%	0,0%	art. 15 ust. 1 pkt 5
4. Stosunek ogólnej wartości zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz obligacji wyemitowanych przez Bank do funduszy własnych Banku (w pierwszych 5 latach)	nie więcej niż 10-krotność	480,5%	art. 15 ust. 2
5. Stosunek łącznej kwoty nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do funduszy własnych Banku i rezerwy na ryzyko ogólne	nie więcej niż 40-krotność	nd	art. 17
6. Stosunek sumy nominalnych kwot wierzytelności hipotecznych oraz środków dodatkowych wpisanych do Rejestru zabezpieczenia i stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych do łącznej kwoty nominalnych wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	nie mniej niż 110%	nd	art. 18 ust. 1 część I
7. Stosunek sumy nominalnych kwot wierzytelności hipotecznych stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych do łącznej kwoty nominalnych wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	nie mniej niż 85%	nd	art. 18 ust. 1 część II
8. Stosunek kosztów z tytułu odsetek od hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do przychodów z tytułu odsetek od wierzytelności hipotecznych oraz środków dodatkowych wpisanych do Rejestru zabezpieczenia i stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych	nie więcej niż 100%	nd	art. 18 ust. 2
9. Stosunek środków Banku stanowiących Nadwyżkę na odsetki do łącznej kwoty nominalnej wartości odsetek od znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy.	nie mniej niż 100%	nd	art. 18 ust. 3a
10. Stosunek wartości wierzytelności hipotecznych zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi w trakcie realizacji inwestycji budowlanych do ogólnej wartości wierzytelności hipotecznych, stanowiących podstawę emisji listów zastawnych	nie więcej niż 10%	nd	art. 23 ust. 1 zdanie 1
11. Stosunek wartości wierzytelności hipotecznych zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach przeznaczonych pod zabudowę, zgodnie z planem zagospodarowania przestrzennego do ogólnej wartości wierzytelności hipotecznych, stanowiących podstawę emisji listów zastawnych	nie więcej niż 1%	nd	art. 23 ust. 1 zdanie 2

Po emisji listów zastawnych, Bank - zgodnie z Ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych - będzie dodatkowo zobowiązany do przeprowadzania rachunku zabezpieczenia listów zastawnych, testu równowagi pokrycia oraz testu płynności.

5.5. INFORMACJA O RATINGU

W toku przygotowań do emisji w 2022 roku Bank wybrał agencję Fitch Ratings do nadania ratingu emitowanym listom zastawnym. Spodziewany rating pierwszej serii listów zastawnych Banku zostanie ogłoszony wraz z rozpoczęciem zasadniczej fazy emisji.

6. OPIS ŁADU KORPORACYJNEGO

6.1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

Zarząd i Rada Nadzorcza Banku, respektując obowiązujące prawo, wyraziły wolę stosowania zasad odnoszących się do działalności Banku w jak najszerszym zakresie, z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz zasady „stosuj lub wyjaśnij”, a wyrażonych w „Zasadach Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” (Zasady), przyjętych przez Komisję Nadzoru Finansowego uchwałą z dnia 22 lipca 2014 roku, które obowiązują od dnia 1 stycznia 2015 roku.

Rada Nadzorcza w uchwale podjętej w dniu 17 lutego 2022 roku dokonała pozytywnej oceny realizowania przez Bank Zasad w roku 2021.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w uchwale podjętej w dniu 17 marca 2022 roku zatwierdziło Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A. w 2021 roku, obejmujące ocenę stosowania przez Bank „Zasad Ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”.

6.2. ORGANY BANKU

Organami Banku są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Walne Zgromadzenie

Jedynym akcjonariuszem reprezentowanym na Walnym Zgromadzeniu jest Bank Millennium S.A., który posiada 100% ogólnej liczby akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności za ubiegły rok obrotowy,
- podjęcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
- udzielenie absolutorium członkom organów Banku z wykonania przez nich obowiązków,
- tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy oraz podejmowanie uchwał o ich użyciu,
- udzielanie Zarządowi uprzedniego zezwolenia na nabycie, obciążenie lub zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości; zezwolenie nie jest wymagane, jeżeli nabycie zbywanej nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nieruchomości następuje w ramach postępowania egzekucyjnego, upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub innego porozumienia z dłużnikiem Banku.

