



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Millennium Banku Hipotecznego S.A.
za okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2023 r.**

Spis treści

1. Wstęp	3
1.1. Krótka charakterystyka Banku i Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.	3
1.2. Istotne zdarzenia w 1 półroczu 2023 roku	3
Do najistotniejszych zdarzeń w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem należały:	3
1.3. Główne osiągnięcia biznesowe i finansowe	4
1.4. Kierunki rozwoju Banku.....	4
2. Uwarunkowania rynkowe	5
2.1. Sytuacja makroekonomiczna.....	5
2.2. Rynek mieszkaniowy i kredytów hipotecznych	6
2.3. Rynek listów zastawnych	7
2.4. Otoczenie prawno-regulacyjne	7
2.5. Czynniki niepewności dla gospodarki i Banku.....	8
2.6. Wpływ pandemii koronawirusa covid-19	8
3. Sytuacja finansowa Banku	10
3.1. Podstawowe wskaźniki	10
3.2. Rachunek zysków i strat	10
3.3. Bilans	12
4. Zarządzanie ryzykiem	13
4.1. Przegląd zarządzania ryzykiem	13
4.2. Zarządzanie kapitałem.....	15
4.3. Ryzyko kredytowe	18
4.4. Pozostałe rodzaje ryzyka	24
5. System zabezpieczenia listów zastawnych	28
5.1. Wycena zabezpieczeń kredytów hipotecznych (BHWN)	28
5.2. Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych	29
5.3. Powiernicy	29
5.4. Limity ustawowe.....	30
5.5. Informacja o ratingu	31
6. Opis ładu korporacyjnego	32
6.1. Zasady ładu korporacyjnego	32
6.2. Organy Banku.....	32
6.3. Struktura organizacyjna Banku	35
6.4. System kontroli wewnętrznej w Banku	36
7. Zarządzanie zasobami ludzkimi i outsourcing	39
7.1. Zatrudnienie i polityka wynagrodzeń	39
7.2. Strategiczna współpraca z Bankiem Millennium.....	40
8. Oświadczenia	41
8.1. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	41
8.2. Oświadczenie Zarządu	41

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 2A, 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 Grupy Banku Millennium za 2022 rok, opublikowany na stronie www.bankmillennium.pl.

Kapitał zakładowy Banku - po podwyższeniu w 1 połowie 2023 r. o 33.000.000 złotych - wynosi 90.000.000 złotych i został w całości pokryty przez Bank Millennium S.A. wkładem pieniężnym. Akcje imienne zwykłe w liczbie 90.000.000 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 i obsługującej prawie 3 miliony aktywnych klientów. Grupa Banku Millennium jest jednym z liderów polskiego rynku finansowego, m.in. w obszarze innowacji rozumianych jako nowości technologiczne i udogodnienia procesowe. Innowacyjność jest częścią strategii biznesowej Grupy Banku Millennium.

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).

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 1 PÓŁROCZU 2023 ROKU

Do najistotniejszych zdarzeń w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem należały:

- 16.01.2023 r. - Przeprowadzka Banku do nowej siedziby zlokalizowanej przy ul. Stanisława Żaryna 2A
- 21.03.2023 r. - NWZ podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału własnego Banku poprzez emisję akcji serii C o wartości emisyjnej 99 milionów złotych, zarejestrowanych przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 26 maja 2023 r.
- 14.06.2023 r. - Wybór Rady Nadzorczej i Zarządu Banku na nową, trzyletnią kadencję (w dotychczasowym składzie).

1.3. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA BIZNESOWE I FINANSOWE

W pierwszej połowie 2023 roku Bank koncentrował się na przygotowaniu kolejnych transferów kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium. Prace te obejmują przede wszystkim ustalenie bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości („BHWN”) dla wierzytelności przewidzianych do przyszłych transferów. Na koniec 1ego półrocza gotowych było ok 7 tysięcy wierzytelności o łącznej wartości bilansowej wynoszącej ok 1,8 mld złotych.

Wszystkie kredyty przewidziane do transferu spełniają 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
- ✓ saldo kredytu niższe od BHWN

Sytuacja na krajowym rynku finansowym w dalszym ciągu nie sprzyjała przeprowadzeniu pierwszej emisji listów zastawnych Banku.

W pierwszej połowie 2023 roku Bank uzyskał po raz pierwszy (w skali półrocza) dodatni wynik netto w wysokości 3,0 mln zł. W omawianym okresie nie wystąpiły istotne, nadzwyczajne pozycje w rachunku wyników Banku.

Suma bilansowa Banku na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 865 mln zł.

Podstawowym źródłem finansowania działalności Banku w raportowanym okresie były kapitały własne w wysokości 238 mln zł, a także kredyty udzielone przez Bank Millennium w wysokości 622 mln zł.

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

Bank utrzymuje współczynniki płynności i wypłacalności na bardzo wysokich, bezpiecznych poziomach. Na koniec raportowanego okresu łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wynosił 56,2%.

1.4. KIERUNKI ROZWOJU BANKU

Wysoki udział kredytów hipotecznych w portfelu Grupy uzasadnia potrzebę zapewnienia stabilnego i długoterminowego finansowania w postaci hipotecznych listów zastawnych, co jest głównym celem Banku.

Emisja listów zastawnych wymaga posiadania odpowiedniej kwoty wierzytelności z tytułu 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. Po dokonaniu stosownych wpisów przez sądy, wierzytelności hipoteczne znajdują się w Rejestrze umożliwiając emisję listów zastawnych.

Bank w dalszym ciągu będzie śledził sytuację na rynku finansowym w oczekiwaniu na dogodny moment do przeprowadzenia emisji. Planuje się, że wyemitowane przez Bank listy zastawne uzyskają rating z agencji Fitch Ratings.

Działania powyższe Bank przeprowadzał będzie cyklicznie. Kolejne transze kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium będą podlegać procesowi ustalenia BHWN, by następnie zostać przeniesione do Banku. Transferowane do Banku będą jedynie kredyty hipoteczne udzielone w złotych osobom fizycznym na cele mieszkaniowe.

Źródłem finansowania zakupionych kredytów będzie kredyt rewolwingowy oraz odroczone płatność. Po dokonaniu zmiany wierzyciela, przeniesione kredyty zwiększać będą pulę wierzytelności w Rejestrze, umożliwiając tym samym kolejne emisje listów zastawnych, które pozwolą na spłatę zaciągniętych kredytów na zakup portfeli. Bank nie udziela i nie zamierza sam udzielać kredytów hipotecznych.

2. UWARUNKOWANIA RYNKOWE

2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

Od wybuchu wojny na Ukrainie minął ponad rok. Co prawda nie zanoszą się na szybkie zakończenie tego konfliktu, ale rynki finansowe otrząsnęły się po wojennym szoku i zaczęły powoli dostosowywać się do nowych uwarunkowań. Pierwsze półrocze 2023 r. przyniosło m.in. wygasanie szoku podażowego, związanego ze znacznym ograniczeniem dostępności surowców, paliw i nośników energii. W efekcie osłabły tendencje inflacyjne na świecie, do czego przyczyniła się także konsekwentna polityka monetarna banków centralnych. Stopa depozytowa EBC wzrosła od grudnia 2022 r. z poziomu 2% do 3,5% w czerwcu br. Amerykański FED podwyższył w tym czasie przedział dla stopy procentowej z 4,25%-4,50% do 5,00%-5,25%. Wypowiedzi przedstawicieli głównych banków centralnych wskazują na determinację do dalszej walki z inflacją, aczkolwiek wydaje się, że cykl zacieśniania polityki monetarnej dobiega końca.

