



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Millennium Banku Hipotecznego S.A.
za okres 12 miesięcy
zakończony 31 grudnia 2022 r.**

Spis treści

1. Wstęp	3
1.1. Krótka charakterystyka Banku i Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.	3
1.2. Istotne zdarzenia w 2022 roku	3
1.3. Główne osiągnięcia biznesowe i finansowe	4
1.4. Kierunki rozwoju Banku.....	5
2. Uwarunkowania rynkowe	6
2.1. Sytuacja makroekonomiczna.....	6
2.2. Rynek mieszkaniowy i kredytów hipotecznych	7
2.3. Rynek listów zastawnych	8
2.4. Otoczenie prawno-regulacyjne	8
2.5. Czynniki niepewności dla gospodarki i Banku.....	10
2.6. Wpływ pandemii koronawirusa covid-19	11
3. Sytuacja finansowa Banku	12
3.1. Podstawowe wskaźniki	12
3.2. Rachunek zysków i strat	13
3.3. Bilans	14
4. Zarządzanie ryzykiem	16
4.1. Przegląd zarządzania ryzykiem	16
4.2. Zarządzanie kapitałem.....	18
4.3. Ryzyko kredytowe	21
4.4. Pozostałe rodzaje ryzyka	27
5. System zabezpieczenia listów zastawnych	31
5.1. Wycena zabezpieczeń kredytów hipotecznych (BHWN)	31
5.2. Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych	32
5.3. Powiernicy	32
5.4. Limity ustawowe.....	33
5.5. Informacja o ratingu	34
6. Opis ładu korporacyjnego	35
6.1. Oświadczenie dotyczące zasad ładu korporacyjnego stosowanych w 2022 roku	35
6.2. Organy Banku.....	36
6.3. Struktura organizacyjna Banku	39
6.4. System kontroli wewnętrznej w Banku	39
7. Zarządzanie zasobami ludzkimi i outsourcing	42
7.1. Zatrudnienie i polityka wynagrodzeń	42
7.2. Strategiczna współpraca z Bankiem Millennium.....	43
8. Oświadczenia	44
8.1. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	44
8.2. Oświadczenie Zarządu	44

1. WSTĘP

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

Millennium Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna („Bank”) powołany został aktem założycielskim przez Bank Millennium S.A. („Bank Millennium”) w dniu 9 lipca 2020 roku. Działalność operacyjną Bank rozpoczął w dniu 14 czerwca 2021 roku.,

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

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

Numer statystyczny REGON: 386797947

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

Jednostka dominująca: Bank Millennium S.A., 02-593 Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A, która sporządziła sprawozdanie na temat informacji niefinansowych pt. Raport ESG Banku Millennium i Grupy Banku Millennium za 2022 rok opublikowany na stronie www.bankmillennium.pl.

Kapitał zakładowy Banku - po podwyższeniu w dniu 2 czerwca 2022 r. o 17.000.000 złotych - wynosi 57.000.000 złotych i został w całości pokryty przez Bank Millennium S.A. wkładem pieniężnym. Akcje imienne zwykłe w liczbie 57.000.000 o wartości nominalnej 1 zł każda akcja zostały objęte przez Bank Millennium po cenie emisyjnej 3 zł każda akcja.

Millennium Bank Hipoteczny S.A. jest częścią Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. („Grupa Banku Millennium”, „Grupa”), jednej z najbardziej nowoczesnych grup finansowych w Polsce zatrudniającej prawie 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 mobilna, bankomaty). Ofertę Banku Millennium uzupełnia oferta spółek: Millennium Leasing Sp. z o.o. (działalność leasingowa), Millennium Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (fundusze inwestycyjne) oraz Millennium Goodie Sp. z o.o. (platforma smartshoppingowa). Od sierpnia 2022 roku działalność maklerska, prowadzona uprzednio w Millennium Domu Maklerskim S.A., została włączona do struktury Banku.

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 wierzytelnościami hipotecznymi.

1.2. ISTOTNE ZDARZENIA W 2022 ROKU

Do najistotniejszych zdarzeń w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem należało:

- 29.03.2022 r. - podwyższenie kapitałów własnych Banku poprzez emisję akcji serii B o wartości emisyjnej 51 milionów złotych, z czego 34 miliony złotych zostały przeznaczone na kapitał zapasowy Banku,

- 07.04.2022 r. - przeniesienie do ksiąg rachunkowych Banku drugiej puli kredytów hipotecznych zakupionych od Banku Millennium S.A.,
- 29.04.2022 r. - zatwierdzenie przez KNF prospektu emisyjnego listów zastawnych,
- 23.06.2022 r. - wydanie decyzji przez KNF o powołaniu Pani Doroty Podedwornej-Tarnowskiej na zastępcę powiernika przy Banku na okres 6 lat,
- 29.07.2022 r. - wejście w życie ustawy z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznosciowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. z 2022 r. poz. 1488), która wprowadziła tzw. „wakacje kredytowe”,
- 1.01.2023 r. - zmiana siedziby Banku do budynku A2 przy ul. Stanisława Żaryna 2A.

1.3. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA BIZNESOWE I FINANSOWE

W pierwszej połowie 2022 roku Bank koncentrował się na przygotowaniu kolejnych transferów kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium oraz na uzyskaniu możliwości przeprowadzenia pierwszej emisji listów zastawnych zabezpieczonych na tych kredytach, natomiast w drugiej połowie roku Bank musiał się zmierzyć z negatywnymi skutkami „wakacji kredytowych”.

W kwietniu przeprowadzony został drugi transfer wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium. Wszystkie przeniesione kredyty spełniały szereg kryteriów określonych przez Bank, z których najważniejsze to:

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

Przeniesienie kredytów drugiego transferu do Banku poprzedzone zostało podwyższeniem kapitałów własnych Banku o 51 mln złotych w drodze emisji akcji serii B objętej w całości przez Bank Millennium.

Rozpoczęte pod koniec 2021 roku przygotowania do uzyskania zdolności do emisji listów zastawnych zakończone zostały zatwierdzeniem przez KNF w dniu 29 kwietnia 2022 roku prospektu podstawowego do pierwszego programu emisji listów zastawnych.

Trudna sytuacja na rynkach finansowych, spowodowana przez wybuch wojny w Ukrainie, a następnie przez rosnącą inflację i rentowności papierów dłużnych (w tym niespotykaną wcześniej przecenę polskich obligacji skarbowych o zmiennym oprocentowaniu), uniemożliwiła przeprowadzenie pierwszej emisji listów zastawnych w 2022 roku. Dodatkowym powodem było wejście w życie ustawy wprowadzającej „wakacje kredytowe”, która spowodowała między innymi przesunięcie planowanego kolejnego transferu wierzytelności z Banku Millennium.

Mimo to, przez całą drugą połowę roku trwały prace nad przygotowaniem kolejnych transferów, polegające przede wszystkim na ustaleniu bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości (BHWN) przewidzianych do przeniesienia.

Zaksięgowanie w 2022 roku całkowitego (za dwa lata) kosztu „wakacji kredytowych” oszacowanego na 32,6 mln zł spowodowało wykazanie przez Bank straty w 2022 roku w wysokości 29,7 mln zł. Przychody odsetkowe netto Banku, z pominięciem ujemnego efektu wakacji, wyniosły 10,9 mln zł i były już zbliżone do kosztów administracyjnych poniesionych w 2022 roku w wysokości 11,9 mln zł. Łączne odpisy na utratę wartości kredytów hipotecznych będących w portfelu Banku wyniosły 2,1 mln zł w całym roku.

Suma bilansowa Banku na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 817,7 mln zł. Podstawowym źródłem finansowania działalności Banku w raportowanym okresie były kapitały własne w wysokości 135,8 mln zł, a także kredyty udzielone przez Bank Millennium w wysokości 677,2 mln zł (obydwie wartości na koniec roku).

Portfel kredytów hipotecznych posiadanych przez Bank charakteryzuje się wysoką jakością. Udział kredytów koszyka 3 stanowił 0,5% wartości portfela ogółem na koniec roku.

Bank utrzymuje współczynniki płynności i wypłacalności na bardzo wysokich, bezpiecznych poziomach. Na koniec raportowanego okresu Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wynosił 28,1%.

W 2022 roku nie wystąpiły inne, poza kosztem „wakacji kredytowych”, istotne i nadzwyczajne pozycje w rachunku wyników Banku.

1.4. KIERUNKI ROZWOJU BANKU

Posiadany portfel kredytów hipotecznych oraz dynamiczny rozwój sprzedaży tych kredytów przez Bank Millennium (opisany w rozdziale 2.2) uzasadnia potrzebę zapewnienia - na poziomie Grupy - stabilnego i długoterminowego finansowania w postaci hipotecznych listów zastawnych, co jest głównym celem Banku.

Emisja listów zastawnych wymaga posiadania odpowiedniej kwoty kredytów hipotecznych wpisanych do rejestru zabezpieczeń listów zastawnych („Rejestr”), zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych. Warunkiem wpisania wierzytelności do rejestru jest ustanowienie hipoteki na rzecz Banku, poprzez dokonanie zmiany w treści hipotek ustanowionych pierwotnie na rzecz Banku Millennium. Proces ten znacznie wydłużył się w ostatnich latach i czas oczekiwania na wpis przekracza w niektórych sądach wieczystosięgowych nawet 1 rok. Po dokonaniu stosownych wpisów przez sądy, wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych będą wpisywane do Rejestru.

Zatwierdzenie prospektu podstawowego pierwszego programu emisji listów zastawnych otworzyło Bankowi drogę do pierwszej emisji, która zostanie przeprowadzona w dogodnych warunkach rynkowych. Niestety w 2022 roku warunki do emisji na rynku krajowym nie były korzystne (duża „konkurencja” ze strony obligacji skarbowych). Bank podda listy zastawne pierwszej emisji ocenie ratingowej przez agencję Fitch Ratings.

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

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

2. UWARUNKOWANIA RYNKOWE

2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

Rok 2022 przejdzie do historii jako rok inwazji Rosji na Ukrainę. Wojna wpłynęła negatywnie na polską, europejską i globalną gospodarkę. Zaburzenia łańcuchów dostaw, w tym odcięcie importu surowców energetycznych z Rosji, spowodowały silny wzrost ich cen, nasilając inflację, która rosta już przed wybuchem wojny. Dynamiczny wzrost rozwiniętych gospodarek i rekordowo niskie bezrobocie pozwoliły przetrzymać rosnące koszty produkcji na ceny detaliczne. W efekcie, inflacja w strefie euro wzrosła do najwyższego poziomu w historii, w USA osiągnęła 40-letnie maksima, a w Polsce jest najwyższa od 25 lat (w grudniu 2022 wyniosła 16,6% r/r).

Wzrost inflacji spowodował trend zacieśniania polityki pieniężnej. Niektóre kraje, m.in. Europy Środkowo-Wschodniej, kontynuowały rozpoczęte jeszcze w 2021 r. podwyżki stóp procentowych. W 2022 r. dołączyły do tego grona gospodarki rozwinięte, porzucając retorykę o przejściowym charakterze inflacji. Europejski Bank Centralny rozpoczął w lipcu 2022 r. cykl agresywnych podwyżek stóp procentowych doprowadzając stopę depozytową do poziomu 2% w grudniu 2022 r. Amerykańska Rezerwa Federalna jeszcze szybciej niż EBC zacieśniała politykę pieniężną - FED zakończył 2022 r. z główną stopą procentową na poziomie 4,25-4,50%, najwyższym od 2007 r.

