



**Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Millennium Banku Hipotecznego S.A.  
za okres 6 miesięcy  
zakończony 30 czerwca 2021 r.**

## Spis treści

<b>1. Wstęp</b> .....	<b>3</b>
1.1. Krótka charakterystyka Banku i Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. ....	3
1.2. Główne osiągnięcia finansowe i biznesowe .....	4
1.3. Kierunki rozwoju Banku.....	4
<b>2. Uwarunkowania rynkowe</b> .....	<b>5</b>
2.1. Sytuacja makroekonomiczna.....	5
2.2. Rynek nieruchomości mieszkaniowych .....	6
2.3. Rynek kredytów hipotecznych .....	6
2.4. Rynek listów zastawnych .....	7
2.5. Otoczenie regulacyjno-prawne .....	7
2.6. Czynniki niepewności dla gospodarki i Banku .....	11
2.7. Wpływ pandemii koronawirusa covid-19 .....	11
<b>3. Sytuacja finansowa Banku</b> .....	<b>12</b>
3.1. Podstawowe wskaźniki .....	12
3.2. Rachunek zysków i strat .....	12
3.3. Bilans.....	13
<b>4. Zarządzanie ryzykiem</b> .....	<b>15</b>
4.1. Przegląd zarządzania ryzykiem.....	15
4.2. Zarządzanie kapitałem.....	17
4.3. Ryzyko kredytowe.....	20
4.4. Pozostałe rodzaje ryzyka .....	21
<b>5. System zabezpieczenia listów zastawnych</b> .....	<b>24</b>
5.1. Wycena zabezpieczeń kredytów hipotecznych (BHWN) .....	24
5.2. Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych .....	25
5.3. Powiernicy .....	25
<b>6. Opis ładu korporacyjnego</b> .....	<b>26</b>
6.1. Organy Banku .....	26
6.2. Struktura organizacyjna Banku .....	28
6.3. System kontroli wewnętrznej w Banku .....	29
<b>7. Zarządzanie zasobami ludzkimi i outsourcing</b> .....	<b>32</b>
7.1. Zatrudnienie i polityka wynagrodzeń.....	32
7.2. Strategiczna współpraca z Bankiem Millennium .....	32
<b>8. Oświadczenia zarządu Banku</b> .....	<b>34</b>
8.1. Prezentacja sytuacji majątkowej i finansowej Banku w sprawozdaniu finansowym .....	34
8.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....	34

# 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 zezwalającej na utworzenie Banku.

Adres Banku: 02-593 Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2B, [www.millenniumbh.pl](http://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](http://www.bankmillennium.pl)

Kapitał zakładowy Banku wynosi 40.000.000 zł i został w całości pokryty przez Bank Millennium S.A. wkładem pieniężnym w wysokości 120.000.000 zł. Akcje imienne zwykłe w liczbie 40.000.000 o wartości nominalnej 1 zł każda akcja zostały objęte przez Bank Millennium po cenie emisyjnej 3 zł każda akcja.

W dniu 20 maja 2021 roku KNF wydała zezwolenie na rozpoczęcie działalności przez Bank, co faktycznie nastąpiło dnia 14 czerwca 2021 roku. Również 20 maja Komisja powołała na okres 6 lat powiernika i zastępcę powiernika Banku w osobach Pana Jacka Bartkiewicza oraz Pani Agaty Kwaśniak. Zgodnie z ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych z dnia 29 sierpnia 1997 r. (Ustawa o listach zastawnych i bankach hipotecznych) głównym zadaniem powiernika oraz zastępcy powiernika jest bieżąca kontrola prawidłowości prowadzenia przez Bank rejestru zabezpieczenia listów zastawnych (Rejestr, RZLZ).

Wcześniej, dnia 2 lutego 2021 roku Komisja zatwierdziła Regulamin ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości (BHWN) w Millennium Banku Hipotecznym S.A.

Bank jest częścią Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (Grupa Banku Millennium, Grupa), jednej z najbardziej nowoczesnych i kompleksowo rozwijających się grup finansowych w Polsce o zatrudnieniu na poziomie ponad 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. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA FINANSOWE I BIZNESOWE

W pierwszej połowie 2021 roku trwały przygotowania Banku do rozpoczęcia działalności operacyjnej. W szczególności finalizowane były regulacje i systemy informatyczne niezbędne dla przyszłej działalności operacyjnej Banku. Na początku omawianego okresu prace przygotowawcze bazowały jeszcze na zasobach Banku Millennium - w ramach Projektu Millennium Bank Hipoteczny - i były stopniowo przenoszone z Projektu do Banku w trakcie tego półrocza. Zatrudnienie osób w Banku na pełny etat nastąpiło z dniem 1 kwietnia br.

Od momentu rozpoczęcia działalności operacyjnej (w dniu 14 czerwca 2021 roku) głównym zadaniem Banku jest przeprowadzenie pierwszego i kolejnych transferów kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium, które staną się podstawą do emisji listów zastawnych zabezpieczonych na tych kredytach (działalność zastrzeżona w Polsce wyłącznie dla banków hipotecznych). Transferowane będą jedynie kredyty hipoteczne udzielone w złotych osobom fizycznym na cele mieszkaniowe. Bank nie będzie sam udzielał kredytów hipotecznych.

W pierwszej połowie 2021 roku Bank uzyskał ujemny wynik netto w wysokości 1,8 mln zł. Wynikało to z faktu, że Bank nie posiadał jeszcze w portfelu kredytów hipotecznych i jedynym źródłem jego przychodów były odsetki od ulokowanego kapitału, które w warunkach rekordowo niskich stóp procentowych pozostawały na niewielkim poziomie. Łączne przychody operacyjne Banku w 1 połowie 2021 roku wyniosły jedynie 7 tys. zł. Z drugiej strony Bank ponosił koszty związane z przygotowaniem do rozpoczęcia działalności operacyjnej. Łącznie koszty operacyjne w 1 połowie 2021 roku wyniosły 2,3 mln zł.

Suma bilansowa Banku na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiła 120 mln złotych.

Podstawowym źródłem finansowania działalności Banku w 1 połowie 2021 roku był kapitał założycielski w wysokości 120 mln zł w pełni opłacony przez Bank Millennium S.A.

W 1 połowie 2021 roku nie wystąpiły istotne, nadzwyczajne pozycje w rachunku wyników Banku.

## 1.3. KIERUNKI ROZWOJU BANKU

Posiadany przez Bank Millennium portfel kredytów hipotecznych oraz dynamiczny rozwój sprzedaży tych kredytów (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.

Wraz z rozpoczęciem działalności przez Bank, Bank Millennium dokonał zmiany modelu biznesowego w obszarze kredytów hipotecznych i oznaczył jego część do przyszłej sprzedaży do nowo utworzonego Banku. Jeszcze pod koniec 1 połowy br. rozpoczął się proces przygotowania do transferu pierwszej puli kredytów hipotecznych do Banku. Zgodnie z zasadami działania banków hipotecznych, proces ten obejmować będzie ustalenie bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości (BHWN), zgodnie ze stosownym regulaminem, zatwierdzonym przez KNF w ramach postępowania w tej sprawie toczącego się równoległe z postępowaniem o zezwolenie na rozpoczęcie działalności przez Bank. Finalizacja przeniesienia pierwszej puli kredytów do bilansu Banku planowana jest na ostatni kwartał 2021 roku.