W Polsce, po jedenastu kolejnych podwyżkach, stopa referencyjna NBP ukształtowała się na poziomie 6,75%, a Rada Polityki Pieniężnej przyjęła nastawienie *wait-and-see*. Poziom ten sprzyja obniżaniu inflacji w kierunku celu banku centralnego w średnim okresie. Inflacja CPI osiągnęła szczyt w lutym br. na poziomie 18,4% r/r, natomiast w maju 2023 r. wyniosła 13%. Z dużym prawdopodobieństwem RPP utrzyma stopy procentowe na niezmiennym poziomie do końca 2023 r., aczkolwiek nie jest wykluczone, że powrót inflacji do poziomów jednocyfrowych w II połowie roku może nasilić dyskusję o pierwszej obniżce stóp jeszcze przed jesiennymi wyborami do parlamentu.

Początek 2023 r. to okres poprawiających się nastrojów w gospodarce globalnej, co wynikało z braku materializowania się negatywnego scenariusza niedostatecznej ilości gazu w Europie, odejścia w Chinach od radykalnej polityki przeciwepidemicznej, z nadal bardzo dobrej sytuacji na amerykańskim rynku pracy, dezinflacji w cenach surowców oraz zmniejszających się napięć w łańcuchach dostaw. W marcu br. OECD podniosło prognozę globalnego wzrostu gospodarczego na 2023 r. o 0,4 pkt proc. do 2,6% i na 2024 r. o 0,2 pkt proc. do 2,9%. W szczególności poprawiły się oczekiwania dla Niemiec, dla których w listopadzie 2022 r. oczekiwano recesji, a obecnie zakłada się dodatnią dynamikę PKB. Jednakże, pomimo lepszej od oczekiwań kondycji gospodarek rozwiniętych, ich wzrost w kolejnych kwartałach nadal będzie powolny z powodu wysokiej inflacji, ograniczającej siłę nabywczą dochodów, niepewności gospodarczej, słabej w skali świata wymiany handlowej i wysokich stóp procentowych.

Schłodzenie koniunktury daje się odczuć także w przypadku gospodarki polskiej. Głównym czynnikiem odpowiedzialnym za pogorszenie koniunktury jest spadek popytu konsumpcyjnego. Wysoka inflacja i wysokie stopy procentowe ograniczają siłę nabywczą dochodów rozporządzalnych gospodarstw domowych. W lutym sprzedaż detaliczna spadła o 5,0% r/r i był to najniższy wynik od listopada 2020 r. Lepiej prezentuje się natomiast sytuacja w zakresie inwestycji w środki trwałe. Niepewność co do perspektyw gospodarki i wysoki koszt finansowania nie doprowadziły do załamania nakładów inwestycyjnych. Prognozy Banku Millennium wskazują, iż tempo wzrostu gospodarczego w całym 2023 r. wyniesie ok. 0,7%.

Lepiej także przedstawiają się perspektywy na rok 2023 w zakresie wymiany handlowej z zagranicą. Saldo C/A na koniec 2022 wyniosło -3,0% PKB, jednak lepsze od oczekiwań odczyty za 4Q 2022 i 1Q 2023, wyższe oczekiwania co do wzrostu gospodarczego za granicą i niższych cen surowców energetycznych przemawiają za zrewidowaniem prognozy salda obrotów bieżących na koniec 2023 r. do poziomu -0,6% PKB.

Odporny na niekorzystne tendencje w gospodarce pozostaje rynek pracy w Polsce. Stopa bezrobocia rejestrowanego kształtowała się w I połowie roku na poziomie ok. 5,5%, a w badaniu NBP pt. „Szybki Monitoring” indeks prognozowanego zatrudnienia nadal przewyższa średnią historyczną. Aktualnie, ekonomiści Banku Millennium przewidują, że stopa bezrobocia rejestrowanego wyniesie na koniec 2023 r. 5,2%, a w 2024 r. może wzrosnąć do poziomu 5,4% (zapowiadane przez rząd podniesienie płacy minimalnej o ponad 20%).

Perspektywy sektora finansów publicznych na rok 2023 nie są korzystne. Prognozowany jest wzrost deficytu sektora *general government* do ok. 5,2% PKB. Natomiast deficyt budżetu państwa wyniesie w tym roku według ustawy budżetowej 68 mld PLN, tj. 2,0% PKB. To w głównej mierze efekt

cyklicznego spadku dochodów podatkowych, uruchomienia mechanizmów indeksacyjnych po stronie wydatkowej (głównie transfery społeczne), kosztów zamrożenia cen energii elektrycznej i gazu, zwiększonych wydatków militarnych, przedłużenia obniżonej stawki VAT na nieprzetworzoną żywność oraz skutki wprowadzenia Polskiego Ładu, który ograniczył wpływy z podatku PIT. Rok 2023 może przynieść przyspieszenie wzrostu długu publicznego ze względu na spodziewany wzrost ekspansji fiskalnej. W warunkach wysokich stóp procentowych przekłada się to na silny wzrost kosztów obsługi zadłużenia, które w 2023 r. wyniosą 66 mld zł, tj. nieco ponad 2% PKB wobec 32,7 mld zł w roku 2022.

Ostatni kwartał 2022 r. przyniósł stabilizację kursu złotówki, a pierwsze półrocze 2023 stopniowe umacnianie naszej waluty, zarówno w stosunku do EUR, jak i USD. Złoty był w tym czasie jedną z najlepiej radzących sobie walut w regionie i wydaje się, że nie jest już tak silnie skorelowany z kursem EUR/USD. Ponadto, polska waluta wykazała się wysoką odpornością na zawirowania na globalnych rynkach, będące efektem perturbacji w światowym sektorze bankowym. Perspektywy na rok 2023 pozostają umiarkowanie optymistyczne, nie zmaterializował się bowiem scenariusz kryzysu energetycznego w Europie, a kwestia konfliktu zbrojnego na Ukrainie nie jest już motywem przewodnim na rynkach finansowych.

Rok 2022 był okresem dynamicznego wzrostu rentowności krajowych obligacji skarbowych. W październiku 2022 dochodowość krajowej 10-latki przejściowo 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 i na koniec czerwca br. oscylowała wokół poziomu 6%. Zauważalny jest także spadek rentowności skarbowych papierów o zmiennym oprocentowaniu (o ponad 100 p.b. w porównaniu z najwyższymi poziomami z 2022 r.). Pomocne w odwróceniu nastrojów było przejście RPP w tryb *wait-and-see*, oznaczające de facto zakończenie cyklu zacieśniania monetarnego oraz częściowy spadek stawek *asset swap* (mniejsze ryzyko fiskalne). Perspektywy krajowych papierów dłużnych w 2023 roku ekonomiści Banku Millennium oceniają umiarkowanie optymistycznie (nieznaczny wzrost cen i stopniowy spadek rentowności). Podstawowym czynnikiem determinującym kierunek zmian wyceny skarbowych papierów wartościowych jest 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, a także na wyceny tzw. rynków bazowych (obligacje amerykańskie i niemieckie).