W Polsce, jedenaście kolejnych podwyżek doprowadziło stopę referencyjną do poziomu 6,75%, tj. najwyższego od 2002 r. Poziom ten powinien sprzyjać obniżaniu inflacji w kierunku celu banku centralnego w średnim okresie. W ocenie ekonomistów Banku Millennium cykl podwyżek stóp procentowych w Polsce już się zakończył, niemniej ze względu na ciągle wysoką inflację, Rada Polityki Pieniężnej może utrzymać stopy na niezmiennym poziomie przez cały 2023 r. Dyskusje o ewentualnej obniżce stóp procentowych mogą się nasilić dopiero pod koniec tego roku.

Niepewność wywołana wojną oraz zacieśnianie polityki pieniężnej spowodowały znaczne ograniczenie ożywienia gospodarczego na świecie i widoczne pogorszenie koniunktury, czego pierwsze sygnały dały się zauważyć już w ostatnim kwartale 2022 r. Według prognoz Międzynarodowego Funduszu Walutowego PKB na świecie wzrósł w 2022 r. o 3,4%, a więc wyraźnie słabiej niż prognozowano przed wybuchem wojny (4,4%). Także perspektywy gospodarki światowej na rok 2023 pozostają niezbyt optymistyczne. Według prognozy MFW, wzrost globalnego PKB spowolni do 2,9%, a więc ma być niższy od średniej wieloletniej. Pesymistyczne prognozy dotyczą zwłaszcza Europy, a w szczególności gospodarki niemieckiej, z powodu uzależnienia od rosyjskiego gazu, a także większego udziału przemysłu odczuwającego spadek globalnego popytu. Będzie to miało negatywny wpływ na gospodarkę Polski.

Po bardzo dobrym początku 2022 roku (wzrost PKB o 8,6% r/r w 1Q), aktywność w polskiej gospodarce zaczęła słabnąć w drugiej połowie roku. W całym 2022 r. gospodarka wzrosła o 4,9% r/r, po wzroście o 6,8% w 2021 r. Napływające dane wskazują na kontynuację schładzania koniunktury w kolejnych miesiącach 2023 r. Wysoka inflacja, szczególnie nośników energii, a także silne schłodzenie koniunktury w gospodarkach głównych partnerów handlowych Polski powodują, iż skala wyhamowania wzrostu gospodarczego w roku 2023 będzie znacząca.

Wysoka inflacja, która konsekwentnie zmniejsza siłę nabywczą gospodarstw domowych, miała negatywny wpływ na poziom konsumpcji i sprzedaży detalicznej. Czynniki ograniczającymi poziom konsumpcji będą w następnych kwartałach pesymistyczne nastroje konsumentów, wyższy koszt i mniejsza dostępność kredytów konsumenckich, ubytek zakumulowanych oszczędności, ustąpienie efektu napływu uchodźców z Ukrainy, czy też zapowiadana przez rząd większa dyscyplina fiskalna (powrót stawek VAT na paliwa i nośniki energii do wyjściowych poziomów oraz wygasanie obowiązujących obecnie programów wsparcia, w tym „wakacji” kredytowych). Wzrost stóp procentowych oraz ogólne pogorszenie nastrojów w gospodarce spowodowało spowolnienie inwestycji. Perspektywy inwestycyjne na rok 2023 r. także przedstawiają się pesymistycznie. Firmy z różnych sektorów wskazują w badaniach koniunktury na niepewność ogólnej sytuacji gospodarczej jako największą barierę rozwoju.

Rok 2022 był także okresem silnego pogorszenia salda obrotów bieżących z zagranicą - saldo roczne na koniec 2022 szacowane jest na -3,1% PKB wobec -1,4% PKB na koniec 2021 r. Za spadek ten odpowiada przede wszystkim saldo obrotów towarowych, co wynika głównie z pogorszenia *terms of trade*. Do wysokiej inflacji cen importu przyczyniły się wzrosty cen surowców na rynkach światowych oraz słabszy złoty, choć w ostatnim okresie 2022 roku czynniki te zaczęły tracić na sile. W 2023 r. spodziewana jest poprawa salda na rachunku bieżącym.

W miarę odporny na niekorzystne tendencje w gospodarce pozostaje rynek pracy w Polsce. Stopa bezrobocia rejestrowanego w grudniu 2022 wyniosła 5,2%, tj. najniżej w historii wolnorynkowej gospodarki kraju. W kolejnych kwartałach 2023 spodziewany jest spadek zapotrzebowania na pracę, jednakże powinien on mieć ograniczony charakter. Czynnikiem pozytywnym dla rynku pracy i inwestycji może być nasilający się trend *near-shoringu*, którego Polska może być jednym z największych beneficjentów.

W zakresie polityki fiskalnej, perspektywy sektora finansów publicznych nie są korzystne. Zarówno strona dochodowa, jak i wydatkowa będą pod presją spowalniającego wzrostu gospodarczego, wysokich stóp procentowych, dodatkowych wydatków zbrojeniowych oraz innych w roku wyborczym. Według ustawy budżetowej, deficyt budżetu państwa w roku 2023 wyniesie 68 mld PLN, tj. ok. 2% PKB, ale deficyt całego sektora *general government* może przekroczyć 150 mld PLN, tj. 4,5% PKB.

Trudna sytuacja geopolityczna na świecie, pogarszające się perspektywy gospodarki, a także umacnianie się dolara amerykańskiego w relacji do euro, przyniosło w 2022 r. osłabienie polskiej waluty, w szczególności do USD (z ok. 4,03 w styczniu do ponad 5,00 pod koniec września). Niemniej ostatni kwartał roku przyniósł już stabilizację złotówki, a perspektywy na rok 2023 pozostają umiarkowanie optymistyczne. Do nieznacznego umocnienia naszej waluty powinny się przyczynić: oczekiwany wzrost kursu EUR/USD, stopniowa realizacja tzw. kamieni milowych, uruchamiających wypłatę funduszy unijnych z Krajowego Planu Odbudowy, czy też postępujący proces dezinflacji w Polsce. Oczekiwane utrzymanie parametrów polityki pieniężnej przez RPP powinno spowodować spadek presji inflacyjnej i podwyższenie realnego poziomu stóp procentowych. Czynnikiem ryzyka dla złotówki mogą być turbulencje rynkowe wywołane sytuacją na rynku surowców energetycznych.

Rok 2022 był okresem dynamicznego wzrostu rentowności krajowych obligacji skarbowych. Źródłem zmian było przede wszystkim agresywne wycenianie docelowego poziomu stóp procentowych w warunkach przyspieszającej inflacji w Polsce i na świecie, co determinowało zachowanie także rynków bazowych. Istotny dla krajowego długu był ponadto silny wzrost stawek *asset swap*, obrazujący rosnące ryzyko fiskalne w związku z rozbudową osłon antyinflacyjnych. W efekcie, w październiku 2022 dochodowość krajowej 10-latk przejęciowo osiągnęła poziom 8,7%, co uczyniło ją jedną z najsilniej tracących na wartości obligacji skarbowych w Europie. Od tego momentu rentowność długiego końca krzywej wyraźnie się obniżyła do poziomu ok. 6%. Również skarbowe papiery o zmiennym oprocentowaniu osiągały rentowność o 2p.p. wyższą od stawki bazowej (WIBOR 6M). Pomocne w odwróceniu nastrojów było przejście RPP w tryb *wait-and-see*, oznaczające *de facto* zakończenie cyklu zacieśniania monetarnego, słabsze od oczekiwań dane z krajowej gospodarki oraz rządowe zapowiedzi zwiększenia dyscypliny fiskalnej. Perspektywy krajowych papierów dłużnych w 2023 roku ekonomiści Banku Millennium oceniają umiarkowanie optymistycznie (nieznaczny wzrost cen). Podstawowym czynnikiem determinującym kierunek zmian wyceny skarbowych papierów wartościowych będzie zakończenie cyklu zacieśniania polityki pieniężnej oraz dyskontowanie obniżek stóp procentowych w Polsce i na świecie. W efekcie, spodziewana jest wysoka wrażliwość wycen obligacji na napływające krajowe dane makroekonomiczne, w szczególności te dotyczące tempa dezinflacji oraz wzrostu gospodarczego.

2.2. RYNEK MIESZKANIOWY I KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

Po bardzo udanym dla rynku nieruchomości 2021 roku, w okresie I-III kw. 2022 roku koniunktura na rynku mieszkaniowym w Polsce istotnie pogorszyła się. Odnotowano rekordowo niski poziom sprzedaży mieszkań na rynku pierwotnym: 26,2 tys. w okresie I-III kw. 2022 r. (spadek aż o 51% r/r; dane dla 6 największych miast w Polsce). Wynikało to przede wszystkim z głębokiego spadku popytu na kredyty mieszkaniowe na skutek zaostrzenia polityki kredytowej banków w zakresie kredytów

mieszkańczych. Do tego doszedł wzrost niepewności w związku z pogorszeniem perspektyw dla koniunktury gospodarczej.

Jak dotąd ceny mieszkań w III kw. 2022 r. pozostały w tendencji wzrostowej, co jest głównie skutkiem wysokich kosztów realizacji inwestycji mieszkaniowych.

Pogorszenie otoczenia rynkowego przy nadal wysokich kosztach realizacji inwestycji mieszkaniowych przyczyniło się do osłabienia aktywności budownictwa mieszkaniowego w segmencie deweloperskim. Według danych GUS (segment deweloperski), w okresie I-III kw. 2022 roku liczba rozpoczętych inwestycji mieszkaniowych spadła o 27% r/r.

Po rekordowej sprzedaży kredytów hipotecznych w Polsce w 2021 roku, początek bieżącego roku przyniósł ochłodzenie na rynku. W 2022 roku mieliśmy do czynienia z zaostrzeniem polityki kredytowej banków w zakresie kredytów mieszkaniowych, wynikającej z agresywnych podwyżek stóp procentowych NBP oraz ze spadku realnych dochodów gospodarstw domowych z powodu wysokiej inflacji. Dodatkowo, w lutym 2022 roku UKNF wydało zalecenie w zakresie stosowania w procesie oceny zdolności kredytowej podwyższonego buforu bezpieczeństwa w postaci minimalnej potencjalnej zmiany poziomu stopy procentowej w wysokości 5 p.p. (poprzednio było 2,5 p.p.).

Jak podaje AMRON-SARFiN w okresie I-III kw. 2022 r. banki udzieliły łącznie 107,4 tys. nowych kredytów mieszkaniowych o wartości 37,5 mld zł, co oznacza spadek o 44,2% ilościowo i o 40,8% wartościowo w porównaniu do analogicznego okresu w 2021 roku. Średnia wartość udzielonego kredytu w 3 kwartale 2022 wyniosła 329,6 tys. zł, co oznacza spadek o 2,8% r/r.

W 2022 roku Bank Millennium odnotował spadek sprzedaży kredytów hipotecznych, co było zgodne z trendem obserwowanym na całym rynku. W tym okresie Bank Millennium wypłacił kredyty o łącznej wartości 6,5 mld zł, co oznacza spadek o 33% r/r. Pozwoliło to na uzyskanie udziału w rynku na poziomie 12,8%.

2.3. RYNEK LISTÓW ZASTAWNYCH

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

Ze względu na szybki wzrost stóp procentowych, wybuch wojny w Ukrainie, „wakacje kredytowe”, a także wysoką płynność sektora bankowego, rok 2022 nie był korzystny dla emisji listów zastawnych w Polsce. W minionym roku polskie banki hipoteczne przeprowadziły tylko trzy emisje listów zastawnych: dwie denominowane w PLN (mBank Hipoteczny S.A.) oraz jedną przeprowadzoną na rynku europejskim (PKO Bank Hipoteczny S.A.). Przedmiotem tej ostatniej emisji były tzw. zielone hipoteczne listy zastawne (*green covered bonds*), a jej wartość nominalna wyniosła 500 mln EUR.

