



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Millennium Banku Hipotecznego S.A.
za okres 12 miesięcy
zakończony 31 grudnia 2023 r.**

Szanowni Państwo,

Zapraszam do lektury Raportu Rocznego za 2023 rok. Był to dla Millennium Banku Hipotecznego S.A. drugi pełny rok operacyjnej działalności od momentu jego powstania. Pomimo niesprzyjającego otoczenia makroekonomicznego Bank osiągnął w minionym roku dobre wyniki.

Rok 2023 był pełen wyzwań dla polskiej gospodarki oraz dla sektora finansowego. Trwająca wojna w Ukrainie, kryzys energetyczny i wysoka inflacja wpływały na nasze życie zarówno w sferze biznesowej, jak i prywatnej.

Bank w swojej działalności koncentrował się na przygotowaniu kredytów do kolejnych transferów, budując potencjał do przyszłych emisji listów zastawnych. Do końca 2023 roku Bank dokonał w sumie trzech transferów kredytów hipotecznych i obsługiwał w swoim portfelu prawie 5 tysięcy sztuk kredytów o łącznej wartości ponad 1.1 miliarda złotych. Kontynuowane były też prace nad przygotowaniem kolejnych transferów. Na koniec roku gotowych do transferu było 6.3 tysięcy sztuk kredytów o wartości 1.6 miliarda złotych.

Równolegle Bank organizował prace nad przygotowaniem emisji listów zastawnych, związane głównie z opracowaniem prospektu oraz ratingu pierwszej emisji.

W 2023 roku Bank kontynuował działalność w oparciu o model współpracy z Bankiem Millennium S.A., wdrażając spójne dla całej Grupy Kapitałowej Banku Millennium rozwiązania, które koncentrowały się na doskonaleniu procesów i poprawie satysfakcji naszych Klientów.

Od momentu powstania Bank działał w niesprzyjającym otoczeniu gospodarczym i prawno-regulacyjnym wywołanym przede wszystkim skutkami kolejnych fal pandemii COVID-19, agresją Rosji na Ukrainę oraz rozwiązaniami regulacyjnymi, stanowiącymi źródło dodatkowych obciążeń dla banków.

Pomimo tych złożonych i zmiennych uwarunkowań, Bank konsekwentnie realizuje założenia strategiczne i rozwija podstawową sferę działalności, osiągając w 2023 roku sumę aktywów ponad 1,3 miliarda złotych i zysk w kwocie 9.5 miliona złotych, co świadczy o potencjale Banku do dalszego rozwoju i uzyskiwania pozytywnych wyników w nadchodzących latach.

Z wyrazami szacunku,

Agata Chrzanowska

Prezes Zarządu

Spis treści

1. Wstęp	4
1.1. Krótka charakterystyka Banku i Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.	4
1.2. Istotne zdarzenia w 2023 roku	4
1.3. Główne osiągnięcia biznesowe i finansowe	5
1.4. Kierunki rozwoju Banku.....	5
2. Uwarunkowania rynkowe	7
2.1. Sytuacja makroekonomiczna.....	7
2.2. Rynek mieszkaniowy i kredytów hipotecznych	9
2.3. Rynek listów zastawnych	9
2.4. Otoczenie prawno-regulacyjne	10
2.5. Czynniki ryzyka dla gospodarki i Banku.....	11
3. Sytuacja finansowa Banku	13
3.1. Podstawowe wskaźniki	13
3.2. Rachunek zysków i strat	13
3.3. Bilans	15
4. Zarządzanie ryzykiem	17
4.1. Przegląd zarządzania ryzykiem	17
4.2. Zarządzanie kapitałem.....	19
4.3. Ryzyko kredytowe	22
4.4. Pozostałe rodzaje ryzyka	28
5. System zabezpieczenia listów zastawnych	33
5.1. Wycena zabezpieczeń kredytów hipotecznych	33
5.2. Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych	34
5.3. Powiernicy	34
5.4. Limity ustawowe.....	35
5.5. Informacja o ratingu	36
6. Oświadczenie NT. ładu korporacyjnego	37
6.1. Zasady ładu korporacyjnego	37
6.2. Organy Banku.....	38
6.3. Struktura organizacyjna Banku	42
6.4. System kontroli wewnętrznej w Banku	42
7. Zarządzanie zasobami ludzkimi i outsourcing	45
7.1. Zatrudnienie i polityka wynagrodzeń	45
7.2. Strategiczna współpraca z Bankiem Millennium.....	46
8. Oświadczenia	48
8.1. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	48
8.2. Oświadczenie Zarządu	48

1. WSTĘP

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

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

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

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

Numer statystyczny REGON: 386797947

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

Jednostka dominująca: Bank Millennium S.A., 02-593 Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A, który sporządza sprawozdanie skonsolidowane na temat informacji niefinansowych pt. Raport ESG Grupy Banku Millennium, opublikowany na stronie www.bankmillennium.pl.