2.2. RYNEK MIESZKANIOWY I KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

W I półroczu 2023 r. odnotowano wzrost liczby sprzedanych mieszkań o 11,8% r/r przez spółki deweloperskie notowane na GPW. Jednocześnie widoczne jest osłabienie aktywności budownictwa mieszkaniowego w segmencie deweloperskim, mierzone liczbą rozpoczętych budów. Dane AMRON-SARFiN wskazują, że liczba rozpoczętych inwestycji mieszkaniowych w I kwartale 2023 r. spadła o 27,6% r/r. Spadek o 33,7% względem analogicznego okresu roku poprzedniego odnotowano także wobec liczby mieszkań, na budowę których wydano pozwolenie lub dokonano zgłoszenia z projektem budowlanym. Liczba mieszkań oddanych do użytkowania była nieznacznie o 0,1% wyższa w ujęciu r/r.

Według NBP ceny transakcyjne mieszkań w 7 największych miastach w I kwartale 2023 r. wzrosły o 6,3% r/r, a w odniesieniu do poprzedniego kwartału spadły o 0,7%.

W I kwartale 2023 r. banki udzieliły łącznie ok. 22 tys. nowych kredytów mieszkaniowych, czyli o 16,0% więcej niż w poprzednim kwartale. Ich łączna wartość wynosiła 7,5 mld zł (co oznacza wzrost wobec IV kwartału ubiegłego roku o 21,1%). Po silnych spadkach odnotowanych w poszczególnych kwartałach 2022 r. nastąpiła zmiana trendu, przy czym w ujęciu rok do roku powyższe dane wskazują na spadek pod względem ilościowym oraz wartościowym wynoszący odpowiednio 54,0% oraz 55,9%. Średnia wartość udzielonego kredytu w I kwartale 2023 r. wyniosła 339,5 tys. zł, co oznacza wzrost wobec poprzedniego kwartału o 4,4% oraz spadek o 3,2% r/r.

Według danych BIK w maju br. o 3,7% wzrosła wartość zapytań o kredyty mieszkaniowe wobec analogicznego okresu roku poprzedniego, co stanowi pierwszy dodatni odczyt od marca 2022 roku. Za dodatnią wartość wskaźnika częściowo odpowiadał efekt statystyczny niskiej bazy oraz wzrost zdolności kredytowej potencjalnych klientów wskutek wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego Stanowiska ws. oceny zdolności kredytowej przy udzielaniu kredytów oprocentowanych zmienną i okresowo stałą stopą procentową z dnia 7 lutego 2023 r. (obniżony został z 5% na 2,5% bufor

ostrożnościowy dla kredytów o okresowo stałej stopie, doliczany do oprocentowania kredytów przy wyliczaniu zdolności kredytowej).

O kredyt mieszkaniowy w maju wnioskowało łącznie 22,4 tys. potencjalnych kredytobiorców, co oznacza wzrost wobec kwietnia br. o 7,2% oraz spadek o 6% r/r.

2.3. RYNEK LISTÓW ZASTAWNYCH

W porównaniu z rokiem 2022, w I półroczu 2023 r. polski rynek listów zastawnych nie uległ znaczącym zmianom. Działalność w Polsce prowadziło nadal 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.

Trwająca wojna na Ukrainie, „wakacje kredytowe”, wysoka płynność sektora bankowego oraz nadal wysoki poziom stóp procentowych spowodowały, że w pierwszych sześciu miesiącach roku odnotowano tylko dwie emisje listów zastawnych, które przeprowadził PKO Bank Hipoteczny S.A. Emisje zostały przeprowadzone w ramach międzynarodowego programu emisji listów zastawnych (notowania na giełdach w Luksemburgu i Warszawie), a wartość nominalna każdej z nich wyniosła 500 mln zł.

W konsekwencji, łączna wartość zobowiązań polskich banków z tytułu listów zastawnych spadła z poziomu 21,8 mld zł na koniec 2022 roku do poziomu 19,2 mld zł na koniec czerwca 2023 (ok. 12%). Liderem emisji listów zastawnych w Polsce pozostaje PKO Bank Hipoteczny S.A., z ok. 54% 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.

W I półroczu 2023 r. można było zaobserwować pierwsze symptomy poprawy sytuacji na rynkach - stopniowe obniżanie się stopy inflacji oraz spadek dochodowości obligacji skarbu państwa o zmiennym oprocentowaniu WZ (o ok. 45 p.b. w przypadku obligacji 5-letnich od początku roku). Powoduje to, że kolejne sześć miesięcy może przynieść zwiększenie częstotliwości emisji listów zastawnych przez polskie banki. Czynnikiem niepewności pozostają zbliżające się wybory parlamentarne i duże prawdopodobieństwo znaczącego luzowania polityki fiskalnej oraz przedłużenia na kolejny rok wakacji kredytowych dla klientów hipotecznych.

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 pierwszym półroczu 2023 roku, w ramach powyższego procesu Bank objął szczególnym monitoringiem prace legislacyjne związane m.in. z rządowym projektem **ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku („Projekt ustawy”)**, którego nadrzędnym celem jest - jak wskazano w uzasadnieniu do Projektu ustawy - „uporządkowanie i usprawnienie funkcjonowania instytucji rynku finansowego, w szczególności w zakresie eliminacji barier dostępu do rynku finansowego, usprawnienia nadzoru nad rynkiem finansowym, ochrony klientów instytucji finansowych, ochrony akcjonariuszy mniejszościowych i w spółkach publicznych oraz zwiększenia poziomu cyfryzacji w realizacji przez Komisję Nadzoru Finansowego i Urząd Komisji Nadzoru Finansowego obowiązków nadzorczych, poprzez odpowiednie zmiany w zakresie ustaw go regulujących”.

Zmiany proponowane w Projekcie ustawy są niezwykle obszerne i obejmują ponad 30 ustaw a dotyczą w szczególności:

- 1/ ujednoczenia rozwiązań prawnych dotyczących uprawnień poszczególnych służb do uzyskiwania informacji zawierających tajemnice prawnie chronione (w tym tajemnicę bankową),
- 2/ wprowadzenia regulacji dotyczących outsourcingu i podoutsourcingu bankowego mających na celu uproszczenie obowiązujących procedur oraz dostosowanie ich do Wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego w sprawie outsourcingu (sygn. EBA/GL/2019/02) („Wytyczne EUNB”),
- 3/ nadania KNF dodatkowych uprawnień w zakresie nakładania kar pieniężnych na podmioty nadzorowane,
- 4/ umożliwienia korzystania z doręczeń elektronicznych w rozumieniu ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 285) w odniesieniu do czynności kontrolnych i innych czynności nadzorczych KNF niemających formy decyzji administracyjnej,
- 5/ zapewnienia harmonizacji i niezakłóconego stosowania przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/858 z dnia 30 maja 2022 r. w sprawie systemu pilotażowego na potrzeby infrastruktur rynkowych opartych na technologii rozproszonego rejestru, a także zmiany rozporządzeń (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 909/2014 oraz dyrektywy 2014/65/UE (Dz. Urz. UE L 151 z 2.6.2022 r. str. 1), dalej „rozporządzenie DLT Pilot Regime”.