W konsekwencji łączna wartość zobowiązań polskich banków z tytułu listów zastawnych spadła w 2022 roku o ok. 5,4% do poziomu 21,8 mld złotych na koniec roku. Liderem emisji listów zastawnych w Polsce pozostaje PKO Bank Hipoteczny S.A., z ok. 55% udziałem w rynku.

Emitowane przez polskie banki hipoteczne listy zastawne w większości przypadków mają termin zapadalności w przedziale od 3 do 7 lat. Formuła oprocentowania listów zastawnych na rynku polskim (w złotych i w euro) jest oparta na zmiennej stopie procentowej (WIBOR 3M lub WIBOR 6M, EURIBOR 3M), natomiast standardem na rynkach zagranicznych jest emisja w euro, oparta o stałą stopę procentową.

2.4. OTOCZENIE PRAWNO-REGULACYJNE

Bank na bieżąco monitoruje proces zmian w otoczeniu prawnym i regulacyjnym, w szczególności poprzez opracowywanie cyklicznych informacji prawnych wskazujących m.in. na wprowadzenie

nowych lub na zmiany powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji nadzorczych, w tym opracowywanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, które mogą mieć wpływ na funkcjonowanie Banku lub skutkować koniecznością wprowadzenia stosownych zmian w regulacjach wewnętrznych Banku lub podjęcia przez Bank innych działań o charakterze dostosowawczym.

W 2022 roku w ramach powyższego procesu Bank zidentyfikował opublikowanie w stosownych dziennikach ustaw trzech ustaw o istotnym znaczeniu dla działalności Banku tj.:

- 1/ ustawy z dnia 7 kwietnia 2022 r. o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw - Dz.U. z 2022 r. poz. 872 (dalej „Ustawa lzbh”)
- 2/ ustawy z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznościami dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom - Dz. U. z 2022 r. poz. 1488 (dalej „Ustawa o wakacjach kredytowych”).
- 3/ ustawy z dnia 9 lutego 2022 roku o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw - Dz.U. z 2022 r. poz. 807 (dalej „Ustawa nowelizująca ksh”)

Ad 1. Ustawa lzbh miała na celu przede wszystkim:

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

Przepisy Ustawy lzbh weszły w życie dnia 8 lipca 2022 roku.

Ad 2. Celem Ustawy o wakacjach kredytowych było m.in.

- ✓ wprowadzenie tzw. „wakacji” kredytowych, które mają być dostępne dla określonej kategorii kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt hipoteczny w PLN, w wymiarze do 4 miesięcy w 3 i 4 kwartale 2022 roku oraz w wymiarze do 4 miesięcy w 2023 roku,
- ✓ wprowadzenie przepisów, które pozwolą na ewentualne wprowadzenie zamiennika dla wskaźnika referencyjnego WIBOR, zgodnie z wymogami rozporządzenia UE BMR określającego zasady opracowywania wskaźników referencyjnych,
- ✓ wprowadzenie zmian w przepisach regulujących funkcjonowanie Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, w tym nałożenie na banki obowiązku uzupełnienia środków FWK o dodatkowe 1,4 mld PLN,
- ✓ dostosowanie polskiego prawa do przepisów UE dotyczących finansowania społecznościami dla przedsięwzięć gospodarczych oraz uregulowanie działalności platform crowdfundingowych.

Przepisy Ustawy dotyczące wakacji kredytowych weszły w życie dnia 29 lipca 2022 roku.

Wejście w życie powyższej Ustawy oznaczało konieczność szybkiego dostosowania procedur, systemów i organizacji do obsłużenia wniosków klientów na „wakacje”. Dodatkowo, bezodsetkowe „wakacje” dla klientów oznaczają utratę przychodów dla Banku, która zgodnie z zasadami rachunkowości musiała być rozpoznana wraz z wejściem w życie ustawy.

Ad 3. Celem Ustawy nowelizującej ksh było między innymi:

- ✓ umożliwienie spółkom, które będą uczestniczyć w grupie spółek, realizację wspólnego interesu (grupa spółek to spółka dominująca i spółka/spółki zależne, które na podstawie uchwały o uczestnictwie w grupie kierują się wspólną wewnątrzgrupową strategią);
- ✓ umożliwienie wydawania przez spółkę dominującą wiążących poleceń (spółkom zależnym), dotyczących prowadzenia spraw spółki;

- ✓ wzmocnienie wpływu spółki dominującej na spółki zależne poprzez, między innymi, prawo dostępu spółki dominującej do dokumentów spółki zależnej;
- ✓ wprowadzenie nowych uprawnień i obowiązków dla rad nadzorczych i ich członków (w ramach nowelizacji wprowadzono między innymi możliwość żądania przez radę nadzorczą rozbudowanych informacji od zarządu, prokurentów oraz osób zatrudnionych w spółce, obowiązek przygotowania rocznego sprawozdania z działalności rady nadzorczej, a także możliwość ustanawiania uchwałą rady nadzorczej doraźnych lub stałych komitetów);
- ✓ wprowadzenie obowiązku w zakresie uczestnictwa biegłego rewidenta w posiedzeniach rady nadzorczej, których przedmiotem jest między innymi ocena sprawozdania finansowego spółki, czy też ocena wniosków dotyczących podziału zysku, w przypadku spółek, których sprawozdanie finansowe podlega badaniu ustawowemu;
- ✓ zmodyfikowanie ustawowych zasad odpowiedzialności członków rady nadzorczej oraz zarządu. Do przepisów kodeksu spółek handlowych wprowadzona zostaje reguła *business judgment rule*, która dotychczas stosowana była w ramach polskiego porządku prawnego jedynie na gruncie orzecznictwa sądowego bez stosownego oparcia w ustawie (zasada ta przewiduje wyłącznie odpowiedzialności cywilnoprawnej członków zarządu, rady nadzorczej i likwidatorów za szkody wyrządzone spółce, o ile podmioty te działały w sposób lojalny wobec spółki oraz w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego);
- ✓ zmiana zasad obliczania kadencji - ma być obliczana w pełnych latach obrotowych;
- ✓ rozszerzenie katalogu przestępstw, w przypadku których osoba skazana prawomocnym wyrokiem nie może pełnić funkcji członka zarządu, rady nadzorczej, komisji rewizyjnej, likwidatora czy prokurenta.

Aktualnie w Banku trwają prace nad wprowadzeniem stosownych zmian w Statucie Banku, które pozwolą uwzględnić wybrane zmiany w przepisach kodeksu spółek handlowych, wprowadzone na podstawie przepisów ww. Ustawy nowelizującej ksh, przy jednoczesnym uwzględnieniu specyfiki związanej z charakterem działalności Banku (bank hipoteczny) oraz standardu regulacyjnego obowiązującego w Grupie Kapitałowej kontrolowanej przez jedyne akcjonariusza Banku tj. Bank Millennium S.A.

Przepisy Ustawy nowelizującej ksh weszły w życie co do zasady dnia 13 października 2022 roku.

W 2022 roku prowadzone były także prace legislacyjne nad projektem ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku (dalej „Projekt zmian w prawie bankowym”).

Bank na bieżąco monitoruje przebieg prac nad Projektem zmian w prawie bankowym z tego względu, że niektóre ze zmian projektowanych ww. aktem prawnym mogą mieć istotny wpływ na działalność prowadzoną przez Bank, gdyż zmierzają do rozszerzenia zakresu możliwości korzystania z outsourcingu bankowego poprzez wyłączenie ograniczeń związanych z powierzeniem zarządzania bankiem oraz przeprowadzaniem audytu wewnętrznego przy współpracy banku hipotecznego ze spółką matką, tj. w przypadku kiedy bank hipoteczny jest w 100% własnością banku uniwersalnego.

Aktualna wersja Projektu zmian w prawie bankowym jest opublikowana na stronach internetowych Rządowego Centrum Legislacji.

2.5. CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI DLA GOSPODARKI I BANKU

Poniższe zestawienie prezentuje najważniejsze w ocenie Banku Millennium negatywne czynniki ryzyka dla Grupy Banku Millennium związane z sytuacją makroekonomiczną.

- Pogorszenie sytuacji geopolitycznej. Dotyczy to w szczególności intensyfikacji działań wojennych między Rosją a Ukrainą. Skutkowałoby to ponownym wzrostem niepewności i premii za ryzyko, co przekładałoby się na pogorszenie wyceny krajowych aktywów, a także słabszy kurs złotego. Jego efektem byłaby wyższa inflacja cen towarów i usług

importowanych. Niepewność geopolityczna wpływałaby negatywnie także na perspektywy gospodarki światowej i inwestycji w kraju.

- Zaprzestanie bądź silniejsze zaburzenia dostaw surowców energetycznych z Rosji, co skutkowałoby silnymi wzrostami ich cen na rynkach międzynarodowych oraz ewentualną koniecznością wstrzymania lub zmniejszenia skali działalności gospodarczej, głównie za granicą.
- Nieoptymalna polityka gospodarcza w Polsce w związku z wyborami w latach 2023-2024. Mogłaby ona utrzymywać presję inflacyjną i sprzyjać narastaniu nierównowag w gospodarce, w tym zewnętrznej i fiskalnej. Skutkowałoby to wyższymi kosztami obsługi długu, słabszym kursem walutowym, wyższą inflacją oraz w konsekwencji koniecznością zacieśnienia polityki pieniężnej.
- Bardziej uporczywa od założeń inflacja na świecie, skutkująca mocniejszym od przyjętych zacieśnianiem polityki pieniężnej przez władze monetarne najważniejszych gospodarek, co przekładałoby się na słabszy wzrost w gospodarce światowej.
- Silniejsze od oczekiwań spowolnienie gospodarcze w kraju i za granicą w wyniku wyższej od oczekiwań inflacji oraz mocniejszego pogorszenia nastrojów firm i gospodarstw domowych. Wiązałoby się to ze spadkiem siły nabywczej gospodarstw domowych i wzrostem bezrobocia.
- Gwałtowny rozwój pandemii COVID-19 np. odporne na szczepienia mutacje wirusa .

W wyniku materializacji tych negatywnych czynników ryzyka, pogorszeniu uległaby kondycja finansowa klientów Banku zwiększając ryzyko kredytowe. Jednocześnie zaburzenia na rynkach finansowych mogłyby skutkować niemożnością przeprowadzenia emisji listów zastawnych oraz pogorszeniem wyceny aktywów w portfelu Banku.

Istnieje również możliwość lepszych niż w scenariuszu bazowym Banku wyników gospodarczych w Polsce, które mogłyby wynikać m.in. z szybszego od założeń wygaśnięcia działań militarnych na Ukrainie, skutkującego niższą presją na ceny surowców, zwiększeniem ich podaży, szybszym udroźnieniem wąskich gardel w sieciach dostaw oraz silniejszym popytem inwestycyjnym. W takich warunkach obniżyłaby się premia za ryzyko i umocnił kurs złotego względem scenariusza bazowego. Stabilizowaniu się gospodarki sprzytałoby także zwiększenie liczby pracowników z zagranicy oraz szybszy napływ środków z Unii Europejskiej w ramach Krajowego Planu Odbudowy i nowej perspektywy budżetu UE.

2.6. WPLYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19

Najważniejszą sprawą dla Banku w obliczu nadzwyczajnej sytuacji spowodowanej epidemią Covid-19 było zapewnienie bezpieczeństwa swoim pracownikom i klientom. W trosce o ich bezpieczeństwo Bank wprowadził specjalne procedury mające na celu ochronę zdrowia, zapewnienie dostępności usług i pełnej operacyjności Banku. W 2022 roku zagrożenie pandemiczne znacznie spadło. Bank stopniowo znosił specjalne procedury wraz ze znośnieniem obostrzeń rządowych.