Po przeniesieniu kredytów hipotecznych do Banku wysłane zostaną wnioski do sądów o zmianę wierzyciela w księdze wieczystej. Po dokonaniu stosownych wpisów przez sądy wieczystoksięgowe, wierzytelności z tytułu ww. kredytów hipotecznych wpisane zostaną do rejestru zabezpieczeń listów zastawnych. Równoległe Bank pracować będzie nad przygotowaniem pierwszej emisji listów zastawnych. W ramach tego procesu przygotowany zostanie prospekt i zlecony zostanie rating pierwszej emisji. Działania te Bank przeprowadzał będzie cyklicznie, zwiększając stopniowo w kolejnych latach pulę kredytów i wartość emisji listów zastawnych.

Poza kapitałem i listami zastawnymi, źródłem finansowania Banku w średnim terminie będą udzielone przez Bank Millennium: kredyt rewolwingowy i kredyt w rachunku bieżącym oraz odroczone płatność za zakupione od Banku Millennium kredyty hipoteczne.

## 2. UWARUNKOWANIA RYNKOWE

### 2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

Drugi kwartał br. przyniósł poprawę sytuacji epidemicznej na świecie, a także w Polsce, czemu sprzyjało znaczące przyspieszenie szczepień przeciwko Covid-19 w państwach rozwiniętych. W Polsce do połowy lipca br. pełną dawkę szczepionki otrzymała połowa dorosłej populacji kraju. W 2 kwartale 2021 r. stopniowo znoszono obostrzenia przeciwepidemiczne, co sprzyjało dynamicznemu przyspieszeniu aktywności gospodarczej na świecie, zwłaszcza w sektorze usług. W okresie tym trwała ponadto ekspansja przemysłu. Jak wskazują wyniki badań koniunktury, globalny popyt na usługi i towary pozostaje bardzo mocny, jednak nie może on obecnie być w pełni zaspokojony z powodu zatorów w łańcuchach dostaw materiałów i komponentów produkcyjnych.

Według szacunków ekonomistów Banku Millennium, w kolejnych kwartałach aktywność gospodarcza na świecie powinna dalej poprawiać się w skali przewyższającej oczekiwania sformułowane jeszcze kilka miesięcy temu. Widoczne obecne niedopasowanie popytu do podaży oraz wysoki stopień wykorzystania zdolności wytwórczych będą, w ocenie Banku Millennium, nadal ograniczać tempo ekspansji przemysłu oraz sprzyjać utrzymywaniu przez dłuższy czas podwyższonej inflacji na świecie. Wsparciem globalnego ożywienia gospodarczego w najbliższych latach powinna być ponadto kontynuacja akomodacyjnej polityki pieniężnej, a w niektórych krajach rozwiniętych także polityka fiskalna. Ze względu jednak na narastającą presję inflacyjną, część banków centralnych rozpoczęła cykl normalizacji polityki pieniężnej lub sygnalizuje wcześniejszy niż jeszcze kilka miesięcy temu początek zacieśniania warunków monetarnych. Optymistyczny scenariusz dla gospodarki światowej obarczony jest nadal wysoką niepewnością związaną z epidemią Covid-19.

W ostatnich miesiącach poprawiły się znacząco także perspektywy dla gospodarki polskiej. Jej wyniki okazały się lepsze od oczekiwań, pomimo bardzo trudnej sytuacji epidemicznej. Dynamika PKB w 1 kw. 2021 r. wzrosła do -0,9% r/r z -2,7% r/r w 4 kw. 2020 r. Jeszcze bardziej pozytywny obraz gospodarki pokazały dane odsezonowane, według których gospodarka pomiędzy styczniem a marcem urosła o 1,1% kw/kw. Największą niespodzianką było gwałtowne odbicie inwestycji, które w samym 1 kw. 2021 zwiększyły się o 18,2% kw/kw (dane odsezonowane), powracając niespodziewanie do poziomu sprzed wybuchu pandemii. Konsumpcja prywatna, pomimo zamknięcia części branż usługowych i czasowych ograniczeń dla działalności galerii handlowych, wzrosła o 1,0% kw/kw. Potwierdza to, obok stabilnej sytuacji na krajowym rynku pracy, dużą i rosnącą odporność gospodarki na kolejne fale epidemii oraz ograniczenia administracyjne.

Wraz z spadkiem liczby zachorowań i odmrożeniem działalności gospodarczej oraz wobec efektu niskiej bazy odniesienia z ub. roku, PKB w 2 kw. 2021 r. wzrósł w ocenie Banku Millennium o ok. 11,0% r/r. Oznacza to, że gospodarka do czerwca br. zapewne całkowicie odrobiła pandemiczne straty. Za prognozami tymi przemawiają wysokie dynamiki produkcji przemysłowej i sprzedaży detalicznej w okresie kwiecień-maj, które wynosiły średnio 37,0% r/r i 17,5% r/r.

Efekt niskiej bazy statystycznej sprzyjał także znaczącemu przyspieszeniu inflacji konsumenckiej, która wzrosła w 2 kw. 2021 r. do 4,5% r/r z 2,7% r/r kwartał wcześniej. W szczególności wskaźnik CPI podnoszony jest przez inflację cen paliw powiązaną z cenami ropy naftowej na rynkach międzynarodowych. Niemniej inflacja bazowa, tj. CPI po wyłączeniu cen żywności i energii, wyniosła średnio w 2 kw. 3,8% r/r, co potwierdza podwyższoną presję inflacyjną. Wynika ona m.in. z rosnących kosztów działalności gospodarczej, które mogą zostać w warunkach silnego popytu przerzucone na konsumentów. Część czynników podnoszących inflację powinna wygasnąć w perspektywie kilku kwartałów. Jednak wraz z postępującym ożywieniem gospodarczym presja cenowa wynikająca z popytu powinna się nasilać.

Pomimo pogarszających się perspektyw inflacyjnych, Rada Polityki Pieniężnej nie dokonała w 2 kw. br. modyfikacji parametrów polityki monetarnej. Główna stopa procentowa Narodowego Banku Polskiego pozostaje na historycznie niskim poziomie 0,10%, a program odkupu obligacji jest kontynuowany. Retoryka części członków Rady uległa jednak zaostrzeniu. Czynnikiem skłaniającym do stabilizacji stóp procentowych pozostaje ryzyko kolejnych fal pandemii oraz chęć banku centralnego do ograniczenia kosztów obsługi długu skarbowego. Zdaniem ekonomistów Banku

Millennium te czynniki niepewności będą stopniowo traciły swoją wagę, co da pod koniec 2021 r. przestrzeń do podwyższenia stóp procentowych w Polsce. Oczekiwania te jednak pozostają wysoce niepewne.

W 2 kw. br. wzrost depozytów w sektorze bankowym nieco osłabł. Brak dynamicznych przyrostów w kolejnych miesiącach najpewniej będzie kontynuowany, wraz z odmrażaniem gospodarki i zwiększeniem skłonności do konsumpcji. Ponadto, do zmniejszenia depozytów firm potencjalnie mogą przyczynić się zwroty części wsparcia w ramach tarczy finansowej. W środowisku ujemnych realnych stóp procentowych mocno rósł popyt na kredyty mieszkaniowe, czemu sprzyjało także poluzowanie warunków ich udzielania przez sektor bankowy. W 2 kw. br. nastąpiła odbudowa popytu na kredyty konsumenckie oraz kredyty dla firm. Poprawa w tym zakresie powinna być kontynuowana także w najbliższych miesiącach.

