



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Millennium Banku Hipotecznego S.A.
za okres 12 miesięcy
zakończony 31 grudnia 2021 r.**

Spis treści

1. Wstęp	3
1.1. Krótka charakterystyka Banku i Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.	3
1.2. Istotne zdarzenia w 2021 roku	3
1.3. Główne osiągnięcia finansowe i biznesowe	4
1.4. Kierunki rozwoju Banku	4
1.5. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych	5
2. Uwarunkowania rynkowe	6
2.1. Sytuacja makroekonomiczna	6
2.2. Rynek nieruchomości mieszkaniowych	7
2.3. Rynek kredytów hipotecznych	7
2.4. Rynek listów zastawnych	8
2.5. Otoczenie prawno-regulacyjne	8
2.6. Czynniki niepewności dla gospodarki i Banku	13
2.7. Wpływ pandemii koronawirusa covid-19	13
3. Sytuacja finansowa Banku	15
3.1. Podstawowe wskaźniki	15
3.2. Rachunek zysków i strat	16
3.3. Bilans	17
4. Zarządzanie ryzykiem	18
4.1. Przegląd zarządzania ryzykiem	18
4.2. Zarządzanie kapitałem	20
4.3. Ryzyko kredytowe	23
4.4. Pozostałe rodzaje ryzyka	24
5. System zabezpieczenia listów zastawnych	27
5.1. Wycena zabezpieczeń kredytów hipotecznych (BHWN)	27
5.2. Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych	28
5.3. Powiernicy	28
5.4. Limity ustawowe	29
5.5. Informacja o ratingu	29
6. Opis ładu korporacyjnego	30
6.1. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	30
6.2. Organy Banku	31
6.3. Struktura organizacyjna Banku	34
6.4. System kontroli wewnętrznej w Banku	34
7. Zarządzanie zasobami ludzkimi i outsourcing	37
7.1. Zatrudnienie i polityka wynagrodzeń	37
7.2. Strategiczna współpraca z Bankiem Millennium	38
8. Oświadczenia	39
8.1. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	39
8.2. Prezentacja sytuacji majątkowej i finansowej Banku w sprawozdaniu finansowym	39

1. WSTĘP

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

Millennium Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna („Bank”, „Spółka”) powołany został aktem założycielskim przez Bank Millennium S.A. („Bank Millennium”) w dniu 9 lipca 2020 roku, po decyzji Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”, „Komisja”) z dnia 16 czerwca 2020 zezwalającej na utworzenie Banku.

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

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

Numer statystyczny REGON: 386797947

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

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

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

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

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

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

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

1.2. ISTOTNE ZDARZENIA W 2021 ROKU

Do najistotniejszych zdarzeń w roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem należały:

- 02.02.2021r. - zatwierdzenie przez KNF Regulaminu ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości („BHWN”) w Millennium Banku Hipotecznym S.A.
- 19.02.2021r. - zakończenie inspekcji Urzędu KNF dotyczącej sprawdzenia gotowości Banku do rozpoczęcia działalności operacyjnej (protokół końcowy z dnia 16.03.2021 r.)
- 10.03.2021r. - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku

- 20.05.2021r. - wydanie przez KNF zezwolenia na rozpoczęcie działalności przez Bank oraz powołanie na okres 6 lat powiernika i jego zastępcy odpowiednio w osobach Pana Jacka Bartkiewicza oraz Pani Agaty Kwaśniak.
- 01.06.2021r. - podpisanie Umowy ramowej sprzedaży wierzytelności z Bankiem Millennium S.A.
- 14.06.2021r. - rozpoczęcie działalności operacyjnej przez Bank oraz podpisanie głównej umowy outsourcingowej z Bankiem Millennium S.A.
- 13.09.2021r. - rozpoczęcie prac w ramach procesu emisji listów zastawnych (wybór kancelarii prawnej i agencji ratingowej)
- 15.10.2021r. - przeniesienie do ksiąg rachunkowych Banku pierwszej puli kredytów hipotecznych zakupionych od Banku Millennium S.A.
- 25.11.2021r. - złożenie do KNF projektu prospektu emisyjnego listów zastawnych wraz z wnioskiem o jego zatwierdzenie

W dniu 11 lutego 2022 roku Bank otrzymał z Komisji Nadzoru Finansowego zalecenie utrzymywania funduszy własnych (całość w postaci kapitału podstawowego Tier 1) na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych. Wymóg został określony na poziomie 3,40 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego. Pozycja kapitałowa Banku pozwala na spełnienie zalecenia KNF.

1.3. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA FINANSOWE I BIZNESOWE

W pierwszej połowie 2021 roku trwały przygotowania Banku do rozpoczęcia działalności operacyjnej. W szczególności finalizowane były regulacje i systemy informatyczne niezbędne dla przyszłej działalności operacyjnej Banku.

Od momentu rozpoczęcia działalności operacyjnej Bank koncentrował się na przeprowadzeniu pierwszego i kolejnych transferów kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium, które staną się podstawą do emisji listów zastawnych zabezpieczonych na tych kredytach (działalność zastrzeżona w Polsce wyłącznie dla banków hipotecznych).

Pierwszy transfer 1066 kredytów hipotecznych z Banku Millennium został przeprowadzony dnia 15 października 2021 roku. Przeniesienie pierwszej puli kredytów hipotecznych do ksiąg rachunkowych Banku oznaczało rozpoczęcie uzyskiwania przychodów odsetkowych od klientów z tytułu umów hipotecznych. Rozpoczęto także prace przygotowawcze do drugiego transferu, którego finalizacja jest planowana w drugim kwartale 2022 roku.

W 2021 roku Bank uzyskał ujemny wynik netto w wysokości 5,2 mln zł. Wynikało to z faktu, że Bank zaczął otrzymywać przychody odsetkowe od portfela kredytowego dopiero od 15 października 2021 roku. Łączne przychody operacyjne netto Banku w 2021 roku wyniosły 0,9 mln zł. Z drugiej strony Bank ponosił w ciągu całego roku koszty związane z przygotowaniem do rozpoczęcia działalności i z samą działalnością operacyjną. Łącznie koszty operacyjne w 2021 roku wyniosły 7,3 mln zł.

Suma bilansowa Banku na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 291 mln zł.

Podstawowym źródłem finansowania działalności Banku w 2021 roku był kapitał założycielski w wysokości 120 mln zł w pełni opłacony przez Bank Millennium S.A. Dodatkowo, od momentu transferu kredytów, Bank finansuje się kredytami i odroczoną płatnością z tytułu nabycia portfela kredytów hipotecznych - na podstawie umów zawartych z Banku Millennium. Łączne saldo na koniec 2021 roku wynosiło 172 mln zł.

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

1.4. KIERUNKI ROZWOJU BANKU

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

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

Równolegle Bank rozpoczął prace nad przygotowaniem pierwszej emisji listów zastawnych. W ramach tego procesu przygotowywany jest prospekt oraz rating pierwszej emisji. Po zatwierdzeniu prospektu przez KNF oraz otrzymaniu ratingu, Bank dokona pierwszej emisji listów zastawnych.

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

Możliwość dokonania kolejnych transferów kredytów i emisji listów zastawnych wymagać będzie zwiększenia kapitałów własnych Banku.

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

1.5. OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Zgodnie z art. 49b ust.11 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Bank nie sporządza oświadczenia na temat informacji niefinansowych lub sprawozdania na temat informacji niefinansowych, ponieważ jednostka dominująca wobec Banku t.j. Bank Millennium S.A. sporządza sprawozdanie zatytułowane „Raport ESG Banku Millennium i Grupy Banku Millennium za 2021 rok” zawierające informacje niefinansowe, obejmujące także jednostki zależne od Banku Millennium, w tym Bank.