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

Udzielone wsparcie kredytobiorcom hipotecznym (między innymi w postaci „wakacji” kredytowych), a także duża odporność polskiej gospodarki na skutki pandemii, umożliwiły utrzymanie dobrej jakości kredytów hipotecznych w portfelu Banku w okresie bezpośrednio po zakończeniu okresu największego zagrożenia pandemicznego.

3. SYTUACJA FINANSOWA BANKU

3.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI

Bank rozpoczął okres sprawozdawczy z pulą kredytów o wartości 239,2 mln zł oraz aktywami w kwocie 290,5 mln zł. Z powodu wejścia w życie w połowie roku ustawy o „wakacjach” kredytowych, Bank przeprowadził w całym 2022 roku tylko jeden transfer kredytów. W efekcie, na koniec roku portfel kredytów urósł do 737,6 mln zł, a aktywa do 817,7 mln zł.

Wprowadzenie „wakacji” kredytowych skutkowało rozpoznaniem nadzwyczajnego kosztu na spodziewane skutki skorzystania z nich przez klientów w wysokości 32,6 mln zł. Koszt „wakacji” był głównym powodem wykazania przez Bank w okresie sprawozdawczym straty w wysokości 29,7 mln zł, co skutkowało ujemnymi wartościami wskaźników zwrotu z aktywów (ROA) oraz zwrotu z kapitału (ROE).

Wraz z szybkim rozwojem działalności operacyjnej Banku, obniżeniu ulegają wskaźniki wykorzystania kapitału (wypłatności i dźwigni), pozostając jednak na bardzo wysokim, bezpiecznym poziomie. O dobrej jakości portfela kredytowego Banku świadczy niski udział kredytów zakwalifikowanych do koszyka 3.

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

Podstawowe wskaźniki za okres	2022 rok	2021 rok
Koszty/Dochody (C/I)*	n/a	806%
Koszty/Dochody (C/I) bez kosztów „wakacji”	118%	806%
Zwrot z aktywów (ROA)**	-4,2%	-3,6%
Zwrot z aktywów (ROA) bez kosztów „wakacji”	-0,5%	-3,6%
Zwrot z kapitału (ROE)**	-21,7%	-4,9%
Zwrot z kapitału (ROE) bez kosztów „wakacji”	-2,4%	-4,9%

*) Koszty bez odpisów na utratę wartości

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

Podstawowe wskaźniki na dzień	31.12.2022	31.12.2021
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)*	28,1%	52,4%
Dźwignia (Leverage)	16,4%	38,9%
Udział koszyka 3 (NPL ratio)	0,5%	0,0%
Wskaźnik pokrycia kredytów zagrożonych**	59%	0,0%

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

**) Wskaźnik pokrycia kredytów koszyka 3 całkowitym odpisem bilansowym

3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Główną, nadzwyczajną pozycją wyników Banku w 2022 roku był koszt „wakacji” kredytowych, które oznaczały utratę przychodów odsetkowych w miesiącach skorzystania z nich przez klientów Banku. Zgodnie ze standardem rachunkowości MSSF 9 Bank zaksięgował w lipcu 2022 roku 38,3 mln zł rezerwy na szacowane, przyszłe koszty „wakacji”. Na koniec 2022 roku Bank dokonał ponownego szacunku tej rezerwy, biorąc pod uwagę faktyczne wykorzystanie oraz założenia odnośnie do stopnia wykorzystania przez klientów „wakacji” w 2023 roku. W wyniku powyższego, Bank zmniejszył wysokość odpisu o 5,7 mln zł do kwoty 32,6 mln zł, która obniżyła przychody odsetkowe w 2022 roku powodując wystąpienie ujemnej wartości dochodu odsetkowego netto.

Ze względu na jednorazowy charakter i tak znaczącą wartość kosztów „wakacji”, prezentowane poniżej wyniki Banku w 2022 roku przedstawiają również obraz pro-forma tj. przy założeniu braku kosztów „wakacji” kredytowych dla klientów.

Poniższa tabela przedstawia wyniki finansowe Banku w 2022 roku na tle wyników 2021 roku, w którym Bank rozpoczął działalność operacyjną.

Rachunek zysków i strat	2022	2021
<i>(tys. zł)</i>		
Przychody odsetkowe	21 341	1 639
w tym koszt „wakacji” kredytowych	-32 608	
<i>Przychody odsetkowe pro-forma</i>	<i>53 949</i>	
Koszty odsetkowe	-43 053	-706
Dochód odsetkowy netto	-21 711	933
<i>Dochód odsetkowy netto pro-forma</i>	<i>10 896</i>	
Wynik z tytułu prowizji	-56	-32
Inne	-104	0,2
Przychody operacyjne netto	-21 872	901
<i>Przychody operacyjne netto pro-forma</i>	<i>10 736</i>	
Koszty osobowe	-6 857	-4 822
Koszty administracyjne (z amortyzacją)	-5 822	-2 438
Koszty operacyjne przed odpisami	-12 679	-7 260
Odpisy na ryzyko	-2 132	- 88
Wynik brutto	-36 683	-6 447
<i>Wynik brutto pro-forma</i>	<i>-4 076</i>	
Podatek dochodowy	6 934	1 217
Wynik netto	-29 749	-5 230
<i>Wynik netto pro-forma</i>	<i>-3 337</i>	

Przychody odsetkowe Banku w 2022 roku - bez uwzględnienia kosztów „wakacji” kredytowych - wyniosły 53,9 mln zł i pochodziły głównie z portfela kredytów przeniesionych do Banku w 2021 i 2022 roku. Koszty odsetkowe w kwocie 43,1 mln zł wynikały z kredytu zaciągniętego na zakup przeniesionych kredytów. Wynik z tytułu odsetek (pro-forma) w 2022 roku wyniósł więc 10,9 mln zł, a po uwzględnieniu kosztów „wakacji” był ujemny: -21,7 mln zł.

Łączne przychody operacyjne netto wyniosły -21,9 mln zł (pro-forma +10,7 mln zł).

Łączne koszty administracyjne w 2022 roku wyniosły 11,9 mln zł. Główną pozycją były koszty osobowe: 6,9 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2022 roku zatrudnienie w Banku wynosiło 30,3 etatów (łącznie z zarządem). Pozostałe koszty administracyjne (wraz z amortyzacją) wyniosły 5,8 mln zł. Na wartość powyższą złożyło się szereg pozycji, w tym koszty świadczenia usług outsourcingowych przez Bank Millennium w wysokości 2,1 mln zł oraz amortyzacja majątku Banku w wysokości 0,8 mln zł.

Przychody operacyjne pro-forma nie wystarczyły jeszcze na pokrycie kosztów w całym 2022 roku (wskaźnik C/I pro-forma 118%), jednak od sierpnia Bank uzyskał w każdym z miesięcy dodatnią rentowność na poziomie kosztów administracyjnych.

Koszty administracyjne z amortyzacją	2022	2021
<i>(tys. zł)</i>		
Koszty outsourcingu do Banku Millennium	-2 255	-551
Koszty ICT - pozostali dostawcy	-1 052	-474
Koszty usług doradczych oraz audytowych *)	-684	-423
Pozostałe koszty administracyjne	-1 025	-529
Amortyzacja	-807	-460
Razem	-5 822	-2 438

*) zawiera wynagrodzenie powierników

Koszty z tytułu utraty wartości (odpisy na ryzyko) w całym 2022 roku wyniosły 2,1 mln zł. Udział kredytów koszyka 3 do portfela ogółem na koniec roku wyniósł 0,5%, przy czym znakomita większość tych kredytów znalazła się w koszyku 3 ze względu na skorzystanie ze wsparcia w ramach FWK. Poza wartością zabezpieczenia na nieruchomościach, portfel kredytów koszyka 3 jest dodatkowo pokryty łącznymi odpisami na utratę wartości w wysokości 59%.

W konsekwencji powyższych wartości, Bank odnotował w całym 2022 roku ujemny wynik brutto w wysokości 36,7 mln zł oraz wynik netto w wysokości 29,7 mln zł. Bez uwzględnienia kosztów „wakacji” kredytowych, wynik netto pro-forma w 2022 roku wyniósł -3,3 mln zł.

Wzrost wszystkich pozycji rachunku wyników w ujęciu rocznym wynika z faktu, że 2021 był pierwszym rokiem działalności Banku (rozpoczęcie działalności operacyjnej w dniu 14 czerwca 2021 roku).

3.3. BILANS

Suma bilansowa Banku na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiła 817,7 mln zł i wzrosła z poziomu 290,5 mln zł na koniec 2021 roku. Głównym powodem był wzrost portfela kredytów hipotecznych (przeniesionych z Banku Millennium) z poziomu 239,2 mln zł do 737,6 mln zł, który stanowi największą pozycję w bilansie Banku (90% na koniec 2022 roku). Drugą najważniejszą pozycją bilansu Banku jest portfel wysoko płynnych papierów dłużnych: obligacji Skarbu Państwa i bonów pieniężnych NBP, w łącznej wysokości 67,1 mln zł.

Wartość majątku trwałego na koniec raportowanego okresu wynosiła 2,3 mln zł, a saldo środków na rachunkach bankowych wynosiło 1 mln zł. Bilans Banku po stronie aktywów uzupełniało saldo z tytułu odroczonego podatku (8,2 mln zł - konsekwencja kosztu „wakacji” kredytowych) oraz saldo pozostałych aktywów (1,5 mln zł).

Po stronie pasywów największą pozycją na koniec 2022 roku były zobowiązania finansowe od Banku Millennium w łącznej kwocie 677,2 mln zł (83% sumy bilansowej). Pozostałym, głównym źródłem

finansowania działalności Banku był kapitał własny, pochodzący z kapitału założycielskiego w wysokości 120 mln zł i powiększonego w wyniku emisji nowych akcji serii B w kwocie 51 mln zł. Kapitał własny Banku uległ pomniejszeniu w wyniku poniesienia straty w 2021 oraz omawianym, 2022 roku. Na dzień 31 grudnia 2022 r. kapitały własne Banku wyniosły 135,8 mln zł i stanowiły 17% sumy bilansowej Banku. Inne zobowiązania Banku wynosiły 4,8 mln zł na koniec raportowanego okresu.

Obraz sytuacji finansowej Banku na koniec 2021 i 2022 roku przedstawia poniższy, uproszczony bilans głównych pozycji aktywów i pasywów:

Aktywa	31.12.2022	31.12.2021
<i>(tys. zł)</i>		
Kredyty hipoteczne	737 633	239 209
Obligacja Skarbu Państwa i bony NBP	67 148	44 917
Lokaty i rachunki w bankach	974	1 133
Środki trwałe i wartości niematerialne	2 313	3 054
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	8 157	1 265
Inne aktywa	1 519	923
Razem	817 744	290 502

Pasywa	31.12.2022	31.12.2021
<i>(tys. zł)</i>		
Hipoteczne listy zastawne	0	0
Zobowiązania finansowe	677 151	172 357
Inne zobowiązania	4 809	3 790
Kapitał własny	135 784	114 355
<i>Kapitał zakładowy</i>	57 000	40 000
<i>Kapitał zapasowy</i>	108 472	79 701
<i>Skumulowane całkowite dochody</i>	62	- 116
<i>Wynik netto</i>	-29 749	-5 230
Razem	817 744	290 502

4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

4.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Cele zarządzania ryzykiem osiągnięte 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.