W ocenie ekonomistów Banku Millennium gospodarka krajowa w całym bieżącym roku urośnie o 5,3% i w zbliżonym tempie także w 2022 r., co oznacza rewizję w górę względem oczekiwań sprzed trzech miesięcy. Kolejne kwartały przyniosą wyraźną odbudowę aktywności ekonomicznej w sektorach, które dotychczas były objęte obostrzeniami. Co ważne, ożywienie będzie miało coraz szerszy zakres. Filarem wzrostu powinna być konsumpcja prywatna, której sprzyjać będzie dobra sytuacja na rynku pracy oraz zgromadzone oszczędności gospodarstw domowych. Ponadto, korzystne wyniki produkcji budowlano-montażowej w kwietniu i maju sugerują kontynuację odbudowy inwestycji w gospodarce. Tworzy to szanse na utrwalenie się wzrostu gospodarczego na solidnym poziomie w dłuższej perspektywie. Wsparciem aktywności gospodarczej będzie także realizacja Krajowego Programu Odbudowy oraz, w nieco dłuższej perspektywie, wdrażanie inwestycji współfinansowanych w ramach nowego budżetu Unii Europejskiej. Według prognoz Komisji Europejskiej polska gospodarka będzie jednym z liderów wzrostu do końca 2022 r.

## 2.2. RYNEK NIERUCHOMOŚCI MIESZKANIOWYCH

Na początku 2021 roku utrzymywały się widoczne pozytywne tendencje na rynku nieruchomości mieszkaniowych w Polsce.

Według danych GUS w 1 kw. 2021 roku w segmencie deweloperskim oddano do użytku 30,4 tys. mieszkań, co jest niewielkim spadkiem w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Natomiast rozpoczęto 40,1 tys. inwestycji mieszkaniowych oraz wydano 56,3 tys. pozwoleń na budowę, co oznacza wzrost odpowiednio o 26% oraz 52% rok do roku. W sześciu największych aglomeracjach Polski w I kw. 2021 roku na rynku pierwotnym odnotowano wzrost sprzedaży i nowo wprowadzanych do oferty lokali odpowiednio o 3,2% oraz 6,9% rok do roku. Natomiast oferta deweloperów ogółem zmniejszyła się o 5,0% rok do roku. Jednocześnie wciąż utrzymuje się wzrostowy trend cen mieszkań. Według danych NBP średnia ważona cena transakcyjna w siedmiu największych miastach wzrosła w 1 kw. 2021 roku o 7,7% na rynku pierwotnym oraz 4,4% na rynku wtórnym rok do roku. W średnim terminie pozytywnie na rynek nieruchomości mieszkaniowych będzie wpływał utrzymujący się niski poziom stóp procentowych oraz korzystna sytuacja na rynku pracy (spadające bezrobocie, rosnące wynagrodzenia). W długim terminie czynnikiem wspierającym będzie wciąż znaczący niedobór zasobów mieszkaniowych w Polsce. Według danych Eurostatu, na koniec 2019 roku liczba mieszkań w Polsce na 1000 mieszkańców wyniosła 386, przy 465 w Czechach, 512 w Niemczech, czy 581 we Włoszech.

Utrzymująca się dobra koniunktura na rynku nieruchomości mieszkaniowych stanowi szansę dla rozwoju działalności Banku.

## 2.3. RYNEK KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

Dobra koniunktura na rynku nieruchomości mieszkaniowych przyczynia się również do niestabnego popytu na kredyty hipoteczne. Z raportu AMRON-SARFiN wynika, że w pierwszym kwartale 2021 r. sprzedaż kredytów hipotecznych była lepsza, niż w pierwszym kwartale ubiegłego roku, czyli w okresie jeszcze sprzed pandemii. W ciągu pierwszych trzech miesięcy tego roku banki udzieliły finansowania na potrzeby mieszkaniowe na łączną kwotę 17,9 mld złotych.

Biuro Informacji Kredytowej w najnowszym komunikacie poinformowało, że popyt na kredyty mieszkaniowe cały czas rośnie. W czerwcu 2021 roku o kredyt mieszkaniowy wnioskowało łącznie 47,74 tys. potencjalnych kredytobiorców, w porównaniu do 36,12 tys. rok wcześniej i jest to wzrost

o 32,1 procent. W porównaniu do maja br. liczba potencjalnych kredytobiorców jest wyższa o 0,3 procent. Nadal wysoki popyt na kredyty mieszkaniowe i bardziej liberalna polityka kredytowa banków powoduje, że w kolejnych miesiącach należy oczekiwać wysokiego wzrostu akcji kredytowej w ujęciu wartościowym.

W pierwszej połowie 2021 roku Bank Millennium utrzymywał bardzo wysoką sprzedaż kredytów hipotecznych. W tym okresie zawarł blisko 17 tys. nowych umów o kredyt hipoteczny o łącznej wartości blisko 5,2 mld złotych, podczas gdy w analogicznym okresie 2020 roku było to 11,2 tys. umów o wartości 3,3 mld złotych (wzrost 58% r/r). Bank Millennium nadal pozostaje na wysokiej pozycji na rynku kredytów hipotecznych, plasując się w maju br. roku na 4 miejscu na rynku z udziałem 12,0% w sprzedaży.

## 2.4. RYNEK LISTÓW ZASTAWNYCH

W czerwcu 2021 r. do działających banków hipotecznych w Polsce tj. PKO Bank Hipoteczny S.A, mBank Hipoteczny S.A., Pekao Bank Hipoteczny S.A. oraz ING Bank Hipoteczny S.A. dołączył Millennium Bank Hipoteczny S.A.

Na koniec czerwca 2021 roku łączna wartość pozostających w obrocie listów zastawnych w Polsce wynosiła 25 mld złotych i była niższa od wartości z końca 2020 r. o 1,3 mld złotych. W pierwszej połowie 2021 r. listy zastawne zostały wyemitowane jedynie przez Pekao Bank Hipoteczny S.A. Wynikało to z braku potrzeby emisji u dwóch największych emitentów listów zastawnych. Liderem rynku w tym zakresie jest PKO Bank Hipoteczny S.A.

Emitowane listy zastawne w większości przypadków mają termin zapadalności w przedziale od 4 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 REGULACYJNO-PRAWNE

Otoczenie prawo-regulacyjne, w którym funkcjonował Bank w pierwszej połowie 2021 roku w dalszym ciągu zdominowane było przez wydarzenia związane z pandemią Covid-19 i wprowadzony w Polsce stan zagrożenia epidemiologicznego, jak również stan epidemii. Wprowadzone w Polsce szczególne rozwiązania ustawowe, w szczególności w postaci tzw. Tarcz 1.0-4.0. wpływały również na działalność sektora bankowego, przy czym ich wpływ na działalność operacyjną Banku był relatywnie nieznaczny, przede wszystkim z uwagi na brak prowadzenia przez Bank działalności bankowej i ograniczył się zasadniczo do wprowadzenia pracy zdalnej (wpływ Pandemii Covid-19 na działalność Banku opisany został w rozdziale 2.7).