Sprawozdanie to znajduje się na stronie <https://www.bankmillennium.pl/o-banku/relacje-inwestorskie>

2. UWARUNKOWANIA RYNKOWE

2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

Rok 2021 był okresem odbudowy gospodarek po szoku pandemicznym w 2020 r. oraz ich dalszej adaptacji do sytuacji epidemicznej, czemu sprzyjał postęp szczepień przeciwko wirusowi SARS-CoV-2. Polski PKB już w połowie 2021 r. odrobił straty wywołane pandemią COVID-19, a w II poł. roku kontynuowane było dynamiczne ożywienie gospodarcze. Głównym czynnikiem odpowiedzialnym za wzrost PKB była konsumpcja gospodarstw domowych, która wzrosła o 6,2% po spadku o 3,0% w 2020 r. Jej odbudowie sprzyjała ekspansywna polityka fiskalna i monetarna, niskie bezrobocie, szybki wzrost płac oraz zgromadzone podczas okresów surowych obostrzeń oszczędności. Silny wpływ na wzrost PKB, zwłaszcza w II poł. roku miała odbudowa zapasów przez przedsiębiorstwa w reakcji na problemy z zaopatrzeniem w materiały i dobra pośrednie produkcji, w warunkach zsynchronizowanego silnego wzrostu popytu na świecie. Pomimo tych trudności, sektor przemysłowy wspierany eksportem miał w 2021 znaczący wkład do ożywienia w krajowej gospodarce. Wzrosły także inwestycje w środki trwałe, choć nie powróciły one do poziomu z poprzedzającego wybuch pandemii 2019 r., głównie z powodu ograniczonej aktywności sektora publicznego. Wynikało to z początkowej fazy nowej perspektywy budżetu Unii Europejskiej. W warunkach odbudowy zapasów saldo obrotów handlowych z zagranicą miało silnie ujemny wkład do wzrostu PKB. Ostatecznie w 2021 r. PKB w cenach stałych wzrósł o 5,7% po spadku o 2,5% rok wcześniej i był o 3,0% wyższy niż poziom z 2019 r., co pozytywnie wyróżnia Polskę spośród członków Unii Europejskiej.

W 2021 r. rosnący popyt napędzał globalny wzrost cen. Ponadto w Polsce, w warunkach niskiego bezrobocia i dobrej sytuacji dochodowej gospodarstw domowych, przedsiębiorstwa były w stanie przerzucać część rosnących kosztów działalności na konsumentów, co silnie podniosło inflację. W 2021 r. wzrosła ona średnio do 5,1% r/r z 3,4% r/r w roku poprzednim, natomiast w samym grudniu 2021 r. osiągnęła 8,6% r/r, najwyższą wartość od 20 lat. Wobec mocnego popytu na pracę, szybkiego wzrostu gospodarczego, wysokiej inflacji i jej niekorzystnych perspektyw, Rada Polityki Pieniężnej w 4 kw. 2021 r. podniosła stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego. Stopa referencyjna z historycznie niskiego poziomu 0,10% we wrześniu wzrosła do 1,75% na koniec 2021 r. Zacieśnianie polityki pieniężnej jest kontynuowane w 2022 r.

Szybki wzrost gospodarczy i wysoka inflacja sprzyjały znaczącemu przyrostowi depozytów w sektorze bankowym w 2021 r. W przypadku gospodarstw domowych wzrost wyniósł 6,7% r/r, a przedsiębiorstw niefinansowych 10,4% r/r. W warunkach rekordowo niskich stóp procentowych wzrosła akcja kredytowa sektora bankowego. W 2021 r. łączna wartość nowo udzielonych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych wzrosła o 49,0% w stosunku do poziomu w roku 2020, a kredytów konsumpcyjnych o 26,7%. Ożywienie było widoczne także w kredytach dla przedsiębiorstw, aczkolwiek dotyczyło ono kredytów o charakterze bieżącym. Wobec bardzo dobrych wyników firm, popyt na kredyt inwestycyjny pozostawał ograniczony. W 4 kw. 2021 wraz ze wzrostem stóp procentowych popyt na kredyty ze strony gospodarstw domowych nieco zmniejszył się.

Dostępne dane wskazują, że wzrost PKB w 4 kw. 2021 spowolnił do ok. 1,0% kw/kw z 2,3% kw/kw w 3 kw. 2021 (dane odsezonowane), głównie na skutek wygasania w warunkach wysokiej inflacji i podwyżek stóp procentowych wcześniejszej realizacji wzmożonego popytu konsumpcyjnego, a także ograniczeń podaży w przemyśle. W ocenie Banku, krajowa gospodarka w 2022 r. utrzyma się na ścieżce wzrostu, choć wysoka inflacja, przedłużające się napięcia w łańcuchach dostaw, zacieśnianie polityki monetarnej, a także opóźnienie akceptacji Krajowego Planu Odbudowy przez Komisję Europejską spowodują obniżenie dynamiki PKB do 4,5%. Skalę spowolnienia ograniczać powinny prokonsumpcyjne zmiany w programie reform „Polski Ład”, po uporządkowaniu jego wdrożenia. W ocenie Banku bezrobocie dalej będzie się obniżać, choć w coraz wolniejszym tempie, ze względu na niewystarczającą liczbę kandydatów do pracy o pożądanych kwalifikacjach. Wymiana handlowa z zagranicą, pomimo korzystnych perspektyw eksportu, najprawdopodobniej będzie miała ujemny wkład do wzrostu PKB z powodu silniej rosnącego importu.

Perspektywy inflacji na 2022 r. pozostają niekorzystne. W ocenie Banku, Tarcze antyinflacyjne rządu, tj. zestaw zmian podatkowych obejmujących m.in. czasową obniżkę stawek podatku VAT na energię

elektryczną, gaz i paliwa, ograniczą jedynie szczyt wskaźnika CPI w 2022 r. podwyższając jednak dynamikę cen po wygaśnięciu tych rozwiązań. Sytuacja na rynku pracy będzie sprzyjała utrzymywaniu wysokiej presji płacowej. W tych warunkach w ocenie Banku średnioroczna inflacja CPI w 2022 r. wzrośnie do 7,3% r/r, a zacieśnianie polityki pieniężnej będzie kontynuowane. W podstawowym scenariuszu Banku stopa referencyjna NBP wzrośnie na koniec 2022 r. do 4,00%, a wyższej skali podwyżek przeciwdziałać będzie spodziewane na II poł. 2022 r. spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego. Czynnikiem niepewności dla tych oczekiwań pozostaje rozwój pandemii, jednak dotychczasowe dane wskazują na coraz większą odporność gospodarki na kolejne fale zachorowań i mniejszy ich wpływ na mobilność społeczną. Coraz bardziej istotnym czynnikiem ryzyka staje się reakcja konsumentów na wysoką inflację oraz towarzyszące jej podwyżki stóp procentowych.

2.2. RYNEK NIERUCHOMOŚCI MIESZKANIOWYCH

W 2021 roku utrzymywały się pozytywne tendencje na rynku nieruchomości mieszkaniowych w Polsce.

W okresie 1-3 kwartał 2021 roku sprzedaż mieszkań na rynku pierwotnym w 6 głównych miastach wzrosła o 38% r/r, głównie w efekcie rekordowego popytu zaobserwowanego w pierwszej połowie 2021 roku. W 3. kwartale 2021 roku odnotowano osłabienie sprzedaży mieszkań względem 1 półrocza 2021 roku, co było głównie wynikiem malejącej podaży mieszkań w ofercie deweloperów oraz wysokiej bazy z poprzedniego kwartału. Aktywność w budownictwie mieszkaniowym w segmencie deweloperskim w 2021 roku była na wysokim poziomie. Według danych GUS, w okresie 1-3 kwartał 2021 roku liczba rozpoczętych inwestycji mieszkaniowych w segmencie deweloperskim wzrosła o 36% r/r, zaś liczba wydanych pozwoleń na budowę wzrosła o 37% r/r. W okresie 1-3 kwartał 2021 roku odnotowano natomiast spadek liczby mieszkań oddanych do użytkowania o 4% r/r. Wobec utrzymującej się przewagi sprzedaży mieszkań nad ich nową podażą, liczba mieszkań dostępnych w ofercie deweloperów w 6 głównych miastach na koniec 3. kwartału roku spadła o 25,7% r/r do poziomu 36,6 tys. mieszkań, tj. była najniższa od 3. kwartału 2010 roku. Jednocześnie utrzymuje się wzrost cen transakcyjnych mieszkań. Według danych NBP, w III kwartale 2021 roku wyniósł on 10,1% r/r na rynku pierwotnym i 7,3% r/r na rynku wtórnym. Wzrost cen jest głównie wspierany rosnącymi i trudnymi do przewidzenia w dłuższej perspektywie kosztami realizacji inwestycji mieszkaniowych oraz kurczącą się pulą mieszkań przeznaczonych na sprzedaż.