W dniu 17 marca 2022 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. W obradach uczestniczył jedyny akcjonariusz reprezentujący 100% udział w kapitale zakładowym Banku i posiadający 100 głosów na tym Walnym Zgromadzeniu - Bank Millennium S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawach:

- 1) zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności, obejmującego między innymi wyniki z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Banku za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 r. i sprawozdania finansowego Banku za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 r.,
- 2) rozpatrzenia i zatwierdzenia:
 - a) sprawozdania finansowego Millennium Banku Hipotecznego S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 r. oraz
 - b) sprawozdania Zarządu z działalności Millennium Banku Hipotecznego S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 r.,
- 3) pokrycia straty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 r.,

- 4) udzielenia absolutorium członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2021,
- 5) podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 40.000.000 zł (czterdzieści milionów złotych) do kwoty 57.000.000 zł (pięćdziesiąt siedem milionów złotych), w tym w zakresie ustalenia dnia prawa poboru na dzień 17 marca 2022 r.,
- 6) zmiany Statutu Banku w zakresie zmiany wysokości kapitału zakładowego Banku,
- 7) przyjęcia „Zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A.”,
- 8) przyjęcia „Polityki doboru i oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A.”,
- 9) przyjęcia informacji Zarządu Banku o obowiązującym Regulaminie Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku, w tym w szczególności w zakresie funkcjonowania systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej, bezpośrednio oraz za pośrednictwem Komitetu Audytu. W szczególności do kompetencji Rady Nadzorczej należą decyzje w sprawach:

- zatwierdzania wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych ekonomiczno-finansowych planów działalności Banku,
- zatwierdzania zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem, strategii zarządzania ryzykiem, w tym ogólnego poziomu ryzyka Banku,
- zatwierdzania wydawanego przez Zarząd regulaminu dotyczącego ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości (a także każdej jego zmiany), który wchodzi w życie po zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego,
- zatwierdzania wniosków Zarządu Banku w przedmiocie przystępowania Banku w charakterze udziałowca do innego banku, przedsiębiorstwa lub innej jednostki organizacyjnej, emisji obligacji lub innych papierów wartościowych (za wyjątkiem emisji listów zastawnych), nabywania, obciążania i zbywania przez Bank nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości; zatwierdzenie nie jest wymagane, jeżeli nabycie zbywanej nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nieruchomości następuje w ramach postępowania egzekucyjnego, upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub innego porozumienia z dłużnikiem Banku,
- wyrażania opinii dotyczących transakcji z podmiotami powiązаныmi z Bankiem, które - stosownie do regulacji wewnętrznych Banku - kwalifikowane są jako transakcje w istotny sposób wpływające na sytuację finansową lub prawną lub prowadzą do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem,
- wyboru biegłego rewidenta dla badania sprawozdań finansowych Banku,
- zgody na wypłatę przez Zarząd Banku akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego.

Rada Nadzorcza rozpatruje również wszelkie wnioski i sprawy wymagające uchwał Walnego Zgromadzenia.

Skład Rady Nadzorczej - wg stanu na dzień 30 czerwca 2022 r. (od dnia 9 lipca 2020 r.) - był następujący:

1. Fernando Bicho - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Wojciech Haase - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Antonio Pinto Junior - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Jarosław Hermann - Członek Rady Nadzorczej,
5. Grzegorz Jędryś - Członek Rady Nadzorczej,
6. Aleksandra Przegalińska-Skierkowska - Członek Rady Nadzorczej.