Spośród innych zmian prawa w ww. okresie, które mogą i będą wpływać na działalność operacyjną Banku, istotna jest ustawa z dnia 25 lutego 2021 r. o zmianie ustawy - Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 680). Celem ww. ustawy było dokonanie niezbędnych zmian w krajowym porządku prawnym w związku z wejściem w życie regulacji prawnych Unii Europejskiej dotyczących wymogów kapitałowych dla instytucji finansowych (tzw. CRD V/CRR II), który obejmuje:

- dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/878 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniającą dyrektywę 2013/36/UE w odniesieniu do podmiotów zwolnionych, finansowych spółek holdingowych, finansowych spółek holdingowych o działalności mieszanej, wynagrodzeń, środków i uprawnień nadzorczych oraz środków ochrony kapitału - (Dz. Urz. UE L 150 z 07.06.2019, str. 253, z późn. zm. (Dyrektywa CRD V),
- rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające 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, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 150 z 07.06.2019, str. 1, z późn. zm.) (rozporządzenie CRR II).

Dyrektywa CRD V oraz rozporządzenie CRR II stanowią elementy pakietu legislacyjnego obejmującego również zmiany:

- dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2019/879/UE z dnia 20 maja 2019 r. zmieniającej dyrektywę 2014/59/UE w odniesieniu do zdolności do pokrycia strat i dokapitalizowania instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych oraz dyrektywę 98/26/WE (Dz. Urz. UE L 150 z 07.06.2019, str. 296) oraz
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/877 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 806/2014 w odniesieniu do zdolności do pokrycia strat i dokapitalizowania instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (Dz. Urz. UE L 150 z 07.06.2019, str. 226).

Pakiet ten jest wynikiem reformy przeprowadzonej przez UE polegającej na zmianie ram regulacyjnych w zakresie usług finansowych. Zmiany zostały przeprowadzone w odpowiedzi na kryzys finansowy, który rozpoczął się w latach 2007 i 2008 i stanowią odzwierciedlenie standardów uzgodnionych na szczelnie międzynarodowym.

Celem dyrektywy CRD V oraz rozporządzenia CRR II jest uzupełnienie programu reform o rozwiązania wypracowane przez podmioty odpowiedzialne za ustanawianie ogólnościowych standardów, tj. Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego i Radę Stabilności Finansowej.

Zmiany wprowadzone ww. nowelizacją ustawy Prawo bankowe polegały w szczególności na:

- wprowadzeniu - w art. 9b zmienianej ustawy - oprócz dotychczas funkcjonującego systemu zarządzania ryzykiem, standardowej metodyki i uproszczonej standardowej metodyki oceny ryzyka stopy procentowej,
- doprecyzowaniu zasady stosowania polityki wynagrodzeń, o której mowa w art. 9ca zmienianej ustawy,
- zdefiniowaniu - w art. 9ca ust. 1a zmienianej ustawy - kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka banku, czyli pracowników, wobec których należy stosować politykę wynagrodzeń w pełnym zakresie.

Oprócz zmian w ustawie Prawo bankowe, nowelizacja wprowadziła także szereg zmian w innych aktach prawnych, w tym w szczególności w:

- ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 89, z późn. zm.),
- ustawie z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 2059),
- ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz. U. z 2019 r. poz. 483, z późn. zm.).

Przepisy ww. nowelizacji ustawy Prawo bankowe weszły w życie co do zasady w dniu 28 kwietnia 2021 roku, przy czym wybrane przepisy weszły w życie w dniu 26 i 28 czerwca bieżącego roku, a niektóre wejdą w życie w dniu 1 stycznia 2023 roku.

W związku z wejściem w życie przepisów ww. nowelizacji ustawy Prawo bankowe, w dniu 10 czerwca br. ogłoszone zostało rozporządzenie 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, które zastąpiło rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 6 marca 2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach (Dz. U. poz. 637), która to regulacja utraciła moc obowiązującą w związku z wejściem w życie ww. nowelizacji ustawy Prawo bankowe.

Wskazane powyżej rozporządzenie określa:

- szczegółowy sposób funkcjonowania w bankach systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, w tym tryb anonimowego zgłaszania wskazanemu członkowi zarządu lub rady nadzorczej naruszeń prawa oraz obowiązujących w banku procedur i standardów etycznych,



- szczegółowy zakres polityki wynagrodzeń, w tym polityki wynagrodzeń stosowanej w ograniczonym zakresie, oraz sposób jej ustalania.

Rozporządzenie weszło w życie w dniu 11 czerwca 2021 r. z wyjątkiem kilku przepisów, które wejdą w życie w terminie późniejszym.

Rozporządzenie 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 uzupełnione zostanie rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej w sprawie szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego oraz dokonywania przez bank przeglądów strategii i procedur szacowania i stałego utrzymywania kapitału wewnętrznego - rozporządzenie to wydane zostanie w wykonaniu upoważnienia zawartego w art. 128 ust. 6 ustawy Prawo bankowe. Aktualnie trwają intensywne prace legislacyjne nad projektem przedmiotowego aktu prawnego.

W pierwszym półroczu 2021 roku kontynuowane były intensywne prace legislacyjne nad nowelizacją najistotniejszej ustawy dla działalności Banku tj. nad projektem ustawy o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw, której głównym celem jest nie tylko wdrożenie dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2162 z dnia 27 listopada 2019 roku w sprawie emisji obligacji zabezpieczonych i nadzoru publicznego nad obligacjami zabezpieczonymi oraz zmieniającej dyrektywy 2009/65/WE i 2014/59/UESA (Dyrektywa CB), ale także poprawa atrakcyjności listu zastawnego jako papieru dłużnego emitowanego przez banki hipoteczne, a co za tym idzie wsparcie dla dalszego, dynamicznego rozwoju rynku listów zastawnych w Polsce.

Opublikowana na stronach Rządowego Centrum Legislacji kolejna wersja projektu ustawy o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw koncentruje się zasadniczo na wątkach koniecznej implementacji przepisów Dyrektywy CB, jak również uwzględnia część postulatów banków hipotecznych dotyczących usprawnienia ich działalności.

Projekt ustawy dokonuje w zakresie swojej regulacji wdrożenia Dyrektywy CB oraz służy stosowaniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2160 z dnia 27 listopada 2019 r. zmieniającego rozporządzenie (UE) 575/2013 w odniesieniu do ekspozycji w postaci obligacji zabezpieczonych (Dz. Urz. UE L 328 18.12.2019, str. 1) (Rozporządzenie 2019/2160), stanowiących pakiet regulacyjny dotyczący obligacji zabezpieczonych. Pakiet ten uwzględnia także opinie i rekomendacje Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego, który przeprowadził kompleksową analizę rozwoju sytuacji regulacyjnej w kontekście ram dotyczących obligacji zabezpieczonych w poszczególnych państwach członkowskich, zalecając ich harmonizację na poziomie UE, zgodnie z najlepszymi praktykami nadzorczymi.

Wskazać również należy, że Dyrektywa CB przewiduje harmonizację przepisów państw członkowskich w szczególności w zakresie obszarów regulacji dotyczących cech konstrukcyjnych obligacji zabezpieczonych, wymogów dotyczących emisji obligacji zabezpieczonych oraz nadzoru publicznego nad obligacjami zabezpieczonymi, natomiast Rozporządzenie 2019/2160 wprowadza wymogi dotyczące minimalnego nadzabezpieczenia (całego ustawowego, umownego lub dobrowolnego poziomu zabezpieczenia, który wykracza poza wymóg dotyczący pokrycia określony w art. 15 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2162) i aktywów zastępczych w odniesieniu do obligacji zabezpieczonych.