Z perspektywy podmiotów sektora bankowego, w tym Millennium Banku Hipotecznego S.A., kluczowe znaczenie mają zaproponowane w Projekcie ustawy zmiany do ustawy Prawo bankowe, regulujące problematykę outsourcingu, w tym wdrażające ww. Wytyczne EUNB, które przewidują między innymi rozszerzenie 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.

W czerwcu br. Projekt ustawy został przyjęty przez Radę Ministrów, a następnie skierowany do prac w Parlamencie. Ustawa została przyjęta przez Sejm na posiedzeniu w dniu 13 lipca br.

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 i regulacyjną.

- 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.
- Niestabilność instytucjonalna w okresie po nadchodzących wyborach w Polsce.
- 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. Niepewność geopolityczna wpływałaby negatywnie także na perspektywy gospodarki światowej i inwestycji w kraju.
- 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 kolejnej pandemii, np. poprzez odporne na szczepienia mutacje wirusów.

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.

Dodatkowo, zapowiadana przez rząd możliwość przedłużenia na kolejny rok wakacji kredytowych dla klientów hipotecznych skutkowałaby znacznym pogorszeniem wyniku odsetkowego 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 gardeł 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 znoszeniem obostrzeń rządowych.

W zakresie obsługi klientów, którą Bank powierzył w szerokim zakresie Bankowi Millennium, również wdrożono szereg procedur chroniących ich bezpieczeństwo i zdrowie. Dodatkowo, w związku z pandemią Covid-19 wdrożono szereg dodatkowych mechanizmów wsparcia klientów Banku. Udzielone wsparcie kredytobiorcom hipotecznym (między innymi w postaci „wakacji” kredytowych), a także duża odporność polskiej gospodarki na skutki pandemii, umożliwiły utrzymanie dobrej jakości kredytów hipotecznych w portfelu Banku.

3. SYTUACJA FINANSOWA BANKU

3.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI

Bank odnotował w okresie sprawozdawczym wynik finansowy w wysokości 3,0 mln złotych, po raz pierwszy dodatni (w skali półrocznej) od momentu rozpoczęcia działalności operacyjnej w czerwcu 2021 roku. Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA) wyniósł 0,7%, a wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) 3,6%. Wskaźnik efektywności kosztowej (Koszty/Dochody) za 1 półrocze 2023 roku osiągnął poziom 64%, co potwierdza osiągnięcie dodatniej rentowności operacyjnej.

Wskaźniki wykorzystania kapitału (wypłatności i dźwigni) pozostają na bardzo bezpiecznym poziomie, podobnie jak wskaźniki jakości portfela kredytowego.

Wartość podstawowych wskaźników Banku uzyskanych w 1 połowie 2023 roku na tle wskaźników za ubiegły rok:

Podstawowe wskaźniki za okres	1 poł.2023	1 poł.2022
Koszty/Dochody (C/I)*	64%	231%
Zwrot z aktywów (ROA)**	0,71%	-1,22%
Zwrot z kapitału (ROE)**	3,57%	-4,95%

*) Koszty bez odpisów na utratę wartości

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

Podstawowe wskaźniki na dzień	30.06.2023	30.06.2022
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)*	56,2%	26,7%
Dźwignia (LR)	27,1%	17,2%
Udział koszyka 3 (NPL)	0,3%	0,09%
Wskaźnik pokrycia kredytów**	123%	120%

*) 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

Przychody odsetkowe Banku w 1 połowie 2023 roku wyniosły 35,3 mln zł, w tym od kredytów hipotecznych będących w bilansie Banku (31,4 mln zł) oraz od aktywów płynnych (3,9 mln zł). Koszty odsetkowe od kredytów zaciągniętych na zakup portfela kredytów wyniosły 25,1 mln zł. Łączne przychody operacyjne netto Banku w 1 połowie 2023 roku wyniosły 10,3 mln zł, tj. prawie czterokrotnie wyższe od przychodów netto za porównywalny okres poprzedniego roku.

Poniższa tabela przedstawia wyniki finansowe Banku w 1 półroczu 2023 roku na tle wyników w 1 półroczu 2022 roku.

Rachunek zysków i strat (tys. zł)	1 poł.2023	1 poł.2022
Przychody odsetkowe	35 337,7	16 488,9
Koszty odsetkowe	-25 069,0	-13 825,7
Wynik odsetkowy netto	10 268,7	2 663,2
Wynik z tytułu prowizji	-19,6	-32,4
Inne	38,3	-0,1
Przychody operacyjne netto	10 287,4	2 630,7
Koszty pracownicze	-3 719,3	-3 346,1
Koszty pozapracownicze (z amortyzacją)	-2 873,4	-2 732,4
Koszty administracyjne	-6 592,7	-6 078,5
Odpisy na ryzyko	13,0	-848,3
Wynik brutto	3 707,7	-4 296,1
Podatek dochodowy	-750,2	792,1
Wynik netto	2 957,5	-3 504,1

Własne koszty administracyjne i amortyzacja w 1 połowie 2023 roku wyniosły łącznie 6,6 mln zł. Główną pozycją były koszty pracownicze: 3,7 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2023 roku zatrudnienie w Banku wynosiło 31,4 etatów (łącznie z zarządem). Pozostałe koszty administracyjne (wraz z amortyzacją) wyniosły 2,9 mln zł i wzrosły jedynie o 5,2% w porównaniu z poprzednim rokiem. Na wartość powyższą złożyło się szereg pozycji, w tym koszty świadczenia usług outsourcingowych przez Bank Millennium w wysokości 1,1 mln zł.

Podział kosztów pozapracowniczych na główne kategorie przedstawia poniższa tabela:

Koszty pozapracownicze z amortyzacją (tys. zł)	1 poł.2023	1 poł.2022
Koszty outsourcingu do Banku Millennium	-1 093,1	-1 084,2
Koszty ICT - pozostałe	-543,9	-453,7
Koszty usług doradczych oraz audytowych *)	-355,5	-310,4
Pozostałe koszty administracyjne	-544,2	-496,2
Amortyzacja	-336,8	-387,8
Razem	-2 873,4	-2 732,4

*) zawiera wynagrodzenie powierników

Łączna wartość odpisów z tytułu ryzyka kredytowego pozostała neutralna dla wyniku: netto +13 tys. złotych. Jakość portfela kredytowego Banku utrzymuje się na bardzo dobrym poziomie: wskaźnik udziału koszyka 3 (NPL) wyniósł 0,3%, a jego pokrycie przez łączne odpisy bilansowe wyniosło 123% wg stanu na koniec czerwca 2023 roku.

W konsekwencji powyższych wartości, Bank odnotował zysk brutto w wysokości 3,7 mln zł oraz zysk netto w wysokości 3,0 mln zł - pierwszy dodatni wynik w skali półrocza od momentu rozpoczęcia działalności operacyjnej 14 czerwca 2021 roku.

3.3. BILANS

Suma bilansowa Banku na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosiła 865 mln złotych.