W pierwszym półroczu 2022 roku Rada Nadzorcza Banku odbyła 2 posiedzenia. Dodatkowo w dniu 22 kwietnia 2022 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w trybie obiegowym.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wyłącznie stałe wynagrodzenie za pracę w Radzie lub za udział w posiedzeniu Komitetu Audytu, którego wysokość jest adekwatna do pełnionej przez nich funkcji oraz skali działalności Banku. Zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 września 2020 r. członkowie Rady Nadzorczej pełniący obowiązki w ramach Grupy Banku Millennium złożyli oświadczenia o rezygnacji z pobierania całości należnego im wynagrodzenia. Wynagrodzenia pobierają tylko niezależni od Banku członkowie Rady Nadzorczej.

Łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w 1 półroczu 2022 r. wyniosło 140 tys. zł. Poza powyższym wynagrodzeniem członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych innych korzyści z tytułu pełnionych funkcji.

Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie zawarli żadnych umów z Bankiem; nie posiadają również akcji Banku.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej (Komitet Audytu)

Członkowie Komitetu Audytu zostali powołani uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 17 września 2020 r. Komitet Audytu działa na podstawie regulaminu uchwalonego przez ten komitet i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności monitorowanie:

- procesu sprawozdawczości finansowej,
- skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej.

Skład Komitetu Audytu - wg stanu na dzień 30 czerwca 2022 r. (od dnia 17 września 2020 r.) - był następujący:

1. Grzegorz Jędrys - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Aleksandra Przegalińska-Skierkowska - Członek Komitetu Audytu,
3. Fernando Bicho - Członek Komitetu Audytu.

W pierwszym półroczu 2022 roku Komitet Audytu odbył 2 posiedzenia.

Zarząd

Zarząd reprezentuje Bank na zewnątrz oraz kieruje całokształtem działalności Banku. Zgodnie ze Statutem do kompetencji Zarządu należą również wszystkie sprawy niezastrzeżone dla innych organów Banku.

Prezes Zarządu (a w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu lub inny wyznaczony członek Zarządu):

- kieruje pracami Zarządu Banku,
- zwołuje posiedzenia Zarządu i przewodniczy obradom,
- prezentuje stanowisko Zarządu wobec organów Banku oraz w stosunkach zewnętrznych.

Skład Zarządu Millennium Banku Hipotecznego S.A. - wg stanu na dzień 30 czerwca 2022 r. (od dnia 9 lipca 2020 r.) - był następujący:

1. Agata Chrzanowska - Prezes Zarządu,
2. Adam Berent - Członek Zarządu odpowiedzialny za nadzór nad zarządzaniem ryzykiem istotnym w działalności Banku,
3. Artur Kulesza - Członek Zarządu.

W pierwszym półroczu 2022 roku członkowie Zarządu Banku byli zatrudnieni na podstawie umów o pracę.

Członkowie Zarządu nie zawarli - poza umowami o pracę i powiązаныmi z nimi umowami związanymi z zatrudnieniem w Banku - żadnych umów z Bankiem.

Łączne wynagrodzenie członków Zarządu, wraz z rezerwami na wypłatę premii i innymi korzyściami w pierwszym półroczu 2022 roku wyniosło 692,2 tys. zł.

Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Banku.

W pierwszym półroczu 2022 roku Zarząd Banku odbył 20 posiedzeń.

6.3. STRUKTURA ORGANIZACYJNA BANKU

Na podstawie Statutu Banku Rada Nadzorcza zatwierdziła w dniu 17 września 2020 r. ramową strukturę organizacyjną Banku. W dniu 23 marca 2021 r. Zarząd przyjął Regulamin organizacyjny Millennium Banku Hipotecznego S.A., w którym ustalił szczegółową strukturę organizacyjną oraz powołał następujące jednostki organizacyjne Banku:

1. podległe Prezesowi Zarządu:
 - Departament Audytu Wewnętrznego,
 - Departament Zgodności,
 - Departament Usług Korporacyjnych,
 - Biuro Prawne,
2. podległe Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za nadzór nad zarządzaniem ryzykiem istotnym w działalności Banku:
 - Departament Ryzyka,
 - Departament Decyzji Kredytowych,
 - Departament Zarządzania Zabezpieczeniami,
3. podległe Członkowi Zarządu, innemu niż Prezes Zarządu i Członek wskazany powyżej:
 - Departament Obsługi Klienta,
 - Departament Informatyki,
 - Departament Finansów i Sprawozdawczości,
 - Departament Skarbu.