W najbliższych kwartałach popyt na rynku mieszkaniowym powinien być głównie wspierany przez korzystną sytuacją na rynku pracy. Z drugiej strony sprzedaż mieszkań może być ograniczana przez niedostateczną ofertę deweloperów oraz osłabienie popytu z powodu rosnących stóp procentowych.

2.3. RYNEK KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

Rynek kredytów hipotecznych w 2021 roku wykazywał się bardzo szybkim wzrostem. Jak podaje AMRON-SARFiN w raporcie podsumowującym trzy pierwsze kwartały 2021 roku, banki udzieliły łącznie 192 tys. nowych kredytów mieszkaniowych o wartości 63 mld zł, a wartość całego portfela przekroczyła wartość 500 mld zł. Kwartalnemu wzrostowi liczby i wartości nowych kredytów towarzyszyło zwiększenie średniej wartości kredytu, która wyniosła 340 tys. zł.

W 2021 Banku Millennium sprzedał ponad 10 mld zł kredytów hipotecznych. To wzrost o około 45% w stosunku do 2020 roku i miejsce w wąskiej grupie 4 banków, którym udało się przebić granicę 10 mld zł. To również kolejny rok wzrostu udziału w rynku pod względem sprzedaży. Jeszcze 2 lata temu w 2019 roku było to 7,3%, a w 2021 już 12,4%. Był to rekordowy „Rok Hipotek” w Grupie Banku Millennium pod wieloma względami, nie tylko wolumenów sprzedaży, ale także wdrożonych usprawnień w produkcie i procesie w ramach transformacji cyfrowej kredytu hipotecznego.

Po rekordowych miesiącach bardzo wysokiej sprzedaży kredytów hipotecznych w Polsce w 2021 roku, rok 2022 może przynieść ochłodzenie na rynku. Głównym czynnikiem jest rozpoczęta w październiku 2021 roku seria podwyżek stóp procentowych, które mają bezpośredni, znaczący wpływ na oprocentowanie kredytów. Z drugiej strony optymistyczną zmianą, która zajdzie pod koniec maja 2022 roku, jest start rządowego programu gwarancji kredytowych dla wybranego segmentu osób kupujących mieszkania „Mieszkanie bez wkładu własnego”.

2.4. RYNEK LISTÓW ZASTAWNYCH

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

Na koniec grudnia 2021 roku łączna wartość pozostających w obrocie hipotecznych listów zastawnych w Polsce wynosiła 23 mld złotych i była niższa od wartości z końca 2020 r. o 3,3 mld złotych. W 2021 r. listy zastawne zostały wyemitowane jedynie przez Pekao Bank Hipoteczny S.A oraz mBank Hipoteczny S.A. Liderem rynku jest nadal PKO Bank Hipoteczny S.A., który w 2021 r. nie dokonywał emisji listów zastawnych.

Emitowane listy zastawne w większości przypadków mają termin zapadalności w przedziale od 4 do 7 lat. Formuła oprocentowania emisji listów zastawnych na rynku polskim (w złotych i euro) jest oparta na zmiennej stopie procentowej (głównie WIBOR 3M i EURIBOR 3M), natomiast standardem emisji na rynkach zagranicznych jest emisja w euro, oparta o stałą stopę procentową.

2.5. OTOCZENIE PRAWNO-REGULACYJNE

Otoczenie prawno-regulacyjne, w którym funkcjonował Bank w 2021 roku, w dalszym ciągu zdominowane było przez wydarzenia związane z pandemią Covid-19 i wprowadzony w Polsce stan zagrożenia epidemiologicznego, jak również stan epidemii.

Wprowadzone w Polsce szczególne rozwiązania ustawowe, w szczególności w postaci tzw. Tarcz 1.0-4.0, jak również inne zmiany regulacyjne, wpływały lub mogły wpłynąć również na działalność sektora bankowego, przy czym ich wpływ na działalność Banku był relatywnie nieznaczny (przede wszystkim z uwagi na fakt rozpoczęcia przez Bank działalności operacyjnej z dniem 14 czerwca 2021 roku i ograniczył się zasadniczo do wprowadzenia pracy zdalnej (wpływ Pandemii Covid-19 na działalność Banku opisany został w rozdziale 2.7) oraz bieżącego monitorowania zmian, które miały lub mogły mieć znaczenie, przede wszystkim z perspektywy prowadzonej przez Bank działalności bankowej.

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

- dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/878 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniającą dyrektywę 2013/36/UE w odniesieniu do podmiotów zwolnionych, finansowych spółek holdingowych, finansowych spółek holdingowych o działalności mieszanej, wynagrodzeń, środków i uprawnień nadzorczych oraz środków ochrony kapitału - (Dz. Urz. UE L 150 z 07.06.2019, str. 253, z późn. zm. („Dyrektywa CRD V”),
- rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 150 z 07.06.2019, str. 1, z późn. zm.) („rozporządzenie CRR II”).

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

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

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

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

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

Zmiany wprowadzone ww. nowelizacją ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe („Prawo bankowe”) polegały w szczególności na:

- wprowadzeniu - w art. 9b zmienianej ustawy - systemu zarządzania ryzykiem, standardowej metodyki i uproszczonej standardowej metodyki oceny ryzyka stopy procentowej - oprócz dotychczas funkcjonującego,
- doprecyzowaniu zasad stosowania polityki wynagrodzeń, o której mowa w art. 9ca zmienianej ustawy, w tym umożliwieniu bankom, które nie są dużą instytucją, o której mowa w art. 4 ust. 1 pkt 146 rozporządzenia nr 575/2013, stosowania ww. polityki wynagrodzeń w ograniczonym zakresie,
- zdefiniowaniu - w art. 9ca ust. 1a zmienianej ustawy - kategorii pracowników, których działalność zawodowa ma istotny wpływ na profil ryzyka banku, czyli pracowników, wobec których należy stosować politykę wynagrodzeń w pełnym zakresie.

Oprócz zmian w Prawie bankowym, nowelizacja wprowadziła także szereg zmian w innych aktach prawnych, w tym w szczególności w:

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

Przepisy ww. nowelizacji Prawa bankowego weszły w życie co do zasady w dniu 28 kwietnia 2021 roku, przy czym wybrane przepisy weszły w życie w dniu 26 i 28 czerwca tego roku, a niektóre wejść w życie w dniu 1 stycznia 2023 roku.

W związku z wejściem w życie przepisów ww. nowelizacji Prawa bankowego, w dniu 10 czerwca 2021 r. ogłoszone zostało **Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach**, które zastąpiło rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 6 marca 2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach (Dz. U. poz. 637), która to regulacja utraciła moc obowiązującą w związku z wejściem w życie ww. nowelizacji Prawa bankowego.

Wskazane powyżej rozporządzenie określa:

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

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

Rozporządzenie to weszło w życie co do zasady w dniu 11 czerwca 2021 r

W dniu 27 lipca 2021 roku zostało również wydane - w wykonaniu upoważnienia zawartego w art. 128 ust. 6 Prawa bankowego - Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej w sprawie szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego oraz dokonywania przez bank przeglądów strategii i procedur szacowania i stałego utrzymywania kapitału wewnętrznego. Weszło ono w życie z dniem 4 sierpnia 2021 r. (Dz.U. poz. 1408).

Wskazane powyżej rozporządzenie:

- określa szczegółowy sposób szacowania kapitału wewnętrznego oraz dokonywania przez bank przeglądów strategii i procedur szacowania i stałego utrzymywania kapitału wewnętrznego, o których mowa w art. 128 ust. 1a Prawa bankowego,
- reguluje szczegółowo "proces szacowania kapitału wewnętrznego" w rozumieniu rozporządzenia.

Zarówno w pierwszym jak i w drugim półroczu 2021 roku kontynuowane były prace legislacyjne nad nowelizacją najistotniejszej ustawy dla działalności Banku tj. nad projektem ustawy o zmianie ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw, której głównym celem jest nie tylko wdrożenie dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2162 z dnia 27 listopada 2019 roku w sprawie emisji obligacji zabezpieczonych i nadzoru publicznego nad obligacjami zabezpieczonymi oraz zmieniającej dyrektywy 2009/65/WE i 2014/59/UESA („Dyrektywa CB”), ale także poprawa atrakcyjności listu zastawnego jako papieru dłużnego emitowanego przez banki hipoteczne, a co za tym idzie wsparcie dla dalszego, dynamicznego rozwoju rynku listów zastawnych w Polsce.