Dyrektywa CB przewiduje, że państwa członkowskie przyjmą i opublikują przepisy ustawowe, wykonawcze i administracyjne niezbędne do jej wykonania w terminie 18 miesięcy przy czym stosowanie tych przepisów powinno nastąpić w terminie 30 miesięcy od wejścia w życie dyrektywy. Termin wdrożenia do polskiego porządku prawnego przepisów Dyrektywy CB przypada zatem na 8 lipca 2021 r., a przepisy te powinny zacząć być stosowane od dnia 8 lipca 2022 r.

W projekcie nowelizacji ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych zaproponowane zostały rozwiązania, które eliminują z obrotu prawnego przepisy, które negatywnie wpływają na proces emisji listów zastawnych, a także poprawiają atrakcyjność listu zastawnego jako papieru dłużnego emitowanego przez banki hipoteczne oraz wdrażają przepisy Dyrektywy CB, które obejmują w szczególności:

- wprowadzenie definicji aktywów podstawowych, aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, aktywów zastępczych, instrumentu pochodnego, nadzabezpieczenia oraz puli aktywów stanowiących zabezpieczenie,
- wprowadzenie definicji listu zastawnego, która odzwierciedla cechy obligacji zabezpieczonej zdefiniowanej w art. 3 pkt 1 Dyrektywy CB,
- rozszerzenie zakresu podstaw emisji publicznego listu zastawnego,
- wprowadzenie możliwości emisji listów zastawnych w formie dokumentu w przypadku listów zastawnych o jednostkowej wartości nominalnej równej kwocie stanowiącej równowartość 100 000 euro lub przekraczającej tę kwotę,
- wprowadzenie możliwości stosowania przez emitentów oznaczeń europejskich w połączeniu z krajowymi nazwami i oznaczeniami obligacji zabezpieczonych,
- wprowadzenie zasady, zgodnie z którą emitowanie listów zastawnych przez bank hipoteczny dokonywane jest w ramach programu emisji listów zastawnych, po uzyskaniu przez bank hipoteczny zezwolenia na rozpoczęcie działalności,
- uchylenie ust. 1 (w art. 13 ustawy), określającego ograniczenie w zakresie nabywania przez banki hipoteczne wierzytelności kredytowych zabezpieczonych hipotecznie oraz udzielanych kredytów w relacji do bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości, a także ogólnej kwoty wierzytelności banku hipotecznego,
- dostosowanie poziomu nadzabezpieczenia do poziomu wskazanego w Rozporządzeniu 2019/2160. W związku z tym w projekcie przyjęto, że obowiązujący obecnie poziom nadzabezpieczenia (10%), wynikający z art. 18 ust 1 i ust. 1a Ustawy, zostanie obniżony do poziomu wskazanego w niniejszym rozporządzeniu (poziom 5%),
- doprecyzowanie rodzaju aktywów zastępczych, które mogą stanowić środki ulokowane przez bank hipoteczny w papierach wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez podmioty wymienione w art. 3 ust. 2 pkt 1 Ustawy albo w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych (chodzi o aktywa spełniające wymogi określone w art. 129 ust. 1 lit. c rozporządzenia (UE) nr 575/2013),
- wdrożenie art. 16 Dyrektywy CB dotyczącego tzw. *bufora płynności*,
- likwidację obowiązku ujawniania informacji w księdze wieczystej o wpisaniu wierzytelności do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych,
- wprowadzenie obowiązku banku hipotecznego, polegającego na przekazywaniu do KNF informacji dotyczących funkcjonowania programów emisji listów zastawnych oraz określenia zakresu tych informacji,
- określenie katalogu informacji, które bank hipoteczny zamieszcza na swojej internetowej w zakresie dotyczących programów emisji listów zastawnych.

Art. 14 projektu nowelizacji określa ogólny termin wejścia w życie ustawy - po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia, przy czym proponuje się, aby przepisy dotyczące wymogu określającego zasady utrzymywania bufora płynnościowego weszły w życie z dniem 8 lipca 2022 r. Termin ten odpowiada terminowi, od którego państwa członkowskie, zgodnie z art. 32 ust. 1 zdanie drugie Dyrektywy CB stosują najpóźniej przepisy implementowanej dyrektywy. Z dniem 8 lipca 2022 r. wejdzie w życie także projektowane brzmienie art. 33c ust. 1 pkt 4 ustawy, który dotyczy obowiązków informacyjnych dotyczących tego bufora.

Należy jednocześnie wskazać, że Rozporządzenie 2019/2160, stanowiące z Dyrektywą CB pakiet regulacyjny dotyczący obligacji zabezpieczonych, na podstawie art. 2 tego rozporządzenia, ma zastosowanie od dnia 8 lipca 2022 r. Od tej daty będą zatem stosowane wymogi przewidziane w Rozporządzeniu 2019/2160 dotyczące obligacji zabezpieczonych dla celów ich preferencyjnego traktowania. W tym kontekście warto zauważyć, że przepisy przejściowe art. 30 Dyrektywy CB odnoszą się do obligacji zabezpieczonych wyemitowanych przed dniem 8 lipca 2022 roku.

W pierwszym półroczu 2021 roku w Banku trwały również prace analityczne związane z koniecznością wdrożenia wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego Rekomendacji Z dotyczącej zasad ładu korporacyjnego w bankach (Rekomendacja Z). Tekst Rekomendacji Z został opublikowany przez Komisję w dniu 9 października 2020 roku. Rekomendacja Z stanowi zbiór dobrych praktyk w zakresie zasad ładu wewnętrznego banku, a jej treść opracowana została

z uwzględnieniem stanowisk europejskich organów nadzorczych z sektora bankowości i rynku kapitałowego. Postanowienia Rekomendacji Z uzupełniają dotychczas wypracowane przez KNF dokumenty w zakresie ładu wewnętrznego w bankach (w tym rozwinięcie i uzupełnienie Rekomendacji H oraz Rekomendacji M). KNF oczekuje, że Rekomendacja Z zostanie wdrożona w bankach nie później niż do 1 stycznia 2022 r.

## 2.6. CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI DLA GOSPODARKI I BANKU

Napływ danych makroekonomicznych wskazujących na duży stopień zaadaptowania się gospodarek do warunków pandemii, a także znaczące przyspieszenie realizacji szczepień w krajach rozwiniętych zmniejszają, w ocenie Banku i Grupy, ryzyko wystąpienia silnie negatywnych skutków gospodarczych ewentualnego wzrostu zachorowań na jesieni i zimą. Niemniej pandemia COVID-19 pozostaje najistotniejszym negatywnym czynnikiem niepewności dla polskiej gospodarki i jej otoczenia. W szerszym kontekście gorszy od oczekiwań rozwój sytuacji makroekonomicznej wpłynąłby na Grupę Banku Millennium, w tym Millennium Bank Hipoteczny poprzez:

- wzrost bezrobocia i wolniejszy wzrost dochodów gospodarstw domowych, co ograniczałoby popyt na produkty bankowe;
- pogorszenie sytuacji dochodowej gospodarstw domowych, co mogłoby przełożyć się na spadek jakości portfela kredytowego Banku i potrzebę zawiązania większych rezerw;
- silniejszy wzrost inflacji cen konsumenta oraz producenta pogarszający sytuację dochodową gospodarstw domowych.