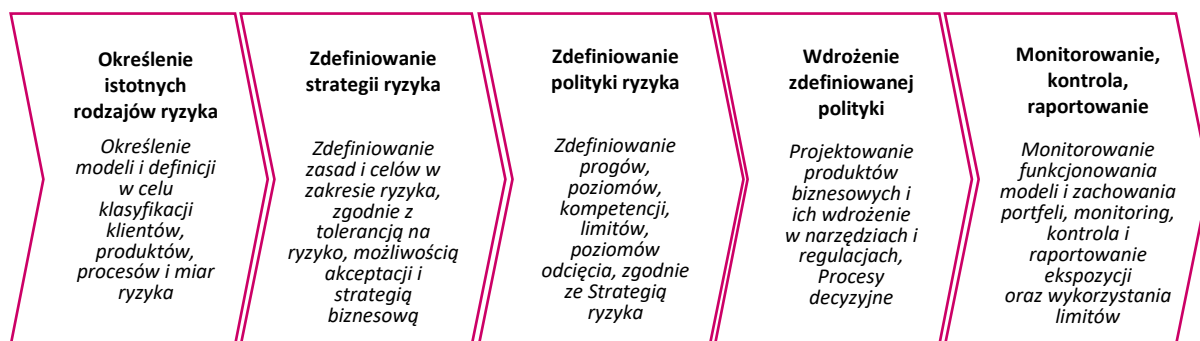
Bank, określając cele biznesowe, bierze pod uwagę zdefiniowane ramy ryzyka (apetyt na ryzyko) w celu zapewnienia, aby struktura i kierunki rozwoju odpowiadały zakładanemu profilowi ryzyka charakteryzującemu się szeregiem parametrów, takich jak:

- 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 apetytem na ryzyko,

2. apetyt na ryzyko: bieżąca i przyszła gotowość Banku do podejmowania ryzyka umożliwiająca osiągnięcie celów finansowych i strategicznych,
3. tolerancja ryzyka: wyznaczone limity w ramach apetytu na ryzyko, zdefiniowane w trzech strefach zgodnie z wymaganymi poziomami ostrzeżenia / działania.

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

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

- wypłacalność,
- płynność i finansowanie,
- rentowność i biznes mix,
- działalność operacyjna 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 pomarańczowa oznacza zwiększone ryzyko przekroczenia apetytu na ryzyko, strefa czerwona oznacza przekroczenie tego apetytu,
- proces eskalacji podejmowanych działań lub decyzji - jednostki organizacyjne lub organy Banku odpowiedzialne za decyzje i wykonanie działań w poszczególnych strefach,
- procedury monitorowania apetytu na ryzyko.

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

4.2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie i planowanie kapitałowe

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

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

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

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

Regulacyjna adekwatność kapitałowa

Bank jest zobowiązany na mocy prawa do spełnienia minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych, określonych w art. 92 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych

ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji (CRR II), a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012. Jednocześnie przy ustalaniu limitów/celów kapitałowych uwzględniono następujące poziomy, rekomendacje i bufor:

- podstawowe wymogi w zakresie współczynników kapitałowych zgodnie z art. 92 rozporządzenia CRR II,
- wymóg połączonego bufora - określony w ustawie o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym - złożony z:
 - bufora zabezpieczenia kapitału w wysokości 2,5%,
 - bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) - w wysokości 0%,
 - bufora ryzyka systemowego w wysokości 0%,
 - bufora antycyklicznego w wysokości 0%.

Poniższa tabela prezentuje te wielkości według stanu na dzień 31 grudnia 2022 r.

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

Dnia 23 grudnia 2022 r. Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) zaleciła Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w działalności Banku poprzez utrzymywanie funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych (P2G). Wymóg został określony na poziomie 3,58 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, powiększonego o dodatkowy wymóg w zakresie funduszy własnych, o którym mowa w art. 138 ust. 2 pkt 2 ustawy Prawo bankowe oraz o wymóg połączonego bufora, o którym mowa w art. 55 ust. 4 ustawy o nadzorze makroostrożnościowym. Dodatkowy narzut powinien składać się w całości z kapitału podstawowego Tier 1.

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

Kapitał wewnętrzny

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

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

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

Ocena adekwatności kapitałowej

Adekwatność kapitałowa dla Banku przedstawiona jest w poniższej tabeli:

Adekwatność kapitałowa (tys. zł)	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa wazone ryzykiem	476 626	214 231
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	38 130	17 138
- z tytułu ryzyka kredytowego i kontrahenta	30 234	12 195
- z tytułu ryzyka rynkowego	0	0
- z tytułu ryzyka operacyjnego	7 896	4 944
Fundusze własne, w tym:	134 047	112 188
- Kapitał podstawowy Tier 1	134 047	112 188
- Kapitał Tier 2	0	0
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	28,12%	52,37%
Minimalny wymagany poziom	10,50%	10,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. TCR (p.p.)	+17,62	+41,87
Wskaźnik kapitału Tier 1	28,12%	52,37%
Minimalny wymagany poziom	8,50%	8,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. T1 (p.p.)	+19,62	+43,87
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	28,12%	52,37%
Minimalny wymagany poziom	7,00%	7,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. CET1 (p.p.)	+21,12	+45,37
Wskaźnik dźwigni finansowej	16,43%	38,91%
Minimalny wymagany poziom	3,00%	3,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. dźwigni (p.p.)	+13,43	+35,91

Na dzień 31 grudnia 2022 roku adekwatność kapitałowa Banku utrzymywała się na wysokim i bezpiecznym poziomie. Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wyniósł 28,12% i był równy wskaźnikowi kapitału podstawowego Tier 1 oraz CET1. W związku z powyższym, minimalne wielkości wskaźników kapitałowych dla Banku zostały osiągnięte z dużą nadwyżką, również z uwzględnieniem dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych (P2G). Spadek wskaźnika w porównaniu z 2021 rokiem wynikał ze wzrostu całkowitej ekspozycji na ryzyko, co było konsekwencją wzrostu skali działalności.

Wskaźnik dźwigni kształtuje się na bezpiecznym poziomie 16,43% i znacznie przekracza minimalny poziom regulacyjny 3%.

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

4.3. RYZYKO KREDYTOWE

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

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

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

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

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

Elementy determinujące decyzję kredytową:

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

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

Bank dąży do takiego zdywersyfikowania portfela kredytowego, aby uniknąć nadmiernej koncentracji ryzyka w niewielkiej liczbie klientów lub w jednolitej grupie klientów.

Monitorowanie portfela kredytowego stanowi kluczowy element we wczesnym wykrywaniu potencjalnych strat. W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym przeprowadzane są testy warunków skrajnych, których celem jest kwantyfikacja potencjalnego wpływu na sytuację finansową Banku niekorzystnych zmian w jego otoczeniu.

Pomiar utraty wartości

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

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

Ekspozycje kredytowe podlegają klasyfikacji do następujących grup:

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

Z powodu wprowadzenia „wakacji kredytowych”, które mogą pozornie poprawić ocenę ryzyka kredytowego klienta, Bank postanowił tymczasowo zmodyfikować kalkulację oczekiwanej straty kredytowej (ECL) zgodnie z poniższymi regułami:

- zamrożenie ratingu klienta kredytowego - bieżący rating nie może być lepszy niż ostatni dostępny rating wyznaczony w miesiącu bez „wakacji kredytowych” (ratingi 1-14). Odmrożenie następuje w pierwszym miesiącu, w którym nie ma „wakacji kredytowych”.
- utrzymanie rachunku kredytowego w koszyku 2 - rachunek, który w momencie rozpoczęcia „wakacji kredytowych” znajdował się w koszyku 2, co najmniej przez jeden miesiąc od zakończenia „wakacji kredytowych” pozostanie w tym koszyku.
- przeniesienie rachunku kredytowego do koszyka 3 - rachunek będący w trakcie „wakacji kredytowych” oraz posiadający status ‘forborne’ zostanie zaklasyfikowany do koszyka 3, jeśli klient kredytowy na dowolnym rachunku będzie miał powyżej 4 dni opóźnienia w spłacie (DPD). Stosuje się 12-miesięczną kwarantannę.

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

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

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

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

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

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

Założenia dotyczące zmiennych makroekonomicznych

Kluczowe założenia przyjęte na potrzeby szacowania ECL na dzień 31 grudnia 2022 r. przedstawiono poniżej:

	Scenariusz	2023	2024	2025
Produkt Krajowy Brutto	Bazowy	102,0	103,0	103,7
	Optymistyczny	102,7	104,1	103,8
	Pesymistyczny	100,0	101,9	103,5
Sprzedaż detaliczna	Bazowy	102,2	103,4	104,8
	Optymistyczny	103,4	104,5	105,6
	Pesymistyczny	99,5	102,9	104,7
Stopa Bezrobocia	Bazowy	5,8	6,0	5,9
	Optymistyczny	5,2	5,0	4,9
	Pesymistyczny	7,4	7,9	7,8

Wagi przypisane do każdego ze scenariuszy makroekonomicznych na dzień 31 grudnia 2022 r. kształtowały się następująco:

	Bazowy	Optymistyczny	Pesymistyczny
Zastosowana waga	65%	10%	25%

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

(tys. zł)	31.12.2022	31.12.2021
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi:		
Depozyty, kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	974	1 133
Kredyty i pożyczki dla klientów:	737 633	239 209
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	737 633	239 209
Kredyty dla klientów indywidualnych	737 633	239 209
Kredyty hipoteczne	737 633	239 209
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	38 366	9 924
Pozostałe aktywa finansowe (bony pieniężne NBP)	28 778	34 990
Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi:	0	0

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

Jakość kredytowa aktywów finansowych

(tys. zł) wg stanu na 31 grudnia 2022 r.	Koszyk 1 (12-miesięczna strata)	Koszyk 2 (strata dożywotnia)	Koszyk 3 (strata dożywotnia)	POCI	Suma
Ekspozycje bilansowe narażone na ryzyko kredytowe	757 125	47 112	3 735	0	807 972
Odpis bilansowy	694	772	753	0	2 220
Kredyty i pożyczki dla banków	974	0	0	0	974
Kredyty i pożyczki dla klientów indywidualnych (zgodnie z Master Skalą)	689 006	47 112	3 735	0	739 853
▪ 1-3 Najwyższa jakość	621 533	14 439	0	0	635 972
▪ 4-6 Dobra jakość	51 217	25 165	0	0	76 383
▪ 7-9 Średnia jakość	15 436	5 166	0	0	20 601
▪ 10-12 Niska jakość	820	2 145	0	0	2 965
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	197	0	0	197
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	3 735	0	3 735
Utrata wartości	694	772	753	0	2 220
Dłużne papiery wartościowe HTC&FS (obligacje Skarbu Państwa)	38 366	0	0	0	38 366
Dłużne papiery wartościowe HTC (bony NBP)	28 778	0	0	0	28 778

Powyższa tabela przedstawia podział aktywów finansowych na koszyki, do których zostały zakwalifikowane poszczególne ekspozycje kredytowe zgodnie z MSSF 9 oraz przyznaną ocenę prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w oparciu o wewnętrzny model ratingowy. Na koniec grudnia 2022 roku udział ekspozycji koszyka 3 do całego portfela kredytowego brutto wyniósł 0,5%, natomiast pokrycie koszyka 3 całkowitą sumą odpisów na utratę wartości wyniosło 59%.

Poniżej przedstawiono rozkład portfela w podziale na koszyk 1/2 oraz przedziały PD, a także w podziale na koszyk 3/POCI oraz czas trwania w sytuacji *default*. Prezentowany jest cały portfel kredytowy Banku, który jest homogeniczny (dane w mln złotych).