Opublikowane na stronach Rządowego Centrum Legislacji kolejne wersje projektu ustawy o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw (UC 68 RCL) koncentrowały się zasadniczo na wątkach związanych z implementacją przepisów Dyrektywy CB, jak również potrzebą uwzględnia postulatów zgłaszanych przez banki hipoteczne wskazujących między innymi na potrzebę określonych zmian w otoczeniu regulacyjno-prawnym, mających na celu usprawnienie działalności funkcjonujących w Polsce banków hipotecznych.

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

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

Dyrektywa CB przewiduje, że państwa członkowskie przyjmą i opublikują przepisy ustawowe, wykonawcze i administracyjne niezbędne do jej wykonania w terminie 18 miesięcy przy czym stosowanie tych przepisów powinno nastąpić w terminie 30 miesięcy od wejścia w życie dyrektywy.

Termin wdrożenia do polskiego porządku prawnego przepisów Dyrektywy CB przypadał zatem na 8 lipca 2021 r., a przepisy te powinny zacząć być stosowane od dnia 8 lipca 2022 r.

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

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

Zarówno Bank jak również pozostałe banki hipoteczne funkcjonujące w Polsce aktywnie uczestniczyły - także przy wsparciu Związku Banków Polskich („ZBP”) - w procesie konsultacji treści projektu nowelizacji tej ustawy przedkładając swoje uwagi do projektów nowelizacji publikowanych na stronie internetowej RCL (UC 68).

Uwagi zgłaszane przez sektor banków hipotecznych adresowane były zarówno do projektodawcy (Ministerstwo Finansów) jak również do KNF i były zawarte między innymi w pismach z dnia 29 lipca 2021 roku oraz z dnia 10 listopada 2021 roku i wskazywały między innymi na:

- potrzebę zmiany przepisów przejściowych projektu powyższej ustawy (art. 11-13), które w proponowanym brzmieniu są - w opinii banków hipotecznych - niemożliwe do zastosowania, gdyż ich zastosowanie mogłoby doprowadzić do niedopuszczalnego różnicowania przez ustawę listów zastawnych, pod względem daty ich emisji,

- konieczność rezygnacji z rozwiązania polegającego na wskazaniu (art. 15), że przepisy nowelizowanej ustawy wchodzi w życie „14 dni od dnia ogłoszenia” na rzecz rozwiązania polegającego na wskazaniu dnia 08 lipca 2022 roku jako daty obowiązywania i stosowania przepisów znowelizowanej ustawy.

Jak wynika z informacji opublikowanych na stronach internetowych RCL, ostatnie zmiany do projektu nowelizacji ustawy (oznaczonego datą 16 sierpnia 2021 roku), opublikowane zostały w dniu 28 grudnia 2021 roku i uwzględniają ustalenia poczynione na posiedzeniu Komisji Prawniczej.

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

W drugim półroczu 2021 roku w Banku trwały również prace analityczne związane z analizą projektu ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku (UD235, data projektu - 15 lipiec 2021 r.), który opublikowany został na stronach RCL w dniu 22 lipca 2021 roku.

Projekt przewiduje zmiany w szeregu ustaw, mające na celu uporządkowanie i usprawnienie funkcjonowania instytucji rynku finansowego. Przedstawione propozycje zmian podyktowane są koniecznością dostosowania przepisów regulujących prawno-instytucjonalne otoczenie rynku finansowego do dynamicznych zmian zachodzących na tym rynku, a także potrzebą spełnienia niektórych postulatów zawartych w Strategii Rozwoju Rynku Kapitałowego.

W projekcie zawarto propozycje przepisów stanowiących odpowiedź na postulaty ZBP w zakresie rewizji przepisów regulujących instytucje outsourcingu i podoutsourcingu oraz tzw. rachunków uśpionych.

Zmiany dotyczące outsourcingu i podoutsourcingu mają na celu uproszczenie obowiązujących procedur oraz dostosowanie ich do Wytycznych EBA w sprawie outsourcingu (sygn. EBA/GL/2019/02).

Projekt określa również szczególne zasady outsourcingu w przypadku banków hipotecznych. Wszystkie banki hipoteczne będą w zakresie outsourcingu nadal działać na gruncie przepisów art. 6a-6d ustawy - Prawo bankowe. Przewidziano jednak 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, przy jednoczesnym obowiązku uzyskania zezwolenia KNF.

Nowelizacją objęto także szereg innych zagadnień, m. in. związanych z dostępem do tajemnicy bankowej, czy rozszerzenie kompetencji KNF w zakresie nakładania kar pieniężnych na podmioty nadzorowane oraz członków ich organów.

Projekt zakłada ponadto dokonanie innych zmian legislacyjnych.

Prace związane z ww. projektem ustawy będą zapewne kontynuowane w 2022 roku.

W pierwszym jak i w drugim półroczu 2021 roku w Banku trwały również prace związane z koniecznością:

- wdrożenia wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego Rekomendacji Z dotyczącej zasad ładu korporacyjnego w bankach („Rekomendacja Z”), w terminie wskazanym przez Komisję tj. nie później niż do dnia 1 stycznia 2022 roku. Tekst Rekomendacji Z został opublikowany przez Komisję w dniu 9 października 2020 roku. Rekomendacja Z stanowi zbiór dobrych praktyk w zakresie zasad ładu wewnętrznego banku, a jej treść opracowana została z uwzględnieniem stanowisk europejskich organów nadzorczych z sektora bankowości i rynku kapitałowego. Postanowienia Rekomendacji Z uzupełniają dotychczas wypracowane przez

KNF dokumenty w zakresie ładu wewnętrznego w bankach (w tym rozwinięcie i uzupełnienie Rekomendacji H oraz Rekomendacji M),

- uwzględnienia w działalności prowadzonej przez Bank zmienionych postanowień Rekomendacji S dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie, w zakresie uwzględniającym realizację modelu biznesowego Banku, który ogranicza się do nabywania kredytów zabezpieczonych hipotecznie (Bank nie udziela kredytów zabezpieczonych hipotecznie), w terminie wskazanym przez Komisję, tj. nie później niż do dnia 30 czerwca 2021 roku.

2.6. CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI DLA GOSPODARKI I BANKU

Poniższe zestawienie prezentuje najważniejsze w ocenie Banku negatywne czynniki ryzyka dla gospodarki Polski i sytuacji Banku.

- Wyższa od oczekiwań dynamika cen, która mogłaby wynikać z napędzenia spirali inflacyjnej, pogorszenia relacji pomiędzy kosztami pracy, a jej wydajnością, wzrostem cen żywności i energii oraz dłuższym od oczekiwań okresem utrzymywania się trudności zaopatrzeniowych w przemyśle. W warunkach wyższej od prognoz inflacji wzrosłyby oczekiwania inflacyjne gospodarstw domowych i firm, a siła nabywcza gospodarstw domowych uległaby pogorszeniu (zwiększając ryzyko kredytowe).
- Silne i szybkie zacieśnienie warunków monetarnych, wpływające na zmniejszenie popytu na kredyt oraz spadek jakości portfela kredytowego.
- Gwałtowny rozwój pandemii COVID-19 i nowe obostrzenia przeciwepidemiczne, utrudniające wzrost popytu w gospodarce, w szczególności zmniejszające popyt na nieruchomości mieszkaniowe, oraz zwiększające ryzyko kredytowe.
- Dalsze opóźnienie lub brak akceptacji Komisji Europejskiej dla Krajowego Planu Odbudowy na skutek pogłębiającego się sporu prawnego między polskim rządem a Unią Europejską, co wpłynęłoby na niższą niż w scenariuszu bazowym dynamikę inwestycji w gospodarce.
- Działania militarne pomiędzy Rosją a Ukrainą, zwiększające znacząco niepewność na rynkach finansowych, co mogłoby skutkować częściowym odpływem z Polski kapitału portfelowego oraz pogorszeniem perspektywy firm z ekspozycją na rynki Wschodniej Europy.