Funkcję Inspektora Ochrony Danych w rozumieniu RODO pełni pracownik wyznaczony przez Zarząd Banku.

Obowiązująca struktura organizacyjna Banku dostosowana jest do wielkości i profilu ryzyka Banku, a także adekwatna do skali i charakteru prowadzonej przez Bank działalności.

Komitet Aktywów i Pasywów

W Banku działa również - powołany przez Zarząd w dniu 11 maja 2021 r. na podstawie Statutu Banku - Komitet Aktywów i Pasywów. Komitet ten odpowiada za optymalizację struktury bilansu Banku oraz za monitorowanie i zarządzanie ryzykiem wynikającym z tej struktury, a w szczególności ryzykiem kredytowym, rynkowym i płynności.

6.4. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W BANKU

System kontroli wewnętrznej w Banku stanowi jeden z elementów zarządzania Bankiem, którego zasady i cele wynikają z Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe oraz obecnie z Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach.

Głównymi celami systemu kontroli wewnętrznej jest zapewnienie:

- skuteczności i efektywności działania Banku;
- wiarygodności sprawozdawczości finansowej;
- przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Banku;
- zgodności działania Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.

W ramach celów ogólnych systemu kontroli wewnętrznej Bank wyodrębnia cele szczegółowe systemu kontroli wewnętrznej.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej Bank zapewnia poprawne i rzetelne funkcjonowanie procesu związanego ze sprawozdawczością finansową. W tym celu zaprojektował i wdrożył mechanizmy kontrolne wspierane regulacjami wewnętrznymi oraz funkcjonalnościami systemu sprawozdawczego. Weryfikacja prawidłowości sporządzania sprawozdań finansowych jest prowadzona w sposób ciągły i uzgadniania z księgami rachunkowymi, danymi analitycznymi oraz dokumentacją.

Zgodnie z przepisami wewnętrznymi proces sprawozdawczości finansowej jest poddawany cyklicznej weryfikacji pod względem zgodności rachunkowej, merytorycznej oraz prawidłowości i rzetelności przedstawianych informacji.

Roczne sprawozdania są przyjmowane przez Zarząd Banku oraz podlegają opiniowaniu przez powołany przez Radę Nadzorczą Komitet Audytu, a następnie są zatwierdzane przez Radę Nadzorczą.

Rola Zarządu Banku, Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Zarząd Banku

Zarząd Banku projektuje, wprowadza i zapewnia funkcjonowanie adekwatnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej oraz stwarza odpowiednie ramy organizacyjne, finansowe dla ich niezależnego i sprawnego działania. Zarząd Banku zapewnia współpracę wszystkich pracowników w ramach systemu kontroli wewnętrznej, zwłaszcza z Departamentem Audytu Wewnętrznego i Departamentem Zgodności.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór i dokonuje corocznej oceny wprowadzenia i zapewnienia funkcjonowania adekwatnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza jest wspomagana przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej, który monitoruje skuteczność systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, realizację procesu sprawozdawczości finansowej, w tym współpracy z biegłym rewidentem, a także wykonywanie funkcji audytu wewnętrznego. Komitet Audytu pełni funkcje konsultacyjno-doradcze dla Rady Nadzorczej Banku w zakresie zadań związanych z funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej.