Rewizja w górę prognoz wzrostu gospodarczego odzwierciedla wpływ pozytywnych danych i informacji z ostatnich miesięcy. Niemniej nadal istnieje prawdopodobieństwo lepszych wyników gospodarczych w Polsce, które mogłyby wynikać m.in. z braku obostrzeń dla działalności gospodarczej, szybszej od założeń realizacji Krajowego Planu Odbudowy, mocniejszego od przyjętego wpływu zmian podatkowych zapowiadanych w Polskim Ładzie, czy też szybszego odblokowania zatorów w sieciach dostaw. W ocenie ekonomistów Banku Millennium bilans czynników ryzyka dla sytuacji makroekonomicznej w Polsce jest neutralny.

## 2.7. WPŁYW 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. Bank na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie posiadał w portfelu jeszcze należności kredytowych, dlatego wpływ pandemii na klientów i biznes Banku może być rozpatrywany wyłącznie w sferze prognoz.

W ramach trój etapowego planu bezpiecznego „powrotu do biura” wprowadzonego w połowie maja br., najpierw około 1/3, a następnie około połowy pracowników powróciło do pracy w biurze. Zasady bezpieczeństwa pozostają rygorystyczne - z dezynfekcją pomieszczeń, bezpiecznymi odległościami i dodatkowymi zabezpieczeniami w postaci obowiązku noszenia masek, dezynfekcji rąk, zachowania odległości stanowisk pracy - co najmniej 1,5 m w pomieszczeniach biurowych Banku.

Obsługa klientów pozostaje niezmiennie priorytetem w Grupie Banku Millennium, dlatego w związku z pandemią Covid-19 wdrożono szereg dodatkowych mechanizmów ich wsparcia. W segmencie kredytów hipotecznych Banku Millennium wdrożył następujące rozwiązania w związku z pandemią:

- wakacje kredytowe - czasowe odroczenie rat kapitałowych i odsetkowych na okres do 6-ciu miesięcy - zgodnie z dobrowolnym porozumieniem, wypracowanym pod auspicjami Związku Banków Polskich przez banki - członków tego związku oraz notyfikowanym do EBA,
- digitalizację procesu wnioskowania o kredyt hipoteczny oraz zlecenia operatów szacunkowych, która nie tylko usprawnia te procesy, ale także służy ograniczeniu potrzeby osobistego kontaktu klienta z pracownikami Banku Millennium dzięki zastosowaniu elektronicznych form przesyłania i zatwierdzania dokumentacji w procesie kredytowym.

## 3. SYTUACJA FINANSOWA BANKU

### 3.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI

Podstawowe wskaźniki	I poł. 2021 r.
%	
Zwrot z aktywów (ROA)	-3,1%
Zwrot z kapitału (ROE)	-3,1%
Współczynnik kapitałowy (TCR)	210,5%
Wskaźnik dźwigni (LR)	98,1%

Wartości podstawowych wskaźników Banku wynikają ze straty poniesionej w okresie objętym sprawozdaniem oraz braku portfela kredytowego w bilansie.

### 3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	I poł. 2021 r.
(tys. zł)	
Przychody odsetkowe	13,8
Koszty odsetkowe	-3,8
Wynik z tytułu prowizji	-2,2
Inne	-0,4
<b>Przychody operacyjne netto</b>	<b>7,4</b>
Koszty osobowe	-1 840,2
Pozostałe koszty administracyjne (z amortyzacją)	-428,8
Odpisy i rezerwy	-
Podatek bankowy	-
<b>Wynik brutto</b>	<b>-2 261,6</b>
Podatek dochodowy	428,0
<b>Wynik netto</b>	<b>-1 833,6</b>

Przychody odsetkowe Banku w 1 połowie 2021 roku wyniosły jedynie 14 tys. zł. Wynikało to z faktu, że Bank nie posiadał jeszcze w portfelu kredytów hipotecznych i jedynym źródłem jego przychodów były odsetki od ulokowanego kapitału, które w warunkach rekordowo niskich stóp procentowych pozostawały na niewielkim poziomie. Łączne przychody operacyjne netto Banku w 1 połowie 2021 roku wyniosły 7 tys. zł.

Łączne koszty operacyjne w 1 połowie 2021 roku wyniosły 2.269 tys. zł. Główną pozycją kosztów operacyjnych były koszty osobowe: 1.840 tys. zł. Pozostałe koszty administracyjne (wraz z amortyzacją) wyniosły 429 tys. zł.

Pozaosobowe koszty administracyjne (z amortyzacją) (tyś. zł)	I poł. 2021 r.
Koszty outsourcingu do Banku Millennium	-75,5
Koszty IT - pozostałe	-11,0
Pozostałe koszty administracyjne	-196,6
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-2,3
Amortyzacja	-143,4
<b>Razem</b>	<b>-428,8</b>

Bank nie utworzył w raportowanym okresie żadnych rezerw związanych z ryzykiem. W konsekwencji powyższych wartości, Bank odnotował ujemny wynik brutto w wysokości 2.262 tys. zł, co po uwzględnieniu efektu tarczy podatkowej, dało stratę netto w wysokości 1.834 tys. zł.

### 3.3. BILANS

Suma bilansowa Banku na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiła 120 mln zł.

Aktywa (tyś. zł)	30.06.2021	31.12.2020
Transferowany portfel hipoteczny	-	-
Obligacja Skarbu Państwa i bony NBP	100 013	-
Lokaty i rachunki w bankach	16 971	119 315
Kasa i środki w NBP	-	-
Środki trwałe i wartości niematerialne	2 435	1 022
Inne aktywa	562	84
<b>Razem</b>	<b>119 981</b>	<b>120 421</b>

Na koniec czerwca 2021 roku główną pozycją aktywów, w kwocie 100 mln zł, były wysoko płynne obligacje Skarbu Państwa i bony pieniężne NBP. Kolejną pozycją aktywów były lokaty i saldo rachunku w Banku Millennium (17 mln zł). Wartość majątku trwałego na koniec czerwca 2021 wynosiła 2,4 mln zł.

<b>Pasywa</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<i>(tyś. zł)</i>		
Hipoteczne listy zastawne	-	-
Finansowanie z Banku Millennium	-	-
Inne zobowiązania	2 138	720
Kapitał własny	117 843	119 701
<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>40 000</i>	<i>40 000</i>
<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej</i>	<i>79 701</i>	<i>80 000</i>
<i>Skumulowane inne całkowite dochody</i>	<i>-25</i>	<i>-</i>
<i>Wynik netto</i>	<i>-1 834</i>	<i>-299</i>
<b>Razem</b>	<b>119 981</b>	<b>120 421</b>

Po stronie pasywów jedynym źródłem finansowania działalności Banku w pierwszej połowie 2021 roku był kapitał założycielski w pełni opłacony przez Bank Millennium S.A. w wysokości 120 mln złotych.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. kapitały własne Grupy wyniosły 117.8 mln zł i odnotowały spadek w porównaniu z końcem 2020 roku w związku ze stratą finansową w pierwszej połowie 2021 roku.

Informacja o adekwatności kapitałowej została przedstawiona w Rozdziale 4.2. niniejszego dokumentu.