Istnieje również prawdopodobieństwo lepszych wyników gospodarczych w Polsce, które mogłyby wynikać m.in. z szybszej od założeń realizacji Krajowego Planu Odbudowy, mocniejszego od przyjętego wpływu zmian podatkowych przyjętych w programie reform „Polski Ład”, czy też szybszego odblokowania zatorów w sieciach dostaw. W ocenie Banku bilans czynników ryzyka dla prognozy PKB jest nieznacznie skierowany w dół, a dla oczekiwań dotyczących inflacji jest skierowany w górę.

2.7. WPŁYW PANDEMII KORONAWIRUSA COVID-19

Mając na uwadze rozpoczęcie działalności operacyjnej przez Bank w dniu 14 czerwca 2021 roku, najważniejszą sprawą dla Banku w obliczu nadzwyczajnej sytuacji spowodowanej epidemią Covid-19 było zapewnienie bezpieczeństwa swoim pracownikom i klientom. W trosce o ich bezpieczeństwo Bank wprowadził specjalne procedury mające na celu ochronę zdrowia, zapewnienie dostępności usług i pełnej operacyjności Banku.

Zarząd Banku na bieżąco monitorował sytuację i rekomendacje Głównego Inspektora Sanitarnego (GIS) i Ministra Zdrowia oraz podejmował stosowne działania.

Zarówno w pierwszej jak i drugiej fali pandemii prawie wszyscy pracownicy, którzy mogli wykonywać swoje obowiązki poza biurem i chcieli pracować w domu, pracowali zdalnie na urządzeniach służbowych. Pod koniec pierwszej fali epidemii dla pracowników pracujących zdalnie wdrożono trzyetapowy plan bezpiecznego powrotu do biura. Plan zawierał m.in.: specjalne podejście do osób

znajdujących się w grupie podwyższonego ryzyka zachorowania, osób uznanych jako kluczowe dla utrzymania ciągłości biznesowej, a także ogólne zasady zachowania bezpieczeństwa. Z myślą o bezpieczeństwie i wsparciu powrotów pracowników do biur wprowadzono specjalne zalecenia dotyczące, m.in. obowiązku noszenia masek, dezynfekcji rąk, zachowania 1,5 metra odległości w przestrzeniach biurowych, czy poruszania się po budynkach. Dodatkowo wdrożono specjalną komunikację wizualną w biurze oraz kanałach intranetowych, która przypomina o przestrzeganiu zasad i zaleceń. Wprowadzono elastyczne godziny rozpoczęcia dnia pracy dla osób dojeżdżających komunikacją miejską.

Dla pracowników, których dzieci odbywają prewencyjną kwarantannę, wprowadzoną przez placówki opiekuńcze lub szkoły, zapewniono możliwość pracy zdalnej, a pracownikom, których dzieci uczą się w domu w modelu hybrydowym, umożliwiono kontynuowanie obowiązków służbowych w trybie zdalnym, za zgodą przełożonego.

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. W segmencie kredytów hipotecznych wdrożone zostały następujące rozwiązania:

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

Udzielone wsparcie kredytobiorcom hipotecznym, a także duża odporność polskiej gospodarki na skutki pandemii pozwalają sądzić, że okres ten nie będzie skutkował w przyszłości pogorszeniem jakości kredytów hipotecznych nabywanych do portfela Banku.

3. SYTUACJA FINANSOWA BANKU

3.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI

Sprawozdawczy rok 2021, w którym Bank rozpoczął działalność operacyjną, charakteryzował się nierównym okresem uzyskiwania przychodów i kosztów. Pierwsze przychody odsetkowe od klientów Bank zaczął uzyskiwać od dnia pierwszego transferu kredytów, tj. od 15 października. Nie pozwoliło to na pokrycie w kosztów operacyjnych, ponoszonych przez Bank w ciągu całego 2021 roku.

W efekcie powyższego, Bank odnotował w okresie sprawozdawczym ujemny wynik finansowy w wysokości zbliżonej do planowanego. Skutkowało to uzyskaniem ujemnych wartości niektórych wskaźników Banku. Z drugiej strony, początek działalności i krótki okres posiadania portfela kredytowego w bilansie Banku oznacza wysokie wskaźniki bezpieczeństwa i jakości kredytów.

Wartość podstawowych wskaźników Banku uzyskanych w 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

Podstawowe wskaźniki (%)	2021
Zwrot z kapitału (ROE) ***	-4,92%
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)*	52,4%
Dźwignia (Leverage)*	35,9%
Zwrot z aktywów (ROA) ***	-3,57%
Koszty/Przychody (C/I)	806%
Udział koszyka 3 (NPL ratio)	0,0%
Wskaźnik pokrycia kredytów**	0,04%

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

**) Zaprezentowano wskaźnik pokrycia wszystkich kredytów z powodu braku kredytów zakwalifikowanych do koszyka 3 na 31 grudnia 2021 roku

***) Policzone do średniego stanu kapitałów/aktywów z poszczególnych miesięcy roku sprawozdawczego

3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Poniższa tabela przedstawia wyniki finansowe Banku w 2021 roku, wraz z wynikami 2020 roku, w którym Bank funkcjonował w niecały rok przygotowując się do rozpoczęcia działalności operacyjnej.

Rachunek zysków i strat (tyś. zł)	2021	09.07 -31.12.2020
Przychody odsetkowe	1 639,1	19,6
Koszty odsetkowe	-706,1	0,0
Wynik z tytułu prowizji	-32,0	-2,1
Inne	0,2	0,0
Przychody operacyjne netto	901,1	17,5
Koszty osobowe	-4 822,5	-62,0
Koszty administracyjne (z amortyzacją)	-2 437,6	-274,4
Koszty operacyjne	-7 260,0	-336,4
Odpisy i rezerwy	-88,1	0,0
Wynik brutto	-6 446,9	-318,9
Podatek dochodowy	1 217,3	20,1
Wynik netto	-5 229,6	-298,8

Przychody odsetkowe Banku w 2021 roku wyniosły 1.639 tys. zł i pochodziły głównie z portfela kredytów przeniesionych do Banku w dniu 15 października (1szy transfer). Koszty odsetkowe wynikały z kredytu zaciągniętego na zakup pierwszego portfela. Łączne przychody operacyjne netto Banku w 2021 roku wyniosły 901 tys. zł.

Łączne koszty operacyjne w 2021 roku wyniosły 7.260 tys. zł. Główną pozycją kosztów operacyjnych były koszty osobowe: 4.823 tys. zł. Pozostałe koszty administracyjne (wraz z amortyzacją) wyniosły 2.438 tys. zł. Na wartość powyższą złożyło się szereg pozycji, w tym koszty świadczenia usług outsourcingowych przez Bank Millennium w wysokości 551 tys. zł oraz amortyzacja majątku trwałego Banku w wysokości 460 tys. zł.

Koszty administracyjne z amortyzacją (tyś. zł)	2021	09.07 -31.12.2020
Koszty outsourcingu do Banku Millennium	-551,2	-25,6
Koszty IT - pozostałe	-474,3	-1,4
Koszty usług doradczych oraz audytowych *)	-423,3	-30,8
Pozostałe koszty administracyjne	-526,7	-216,7
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-2,3	0,0
Amortyzacja	-459,8	0,0
Razem	-2 437,6	-274,4

*) zawiera wynagrodzenie powierników

W konsekwencji powyższych wartości, Bank odnotował ujemny wynik brutto w wysokości 6.447 tys. zł, co po uwzględnieniu efektu tarczy podatkowej, dało stratę netto w wysokości 5.230 tys. zł.

3.3. BILANS

Suma bilansowa Banku na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 291 mln zł.

Aktywa	31.12.2021	31.12.2020
<i>(tyś. zł)</i>		
Kredyty hipoteczne	239 209	-
Obligacja Skarbu Państwa i bony NBP	44 917	-
Lokaty i rachunki w bankach	1 133	119 315
Środki trwałe i wartości niematerialne	3 054	1 022
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	1 265	20
Inne aktywa	923	64
Razem	290 502	120 421

Na koniec 2021 roku główną pozycją aktywów były kredyty hipoteczne pochodzące z pierwszego transferu z Banku Millennium w kwocie 239 mln zł. Drugą największą pozycją były wysoko płynne obligacje Skarbu Państwa i bony pieniężne NBP w łącznej wysokości 45 mln zł. Wartość majątku trwałego na koniec 2021 wynosiła 3,1 mln zł, a saldo środków na rachunkach bankowych wynosiło 1,1 mln zł. Bilans Banku po stronie aktywów uzupełniało saldo pozostałych aktywów w kwocie 0,9 mln zł.