W porównaniu do poprzedniego roku średnie 12-miesięczne PD dla portfela w koszyku 1/2 wzrosło z 0,21% do 0,82%, co odzwierciedla nieznaczne pogorszenie jakości portfela. Średnie LGD koszyka 1/2 delikatnie wzrosło z 13,11% do 13,56%. W 2021 roku nie zakwalifikowano żadnych ekspozycji do koszyka 3. Do daty raportowej w Banku nie było wyodrębnionych aktywów POCI.

w mln zł

2022-12-31									
	Skala PD	Ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	Liczba ekspozycji	Średni termin zapadalności (w latach)	EAD*	Średni PD (%)	Średni LGD (%)	ECL**
Koszyk/Faza 1	0% - 0.14%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.15% - 0.24%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.25% - 0.49%	0,1	0,0	5	0,5	0,1	0,47%	13,55%	0,0
	0.50% - 0.74%	602,0	0,0	2 915	20,9	622,9	0,64%	13,56%	0,5

	0.75% - 2.49%	79,1	0,0	318	22,2	81,9	1,24%	13,56%	0,1
	2.50% - 9.99%	7,9	0,0	36	23,9	8,2	3,86%	13,55%	0,0
	10.00% - 44.99%	-	-	-	-	-	-	-	-
	45.00% - 100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
	Suma Faza 1	689,0	0,00	3 274	21,1	713,1	0,74%	13,56%	0,7
Koszyk/Faza 2	0% - 0.14%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.15% - 0.24%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.25% - 0.49%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.50% - 0.74%	1,8	0,0	8	21,5	1,9	0,65%	13,55%	0,0
	0.75% - 2.49%	39,4	0,0	173	22,0	40,7	1,20%	13,57%	0,5
	2.50% - 9.99%	1,2	0,0	21	21,3	4,8	4,69%	13,55%	0,1
	10.00% - 44.99%	4,7	0,0	7	22,5	1,3	14,79%	13,55%	0,2
	45.00% - 100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
	Suma Faza 2	47,1	0,0	209	21,9	48,8	1,88%	13,56%	0,8
Suma Fazy 1+2	736,1	0,0	3 483	21,1	761,9	0,82%	13,56%	1,5	
2021-12-31									
Koszyk/Faza 1	0% - 0.14%	39,0	0,0	167	23,4	39,2	0,13%	13,14%	0,0
	0.15% - 0.24%	178,2	0,0	795	22,5	179,1	0,16%	13,13%	0,0
	0.25% - 0.49%	8,0	0,0	33	23,1	8,0	0,36%	13,11%	0,0
	0.50% - 0.74%	7,2	0,0	30	23,9	7,2	0,55%	13,11%	0,0
	0.75% - 2.49%	4,9	0,0	24	23,3	5,0	1,25%	13,11%	0,0
	2.50% - 9.99%	-	-	-	-	-	-	-	-
	10.00% - 44.99%	-	-	-	-	-	-	-	-
	45.00% - 100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
	Suma Faza 1	237,3	0,0	1 049	22,7	238,6	0,20%	13,13%	0,1
Koszyk/Faza 2	0% - 0.14%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.15% - 0.24%	0,6	0,0	3	16,9	0,6	0,2%	13,11%	0,0
	0.25% - 0.49%	0,2	0,0	1	20,3	0,2	0,4%	13,11%	0,0
	0.50% - 0.74%	0,7	0,0	2	17,0	0,7	0,5%	13,11%	0,0
	0.75% - 2.49%	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.50% - 9.99%	0,5	0,0	2	23,0	0,6	5,1%	13,11%	0,0
	10.00% - 44.99%	-	-	-	-	-	-	-	-
	45.00% - 100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
	Suma Faza 2	2,0	0,0	8	19,0	2,0	1,68%	13,11%	0,0
Suma Faza 1+2	239,3	0,0	1057	22,7	240,6	0,21%	13,13%	0,1	

*) EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej ***) Dla Fazy 2 - ECL Lifetime

w mln zł

2022-12-31					
	Czas w defaulcie	Liczba ekspozycji	EAD*	Średni LGD (%)	ECL**
Koszyk/Faza 3	<12 miesięcy	13	3,8	19,73%	0,8
	13 - 24 miesięcy	-	-	-	-
	25 - 36 miesięcy	-	-	-	-
	37 - 48 miesięcy	-	-	-	-
	49 - 60 miesięcy	-	-	-	-
	61 - 84 miesięcy	-	-	-	-
	> 84 miesięcy	-	-	-	-
	Suma Faza 3	13	3,8	19,73%	0,8

Sektory gospodarki

(tys. zł)	Pośrednictwo finansowe	Przemysł i budownictwo	Handel hurtowy i detaliczny	Transport i komunikacja	Sektor publiczny	Kredyty hipoteczne	Kredyty konsumpcyjne*	Pozostałe branże	Razem
wg stanu na 31.12.2022									
Kredyty i pożyczki dla banków	974	0	0	0	0	0	0	0	974
Kredyty i pożyczki dla klientów (koszt zamortyzowany)	0	0	0	0	0	737 633	0	0	737 633
Instrumenty wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0	28 778	0	0	0	28 778
Instrumenty wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0	38 366	0	0	0	38 366
Razem wartość netto	974	0	0	0	67 145	737 633	0	0	805 752

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

Główne parametry portfela kredytowego

Na dzień 31 grudnia 2022 r. średnia ważona wolumenem zapadalność kredytów w portfelu Banku wynosi 21 lat i 1 miesiąc, natomiast średnia ważona wolumenem wartość aktualnego wskaźnika kredytu do zabezpieczenia (LTV) wynosi 45,4%.

Zabezpieczenia

Zabezpieczenia przyjmowane w Banku służą ograniczeniu ryzyka kredytowego i główną ich rolą jest minimalizacja straty na wypadek niedokonania przez klienta spłaty transakcji kredytowej w umownej kwocie i terminie, poprzez zapewnienie alternatywnego źródła pokrycia wymagalnych należności. Przyjmowane one są zgodnie z zasadami polityki kredytowej. Określa ona typy, rodzaje i formy prawne akceptowanych zabezpieczeń w Banku. Jako główne zabezpieczenie w banku hipotecznym przyjmowane są nieruchomości mieszkalne. Wartość zabezpieczeń hipotecznych ustala się na podstawie ekspertyzy Bankowo-Hipotecznej Wartości Nieruchomości (BHWN), która jest sporządzana

zgodnie z Ustawą o bankach hipotecznych i listach zastawnych, Rekomendacją „F” KNF oraz Regulaminem ustalania BHWN w Millennium Banku Hipotecznym S.A., zatwierdzonym przez KNF. Bank monitoruje zabezpieczenia pod kątem spełnienia przez nie warunków umownych, w tym prawomocnego ustanowienia finalnego zabezpieczenia transakcji, jak również odnawiania scedowanych polis ubezpieczeniowych. Wartość zabezpieczenia jest również monitorowana w trakcie trwania transakcji kredytowej.

Wartość zabezpieczeń (według BHWN) dla portfela kredytowego Banku na dzień 31.12.2022 roku wyniosła 1 339,3 mln zł.

4.4. POZOSTAŁE RODZAJE RYZYKA

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

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

Bank zarządza ryzykiem rynkowym zgodnie z wypracowanymi procedurami i zasadami. Wdrożony system limitów ograniczający ryzyko rynkowe podlega aktualizacji przynajmniej raz w roku, biorąc pod uwagę m.in. zmianę wielkości funduszy własnych, bieżącą i przewidywaną strukturę bilansu, a także sytuację rynkową.

Wszystkie ewentualne przekroczenia wewnętrznych limitów na ryzyko rynkowe są raportowane i dokumentowane oraz ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencji.

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

Wahania rynkowych stóp procentowych mają wpływ na wynik odsetkowy netto Banku, zarówno w krótkim jak i w średnim horyzoncie czasu, wpływając również na jego wartość ekonomiczną w perspektywie długoterminowej. Pomiar ryzyka stopy procentowej w Księdze Bankowej pokrywa równocześnie monitorowanie zmienności dochodowości i wartości ekonomicznej, przez co umożliwia wybór właściwego profilu ryzyka stóp procentowych.

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

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

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

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

Reforma wskaźnika referencyjnego WIBOR

Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR) została powołana w związku z planowaną reformą wskaźników referencyjnych w Polsce. Celem prac NGR jest m.in. wprowadzenie nowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej oraz zastąpienie nim aktualnie stosowanego wskaźnika WIBOR przy zapewnieniu wiarygodności, przejrzystości i rzetelności opracowywania i stosowania. Nowy wskaźnik jest opracowywany na podstawie danych wejściowych opartych o transakcje ON (overnight).

W prace NGR są zaangażowani przedstawiciele Ministerstwa Finansów, Narodowego Banku Polskiego, Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Polskiego Funduszu Rozwoju, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Banku Gospodarstwa Krajowego, GPW Benchmark, a także przedstawiciele instytucji kredytowych, czyli głównie banków, instytucji finansowych, w tym m.in. funduszy inwestycyjnych, firm ubezpieczeniowych, firm faktoringowych i leasingowych, podmiotów będących emitentami obligacji, w tym obligacji korporacyjnych oraz municypalnych, izb rozliczeniowych.

Prace NGR są koordynowane i nadzorowane przez Komitet Sterujący w skład którego wchodzi przedstawiciele kluczowych instytucji: Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowego Banku Polskiego, Ministerstwa Finansów, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Polskiego Funduszu Rozwoju, a także GPW Benchmark - administratora wskaźników referencyjnych oraz Związek Banków Polskich.

NGR dokonała wyboru wskaźnika WIRON, który ma się stać kluczowym wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu rozporządzenia BMR i który będzie stosowany w umowach finansowych, instrumentach finansowych.

Reforma jest prowadzona zgodnie z zaakceptowaną przez Komitet Sterujący Mapą Drogową. Jej harmonogram został zbudowany przy założeniu zapewnienia zgodności procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych z przepisami rozporządzenia BMR, stworzenia płynnego rynku kasowych i pochodnych instrumentów finansowych stosujących wybrany wskaźnik referencyjny RFR dla polskiego złotego (PLN), przygotowania operacyjnego i technicznego wszystkich uczestników rynku finansowego (emitentów, inwestorów, instytucji infrastruktury rynku) do zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID przez WIRON, przeprowadzenia wymaganych zmian w przepisach prawa polskiego i Unii Europejskiej oraz zbudowania pełnej świadomości przeprowadzanej reformy i jej konsekwencji wśród wszystkich uczestników rynku finansowego, w szczególności konsumentów.

NGR określiła w Mapie Drogowej, że przy efektywnej współpracy wszystkich zaangażowanych stron, reforma wskaźników referencyjnych w Polsce zostanie zrealizowana w całości do końca 2024 roku, przy czym wdrożenie przez uczestników rynku nowej oferty produktów finansowych stosujących indeks WIRON planowane jest na lata 2023 i 2024. Zgodnie z Mapą Drogową gotowość do zaprzestania opracowywania i publikowania wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID jest planowana od początku 2025 roku.

Bank aktywnie uczestniczy w spotkaniach grup roboczych NGR zaangażowanych w prace nad reformą wskaźnika WIBOR. Ponadto, Bank powołał formalnie projekt, w celu zarządzenia procesem tranzycji wskaźnika WIBOR na WIRON i realizacji prac zgodnie z mapą drogową.

Z względu na obecny etap prac (w szczególności brak jasności w zakresie potencjalnego zdarzenia regulacyjnego oraz *spreadu* korygującego) Bank obecnie nie przedstawia wpływu reformy na sprawozdanie finansowe.