Kapitał zakładowy Banku - po podwyższeniu w 1 połowie 2023 r. o 33.000.000 złotych - wynosi 90.000.000 złotych i został w całości pokryty przez Bank Millennium S.A. wkładem pieniężnym. Akcje imienne zwykłe w liczbie 90.000.000 o wartości nominalnej 1 zł każda akcja zostały objęte przez Bank Millennium po cenie emisyjnej 3 zł każda akcja.

Millennium Bank Hipoteczny S.A. jest częścią Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. („Grupa Banku Millennium”, „Grupa”), jednej z najbardziej nowoczesnych grup finansowych w Polsce zatrudniającej prawie 7 tysięcy osób i obsługującej ponad 3 miliony aktywnych klientów. Grupa Banku Millennium jest jednym z liderów polskiego rynku finansowego, m.in. w obszarze innowacji rozumianych jako nowości technologiczne i udogodnienia procesowe. Innowacyjność jest częścią strategii biznesowej Grupy Banku Millennium.

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

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

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

1.2. ISTOTNE ZDARZENIA W 2023 ROKU

Do najistotniejszych zdarzeń w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem należały:

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

- 21.11.2023 r. - trzeci transfer wierzytelności z Banku Millennium w liczbie 1,8 tys. i wartości 501 mln zł.
- 30.11.2023 r. - złożenie w KNF prospektu podstawowego pierwszego programu emisji listów zastawnych Millennium Banku Hipotecznego S.A.

1.3. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA BIZNESOWE I FINANSOWE

W 2023 roku Bank przeprowadził jeden transfer kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium (o wartości 501 mln zł). Na koniec 2023 roku Bank posiadał w portfelu ok. 5 tysięcy kredytów o łącznej wartości bilansowej 1,14 mld zł. W ciągu minionego roku Bank kontynuował prace nad przygotowaniem kolejnych transferów. Prace te obejmują przede wszystkim ustalenie bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości („BHWN”) dla wierzytelności przewidzianych do przyszłych transferów. Wszystkie kredyty przewidziane do transferu spełniają szereg kryteriów określonych przez Bank, z których najważniejsze to:

- ✓ waluta kredytu w PLN
- ✓ przeznaczony na cele mieszkaniowe
- ✓ własnościowy tytuł prawny z ustanowioną hipoteką na rzecz Banku Millennium na 1szym miejscu
- ✓ bez przesłanek utraty wartości
- ✓ saldo kredytu niższe od BHWN

Na koniec roku gotowych do transferu było 6,3 tysięcy wierzytelności o łącznej wartości bilansowej wynoszącej ok 1,6 mld złotych.

Sytuacja na krajowym rynku finansowym w 2023 roku podlegała stopniowej poprawie, jednak nie na tyle, by Bank zdecydował się na przeprowadzenie pierwszej emisji listów zastawnych.

W 2023 roku Bank uzyskał po raz pierwszy w skali roku dodatni wynik netto w wysokości 9,5 mln zł.

Suma bilansowa Banku na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła 1 324 mln zł.

Podstawowym źródłem finansowania działalności Banku, poza kapitałem własnym w wysokości 245 mln zł, było finansowanie udzielone przez Bank Millennium w wysokości 1 073 mln zł na koniec roku.

Portfel kredytów hipotecznych posiadanych przez Bank charakteryzuje się wysoką jakością. Udział kredytów koszyka 3 stanowił 0,1% wartości portfela ogółem na koniec raportowanego okresu.

Bank utrzymuje współczynniki płynności i wypłacalności na bardzo wysokich, bezpiecznych poziomach. Na koniec raportowanego okresu Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wynosił 33,1%.

1.4. KIERUNKI ROZWOJU BANKU

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

Emisja listów zastawnych wymaga posiadania odpowiedniej kwoty wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych wpisanych do rejestru zabezpieczeń listów zastawnych („Rejestr”), zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych. Warunkiem wpisania wierzytelności do rejestru jest ustanowienie hipoteki na rzecz Banku, poprzez dokonanie zmiany w treści hipotek ustanowionych pierwotnie na rzecz Banku Millennium. Po dokonaniu stosownych wpisów przez sądy, wierzytelności hipoteczne znajdują się w Rejestrze umożliwiając emisję listów zastawnych.