Pasywa	31.12.2021	31.12.2020
<i>(tyś. zł)</i>		
Hipoteczne listy zastawne	-	-
Zobowiązania finansowe	172 357	-
Rezerwy	561	
Inne zobowiązania	3 229	720
Kapitał własny	114 355	119 701
<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>40 000</i>	<i>40 000</i>
<i>Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej</i>	<i>79 701</i>	<i>80 000</i>
<i>Skumulowane całkowite dochody</i>	<i>- 116</i>	<i>0</i>
<i>Wynik netto</i>	<i>-5 230</i>	<i>-299</i>
Razem	290 502	120 421

Po stronie pasywów największą pozycją na koniec roku były zobowiązania finansowe od Banku Millennium w łącznej kwocie 172 mln zł. Pozostałym, głównym źródłem finansowania działalności Banku był kapitał własny, pochodzący z kapitału założycielskiego w wysokości 120 mln złotych. Na dzień 31 grudnia 2021 r. kapitały własne Banku wyniosły 114,4 mln zł i odnotowały spadek w porównaniu z końcem 2020 roku w związku ze stratą finansową odnotowaną w 2021 roku. Inne zobowiązania Banku wyniosły 3,2 mln zł na koniec 2021 roku.

4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

4.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Cele misji zarządzania ryzykiem osiągane są poprzez realizację następujących działań:

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

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

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

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

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

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

Proces zarządzania ryzykiem w Banku przedstawia poniższy schemat:



Podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem przedstawia się następująco:

- *Rada Nadzorcza* jest odpowiedzialna za nadzorowanie zgodności polityki podejmowania ryzyka przez Bank z jego strategią oraz planem finansowym,
- *Zarząd* odpowiada za efektywność systemu zarządzania ryzykiem, procesu szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego, zarządzania i planowania kapitałowego oraz systemu kontroli wewnętrznej,
- *Komitet Aktywów i Pasywów* jest odpowiedzialny za sprawowanie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem kredytowym, płynności, rynkowym (w tym: walutowym i stopy procentowej w księdze bankowej), za zatwierdzanie limitów ryzyka oraz za ustalanie wytycznych w zakresie lokowania kapitału i płynności, a także analizowanie bieżących potrzeb w zakresie finansowania aktywów Banku,
- *Departament Ryzyka* odpowiada za zarządzanie ryzykiem, w tym za identyfikację, pomiar, analizę, monitorowanie i raportowanie poszczególnych rodzajów ryzyka w Banku; Departament Ryzyka przygotowuje również zasady zarządzania ryzykiem i odpowiednie procedury, a także przedstawia informacje i proponuje kierunki działania niezbędne do podejmowania decyzji dotyczących zarządzania ryzykiem przez Komitet Aktywów i Pasywów oraz Zarząd Banku,
- *Departament Skarbu* odpowiada za bieżącą kontrolę ryzyka płynności i rynkowego,
- *Departament Decyzji Kredytowych* jest odpowiedzialny za podejmowanie decyzji kredytowych, sporządzanie projektów decyzji kredytowych dla poszczególnych szczebli decyzyjnych i podejmowanie decyzji kredytowych w ramach określonych limitów, monitorowanie spłat i proces dochodzenia należności przeterminowanych od klientów Banku,
- *Departament Zgodności* jest odpowiedzialny za zapewnienie przestrzegania przepisów prawa oraz zasad regulacyjnych, związanych z nimi standardów regulacyjnych, zasad i standardów rynkowych oraz wewnętrznych regulacji Banku, w tym kodeksu etyki,
- *Biuro Prawne* odpowiada za prowadzenie spraw spornych Banku, w razie potrzeby przy wsparciu zewnętrznych kancelarii prawnych i ekspertów prawnych.

Bank opracował i wdrożył kompleksową strategię zarządzania ryzykiem w Banku (Strategia ryzyka) zawierającą określenie profilu ryzyka wyrażonego kwotowo lub rodzajem ryzyka, na które może być narażony oraz tolerancji na ryzyko, stanowiącej maksymalny poziom lub rodzaj ryzyka, jakie będzie w stanie zaakceptować dla osiągnięcia finansowego i strategicznego celu.

Dokument ten podlega corocznemu przeglądowi i uaktualnieniu. Jest on przyjmowany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą Banku. Strategia ryzyka jest 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 ostrzegania / działania.

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

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

- wypłacalność,
- płynność i finansowanie,
- zmienność wyników,
- ryzyko operacyjne i jakość.

Zarządzanie ryzykiem Banku jest określone głównie poprzez zasady i cele określone w Strategii oraz dodatkowo uzupełnione szczegółowo zasadami i wytycznymi przedstawionymi w szeregu regulacji wewnętrznych.

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

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

4.2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie i planowanie kapitałowe

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

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

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

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

Regulacyjna adekwatność kapitałowa

Bank jest zobowiązany na mocy prawa do spełnienia minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych, określonych w art. 92 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. 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 bufor:

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

Poniższa tabela prezentuje te wielkości według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.

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

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

Kapitał wewnętrzny

Bank definiuje kapitał wewnętrzny zgodnie z Prawem bankowym, 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 (tyś. zł)	31.12.2021
Aktywa ważone ryzykiem	214 231
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	17 138
- z tytułu ryzyka kredytowego i kontrahenta	12 195
- z tytułu ryzyka rynkowego	0
- z tytułu ryzyka operacyjnego	4 944
Fundusze własne, w tym:	112 188
- Kapitał podstawowy Tier 1	112 188
- Kapitał Tier 2	0
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	52,37%
Minimalny wymagany poziom	10,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. TCR (p.p.)	41,87%
Wskaźnik kapitału Tier 1	52,37%
Minimalny wymagany poziom	8,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. T1 (p.p.)	43,87%
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	52,37%
Minimalny wymagany poziom	7,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. CET1 (p.p.)	45,37%
Wskaźnik dźwigni finansowej	38,91%
Minimalny wymagany poziom	3,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. dźwigni	35,91%

Na koniec 2021 roku adekwatność kapitałowa Banku utrzymywała się na wysokim i bezpiecznym poziomie. Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wyniósł 52,37% 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.

Wskaźnik dźwigni kształtuje się na bezpiecznym poziomie 38,91% i znacznie przekracza minimalny poziom regulacyjny 3%.

4.3. RYZYKO KREDYTOWE

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

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

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

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

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

Elementy determinujące decyzję kredytową:

- filtry ryzyka,
- ocena zdolności kredytowej klienta,
- rating klienta,
- poziom ograniczenia ryzyka, np. zabezpieczenie,
- uzasadnienie i ocena celu kredytowania.

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

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

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

Pomiar utraty wartości

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

Ekspozycje kredytowe podlegają klasyfikacji do następujących grup:

- koszyk 1 - ekspozycje bez utraty wartości, dla których szacowana jest 12-miesięczna oczekiwana strata kredytowa,

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

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

- opóźnienia w spłacie powyżej 30 dni,
- udzielenie udogodnienia klientowi w trudnej sytuacji finansowej,
- nadanie ratingu proceduralnego.

Kryterium ilościowe polega na porównaniu wartości dożywnotnego 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.

Szczegółowe miary struktury i jakości portfela Banku znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym (rozdział 7).

4.4. POZOSTAŁE RODZAJE RYZYKA

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

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

Bank zarządza ryzykiem rynkowym m.in. poprzez wdrożenie systemu limitów. Limity ograniczające ryzyko rynkowe podlegają aktualizacji przynajmniej raz w roku biorąc pod uwagę m.in. zmianę wielkości funduszy własnych, bieżącą i przewidywaną strukturę bilansu, a także sytuację rynkową.

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

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

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

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

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

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

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), a ryzyko płynności zostało zdefiniowane jako zagrożenie utraty zdolności do efektywnego regulowania zarówno oczekiwanych, jak i nieoczekiwanych bieżących i przyszłych przepływów pieniężnych oraz potrzeb w zakresie zabezpieczeń bez wpływu na codzienne operacje lub kondycję finansową Banku.

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

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

Wszystkie wskaźniki płynności pozostawały powyżej obowiązujących minimalnych limitów.