Aktywa	30.06.2023	31.12.2022
<i>(tys. zł)</i>		
Kredyty hipoteczne	683 728	737 633
Obligacja Skarbu Państwa i bony NBP	167 223	67 148
Lokaty i rachunki w bankach	986	974
Środki trwałe i wartości niematerialne	3 244	2 313
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	7 275	8 157
Inne aktywa	2 914	1 519
Razem	865 374	817 744

Główną pozycją aktywów są kredyty hipoteczne zakupione od Banku Millennium w kwocie 684 mln zł. Drugą największą pozycją były wysoko płynne obligacje Skarbu Państwa i bony pieniężne NBP w łącznej wysokości 167 mln zł. Wartość majątku trwałego na koniec raportowanego okresu wynosiła 3,2 mln zł, a saldo środków na rachunkach bankowych wynosiło 1,0 mln zł. Bilans Banku po stronie aktywów uzupełniało saldo z tytułu odroczonego podatku (7,3 mln zł) oraz saldo pozostałych aktywów (2,9 mln zł).

Pasywa	30.06.2023	31.12.2022
<i>(tys. zł)</i>		
Hipoteczne listy zastawne	0	0
Zobowiązania finansowe	622 121	677 151
Inne zobowiązania	4 950	4 809
Kapitał własny	238 303	135 784
<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>90 000</i>	<i>57 000</i>
<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>144 722</i>	<i>108 472</i>
<i>Skumulowane inne całkowite dochody</i>	<i>623</i>	<i>62</i>
<i>Wynik netto</i>	<i>2 958</i>	<i>-29 749</i>
Razem	865 374	817 744

Po stronie pasywów największą pozycją na koniec czerwca 2023 roku były zobowiązania finansowe od Banku Millennium w łącznej kwocie 622 mln zł. Jest to zadłużenie w ramach przyznanej linii rewolwingowej w łącznej wysokości 1 750 mln zł. Na koniec półrocza nie występowało zadłużenie w ramach otrzymanych od Banku Millennium pozostałych form finansowania: kredytu w rachunku bieżącym i odroczonej płatności z tytułu zakupu portfela wierzytelności hipotecznych.

Pozostałym źródłem finansowania działalności Banku był kapitał własny, pochodzący z kapitału założycielskiego w wysokości 120 mln zł powiększonego o emisję nowych akcji serii B i C w łącznej kwocie 150 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2023 r. kapitały własne Banku wynosiły 238 mln zł z powodu strat osiągniętych w pierwszych okresach działalności. Inne zobowiązania Banku wynosiły 5,0 mln zł na koniec raportowanego okresu.

4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

4.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Cele zarządzania ryzykiem osiągnęte są poprzez realizację następujących działań:

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

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

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

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

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

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

Proces zarządzania ryzykiem w Banku przedstawia poniższy schemat:



Podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem przedstawia się następująco:

- *Rada Nadzorcza* jest odpowiedzialna za nadzorowanie 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* zarządza na bieżąco płynnością i ryzykiem rynkowym,
- *Departament Decyzji Kredytowych* jest odpowiedzialny za podejmowanie decyzji kredytowych, sporządzanie projektów decyzji kredytowych dla poszczególnych szczebli decyzyjnych i podejmowanie decyzji kredytowych w ramach określonych limitów, monitorowanie spłat i proces dochodzenia należności przeterminowanych od klientów Banku,
- *Departament Zgodności* jest odpowiedzialny za zapewnienie przestrzegania przepisów prawa oraz zasad regulacyjnych, związanych z nimi standardów regulacyjnych, zasad i standardów rynkowych oraz wewnętrznych regulacji Banku, w tym kodeksu etyki,
- *Biuro Prawne* odpowiada za prowadzenie spraw spornych Banku, w razie potrzeby przy wsparciu zewnętrznych kancelarii prawnych i ekspertów prawnych.

Bank opracował i wdrożył kompleksową strategię zarządzania ryzykiem w Banku (Strategia ryzyka) zawierającą określenie profilu ryzyka wyrażonego kwotowo lub rodzajem ryzyka, na które może być narażony oraz 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 nierozdzielnie związana z innymi dokumentami strategicznymi, takimi jak: budżet, plan płynności, plan kapitałowy.

Strategia ryzyka opiera się na zdefiniowanych przez Bank podstawowych pojęciach:

1. profil ryzyka: 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 ryzyka oraz dodatkowo uzupełnione zasadami i wytycznymi przedstawionymi w szeregu regulacji wewnętrznych.

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

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

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

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. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i

zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji (CRR II), a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012. Jednocześnie przy ustalaniu limitów/celów kapitałowych uwzględniono następujące poziomy, rekomendacje i bufory:

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

Poniższa tabela prezentuje te wielkości według stanu na dzień 30 czerwca 2023 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 (**narzut 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	30.06.2023	31.12.2022
<i>(tys. zł)</i>		
Aktywa ważone ryzykiem	416 118	476 626
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	33 289	38 130
- z tytułu ryzyka kredytowego i kontrahenta	25 393	30 234
- z tytułu ryzyka rynkowego	0	0
- z tytułu ryzyka operacyjnego	7 896	7 896
Fundusze własne, w tym:	233 709	134 047
- Kapitał podstawowy Tier 1	233 709	134 047
- Kapitał Tier 2	0	0
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	56,16%	28,12%
Minimalny wymagany poziom	10,50%	10,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. TCR (p.p.)	+45,66	+17,62
Wskaźnik kapitału Tier 1	56,16%	28,12%
Minimalny wymagany poziom	8,50%	8,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. T1 (p.p.)	+47,66	+19,62
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	56,16%	28,12%
Minimalny wymagany poziom	7,00%	7,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. CET1 (p.p.)	+49,16	+21,12
Wskaźnik dźwigni finansowej	27,05%	16,43%
Minimalny wymagany poziom	3,00%	3,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. dźwigni (p.p.)	+24,05	+13,43

Na dzień 30 czerwca 2023 roku adekwatność kapitałowa Banku utrzymywała się na bardzo wysokim i bezpiecznym poziomie. Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wyniósł 56,16% 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). Wzrost wskaźnika w porównaniu końcem 2022 roku wynikał ze wzrostu funduszy własnych w efekcie dokapitalizowania przez podmiot dominujący.

Wskaźnik dźwigni kształtuje się na bezpiecznym poziomie 27,05% 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 wspomaganie procesu kredytowego na wszystkich etapach,
- regularny monitoring portfela kredytowego,
- wykorzystanie struktury limitów i sublimitów ekspozycji kredytowej w celu uniknięcia koncentracji ryzyka oraz promowania efektu dywersyfikacji portfela kredytowego,
- poziomy decyzyjne są ustalane w zależności od łącznej kwoty ekspozycji oraz ratingu klienta,
- każdy klient powinien mieć nadany rating przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji kredytowej.

Elementy determinujące decyzję kredytową:

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

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

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

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

Pomiar utraty wartości

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

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

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 30 czerwca 2023 r. przedstawiono poniżej:

	Scenariusz	2023	2024	2025
Produkt Krajowy Brutto	Bazowy	101,2	102,5	103,2
	Optymistyczny	101,9	104,1	104,1
	Pesymistyczny	99,8	100,6	102,2
Sprzedaż detaliczna	Bazowy	100,2	104,0	104,3
	Optymistyczny	101,0	106,4	106,7
	Pesymistyczny	98,7	101,3	102,8
Stopa Bezrobocia	Bazowy	5,2	5,4	5,5
	Optymistyczny	5,0	4,4	4,4
	Pesymistyczny	5,7	6,6	7,2

Wagi przypisane do każdego ze scenariuszy makroekonomicznych na dzień 30 czerwca 2023 r. kształtowały się następująco:

	Bazowy	Optymistyczny	Pesymistyczny
Zastosowana waga	65%	10%	25%

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

(tys. zł)	30.06.2023	31.12.2022
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi:		
Depozyty, kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	986	974
Kredyty i pożyczki dla klientów:	683 728	737 633
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	683 728	737 633
Kredyty dla klientów indywidualnych	683 728	737 633
Kredyty hipoteczne	683 728	737 633
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (obligacje Skarbu Państwa)	58 345	38 366
Pozostałe aktywa finansowe (bony pieniężne NBP)	108 878	28 778
Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi:	0	0

Powyższa tabela przedstawia strukturę ekspozycji na ryzyko kredytowe Banku na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. Dla aktywów bilansowych ekspozycje prezentowane powyżej oparte są na kwotach netto przedstawionych w bilansie.