Ze względu na trudną sytuację na rynkach finansowych utrzymującą się w Polsce szczególnie od momentu wybuchu pełnowymiarowej wojny w Ukrainie, Bank nie zdecydował się na przeprowadzenie emisji listów zastawnych. Jednak poprawa sytuacji, obserwowana w końcu roku (w tym po wyborach i zmianie rządu w Polsce), otwiera drogę do przeprowadzenia pierwszej emisji listów zastawnych.

W ramach przygotowań do tego, Bank złożył pod koniec 2023 roku w KNF prospekt podstawowy pierwszego programu emisji listów zastawnych i jest w trakcie postępowania zmierzającego do jego

zatwierdzenia. Planuje się, że wyemitowane przez Bank listy zastawne uzyskają rating z agencji Fitch Ratings.

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

Źródłem finansowania zakupionych kredytów będzie kredyt rewolwingowy oraz odroczone płaćność. Po dokonaniu zmiany wierzyciela, przeniesione kredyty zwiększać będą pulę wierzytelności w Rejestrze, umożliwiając tym samym kolejne emisje listów zastawnych, które pozwolą na spłatę zaciągniętych kredytów na zakup portfeli.

Bank nie udziela i nie zamierza sam udzielać kredytów hipotecznych.

2. UWARUNKOWANIA RYNKOWE

2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

Gospodarka globalna

W 2023 r. wzrost gospodarczy na świecie spowolnił w wielu gospodarkach w wyniku zacieśniania polityki pieniężnej w celu obniżenia wysokiej inflacji. Niemniej, wzrost światowej gospodarki w 2023 r. okazał się nieco lepszy od prognoz sprzed roku. Jest to dobra informacja, zważywszy na obawy o kondycję globalnej gospodarki po tym, jak na wiosnę doszło do upadku banków w Stanach Zjednoczonych, a w 2Q 2023 gospodarka chińska wzrosła o zaledwie 0,5% kw/kw. W szczególności pozytywną niespodzianką okazała się aktywność w Stanach Zjednoczonych, gdzie według Międzynarodowego Funduszu Walutowego PKB wzrósł w całym 2023 r. o 2,1%. Również w przypadku strefy euro PKB w 2023 r. wzrósł silniej od pierwotnych oczekiwań, aczkolwiek był on wolniejszy niż w USA (0,6% według Komisji Europejskiej). W szczególności w Niemczech PKB skurczył się o ok. 0,3%. Natomiast PKB Chin wzrósł w 2023 r. wg. MFW o 5,0%, a więc silniej niż przed rokiem, czemu pomogło zniesienie rok temu surowych obostrzeń przeciwepidemicznych. Podsumowując, koniunktura w otoczeniu zewnętrznym miała w 2023 r. negatywny wpływ na krajową gospodarkę.

Po tym jak na przełomie 2022 i 2023 r. inflacja osiągnęła w wielu gospodarkach wartości najwyższe od dekad, większość 2023 roku była okresem spowalniania wzrostu cen. Przede wszystkim wygasły efekty silnych wzrostów w 2022 r. cen surowców. W strefie euro inflacja konsumencka (HICP) obniżyła się z poziomu 8,6% r/r na początku 2023 roku do 2,4% w listopadzie. W Stanach Zjednoczonych inflacja CPI wyniosła w listopadzie 3,1% r/r wobec 6,4% r/r w styczniu. Dezinflacja, oprócz cen energii i paliw, widoczna była też w cenach towarów, czemu obok lepszej sytuacji w łańcuchach dostaw sprzyjały spadki cen metali na globalnych rynkach. Obniżała się także inflacja cen usług, choć zaskakiwała ona swoją uporczywością, wynikającą z ciasnego rynku pracy.

W 2023 r. główne banki centralne na świecie kontynuowały rozpoczęty w 2022 r. cykl zacieśniania polityki pieniężnej, a docelowy poziom stóp procentowych okazał się wyższy od oczekiwań z początku roku. W Stanach Zjednoczonych zaskoczyła odporność gospodarki na restrykcyjne warunki finansowania, także w strefie euro w I poł. roku wskaźnik HICP przewyższał prognozy. II poł. 2023 r. przyniosła jednak pogłębienie spadków inflacji. W takich warunkach Fed zakończył cykl podwyżek w lipcu, a EBC w sierpniu, choć retoryka pozostawała jastrzębia. Wraz z dalszym spadkiem inflacji i rozładowywaniem się napięć na rynku pracy, Fed po posiedzeniu w grudniu poinformował, że członkowie poruszali już kwestię obniżek kosztu pieniądza. W kontraście, EBC zachował większą powściągliwość.