Organizacja systemu kontroli wewnętrznej w ramach trzech linii obrony

System kontroli wewnętrznej w Banku obejmuje wszystkie jednostki organizacyjne. Jest on zorganizowany w ramach trzech niezależnych poziomów tzw. trzech linii obrony.

I linia obrony

Jest odpowiedzialna głównie za opracowanie, wdrożenie i stosowanie mechanizmów kontrolnych w ramach wykonywanych obowiązków służbowych i realizacji celów biznesowych oraz przeprowadzanie monitoringu przestrzegania mechanizmów kontrolnych. Pierwszą linię obrony stanowią wszystkie jednostki organizacyjne Banku.

II linia obrony

Realizuje zadania w zakresie zarządzania ryzykiem oraz zadania wynikające z funkcji kontroli drugiej linii obrony (takiej jak niezależne monitorowanie oraz raportowanie o wynikach tego monitorowania), odpowiada za zapewnienie aktualnych informacji w matrycy funkcji kontroli oraz wspiera pierwszą linię obrony w osiągnięciu celów systemu kontroli wewnętrznej. W skład drugiej linii obrony wchodzi jednostki odpowiedzialne za zarządzaniem różnymi rodzajami ryzyka występujących w Banku oraz Departament Zgodności w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności.

III linia obrony

Trzecią linię obrony stanowi działalność Departamentu Audytu Wewnętrznego, którego zadaniem jest w ramach wykonywanej niezależnej i obiektywnej działalności zapewniającej i doradczej, dostarczanie Zarządowi Banku, Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej Banku oraz Radzie Nadzorczej Banku oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej Banku, w tym mechanizmów kontroli ryzyka oraz mechanizmów kontrolnych, jak również przysporzenie wartości i usprawnienie procesów funkcjonujących w Banku.

Funkcja kontroli

Funkcja kontroli stanowi element systemu kontroli wewnętrznej, na który składają się wszystkie mechanizmy kontrolne zaimplementowane w procesach funkcjonujących w Banku, niezależne monitorowanie ich przestrzegania oraz raportowanie w ramach funkcji kontroli. Funkcja kontroli obejmuje stanowiska, jednostki organizacyjne odpowiedzialne za realizację zadań przypisanych tej funkcji.

Umiejscowienie, zakres zadań, niezależność Departamentu Zgodności oraz Departamentu Audytu Wewnętrznego

Departament Zgodności

W Banku funkcjonuje niezależna jednostka odpowiedzialna za zapewnianie zgodności - Departament Zgodności - nadzorowana bezpośrednio przez Prezesa Zarządu Banku. Zarządzanie ryzykiem braku zgodności obejmuje identyfikację, ocenę, kontrolę i monitorowanie wielkości i profilu ryzyka braku zgodności. W celu zapewnienia zgodności działania Banku z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa Departament Zgodności podejmuje szereg działań takich jak: nadzorowanie okresowego przeglądu wszystkich obowiązujących w Banku wewnętrznych aktów normatywnych pod kątem zgodności z obowiązującymi przepisami i standardami, analizowanie nowych produktów i usług, dokonywanie pomiaru ryzyka braku zgodności w procesach funkcjonujących w Banku, wydawanie opinii, formułowanie zasad postępowania i regulacji wewnętrznych, uczestnictwo w kluczowych projektach wdrożeniowych czy też szkolenie pracowników.

Departament Audytu Wewnętrznego

Departament Audytu Wewnętrznego jest jednostką niezależną, nadzorowaną bezpośrednio przez Prezesa Zarządu Banku, a wyniki swych działań raportuje Zarządowi, Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej oraz Radzie Nadzorczej Banku. Działalność audytu wewnętrznego jest działalnością planową, ciągłą, wynikającą z realizacji misji i celów oraz przyjętej strategii departamentu, opartą na rocznym planie audytu. Audyt wewnętrzny wykonuje niezależną i obiektywną działalność zapewniającą i doradczą. Działalność zapewniająca jest realizowana w ramach audytów procesu, funkcji niezależnego przeglądu, audytów prewencyjnych oraz postępowań wyjaśniających. Działalność zapewniająca obejmuje dokonywanie oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli wewnętrznej we wszystkich obszarach aktywności bankowej.