Jakość kredytowa aktywów finansowych

(tys. zł) wg stanu na 30 czerwca 2023 r.	Koszyk 1 (12-miesięczna strata)	Koszyk 2 (strata dożywotnia)	Koszyk 3 (strata dożywotnia)	POCI	Suma
Ekspozycje bilansowe narażone na ryzyko kredytowe	800 197	52 146	1 801	0	854 144
Odpis bilansowy	908	936	362	0	2 207
Kredyty i pożyczki dla banków	986	0	0	0	986
Kredyty i pożyczki dla klientów indywidualnych (zgodnie z Master Skalą)	631 988	52 146	1 801	0	685 935
▪ 1-3 Najwyższa jakość	574 434	16 144	0	0	590 578
▪ 4-6 Dobra jakość	38 460	28 792	0	0	67 252
▪ 7-9 Średnia jakość	17 476	5 489	0	0	22 965
▪ 10-12 Niska jakość	1 618	1 366	0	0	2 984
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	355	0	0	355
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	1 801	0	1 801
Utrata wartości	908	936	362	0	2 207
Dłużne papiery wartościowe HTC&FS (obligacje Skarbu Państwa)	58 345	0	0	0	58 345
Dłużne papiery wartościowe HTC (bony NBP)	108 878	0	0	0	108 878

Powyższa tabela przedstawia podział aktywów finansowych na koszyki, do których zostały zakwalifikowane poszczególne ekspozycje kredytowe zgodnie z MSSF 9 oraz przyznaną ocenę prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w oparciu o wewnętrzny model ratingowy. Na koniec czerwca 2023 roku udział ekspozycji koszyka 3 do całego portfela kredytowego brutto wyniósł 0,3%, natomiast pokrycie koszyka 3 całkowitą sumą odpisów na utratę wartości wyniosło 123%.

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 końca 2022 roku średnie 12-miesięczne PD dla portfela w koszyku 1/2 wzrosło z 0,82% do 1,12%, co odzwierciedla nieznaczne pogorszenie jakości portfela. Średnie LGD koszyka 1/2 jest na podobnym poziomie, odnosząc się do końca 2022 roku tj. 13,56%. Do daty raportowej w Banku nie było wyodrębnionych aktywów POI.

w mln zł

2023-06-30									
	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%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.50% - 0.74%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.75% - 2.49%	622,9	0,0	3054	20,2	643,4	1,01%	13,55%	0,9

	2.50% - 9.99%	8,7	0,0	32	22,4	9,0	3,63%	13,55%	0,0
	10.00% - 44.99%	0,4	0,0	2	23,8	0,4	10,35%	13,55%	0,0
	45.00% - 100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
	Suma Faza 1	632,0	0,0	3 088	20,2	652,8	1,05%	13,55%	0,9
Koszyk/Faza 2	0% - 0.14%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.15% - 0.24%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.25% - 0.49%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.50% - 0.74%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.75% - 2.49%	47,0	0,0	210	21,6	48,6	1,34%	13,56%	0,7
	2.50% - 9.99%	3,8	0,0	20	21,5	3,9	3,95%	13,78%	0,1
	10.00% - 44.99%	1,3	0,0	8	20,3	1,4	16,21%	13,55%	0,1
	45.00% - 100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
	Suma Faza 2	52,1	0,0	238	21,6	53,9	1,91%	13,58%	0,9
Suma Fazy 1+2	684,1	0,0	3 326	20,3	706,7	1,12%	13,56%	1,8	
2022-12-31									
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	0,0	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 Faza 1+2	736,1	0,0	3 483	21,1	761,9	0,82%	13,56%	1,5	

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

w mln zł

2023-06-30					
	Czas w defaulcie	Liczba ekspozycji	EAD*	Średni LGD (%)	ECL**
Koszyk/Faza 3	<12 miesięcy	7	1,5	19,8%	0,3
	13 - 24 miesięcy	1	0,3	20,0%	0,1
	25 - 36 miesięcy	-	-	-	-
	37 - 48 miesięcy	-	-	-	-
	49 - 60 miesięcy	-	-	-	-
	61 - 84 miesięcy	-	-	-	-
	> 84 miesięcy	-	-	-	-
	Suma Faza 3	8	1,8	19,8%	0,4
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*	Pozostate branże	Razem
wg stanu na 30.06.2023									
Kredyty i pożyczki dla banków	986	0	0	0	0	0	0	0	986
Kredyty i pożyczki dla klientów (koszt zamortyzowany)	0	0	0	0	0	683 728	0	0	683 728
Instrumenty wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0	108 878	0	0	0	108 878
Instrumenty wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0	58 345	0	0	0	58 345
Razem wartość netto	986	0	0	0	167 223	683 728	0	0	851 937

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

Główne parametry portfela kredytowego

Na dzień 30 czerwca 2023 r. średnia ważona wolumenem zapadalność kredytów w portfelu Banku wynosi 20 lat i 4 miesiące, natomiast średnia ważona wolumenem wartość aktualnego wskaźnika kredytu do zabezpieczenia (LTV) wynosi 44,2%.

Zabezpieczenia

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

Wartość zabezpieczeń (według BHWN) dla portfela kredytowego Banku na dzień 30.06.2023 roku wyniosła 1 272,1 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 luki, ryzyko bazowe i ryzyko opcji klienta.

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

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

analizowany jest wpływ zmian rynkowych stóp procentowych na Wynik Odsetkowy Netto w krótkim horyzoncie czasowym.

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

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

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

Ryzyko płynności

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

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

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

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

Bank stosuje politykę inwestowania nadwyżki płynności głównie w portfel aktywów płynnych, w szczególności w polskie papiery wartościowe denominowane w PLN o niskim ryzyku (skarbowe papiery wartościowe, bony skarbowe, pieniężne NBP oraz papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP) oraz lokaty w Banku Millennium. Wartość portfela aktywów płynnych na 30 czerwca 2023 roku wyniosła 167,2 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 dzień 30 czerwca 2023 roku prezentuje tabela poniżej:

	LCR (%)	NSFR (%)
Poziom wskaźnika	17 003%	145%
Limit regulacyjny	100%	100%

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

Wyniki skumulowane urealnionej luki płynności według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku prezentuje tabela poniżej:

Urealniona luka płynności (mln zł) 30.06.2023	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	171,6	11,8	15,4	39,2	78,2	236,0	1 123,4
Urealnione pasywa bilansowe	4,1	8,0	12,1	23,9	661,9	0,0	243,3
Luka ogółem	167,6	3,8	3,4	15,3	-583,7	236,0	880,1
Skumulowana luka ogółem	167,6	171,4	174,8	190,1	-393,7	-157,7	722,4

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

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 30 czerwca 2023 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,

- ocena 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.