## 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 misji zarządzania ryzykiem osiągnane 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.

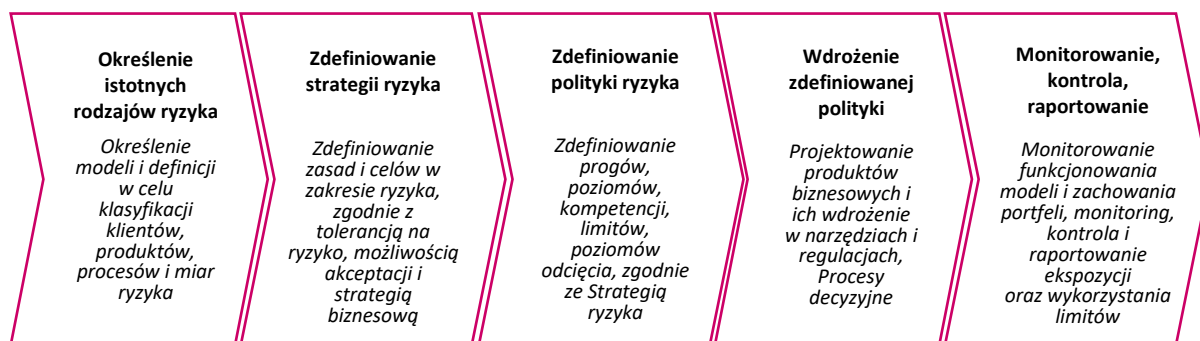
Bank, określając cele biznesowe, bierze pod uwagę zdefiniowane ramy ryzyka (apetyt na ryzyko) w celu zapewnienia, aby struktura i kierunki rozwoju odpowiadały zakładanemu profilowi ryzyka charakteryzującemu się szeregiem parametrów, takich jak:

- 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 oraz 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 tolerancją 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 ostrzegania / 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,
- jakość i reputacja.

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) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 oraz 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, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (CRR). Jednocześnie przy ustalaniu limitów/celów kapitałowych uwzględniono następujące poziomy, rekomendacje i bufory:

- podstawowe wymogi w zakresie współczynników kapitałowych zgodnie z art. 92 rozporządzenia CRR,
- 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 2021 r.

<b>Minimalne poziomy wskaźników kapitałowych</b>	
<b>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)</b>	
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%
<b>Łączne wymogi kapitałowe CET1</b>	<b>7,00%</b>
<b>Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)</b>	
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%
<b>Łączne wymogi kapitałowe T1</b>	<b>8,50%</b>
<b>Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)</b>	
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%
<b>Łączne wymogi kapitałowe TCR</b>	<b>10,50%</b>

Ryzyko kapitałowe wyrażone powyższymi celami/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:

<b>Adekwatność kapitałowa</b>	<b>30.06.2021</b>
<i>(tyś. zł)</i>	
Aktywa ważone ryzykiem	55 267
<b>Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:</b>	<b>4 422</b>
- z tytułu ryzyka kredytowego i kontrahenta	453
- z tytułu ryzyka rynkowego	0
- z tytułu ryzyka operacyjnego	3 969
<b>Fundusze własne, w tym:</b>	<b>116 325</b>
- Kapitał podstawowy Tier 1	116 325
- Kapitał Tier 2	0
<b>Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)</b>	<b>210,48%</b>
Minimalny wymagany poziom	10,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. TCR (p.p.)	199,98%
<b>Wskaźnik kapitału Tier 1</b>	<b>210,48%</b>
Minimalny wymagany poziom	8,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. T1 (p.p.)	201,98%
<b>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)</b>	<b>210,48%</b>
Minimalny wymagany poziom	7,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. CET1 (p.p.)	203,48%
<b>Wskaźnik dźwigni finansowej</b>	<b>98,11%</b>
Minimalny wymagany poziom	3,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. dźwigni	95,11%

Na koniec czerwca 2021 roku adekwatność kapitałowa Banku utrzymywała się na wysokim i bezpiecznym poziomie. Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wyniósł 210,48% i był równy wskaźnikowi kapitału podstawowego Tier 1 oraz CET1. W związku z powyższym minimalne wielkości wskaźników kapitałowych wymagane przez KNF dla Banku zostały osiągnięte z dużą nadwyżką.

Wskaźnik dźwigni kształtuje się na bezpiecznym poziomie 98,11% i znacznie przekracza minimalny wymagany poziom 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 wspomaganie 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,
- uzasadnienie i ocena celu kredytowania.

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.

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 przesłankami 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,
- 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 empirycznie wyznaczonego progu względnej zmiany wartości ltPD będzie skutkowało automatycznym przeniesieniem ekspozycji do koszyka 2.

Ze względu na termin rozpoczęcia działalności operacyjnej przez Bank (14 czerwca 2021 r.), poziom ryzyka kredytowego ponoszonego przez Bank na dzień sprawozdawczy był znikomy. Bank nie prowadził jeszcze w pełni bankowej działalności operacyjnej, a portfel aktywów Banku nie zawierał wierzytelności kredytowych. Po stronie aktywów główną pozycją były bony pieniężne NBP, obligacje Skarbu Państwa oraz lokaty bankowe złożone w Banku Millennium S.A., na które Bank nie tworzył odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości.

## 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 m.in. poprzez wdrożenie systemu limitów. Limity ograniczające ryzyko rynkowe podlegają 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 udokumentowane 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 Grupy, 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 na koniec dnia; na dzień 30.06.2021 r. otwarta pozycja walutowa wyniosła 1,1 tys. złotych.

Limity na ryzyko rynkowe 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), a 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.

Wszystkie wskaźniki płynności pozostawały powyżej obowiązujących minimalnych limitów.

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 koniec czerwca 2021 roku wynosiła 100 milionów zł. Portfel aktywów płynnych oraz lokaty traktowane są jako zapas płynności Banku, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

Głównym źródłem finansowania Banku na początkowym etapie działalności będzie 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 (CRR), Bank wyznacza codziennie wskaźnik pokrycia wypływów netto (LCR). Minimalny, nadzorczy poziom wskaźnika LCR w wysokości 100% został spełniony przez Bank. Na koniec czerwca 2021 roku Bank finansował się praktycznie wyłącznie kapitałami własnymi i nie rozpoznał żadnych wypływów finansowych w ciągu najbliższych 30 dni.

Bank regularnie oblicza wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR). Na koniec czerwca 2021 roku wskaźnik NSFR wyniósł 2555% i był powyżej minimum nadzorczego w wysokości 100%.

Ponadto, Bank stosuje wewnętrzną analizę płynności strukturalnej na bazie skumulowanych urealnionych luk płynności (tj. z założeniem prawdopodobieństwa powstania przepływu środków pieniężnych). Proces zarządzania ryzykiem płynności jest uregulowany w polityce wewnętrznej, która jest przedmiotem akceptacji Zarządu Banku.

Bank dysponuje również procedurami awaryjnymi dla sytuacji zwiększonego ryzyka płynności - Plan Awaryjny Płynności. Plan Awaryjny Płynności ustala koncepcje, priorytety, obowiązki i konkretne środki do podjęcia na wypadek kryzysu płynności. Awaryjny Plan Płynności jest testowany i aktualizowany co najmniej raz w roku.