Zapewnienie niezależności

Niezależność Departamentu Zgodności jak i Departamentu Audytu Wewnętrznego wynika m.in. ze Statutu Banku. Jednostki te są bezpośrednio podległe Prezesowi Zarządu Banku, a kierujący jednostkami mają zapewniony bezpośredni kontakt z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zapewniony udział w ich posiedzeniach, a w szczególnych przypadkach także w posiedzeniach Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

7. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI I OUTSOURCING

7.1. ZATRUDNIENIE I POLITYKA WYNAGRODZEŃ

Według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku w Millennium Banku Hipotecznym S.A. było zatrudnionych 30 osób (w tym 3 członków Zarządu). Poziom zatrudnienia jest dopasowany do obecnej skali działalności Banku.

Koszty osobowe (tyś. zł)	1 poł.2022	1 poł.2021
Wynagrodzenia	-2 727,4	-1 147,4
Narzuty na wynagrodzenia	-480,8	-204,6
Inne świadczenia na rzecz pracowników	-87,2	-488,1
Koszty wynikające z umowy wsparcia procesów z obszaru HR *	-50,7	0,0
Razem	-3 346,1	-1 840,2

*) realizowane przez Bank Millennium zgodnie z opisem w rozdziale 7.2 pkt 1

W Banku funkcjonuje „Polityka wynagradzania pracowników w Millennium Banku Hipotecznym S.A.”, 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 również założenia stosowane przy kształtowaniu składników wynagrodzeń stałych i zmiennych dla wszystkich pracowników Banku.

Zgodnie z Polityką główne źródło dochodów pracowników stanowi wynagrodzenie zasadnicze, wynikające z umowy o pracę. Wynagrodzenie zmienne jest dodatkowym, motywacyjnym elementem wynagrodzenia łącznego i nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia zasadniczego. Wynagrodzenie zasadnicze pracownika jest kształtowane w odniesieniu do zadań realizowanych w danej jednostce organizacyjnej, zakresu odpowiedzialności, kwalifikacji oraz wpływu na profil ryzyka.

W Banku odbywają się cykliczne przeglądy stanowisk i wynagrodzeń. Na podstawie kondycji finansowej oraz otoczenia biznesowego, Zarząd Banku może podjąć decyzję o przyznaniu puli środków z przeznaczeniem na zmianę wynagrodzeń zasadniczych pracowników. Poziomy wynagrodzeń są weryfikowane z uwzględnieniem okresowej oceny wyników pracy oraz umiejętności poszczególnych pracowników.

Wynagrodzenie zmienne jest kształtowane w ramach systemu premiowego, którego celem jest motywowanie pracowników do realizacji planów rozwojowych Banku. Kryteria oceny okresowej w Banku są dostosowane do specyfiki działania pracowników w poszczególnych jednostkach organizacyjnych. Wysokość budżetów premiowych przyznawanych na wypłaty premii jest ustalana w zależności od realizacji celów poszczególnych jednostek. Zgodnie z przyjętym założeniem, premie indywidualne nie mogą przekroczyć 100% łącznego rocznego wynagrodzenia zasadniczego. Premie są przyznawane w ramach puli premiowej na podstawie oceny jakości pracy oraz stopnia zaangażowania w realizację postawionych pracownikom celów.

Rada Nadzorcza zatwierdza „Politykę wynagradzania pracowników w Millennium Banku Hipotecznym S.A.” i sprawuje nadzór nad jej przestrzeganiem.

Bank przywiązuje wagę do właściwego kształtowania wynagrodzeń osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku (tzw. Risk Takers). Zasady przyznawania wynagrodzenia zmiennego określone

zostały w regulacji „Zasady przyznawania i wypłaty zmiennych składników wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka („Risk Takers”) w Millennium Banku Hipotecznym S.A.”; zasady te podlegają corocznemu przeglądowi przez Zarząd Banku.