Portfel kredytowy Banku składa się wyłącznie z kredytów detalicznych, co pozwala na jego wysoką dywersyfikację. Na 30 czerwca 2023 r. udział 20 klientów z największą ekspozycją kredytową w całym portfelu wyniósł 2,2%. Jednocześnie portfel jest dobrze zdywersyfikowany pod względem geograficznym. Udział poszczególnych województw, z wyodrębnieniem m. st. Warszawa, według lokalizacji nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu na 30 czerwca 2023 r. prezentuje tabela poniżej:

Lokalizacja	Udział w portfelu kredytowym
m. st. Warszawa	22,8%
Pomorskie	17,8%
Dolnośląskie	12,9%
Mazowieckie	12,4%
Wielkopolskie	8,2%
Małopolskie	6,2%
Warmińsko-mazurskie	3,9%
Kujawsko-pomorskie	3,7%
Śląskie	3,4%
Zachodniopomorskie	3,4%
Łódzkie	1,6%
Lubuskie	0,9%
Lubelskie	0,8%
Opolskie	0,7%
Świętokrzyskie	0,6%
Podlaskie	0,4%
Podkarpackie	0,3%

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 BHWN, 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:

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

Realizacja działań w ramach etapu drugiego jest realizowana na zlecenie Banku przez rzeczoznawców majątkowych znających lokalny rynek nieruchomości oraz posiadających odpowiednie doświadczenie i umiejętność szacowania ryzyka bankowego w zakresie zabezpieczania kredytów mieszkaniowych.

Pozostałe etapy procesu realizowane są przez osoby o udokumentowanych, wysokich kwalifikacjach i doświadczeniu zawodowym, pracujące w Departamencie Zarządzania Zabezpieczeniami w Banku.

5.2. REJESTR ZABEZPIECZENIA LISTÓW ZASTAWNYCH

Zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi Bank prowadzi i przechowuje Rejestr Zabezpieczenia Listów Zastawnych. Do Rejestru będą wpisywane w odrębnych pozycjach wierzytelności Banku z tytułu nabytych kredytów hipotecznych, zabezpieczonych hipoteką oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3 i 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 nad prawidłowością prowadzenia Rejestru przez Bank sprawuje powiernik oraz zastępca powiernika powołani przy Banku przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Na dzień 30.06.2023 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: zobowiązania wynikające ze znajdujących się w obrocie listów zastawnych zabezpieczone są przez Bank zgodnie z przepisami Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
- przyjęta przez Bank BHWN została ustalona przez Bank zgodnie z obowiązującym w Banku Regulaminem, Bank przestrzega wymogów wskazanych w art. 18 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
- 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,
- sposób prowadzenia przez Bank Rejestru odpowiada warunkom Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
- 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 KNF decyzją z dnia 23 czerwca 2022 roku powołała na okres 6 lat Panią Dorotę Podedworną-Tarnowską na Zastępcę Powiernika przy Millennium Banku Hipotecznym S.A.

5.4. LIMITY USTAWOWE

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

Lp. Opis limitu	Poziom limitu	Wykonanie limitu	Podstawa prawna
1. Stosunek 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	nie więcej niż 10-krotność	266%	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 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 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*) z wyłączeniem aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, w przypadku których nastąpiło niewykonanie zobowiązania w rozumieniu art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych.	nie więcej niż 100%	nd	art. 18 ust. 2
8. Stosunek Nadwyżki*) z Pulii aktywów stanowiących zabezpieczenie z wyłączeniem aktywów, w przypadku których nastąpiło niewykonanie zobowiązania w rozumieniu art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, do maksymalnego skumulowanego wypływ płynności netto w okresie kolejnych 180 dni, przy czym wypływ płynności netto stanowią wypływy płatności wymagalne w danym 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 lzbh

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 listów zastawnych 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. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

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

Rada Nadzorcza w uchwale podjętej w dniu 9 marca 2023 roku dokonała pozytywnej oceny realizowania przez Bank Zasad w roku 2022.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w uchwale podjętej w dniu 14 czerwca 2023 roku zatwierdziło Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A. w 2022 roku, obejmujące ocenę stosowania przez Bank „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”.

6.2. ORGANY BANKU

Organami Banku są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Walne Zgromadzenie

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

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

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

W dniu 21 marca 2023 roku odbyło się Nadzwyczajne 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.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawach:

- 1) podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 57.000.000 zł (pięćdziesiąt siedem milionów złotych) do kwoty 90.000.000 zł (dziewięćdziesiąt milionów złotych) z równoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
- 2) zmiany Statutu Banku w zakresie zmiany wysokości kapitału zakładowego Banku.

W dniu 14 czerwca 2023 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 2022 r. i sprawozdania finansowego Banku za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.,
- 2) rozpatrzenia i zatwierdzenia:
 - a) sprawozdania finansowego Millennium Banku Hipotecznego S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r. oraz
 - b) sprawozdania Zarządu z działalności Millennium Banku Hipotecznego S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.,
- 3) pokrycia straty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 r.,
- 4) udzielenia absolutorium członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2022,
- 5) przyjęcia „Polityki doboru i oceny odpowiedności członków Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A.”,
- 6) oceny odpowiedności członków Rady Nadzorczej Banku w związku z wygaśnięciem kadencji Rady Nadzorczej wraz z doбором i oceną odpowiedności kandydatów zgłoszonych na członków Rady Nadzorczej nowej kadencji,
- 7) oceny odpowiedności zbiorowej Rady Nadzorczej Banku w związku z pierwotną oceną odpowiedności kandydatów na członków Rady Nadzorczej nowej kadencji oraz planowanym powołaniem Rady Nadzorczej na nową kadencję,
- 8) powołania Rady Nadzorczej Banku,
- 9) zmiany Statutu Banku,
- 10) przyjęcia informacji Zarządu Banku o obowiązującym Regulaminie Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A.
- 11) przyjęcia „Zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A.”.

Rada Nadzorcza

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

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

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

W dniu 14 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku dokonało wyboru Rady Nadzorczej nowej wspólnej 3-letniej kadencji. Skład osobowy Rady Nadzorczej pozostał niezmienny w stosunku do składu pierwszej Rady Nadzorczej powołanej w dniu 9 lipca 2020 r.

Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 14 czerwca 2023 r. dokonała wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej według stanu na dzień 30 czerwca 2023 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 Jędrys - Członek Rady Nadzorczej,
6. Aleksandra Przegalińska-Skierkowska - Członek Rady Nadzorczej.

W pierwszym półroczu 2023 roku Rada Nadzorcza Banku poprzedniej oraz nowej kadencji odbyła 3 posiedzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wyłącznie stałe wynagrodzenie za pracę w Radzie lub za udział w posiedzeniu Komitetu Audytu, którego wysokość jest adekwatna do pełnionej przez nich funkcji oraz skali działalności Banku. Zgodnie z „Zasadami wynagradzania członków Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A.” członkowie Rady Nadzorczej mogą zrezygnować z całości lub części należnego wynagrodzenia. Oświadczenia dotyczące niepobierania całości wynagrodzenia złożyli członkowie Rady Nadzorczej pełniący obowiązki w ramach Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.. Wynagrodzenie pobierają tylko niezależni od Banku członkowie Rady Nadzorczej.

Łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej wraz z innymi korzyściami w 1 półroczu 2023 r. wyniosło 141,8 tys. zł. Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie zawarli żadnych umów z Bankiem; nie posiadają również akcji Banku.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej (Komitet Audytu)

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.

Pierwszy skład Komitetu Audytu został powołany uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 17 września 2020 r. W związku z wygaśnięciem kadencji Rady Nadzorczej wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za 2022 r., wygasta również kadencja Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza nowej kadencji na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 14 czerwca 2023 r. dokonała wyboru Członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczącego, w składzie niezmiennym. W związku z tym skład Komitetu Audytu według stanu na dzień 30 czerwca 2023 r. był następujący:

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

W pierwszym półroczu 2023 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.

Pierwszy skład Zarządu Millennium Banku Hipotecznego S.A. został powołany przez założyciela, tj. przez Bank Millennium S.A. w dniu 9 lipca 2020 r. W związku z wygaśnięciem kadencji Zarządu Banku wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za 2022 r. Rada Nadzorcza Banku na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 14 czerwca 2023 r. powołała Zarząd Banku, w tym Prezesa, w niezmienionym składzie. W związku z tym skład Zarządu Banku według stanu na dzień 30 czerwca 2023 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.

Członkowie Zarządu Banku są zatrudnieni na podstawie umów o pracę.

Członkowie Zarządu nie zawarli - poza umowami o pracę i powiązanych 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, wyniosło w pierwszym półroczu 2023 roku 729,2 tys. zł.

Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Banku.

W pierwszym półroczu 2023 roku Zarząd Banku odbył 18 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.

Zarząd Banku nowej kadencji na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 14 czerwca 2023 r. stwierdził aktualność wewnętrznego podziału kompetencji w Zarządzie, ustalonego uchwałą Zarządu Banku z dnia 8 września 2020 r. i zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej Banku z dnia 17 września 2020 r. oraz aktualność przypisania jednostek organizacyjnych Banku poszczególnym Członkom Zarządu, ustalonego uchwałą Zarządu Banku z dnia 23 marca 2021 r.

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 jest adekwatna do skali i charakteru prowadzonej przez Bank działalności.

Komitet Aktywów i Pasywów

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

6.4. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W BANKU

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

Głównymi celami systemu kontroli wewnętrznej jest zapewnienie:

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

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

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

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

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

Rola Zarządu Banku, Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Zarząd Banku

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

Rada Nadzorcza

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

Komitet Audytu Rady Nadzorczej

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

Organizacja systemu kontroli wewnętrznej w ramach trzech linii obrony

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

I linia obrony

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

II linia obrony

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

III linia obrony

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

Funkcja kontroli

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

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

Departament Zgodności

W Banku funkcjonuje niezależna jednostka odpowiedzialna za zapewnianie zgodności - Departament Zgodności - nadzorowana bezpośrednio przez Prezesa Zarządu Banku. Zarządzanie ryzykiem braku zgodności obejmuje identyfikację, ocenę, kontrolę i monitorowanie wielkości i profilu ryzyka braku zgodności. W celu zapewnienia zgodności działania Banku z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa Departament Zgodności podejmuje szereg działań takich jak: nadzorowanie okresowego przeglądu wszystkich obowiązujących w Banku wewnętrznych aktów normatywnych pod kątem

zgodności z obowiązującymi przepisami i standardami, analizowanie nowych produktów i usług, dokonywanie pomiaru ryzyka braku zgodności w procesach funkcjonujących w Banku, wydawanie opinii, formułowanie zasad postępowania i regulacji wewnętrznych, uczestnictwo w kluczowych projektach wdrożeniowych czy też szkolenie pracowników.

Departament Audytu Wewnętrznego

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

Zapewnienie niezależności

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

7. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI I OUTSOURCING

7.1. ZATRUDNIENIE I POLITYKA WYNAGRODZEŃ

Według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku w Millennium Banku Hipotecznym S.A. były zatrudnione 33 osoby (w tym 3 członków Zarządu). Poziom zatrudnienia jest dopasowany do obecnej skali działalności Banku.

Koszty pracownicze (tys. zł)	1 poł.2023	1 poł.2022
Wynagrodzenia	-3 009,7	-2 727,4
Narzuły na wynagrodzenia	-575,4	-480,8
Inne świadczenia na rzecz pracowników	-71,5	-87,2
Koszty wynikające z umowy wsparcia procesów z obszaru HR *	-62,7	-50,7
Razem	-3 719,3	-3 346,1

*) 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 określone zostały w regulacji „Polityka wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka („Risk Takers”) w Millennium Banku Hipotecznym S.A.”. Polityka zapewnia formalne ramy kształtowania wynagrodzenia osób zidentyfikowanych jako mający istotny wpływ na profil ryzyka Banku z perspektywy ładu korporacyjnego, bezpieczeństwa instytucji oraz adekwatności wynagrodzeń do kondycji, skali

działania i potencjału rozwojowego Banku poprzez określenie statycznych oraz zmiennych składników wynagrodzenia; polityka ta podlega 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.

„Polityka 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.

Więcej informacji na temat polityki wynagradzania, w tym wynagrodzeń przyznanych osobom mającym istotny wpływ na profil ryzyka Banku (tzw. Risk Takers) za poprzedni rok obrachunkowy, znajduje się w „Raportcie Millennium Banku Hipotecznego S.A. pt. Ujawnienia zgodne z przepisami CRR za 2022 rok” (Adekwatność kapitałowa), który znajduje się na stronie internetowej Banku www.millenniumbh.pl.

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 współpracy z Bankiem Millennium jest także osiągnięcie synergii biznesowych, 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.

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

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

Transfery wierzytelności hipotecznych z Banku Millennium oraz ich finansowanie regulowane są umowami, które Bank podpisał z Bankiem Millennium. Przewidują one następujące instrumenty finansowania transferów kredytów:

- kredyt rewolwingowy,
- kredyt w rachunku bieżącym,
- odroczone płatność za zakupione wierzytelności.

8. OŚWIADCZENIA

8.1. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Dnia 9 marca 2023 roku, Rada Nadzorcza Banku uchwałą nr 2/2023 wybrała firmę BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jako firmę audytorską do badania sprawozdań finansowych Banku na lata 2023-2024. Umowa o badanie została zawarta 18 kwietnia 2023 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 rewidenci, dokonujący badania przedmiotowego sprawozdania, 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, połowa wynagrodzenia brutto należnego za cały rok)	1 poł.2023	1 poł.2022
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	112,5	88,4
Inne usługi	0,0	0,0

8.2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, sprawozdanie finansowe Millennium Banku Hipotecznego S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Millennium Banku Hipotecznego S.A. oraz jego wynik finansowy. Niniejsze półroczne sprawozdanie zarządu z działalności Millennium Banku Hipotecznego S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji tego banku.

Podpisy Członków Zarządu Millennium Banku Hipotecznego S.A.

Podpisy:			
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
26.07.2023 r.	Agata Chrzanowska	Prezes Zarządu	
26.07.2023 r.	Adam Berent	Członek Zarządu	
26.07.2023 r.	Artur Kulesza	Członek Zarządu	