Ryzyko płynności

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

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

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

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

Bank stosuje politykę inwestowania nadwyżki płynności głównie w portfel aktywów płynnych, w szczególności w polskie papiery wartościowe denominowane w PLN o niskim ryzyku (skarbowe

papiery wartościowe, bony skarbowe, pieniężne NBP oraz papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP) oraz lokaty w Banku Millennium. Wartość portfela aktywów płynnych na 31 grudnia 2022 roku wyniosła 68,1 mln zł. Portfel aktywów płynnych oraz lokaty traktowane są jako zapas płynności Banku, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

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

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, Bank wyznacza dziennie wskaźnik pokrycia wypływów netto (LCR) oraz wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR). W okresie sprawozdawczym wskaźniki przyjmowały wartości znacznie powyżej minimum nadzorczego w wysokości 100%.

Wartości wskaźników płynności na koniec roku prezentuje tabela poniżej:

	LCR (%)	NSFR (%)
Poziom wskaźnika	18 305 886%	128%
Limit regulacyjny	100%	100%

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

Wyniki skumulowane urealnionej luki płynności według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku prezentuje tabela poniżej:

Urealniona luka płynności (mln zł) 31.12.2022	do 1 miesiąca	1 - 3 miesiący	3 - 6 miesiący	6 - 12 miesiący	1 - 2 lata	2 - 5 lata	Powyżej 5-ciu lat
Urealnione aktywa bilansowe	75,2	14,3	21,4	42,7	85,2	257,1	1 308,6
Urealnione pasywa bilansowe	4,6	8,8	13,6	27,4	695,0	0,0	140,6
Luka ogółem	70,6	5,5	7,8	15,3	-609,8	257,1	1 168,0
Skumulowana luka ogółem	70,6	76,1	83,9	99,2	-510,6	-253,6	914,5

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

Ryzyko operacyjne

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

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

System zarządzania ryzykiem operacyjnym jest dostosowany do skali i profilu działalności Banku. Jest on zbieżny z systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym przyjętym na poziomie Grupy Banku Millennium. W ramach systemu Bank stosuje trzy kluczowe narzędzia zarządzania ryzykiem

operacyjnym: bazę zdarzeń operacyjnych, kluczowe wskaźniki ryzyka (*Key Risk Indicator*), samoocenę ryzyka (*Risk Self Assessment*).

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku obejmuje identyfikację, pomiar, ograniczanie w tym kontrolę i monitorowanie, a także raportowanie o różnych rodzajach ryzyka, jakie 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 31 grudnia 2022 r. Bank nie jest stroną żadnego postępowania sądowego procesowego, administracyjnego, podatkowego, ani przedsądowego i żadnego innego.

Zarządzanie ryzykiem modeli

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

Poziom ryzyka danego modelu jest określany przez następujące wymiary:

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

Ocena ryzyka modeli ma na celu określenie skali zagrożeń związanych z występowaniem ryzyka modeli. Oceny dokonuje się na poziomie pojedynczego modelu, a także w ujęciu zagregowanym na poziomie Banku. Celem kontroli ryzyka modeli jest aktywne zarządzanie oraz skuteczne ograniczanie ryzyka modeli, tak aby zagregowany poziom ryzyka modeli nie przekraczał obowiązującego poziomu tolerancji.

Ryzyko koncentracji

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

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

5. SYSTEM ZABEZPIECZENIA LISTÓW ZASTAWNYCH

5.1. WYCENA ZABEZPIECZEŃ KREDYTÓW HIPOTECZNYCH (BHWN)

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

Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych,

Ustawę z dnia 6 lipca 1982 r. o księgach wieczystych i hipotece,

Ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe,

zalecenia i rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego, w tym w szczególności Rekomendacje F, S i J,

zapisy wewnętrznych regulacji Banku, w szczególności Regulaminu ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości w Millennium Banku Hipotecznym S.A. („Regulamin”), zatwierdzonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 2 lutego 2021 roku.

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

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

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

Wdrożony w Banku proces ustalania BHWN obejmuje następujące etapy:

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

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

5.2. REJESTR ZABEZPIECZENIA LISTÓW ZASTAWNYCH

Zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi Bank prowadzi i przechowuje Rejestr Zabezpieczenia Listów Zastawnych (Rejestr). Do Rejestru będą wpisywane w odrębnych pozycjach wierzytelności Banku z tytułu nabytych kredytów hipotecznych zabezpieczonych hipoteką oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3 i ust. 4 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, stanowiące podstawę emisji listów zastawnych, a także środki tworzące nadwyżkę, o której mowa w art. 18 ust. 3a Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych. Rejestr prowadzony jest w formie elektronicznej.

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

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

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

Na dzień 31.12.2022 roku Bank nie dokonał jeszcze wpisów do Rejestru.

5.3. POWIERNICY

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

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

1. zobowiązania wynikające ze znajdujących się w obrocie listów zastawnych zabezpieczone są przez Bank zgodnie z przepisami Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
2. przyjęta przez Bank BHWN została ustalona przez Bank zgodnie z obowiązującym w Banku Regulaminem,
3. Bank przestrzega wymogów wskazanych w art. 18 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
4. wyniki testu równowagi pokrycia i testu płynności potwierdzają, że wierzytelności Banku oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych 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 Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 20 maja 2021 roku powołała na okres 6 lat Pana Jacka Bartkiewicza na Powiernika przy Millennium Banku Hipotecznym S.A.

Po rozpoznaniu wniosku Rady Nadzorczej Banku z dnia 26 kwietnia 2022 roku Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 23 czerwca 2022 roku powołała na okres 6 lat Panią Dorotę Podedworną-Tarnowską na Zastępcę Powiernika przy Millennium Banku Hipotecznym S.A.

5.4. LIMITY USTAWOWE

Poniższa tabela prezentuje limity specyficzne, które Millennium Bank Hipoteczny S.A. zobowiązany jest monitorować zgodnie z Ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych (tekst jednolity w Dz.U. z dnia 16.01.2023)

Lp. Opis limitu	Poziom limitu	Wykonanie limitu	Podstawa prawna
1. Stosunek środków uzyskanych z emisji hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie przeznaczonych na refinansowanie nabytych wierzytelności innych banków z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką do sumy 80% BHWN pojedynczych nieruchomości mieszkalnych w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 75 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 stanowiących zabezpieczenie pojedynczej wierzytelności	nie więcej niż 100%	nd	art. 14
2. Stosunek ogólnej wartości nabytych akcji i udziałów innych podmiotów do funduszy własnych Banku	nie więcej niż 10%	0%	art. 15 ust. 1 pkt 5
3. Stosunek ogólnej wartości zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz obligacji wyemitowanych przez Bank do funduszy własnych Banku (do upływu 18 miesięcy od dnia rozpoczęcia działalności operacyjnej Banku limit nie obowiązuje)	nie więcej niż 10-krotność	505%	art. 15 ust. 2
4. Stosunek łącznej kwoty nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do funduszy własnych Banku i rezerwy na ryzyko ogólne	nie więcej niż 40-krotność	nd	art. 17
5. Stosunek sumy nominalnych kwot Aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, wpisanych do Rejestru zabezpieczenia, pomniejszonych o Nadwyżkę*) i stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych, z wyłączeniem aktywów, w przypadku których nastąpiło niewykonanie zobowiązania w rozumieniu art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 do łącznej kwoty nominalnych wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	nie mniej niż 105%	nd	art. 18 ust. 1 część I
6. Stosunek sumy nominalnych kwot wierzytelności hipotecznych stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych z wyłączeniem aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, w przypadku których nastąpiło niewykonanie zobowiązania w rozumieniu art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 do łącznej kwoty nominalnych wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	nie mniej niż 85%	nd	art. 18 ust. 1 część II
7. Stosunek kosztów z tytułu odsetek od hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do przychodów Banku z tytułu odsetek od Aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, wpisanych do Rejestru zabezpieczenia, pomniejszonych o Nadwyżkę*) i stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych, z wyłączeniem aktywów, w przypadku których nastąpiło niewykonanie zobowiązania w rozumieniu art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013	nie więcej niż 100%	nd	art. 18 ust. 2
8. Stosunek Nadwyżki z puli aktywów stanowiących zabezpieczenie z wyłączeniem aktywów, w przypadku których nastąpiło niewykonanie zobowiązania w rozumieniu art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, do maksymalnego skumulowanego wypływu płynności netto w okresie kolejnych 180 dni. Wpływ ten stanowią wypływy płatności wymagalne w każdym dniu płatności, w tym płatności kwoty wartości nominalnej listów zastawnych i odsetek z tytułu tych listów oraz płatności z tytułu Instrumentów pochodnych w ramach programu emisji listów zastawnych, po odliczeniu wpływów płatności wymagalnych w tym samym dniu z tytułu aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych.	nie mniej niż 100%	nd	art. 18 ust.3a
9. Stosunek wartości wierzytelności hipotecznych zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi w trakcie realizacji inwestycji budowlanych do ogólnej wartości wierzytelności hipotecznych, stanowiących podstawę emisji listów zastawnych	nie więcej niż 10%	nd	art. 23 ust. 1 zdanie 1
10. Stosunek wartości wierzytelności hipotecznych zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach przeznaczonych pod zabudowę, zgodnie z planem zagospodarowania przestrzennego do ogólnej wartości wierzytelności hipotecznych, stanowiących podstawę emisji listów zastawnych	nie więcej niż 10%	nd	art. 23 ust. 1 zdanie 2

*) w rozumieniu art. 18 ust 3a Ustawy Izba

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

5.5. INFORMACJA O RATINGU

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

6. OPIS ŁADU KORPORACYJNEGO

6.1. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANYCH W 2022 ROKU

Ład korporacyjny (ang. *corporate governance*) to zbiór reguł adresowanych do organów statutowych spółek oraz ich członków, jak również określających relacje z udziałowcami i inwestorami.

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego gwarantuje przejrzystość działania spółki i wzmacnia ochronę praw udziałowców, również w kwestiach, które nie są uregulowane przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

Zasadami odnoszącymi się do obszaru działalności Banku są „Zasady Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” (dalej „Zasady”), przyjęte przez Komisję Nadzoru Finansowego uchwałą z dnia 22 lipca 2014 roku, które obowiązują od dnia 1 stycznia 2015 roku.

Zasady dostępne są na stronie internetowej KNF pod adresem:

https://www.knf.gov.pl/dla_rynku/regulacje_i_praktyka/zasady_ladu_korporacyjnego?articleId=48880&p_id=18, oraz na stronie internetowej Banku pod adresem: millenniumbh.pl

Najważniejszą zasadą Zasad jest formuła „*comply or explain*”, czyli „*stosuj lub wyjaśnij*”. Oznacza ona, że spółka zobowiązana jest do stosowania zawartych w dokumencie zasad, a w sytuacji odstępstwa od zastosowania danej reguły, spółka zobowiązana jest do wyjaśnienia przyczyn takiego postępowania oraz upublicznienia za pośrednictwem strony internetowej.

Zarząd i Rada Nadzorcza Banku respektując obowiązujące prawo, wyraziły wolę stosowania Zasad w jak najszerszym zakresie, z uwzględnieniem zasady proporcjonalności oraz zasady „*stosuj lub wyjaśnij*”.

Zarząd na posiedzeniu w dniu 10 lutego 2021 roku zaproponował stanowisko Banku w zakresie stosowania Zasad, w którym kierując się zasadą proporcjonalności, zaproponował wyłączenie ze stosowania niektórych zasad, z uwagi na skalę, charakter oraz specyfikę prowadzonej przez Bank działalności.