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.

„Zasady przyznawania i wypłaty zmiennych składników wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka („Risk Takers”) w Millennium Banku Hipotecznym S.A.” oraz ich zmiany są zatwierdzane przez Radę Nadzorczą Banku.

7.2. STRATEGICZNA WSPÓŁPRACA Z BANKIEM MILLENNIUM

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. Strategiczna współpraca z Bankiem Millennium ma na celu ograniczenie wpływu procesu transferu kredytów hipotecznych 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, ale również bezpieczeństwo obsługiwanych procesów i zgodność ze standardami grupowymi.

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.

Podstawową umową ustalającą zasady współpracy pomiędzy obydwojema bankami jest 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), w szczególności związanych z obsługą portfela kredytów hipotecznych oraz wykonywanie innych czynności faktycznych, związanych z działalnością Banku.

Dodatkowo, Bank zawarł z Bankiem Millennium umowy wsparcia, które regulują zasady powierzenia przez Bank Bankowi Millennium innych czynności, nie stanowiących w świetle prawa outsourcingu bankowego.

W ramach usług wsparcia zostały powierzone Bankowi Millennium w szczególności następujące rodzaje czynności:

1. czynności w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi, które swoim zakresem obejmują głównie administrację kadrową, rekrutację, szkolenia i rozwój oraz rozliczenia i świadczenia pracownicze,
2. czynności w ramach procesu zakupu i wyboru innych dostawców usług,
3. czynności w ramach procesów związanych z obszarem IT, w tym w szczególności dostarczanie i zarządzanie infrastrukturą teleinformatyczną, usługi telekomunikacyjne, udostępnienie aplikacji wspierających,
4. czynności związane z obszarem zapewnienia bezpieczeństwa fizycznego Bankowi,
5. czynności związane z obszarem administrowania stroną internetową Banku.

Dodatkowo, Bank przystąpił w charakterze udziałowca (i opłacił udział w kapitale zakładowym w kwocie 750 EUR) do Millennium bcp - Prestação de Serviços, A.C.E. Jest to przedsięwzięcie podmiotów Grupy Millennium bcp powołane w celu wzajemnego świadczenia usług z obszaru IT.

8. OŚWIADCZENIA

8.1. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Dnia 21 grudnia 2020 roku, Rada Nadzorcza Banku uchwałą nr 12/2020 wybrała firmę BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jako firmę audytorską do badania sprawozdań finansowych Banku na lata 2020-2022. Umowa o badanie została zawarta 13 stycznia 2021 roku.

Wybór tej firmy przez Radę Nadzorczą Banku został poprzedzony wydaniem stosownej rekomendacji przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej, poprzedzonej czynnościami podjętymi przez ten komitet zgodnie z „Polityką wyboru i współpracy z firmami audytorskimi w Millennium Banku Hipotecznym S.A.”. Firma ta oraz biegli rewidentzi, dokonujący badania przedmiotowego sprawozdania finansowego, spełnili warunki niezbędne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Wynagrodzenie audytora <i>(tys. zł, połowa wynagrodzenia należnego za cały rok)</i>	1 poł.2022	1 poł.2021
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	88,4	88,4
Inne usługi	0,0	0,0

8.2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, sprawozdanie finansowe Millennium Banku Hipotecznego S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r. sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Millennium Banku Hipotecznego S.A. oraz jego wynik finansowy. Niniejsze półroczne sprawozdanie zarządu z działalności Millennium Banku Hipotecznego S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji tego banku.

Podpisy Członków Zarządu Millennium Banku Hipotecznego S.A.

Podpisy:			
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
21.07.2022 r.	Agata Chrzanowska	Prezes Zarządu	
21.07.2022 r.	Adam Berent	Członek Zarządu	
21.07.2022 r.	Artur Kulesza	Członek Zarządu	