Bank stosuje politykę inwestowania nadwyżki płynności głównie w portfel aktywów płynnych, w szczególności w polskie papiery wartościowe denominowane w PLN o niskim ryzyku (skarbowe papiery wartościowe, bony skarbowe, pieniężne NBP oraz papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP) oraz lokaty w Banku Millennium. Wartość portfela aktywów płynnych na koniec roku 2021 roku wyniosła 45 milionów zł. Portfel aktywów płynnych oraz lokaty traktowane są jako zapas płynności Banku, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

Głównym źródłem finansowania Banku na początkowym etapie działalności 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%.

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

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

Ryzyko operacyjne

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

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

System zarządzania ryzykiem operacyjnym jest dostosowany do skali i profilu działalności Banku i jest zbieżny z systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym przyjętym na poziomie Grupy Banku Millennium. Bank wdrożył dwa kluczowe narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym w postaci bazy strat i kluczowych wskaźników ryzyka (KRI). W przyszłości Bank przewiduje dodatkowe wykorzystanie trzeciego narzędzia do zarządzania ryzykiem operacyjnym tj. samooceny ryzyka (RSA)

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku obejmuje identyfikację, pomiar, ograniczanie w tym kontrolę i monitorowanie, a także raportowanie o różnych rodzajach ryzyka, jakie wchodzą w zakres ryzyka operacyjnego. W zarządzaniu i kontroli ryzyka operacyjnego Bank stosuje jasne

zasady, praktyki i mechanizmy kontrolne, które zapewniają właściwy podział funkcji oraz określają granice tolerancji narażenia na to ryzyko.

W ramach Departamentu Ryzyka - jednostki organizacyjnej odpowiedzialnej w Banku za zarządzanie ryzykiem, realizowana jest funkcja zarządzania ryzykiem operacyjnym, która wspiera Zarząd w rozwijaniu i promowaniu solidnej kultury ryzyka operacyjnego, jak również jest odpowiedzialna za tworzenie, proponowanie, egzekwowanie i kontrolę wdrożenia narzędzi i metodyk, w celu zapewnienia właściwej oceny narażenia na ryzyko. W ramach tej jednostki organizacyjnej realizowana jest funkcja ds. zapobiegania nadużyciom.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. Bank nie jest stroną żadnego postępowania sądowego, administracyjnego, podatkowego, ani przedsądowego i żadnego innego.

Zarządzanie ryzykiem modeli

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

Poziom ryzyka danego modelu jest określany przez dwa wymiary:

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

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

Ryzyko koncentracji

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

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

5. SYSTEM ZABEZPIECZENIA LISTÓW ZASTAWNYCH

5.1. WYCENA ZABEZPIECZEŃ KREDYTÓW HIPOTECZNYCH (BHWN)

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

- Ustawę 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 z dnia 2 lutego 2021 roku.

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

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

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

Wdrożony w Banku proces ustalania BHWN obejmuje następujące etapy:

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

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

5.2. REJESTR ZABEZPIECZENIA LISTÓW ZASTAWNYCH

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

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

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

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

Na dzień 31.12.2021 roku Bank nie dokonał jeszcze wpisów do Rejestru.

5.3. POWIERNICY

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

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

1. zobowiązania wynikające ze znajdujących się w obrocie listów zastawnych zabezpieczone są przez Bank zgodnie z przepisami Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
2. przyjęta przez Bank BHWN została ustalona przez Bank zgodnie z obowiązującym w Banku Regulaminem,
3. Bank przestrzega wymogów wskazanych w art. 18 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
4. wyniki testu równowagi pokrycia i testu płynności potwierdzają, że wierzytelności Banku oraz prawa i środki wpisane do Rejestru, wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych wyemitowanych przez Bank,
5. sposób prowadzenia przez Bank Rejestru odpowiada warunkom Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
6. Bank zapewnia zabezpieczenie dla planowanej emisji listów zastawnych zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. 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 o przypadkach nieprzestrzegania przez Bank zobowiązań wynikających z Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych wyszczególnionych w punkcie trzecim oraz punkcie czwartym powyżej.

Po rozpoznaniu wniosku Rady Nadzorczej Banku z dnia 30 września 2020 roku KNF decyzją z dnia 20 maja 2021 roku powołała na okres 6 lat:

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

5.4. LIMITY USTAWOWE

Poniższa tabela prezentuje limity specyficzne, które Millennium Bank Hipoteczny S.A. zobowiązany jest monitorować zgodnie z Ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych.

Lp.	Opis limitu	Poziom limitu	Wykonanie limitu	Podstawa prawna
1.	Stosunek ogólnej kwoty nabytych wierzytelności innych banków z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką w części przekraczającej 60% BHWN do ogólnej kwoty nabytych wierzytelności hipotecznych	nie więcej niż 30%	9,5%	art. 13 ust. 1
2.	Stosunek środków uzyskanych z emisji hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie przeznaczonych na refinansowanie nabytych wierzytelności innych banków z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką do sumy 80% BHWN pojedynczych nieruchomości mieszkalnych stanowiących zabezpieczenie pojedynczej wierzytelności	nie więcej niż 100%	nd	art. 14
3.	Stosunek ogólnej wartości nabytych akcji i udziałów innych podmiotów do funduszy własnych Banku	nie więcej niż 10%	0,0%	art. 15 ust. 1 pkt 5
4.	Stosunek ogólnej wartości zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz obligacji wyemitowanych przez Bank do funduszy własnych Banku (w pierwszych 5 latach)	nie więcej niż 10-krotność	153,6%	art. 15 ust. 2
5.	Stosunek łącznej kwoty nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do funduszy własnych Banku i rezerwy na ryzyko ogólne	nie więcej niż 40-krotność	nd	art. 17
6.	Stosunek sumy nominalnych kwot wierzytelności hipotecznych oraz Środków dodatkowych wpisanych do Rejestru zabezpieczenia i stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych do łącznej kwoty nominalnych wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	nie mniej niż 110%	nd	art. 18 ust. 1 część I
7.	Stosunek sumy nominalnych kwot wierzytelności hipotecznych stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych do łącznej kwoty nominalnych wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	nie mniej niż 85%	nd	art. 18 ust. 1 część II
8.	Stosunek kosztów z tytułu odsetek od hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do przychodów z tytułu odsetek od wierzytelności hipotecznych oraz Środków dodatkowych wpisanych do Rejestru zabezpieczenia i stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych	nie więcej niż 100%	nd	art. 18 ust. 2
9.	Stosunek środków Banku stanowiących Nadwyżkę na odsetki do łącznej kwoty nominalnej wartości odsetek od znajdujących się w obrocie hipotecznych listów zastawnych, przypadających do wypłaty w okresie kolejnych 6 miesięcy.	nie mniej niż 100%	nd	art. 18 ust. 3a
10.	Stosunek wartości wierzytelności hipotecznych zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi w trakcie realizacji inwestycji budowlanych do ogólnej wartości wierzytelności hipotecznych, stanowiących podstawę emisji listów zastawnych	nie więcej niż 10%	nd	art. 23 ust. 1 zdanie 1
11.	Stosunek wartości wierzytelności hipotecznych zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach przeznaczonych pod zabudowę, zgodnie z planem zagospodarowania przestrzennego do ogólnej wartości wierzytelności hipotecznych, stanowiących podstawę emisji listów zastawnych	nie więcej niż 1%	nd	art. 23 ust. 1 zdanie 2

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

5.5. INFORMACJA O RATINGU

W toku przygotowań do emisji listów zastawnych w 2022 roku, Bank zamierza przeprowadzić rating pierwszej emisji.

6. OPIS ŁADU KORPORACYJNEGO

6.1. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

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

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

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

Zasady dostępne są na stronie internetowej KNF pod adresem:

https://www.knf.gov.pl/dla_rynku/regulacje_i_praktyka/zasady_ladu_korporacyjnego?articleId=48880&p_id=18

oraz na stronie internetowej Banku pod adresem:

https://www.millenniumbh.pl/documents/27355192/0/Zasady_ladu_korporacyjnego.pdf

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

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

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

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

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

Rada Nadzorcza w uchwale podjętej w dniu 18 lutego 2021 roku wyraziła chęć stosowania Zasad w zakresie zasad pozostających w obszarze kompetencji Rady, przy czym w odniesieniu do zasady odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej w języku polskim (§ 24 ust. 1 Zasad), Rada zajęła stanowisko,

że znajomość języka angielskiego przez członków Rady Nadzorczej umożliwia całkowite wzajemne zrozumienie oraz właściwy poziom komunikacji w trakcie posiedzeń.