Zasady, których stosowanie zostało wyłączone z uwagi na skalę, charakter oraz specyfikę prowadzonej przez Bank działalności:

1. § 8 ust. 4, § 9 ust. 6, § 31 ust. 3 - nie mają zastosowania z uwagi na fakt, iż 100% akcji Banku jest w posiadaniu jednego akcjonariusza,
2. § 11 ust. 3 - nie ma zastosowania z uwagi na fakt, iż 100% akcji Banku jest w posiadaniu jednego akcjonariusza, który posiada swoich reprezentantów w Radzie Nadzorczej, która w określonych przypadkach podejmuje decyzje o transakcjach z podmiotem powiązany,
3. § 24 ust. 1 - nie jest stosowana przez Bank, gdyż Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, że znajomość języka angielskiego przez członków Rady Nadzorczej umożliwia całkowite wzajemne zrozumienie oraz właściwy poziom komunikacji w trakcie posiedzeń,
4. § 28 ust. 3 i 4 - nie jest stosowana przez Bank, gdyż jedyny akcjonariusz Banku, jest reprezentowany w organie nadzorującym Banku, a obowiązujące w Banku zasady funkcjonowania systemu informacji zarządczej w sposób należyty zabezpieczają interesy udziałowca,
5. § 32, § 33, § 34, § 36 - nie ma zastosowania z uwagi na charakter prowadzonej przez Bank działalności i przyjęty model biznesowy, w którym Bank nie zakłada akwizycji klientów oraz wykorzystywania przekazów reklamowych,
6. § 49 ust. 4 oraz § 52 ust. 2 - nie mają zastosowania, gdyż w Banku funkcjonują komórki audytu wewnętrznego oraz komórka do spraw zapewnienia zgodności,
7. § 53 - § 57 - nie mają zastosowania z uwagi na charakter prowadzonej przez Bank działalności, nie obejmującej czynności wskazanych w tych zasadach.

Rada Nadzorcza w uchwale podjętej w dniu 18 lutego 2021 roku wyraziła chęć stosowania Zasad w zakresie zasad pozostających w obszarze kompetencji Rady, przy czym w odniesieniu do zasady odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej w języku polskim (§ 24 ust. 1 Zasad), Rada stoi na stanowisku, że znajomość języka angielskiego przez członków Rady Nadzorczej umożliwia całkowite wzajemne zrozumienie oraz właściwy poziom komunikacji w trakcie posiedzeń. Jednocześnie Rada Nadzorcza wyraziła pozytywną opinię w przedmiocie stanowiska Zarządu Banku co do stosowania przez Bank Zasad.

Walne Zgromadzenie w uchwale podjętej w dniu 10 marca 2021 roku wyraziło chęć stosowania Zasad w zakresie zasad pozostających w obszarze akcjonariusza. Jednocześnie w tej samej uchwale WZA wyraziło pozytywną opinię wobec stanowiska Zarządu i Rady Nadzorczej Banku o zakresie stosowania Zasad.

Zarząd w uchwale podjętej w dniu 23 marca 2021 roku - po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia co do Stanowiska Zarządu do stosowania przez Bank Zasad oraz uzyskaniu stanowiska Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia co do stosowania zasad pozostających w obszarze kompetencji tych organów - przyjął do stosowania Zasady, co wyrażone zostało w *Oświadczeniu Zarządu dotyczącym stosowania w Millennium Banku Hipotecznym S.A. „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”*.

W 2022 roku stanowisko Zarządu dotyczące stosowania Zasad z wyłączeniami oraz stanowiska Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia złożone w roku 2021 nie zmieniły się.

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

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

6.2. ORGANY BANKU

Organami Banku są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Walne Zgromadzenie

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

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

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

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawach:

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

- 3) pokrycia straty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 r.,
- 4) udzielenia absolutorium członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2021,
- 5) podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 40.000.000 zł (czterdzieści milionów złotych) do kwoty 57.000.000 zł (pięćdziesiąt siedem milionów złotych), w tym w zakresie ustalenia dnia prawa poboru na dzień 17 marca 2022 r.,
- 6) zmiany Statutu Banku w zakresie zmiany wysokości kapitału zakładowego Banku,
- 7) przyjęcia „Zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A.”,
- 8) przyjęcia „Polityki doboru i oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A.”,
- 9) przyjęcia informacji Zarządu Banku o obowiązującym Regulaminie Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A.

Rada Nadzorcza

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

- zatwierdzania wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych ekonomiczno-finansowych planów działalności Banku,
- zatwierdzania zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem, strategii zarządzania ryzykiem, w tym ogólnego poziomu ryzyka Banku,
- zatwierdzania wydawanego przez Zarząd regulaminu dotyczącego ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości (a także każdej jego zmiany), który wchodzi w życie po zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego,
- zatwierdzania wniosków Zarządu Banku w przedmiocie przystępowania Banku w charakterze udziałowca do innego banku, przedsiębiorstwa lub innej jednostki organizacyjnej, emisji obligacji lub innych papierów wartościowych (za wyjątkiem emisji listów zastawnych), nabywania, obciążania i zbywania przez Bank nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości; zatwierdzenie nie jest wymagane, jeżeli nabycie zbywanej nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nieruchomości następuje w ramach postępowania egzekucyjnego, upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub innego porozumienia z dłużnikiem Banku,
- wyrażania opinii dotyczących transakcji z podmiotami powiązаныmi z Bankiem, które - stosownie do regulacji wewnętrznych Banku - kwalifikowane są jako transakcje w istotny sposób wpływające na sytuację finansową lub prawną lub prowadzą do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem,
- udzielania zgody w przypadku zawarcia przez Bank ze spółką dominującą, spółką zależną lub spółką powiązaną transakcji, której wartość zsumowana z wartością transakcji zawartych z tą samą spółką w okresie roku obrotowego przekracza 10% sumy aktywów Banku w rozumieniu przepisów o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego Banku,
- wyboru biegłego rewidenta dla badania sprawozdań finansowych Banku,
- udzielania 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 31 grudnia 2022 r. (od dnia 9 lipca 2020 r.) - był następujący:

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

W 2022 roku Rada Nadzorcza Banku odbyła 5 posiedzeń.

Dodatkowo w dniu 22 kwietnia 2022 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w trybie obiegowym.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wyłącznie stałe wynagrodzenie ryczałtowe miesięczne za pracę w Radzie Nadzorczej. Członkowie Komitetu Audytu dodatkowo otrzymują wynagrodzenie za udział w posiedzeniach Komitetu Audytu. Wysokość wynagrodzenia jest adekwatna do pełnionej przez nich funkcji oraz skali działalności Banku. Na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 września 2020 r. członkowie Rady Nadzorczej pełniący obowiązki w ramach Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. 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 2022 r., w tym za udział w posiedzeniach Komitetu Audytu, wyniosło 280 tys. zł. Poza powyższym wynagrodzeniem, członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych innych korzyści z tytułu pełnionych funkcji. Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie zawarli żadnych umów z Bankiem; nie posiadają również akcji Banku.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej (Komitet Audytu)

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

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności monitorowanie:

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

Skład Komitetu Audytu - wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. (od dnia 17 września 2020 r.) - był następujący:

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

W 2022 roku Komitet Audytu odbył 2 posiedzenia.

Zarząd

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

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

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

Skład Zarządu Millennium Banku Hipotecznego S.A. - wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. (od dnia 9 lipca 2020 r.) - był następujący:

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

W 2022 roku członkowie Zarządu Banku byli zatrudnieni na podstawie umów o pracę. Członkowie Zarządu nie zawarli - poza umowami o pracę i powiązаныmi z nimi umowami związanymi z zatrudnieniem w Banku - żadnych umów z Bankiem.

Łączne wynagrodzenie członków Zarządu, wraz z rezerwami na wypłatę premii i innymi korzyściami w 2022 roku wyniosło 1 410 tys. zł. Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Banku.

W 2022 roku Zarząd Banku odbył 39 posiedzeń.

6.3. STRUKTURA ORGANIZACYJNA BANKU

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

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

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

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

Komitety Aktywów i Pasywów

W Banku działa również - powołany przez Zarząd w dniu 11 maja 2021 r. na podstawie Statutu Banku - Komitet Aktywów i Pasywów. W dniu 4 października 2022 r. nastąpiła zmiana osobowa w składzie Komitetu. Komitet ten odpowiada za optymalizację struktury bilansu Banku oraz za monitorowanie i zarządzanie ryzykiem wynikającym z tej struktury, a w szczególności ryzykiem kredytowym, rynkowym i płynności.

6.4. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W BANKU

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

Głównymi celami systemu kontroli wewnętrznej jest zapewnienie:

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

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

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

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

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

Rola Zarządu Banku, Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Zarząd Banku

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

Rada Nadzorcza

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

Komitet Audytu Rady Nadzorczej

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

Organizacja systemu kontroli wewnętrznej w ramach trzech linii obrony

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

I linia obrony

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

II linia obrony

Realizuje zadania w zakresie zarządzania ryzykiem oraz zadania wynikające z funkcji kontroli drugiej linii obrony (takiej jak niezależne monitorowanie oraz raportowanie o wynikach tego monitorowania), odpowiada za zapewnienie aktualnych informacji w matrycy funkcji kontroli oraz wspiera pierwszą

linię obrony w osiągnięciu celów systemu kontroli wewnętrznej. W skład drugiej linii obrony wchodzi jednostki odpowiedzialne za zarządzaniem różnymi rodzajami ryzyka występujących w Banku oraz Departament Zgodności w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności.

III linia obrony

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

Funkcja kontroli

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

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

Departament Zgodności

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

Departament Audytu Wewnętrznego

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

Zapewnienie niezależności

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

7. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI I OUTSOURCING

7.1. ZATRUDNIENIE I POLITYKA WYNAGRODZEŃ

Według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku w Millennium Banku Hipotecznym S.A. było zatrudnionych 31 osób (w tym 3 członków Zarządu). Poziom zatrudnienia jest dopasowany do obecnej skali działalności Banku.

Koszty osobowe (tys. zł)	2022	2021
Wynagrodzenia	-5 653	-3 565
Narzuty na wynagrodzenia	-914	-550
Inne świadczenia na rzecz pracowników	-180	-623
Koszty wynikające z umowy wsparcia procesów z obszaru HR *	-110	-84
Razem	-6 857	-4 822

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

W Banku funkcjonuje „Polityka wynagradzania 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 w Millennium Banku Hipotecznym S.A.” i sprawuje nadzór nad jej przestrzeganiem.

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

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

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

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

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

7.2. STRATEGICZNA WSPÓŁPRACA Z BANKIEM MILLENNIUM

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

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

Podstawową umową ustalającą zasady współpracy pomiędzy obydwojema bankami jest umowa outsourcingu, na podstawie której Bank powierzył Bankowi Millennium w szczególności wykonywanie - w imieniu i na rzecz Banku - czynności faktycznych i prawnych, związanych z działalnością bankową Banku, świadczonych zgodnie z przepisami art. 6a-6d Ustawy Prawo bankowe (outsourcing bankowy), w szczególności związanych z obsługą portfela kredytów hipotecznych oraz wykonywanie innych czynności faktycznych, związanych z działalnością Banku.

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

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

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

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

8. OŚWIADCZENIA

8.1. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

Wynagrodzenie audytora (tys. zł)	2022	2021
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	176,8	176,8
Inne usługi	0,0	0,0

8.2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, sprawozdanie finansowe Millennium Banku Hipotecznego S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r. sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Millennium Banku Hipotecznego S.A. oraz jego wynik finansowy. Niniejsze roczne sprawozdanie zarządu z działalności Millennium Banku Hipotecznego S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji tego Banku.

Podpisy Członków Zarządu Millennium Banku Hipotecznego S.A.

Podpisy:			
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
09.03.2023 r.	Agata Chrzanowska	Prezes Zarządu	
09.03.2023 r.	Adam Berent	Członek Zarządu	
09.03.2023 r.	Artur Kulesza	Członek Zarządu	