### **Ryzyko operacyjne**

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. Będzie on stopniowo rozszerzany i rozwijany oraz będzie zbieżny z przyjętym systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym na poziomie Grupy Banku Millennium. System ten przewiduje wykorzystywanie trzech kluczowych narzędzi zarządzania ryzykiem operacyjnym: bazę strat (LDB), kluczowe wskaźniki ryzyka (KRI), samoocenę ryzyka (RSA).

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku obejmuje identyfikację, pomiar, ograniczanie w tym kontrolę i monitorowanie, a także raportowanie o różnych rodzajach ryzyka, jakie wchodzi 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 2021 r. Bank nie jest stroną żadnego postępowania sądowego, 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 dwa wymiary:

- istotność modelu,
- stopień ekspozycji na ryzyko modeli - miara odzwierciedlająca łączny wpływ wszystkich aspektów ryzyka modeli (kategorie ryzyka modeli).

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 o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
- Ustawę o księgach wieczystych i hipotece z dnia 6 lipca 1982 r.,
- Ustawę Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r.,
- 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 z dnia 2 lutego 2021 roku.

Kluczową rolę w procesie wyceny zabezpieczania wierzytelności stanowiących podstawę i 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 kredytów. Ustalenie BHWN służy jako podstawa do podjęcia decyzji, czy wierzytelność kredytowa może zostać nabyta przez Bank.

W oparciu o Regulamin, Bank będzie ustalał 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 i analiz mogą mieć negatywny wpływ na BHWN. Sporządzana jest przy zachowaniu należytej staranności i ostrożności z uwzględnieniem jedynie tych parametrów, które będą miały długookresowy, trwały charakter i przy założeniu racjonalnej eksploatacji będą możliwe do uzyskania przez każdego posiadacza nieruchomości. W sporządzonej na określoną datę ekspertyzie, udokumentowane są założenia i parametry przyjęte do analizy, proces ustalania BHWN i wynikająca z niego 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 czynniki o charakterze ogólnym w tym: cykle koniunkturalne, zmiany wartości nabywczej pieniądza, demografię, stopę 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 oraz obciążeń i hipotek;
2. dokonanie inspekcji z oględzin nieruchomości udokumentowanej 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 zawarta 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.



## 5.2. REJESTR ZABEZPIECZENIA LISTÓW ZASTAWNYCH

Zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi Bank będzie prowadził i przechowywał rejestr zabezpieczenia listów zastawnych. Do Rejestru będą wpisywane w odrębnych pozycjach wierzytelności Banku z tytułu udzielonych 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 finansowe zabezpieczające. Rejestr prowadzony będzie w formie elektronicznej.

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

- Ustawa 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 (zastępca powiernika).

Na dzień 30.06.2021 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. BHWN została ustalona przez Bank zgodnie z przyjętym 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 Komisji Nadzoru Finansowego 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 Komisja decyzją z dnia 20 maja 2021 roku powołała na okres 6 lat:

1. Pana Jacka Bartkiewicza na Powiernika przy Millennium Banku Hipotecznym S.A.  
oraz
2. Panią Agatę Kwaśniak na Zastępcę Powiernika przy Millennium Banku Hipotecznym S.A.

## 6. OPIS ŁADU KORPORACYJNEGO

### 6.1. 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 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 10 marca 2021 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. W obradach uczestniczył jedyny akcjonariusz reprezentujący 100% udział w kapitale zakładowym Banku - Bank Millennium S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawach:

1. rozpatrzenia i zatwierdzenia za rok obrotowy 2020:
  - sprawozdania finansowego Banku,
  - sprawozdania Zarządu z działalności Banku,
2. rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej, obejmującego wyniki z oceny sprawozdań Zarządu z działalności Banku w roku obrotowym 2020 i sprawozdania finansowego Banku za rok obrotowy 2020,
3. pokrycia straty za rok obrotowy 2020,
4. udzielenia absolutorium członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2020,
5. stosowania przez Bank „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”, uchwalonych przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r.,
6. przyjęcia raportu Zarządu w sprawie stosowania przez Bank w 2020 r. „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”, uchwalonych przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r.

#### 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-hipotecznego 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 2021 r. (od dnia 9 lipca 2020 r.) - jest 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 Jędrys - Członek Rady Nadzorczej,
6. Aleksandra Przegalińska-Skierkowska - Członek Rady Nadzorczej.

W pierwszej połowie 2021 roku Rada Nadzorcza Banku odbyła 3 posiedzenia.

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 pierwszej połowie 2021 r. wyniosło 75 tys. złotych. 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 2021 r. (od dnia 17 września 2020 r.) - jest następujący:

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

W pierwszej połowie 2021 r. 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 2021 r. (od dnia 9 lipca 2020 r.) - jest 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 pierwszej połowie roku członkowie Zarządu Banku byli zatrudnieni na podstawie umów o pracę.

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

Łączne wynagrodzenie stałe i zmienne członków Zarządu w pierwszej połowie 2021 r. wyniosło 396,0 tys. złotych.

Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Banku.

## 6.2. 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.

## **6.3. 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 osiąganiu 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 2021 roku w Millennium Banku Hipotecznym S.A. było zatrudnionych 26 osób (w tym 3 członków Zarządu). Poziom zatrudnienia jest dopasowany do skali obecnej działalności Banku.

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.

Zasady przyznawania wynagrodzenia zmiennego tzw. Risk Takers określone zostały przez Zarząd Banku w regulacji „Zasady przyznawania i wypłaty zmiennych składników wynagradzania osób podejmujących ryzyko (Risk Takerów) w Millennium Banku Hipotecznym S.A.”. Aktualnie trwają prace związane z dostosowaniem zapisów ww. regulacji do zmian wynikających z ustawy z dnia 25 lutego 2021 r. o zmianie ustawy - Prawo bankowe oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 680), której głównym celem było dokonanie niezbędnych zmian w krajowym porządku prawnym w związku z wejściem w życie regulacji prawnych Unii Europejskiej dotyczących wymogów kapitałowych dla instytucji finansowych (CRD V/CRR II).

#### **Wynagrodzenie Zarządu**

Ustalenie warunków zatrudnienia i wynagrodzeń dla członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Szczegóły znajdują się w rozdziale 6.1.

### 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 Hipoteczny od Banku Millennium dotyczą przede wszystkim obsługi operacyjnej klientów, usług IT oraz pozostałych wybranych usług wsparcia w poszczególnych obszarach działalności Banku Hipotecznego, 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 swym 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.

## 8. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU

### 8.1. PREZENTACJA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ BANKU W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Millennium Banku Hipotecznego S.A. za okres 6-ciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 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.

### 8.2. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. - firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych, dokonująca przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Millennium Banku Hipotecznego S.A. za okres 6-ciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r. - została wybrana zgodnie z przepisami prawa i procedurami wewnętrznymi Banku na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Banku nr 12/2020 z dnia 21 grudnia 2020 r. w sprawie wyboru firmy BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako biegłego rewidenta dla badania sprawozdań finansowych Banku za lata 2020-2022.

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 rewidenci, dokonujący przeglądu przedmiotowego skróconego śródrocznego 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.

#### Podpisy Członków Zarządu Millennium Banku Hipotecznego S.A.

Podpisy:			
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
23.07.2021 r.	Agata Chrzanowska	Prezes Zarządu	
23.07.2021 r.	Adam Berent	Członek Zarządu	
23.07.2021 r.	Artur Kulesza	Członek Zarządu	