Jednocześnie Rada Nadzorcza wyraziła pozytywną opinię w przedmiocie stanowiska Zarządu Banku co do stosowania przez Bank Zasad.

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

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

Rada Nadzorcza w uchwale podjętej w dniu 18 lutego 2021 roku dokonała pozytywnej oceny realizowania przez Bank w roku 2020 Zasad - w sposób proporcjonalny do charakteru i skali prowadzonej przez Bank działalności w 2020 roku.

ZWZ w uchwale podjętej w dniu 10 marca 2021 roku zatwierdziło Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A. w 2020 roku, obejmujące ocenę stosowania „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”.

6.2. ORGANY BANKU

Organami Banku są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Walne Zgromadzenie

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

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

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

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawach:

1. rozpatrzenia i zatwierdzenia za rok obrotowy 2020:
 - sprawozdania finansowego Banku,
 - sprawozdania Zarządu z działalności Banku,
2. rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej, obejmującego wyniki z oceny sprawozdań Zarządu z działalności Banku w roku obrotowym 2020 i sprawozdania finansowego Banku za rok obrotowy 2020,

3. pokrycia straty za rok obrotowy 2020,
4. udzielenia absolutorium członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2020,
5. stosowania przez Bank „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”, uchwalonych przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r.,
6. przyjęcia raportu Zarządu w sprawie stosowania przez Bank w 2020 r. „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”, uchwalonych przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 22 lipca 2014 r.

Rada Nadzorcza

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

- zatwierdzania wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych ekonomiczno-finansowych planów działalności Banku,
- zatwierdzania zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem, strategii zarządzania ryzykiem, w tym ogólnego poziomu ryzyka Banku,
- zatwierdzania wydawanego przez Zarząd regulaminu dotyczącego ustalania bankowo-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 powiązanymi z Bankiem, które - stosownie do regulacji wewnętrznych Banku - kwalifikowane są jako transakcje w istotny sposób wpływające na sytuację finansową lub prawną lub prowadzą do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem,
- wyboru biegłego rewidenta dla badania sprawozdań finansowych Banku,
- zgody na wypłatę przez Zarząd Banku akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego.

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

Skład Rady Nadzorczej - wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. (od dnia 9 lipca 2020 r.) - jest następujący:

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

W 2021 roku Rada Nadzorcza Banku odbyła 5 posiedzeń.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wyłącznie stałe wynagrodzenie za pracę w Radzie lub za udział w posiedzeniu Komitetu Audytu, którego wysokość jest adekwatna do pełnionej przez nich funkcji oraz skali działalności Banku. Zgodnie z Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28

września 2020 r. członkowie Rady Nadzorczej pełniący obowiązki w ramach Grupy Banku Millennium złożyli oświadczenia o rezygnacji z pobierania całości należnego im wynagrodzenia. Wynagrodzenia pobierają tylko niezależni od Banku członkowie Rady Nadzorczej.

Łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w 2021 r. wyniosło 211 tys. złotych. Poza powyższym wynagrodzeniem, członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali żadnych innych korzyści z tytułu pełnionych funkcji.

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

Komitet Audytu Rady Nadzorczej (Komitet Audytu)

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

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności monitorowanie:

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

Skład Komitetu Audytu - wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. (od dnia 17 września 2020 r.) - jest następujący:

1. Grzegorz Jędryś - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Aleksandra Przeglasińska-Skierkowska - Członek Komitetu Audytu,
3. Fernando Bicho - Członek Komitetu Audytu.

W 2021 roku Komitet Audytu odbył 4 posiedzenia.

Zarząd

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

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

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

Skład Zarządu Millennium Banku Hipotecznego S.A. - wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. (od dnia 9 lipca 2020 r.) - jest następujący:

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

W 2021 roku członkowie Zarządu Banku byli zatrudnieni na podstawie umów o pracę.

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

Łączne wynagrodzenie członków Zarządu, wraz z rezerwami na wypłatę premii i innymi korzyściami w 2021 r. wyniosło 937,0 tys. złotych.

Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Banku.

W 2021 roku Zarząd Banku odbył 30 posiedzeń.

6.3. STRUKTURA ORGANIZACYJNA BANKU

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

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

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

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

Komitety Aktywów i Pasywów

W Banku działa również - powołany przez Zarząd w dniu 11 maja 2021 r. na podstawie Statutu Banku - Komitet Aktywów i Pasywów. 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 jednostki odpowiedzialne za zarządzanie różnymi rodzajami ryzyka występujących w Banku oraz Departament Zgodności w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności.

III linia obrony

Trzecią linię obrony stanowi działalność Departamentu Audytu Wewnętrznego, którego zadaniem jest w ramach wykonywanej niezależnej i obiektywnej działalności zapewniającej i doradczej, dostarczanie Zarządowi Banku, Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej Banku oraz Radzie Nadzorczej Banku oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu kontroli

wewnętrznej Banku, w tym mechanizmów kontroli ryzyka oraz mechanizmów kontrolnych, jak również przysporzenie wartości i usprawnienie procesów funkcjonujących w Banku.

Funkcja kontroli

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

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

Departament Zgodności

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

Departament Audytu Wewnętrznego

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

Zapewnienie niezależności

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

7. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI I OUTSOURCING

7.1. ZATRUDNIENIE I POLITYKA WYNAGRODZEŃ

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku w Millennium Banku Hipotecznym S.A. było zatrudnionych 27 osób (w tym 3 członków Zarządu). Poziom zatrudnienia jest dopasowany do skali obecnej działalności Banku.

Koszty osobowe (tyś. zł)	2021
Wynagrodzenia	-3 565,1
Narzuły na wynagrodzenia	-550,4
Inne świadczenia na rzecz pracowników	-623,1
Koszty wynikające z umowy wsparcia procesów z obszaru HR *	-83,9
Razem	-4 822,5

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

W Banku funkcjonuje „Polityka wynagradzania pracowników w Millennium Banku Hipotecznym S.A.”, której celem jest zapewnienie formalnych ram kształtowania praktyki wynagradzania wszystkich pracowników Banku z uwzględnieniem perspektywy ładu korporacyjnego, bezpieczeństwa, jak również stosowności wynagrodzeń do kondycji, skali działania i potencjału rozwojowego Banku. Polityka ta formułuje również założenia stosowane przy kształtowaniu składników wynagrodzeń stałych i zmiennych dla wszystkich pracowników Banku.

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

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

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

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

Bank przywiązuje wagę do właściwego kształtowania wynagrodzeń osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku (tzw. Risk Takers). Zasady przyznawania wynagrodzenia zmiennego określone zostały w regulacji „Zasady przyznawania i wypłaty zmiennych składników wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka („Risk Takers”) w Millennium Banku Hipotecznym S.A.”; zasady te podlegają corocznemu przeglądowi przez Zarząd Banku.

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

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

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

7.2. STRATEGICZNA WSPÓŁPRACA Z BANKIEM MILLENNIUM

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

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

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

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

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

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

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

8. OŚWIADCZENIA

8.1. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 21 grudnia 2020 roku, Rada Nadzorcza Banku uchwałą nr 12/2020 wybrała firmę BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Millennium Banku Hipotecznego S.A. na lata 2020-2022. Umowa o badanie została zawarta w dniu 13 stycznia 2021 roku.

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

Wynagrodzenie audytora (w tys. zł)	2021	2020
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	176,8	30,8
Inne usługi atestacyjne	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-

8.2. PREZENTACJA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ BANKU W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, sprawozdanie finansowe Millennium Banku Hipotecznego S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 r. sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Millennium Banku Hipotecznego S.A. oraz jego wynik finansowy. Niniejsze roczne sprawozdanie zarządu z działalności Millennium Banku Hipotecznego S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji tego banku.

Podpisy Członków Zarządu Millennium Banku Hipotecznego S.A.

Podpisy:			
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
17.02.2022 r.	Agata Chrzanowska	Prezes Zarządu	

17.02.2022 r.

Adam Berent

Członek Zarządu

17.02.2022 r.

Artur Kulesza

Członek Zarządu