Polska

W roku 2023 polska gospodarka urosła według szacunków Banku Millennium o 0,7%, co wyłączając pandemię COVID-19 będzie najstabszym wzrostem PKB od 1995 r. Wysoka inflacja, restrykcyjne warunki finansowe, spadek globalnego popytu i wygaśnięcie popytowego impulsu po wybuchu wojny w Ukrainie były dominującymi czynnikami odpowiedzialnymi za osłabienie aktywności w polskiej gospodarce na przełomie 2022 i 2023 r. Pogorszenie koniunktury miało globalny charakter, jednak polska gospodarka na tle UE charakteryzowała się relatywnie słabszą skalą dekoniunktury, m.in. dzięki ekspansywnej polityce fiskalnej i rozbudowanym transferom społecznym, które wsparły konsumpcję prywatną.

Ostatnie miesiące 2023 roku przyniosły coraz wyraźniejsze dowody utrwalania się odbudowy konsumpcji indywidualnej po jej spadku na przełomie 2022 i 2023 r. Popyt konsumpcyjny zaczął się odradzać wraz ze spadkiem inflacji, poprawiającym realne dochody gospodarstw domowych i towarzyszącą temu poprawą nastrojów konsumentów. W 2Q 2023 r. kwartalna dynamika konsumpcji powróciła do dodatnich poziomów, a w 3Q wyniosła 2,3% kw/kw. Do wartości dodatnich powróciła też roczna dynamika konsumpcji. Wsparciem spożycia prywatnego była wypłata świadczeń i transferów społecznych (13-ta i 14-ta emerytura, dodatki ostonowe) oraz wakacje kredytowe.

Inwestycje w środki trwałe okazały się w 2023 r. silniejszym filarem gospodarki niż oczekiwania sprzed roku. Pomimo wysokiej inflacji i wysokich stóp procentowych dynamika inwestycji w całym 2023 r. wzrosła do 7,4% z 4,9% w roku 2022. Był to w dużej mierze efekt silniejszego wzrostu inwestycji infrastrukturalnych współfinansowanych z funduszy europejskich. Zbliżający się koniec okresu

rozliczenia środków z poprzedniej perspektywy finansowej zintensyfikował realizację inwestycji publicznych.

W 2023 r. w Polsce odnotowano spadek wolumenu handlu międzynarodowego. Był on jednym z silniejszych w UE, choć wynikało to w pewnym stopniu z efektów wysokiej bazy odniesienia, po okresie silnej ekspansji polskich firm. Niekorzystny wpływ miało w szczególności spowolnienie aktywności u najważniejszego partnera handlowego - w strefie euro (zwłaszcza w Niemczech, które w 2023 r. znalazły się w recesji). Słaby popyt zagraniczny przełożył się na eksport towarów i usług, który według szacunków spadł (licząc w cenach stałych) o 3,9%, po wzroście o 6,7% w 2022 r. Import towarów i usług, związany z kurczeniem się popytu wewnętrznego, obniżył się jednak dużo mocniej, bo aż o 10,8%. Tym samym, saldo obrotów handlowych z zagranicą silnie wspierało roczną dynamikę PKB, a saldo rachunku bieżącego, tj. zestawienie wszystkich bieżących transakcji z zagranicą, poprawiło się w 2023 r. do 1,0% PKB z deficytu 2,4% PKB rok wcześniej.

Rynek pracy w Polsce w 2023 r. wykazał się znaczną odpornością na spowolnienie gospodarcze. Liczba pracujących według Badania Aktywności Ekonomicznej Ludności wzrosła w 1Q 2023 do 16,9 mln, wartości najwyższej w historii dostępnych danych, po czym stabilizowała się przez resztę 2023 r. Jednocześnie stopa bezrobocia kształtowała się na historycznych minimach. Popyt na pracę w 2023 r. wpływał na wzrost płac. Był on najszybszy w 1Q 2023, po czym stopniowo, aczkolwiek niezbyt silnie, spowalniał, wraz z obniżającą się inflacją. Za niższą dynamikę płac odpowiadał przede wszystkim sektor prywatny, gdyż płace w sferze budżetowej średnio w okresie 1Q-3Q 2023 rosły o 13,1% r/r wobec 9,1% r/r w 2022 r. Wysokiej dynamice płac sprzyjała ponadprzeciętna rentowność przedsiębiorstw w warunkach nadal wysokiej inflacji.

Polska polityka fiskalna w 2023 roku naznaczona była intensywnymi wydatkami zbrojeniowymi, ale także perspektywą wyborów: parlamentarnych na jesieni 2023 r. oraz samorządowych i europejskich w I. poł. 2024 r. Na cały 2023 r. przedłużono działania ostonowe w zakresie cen żywności i energii, które znacząco wpływały na słabsze dochody i większe wydatki budżetowe. Ponadto w połowie 2023 r. zaskakująco znowelizowano ustawę budżetową na 2023 r. zwiększając deficyt budżetu państwa z 68 mld PLN do 92 mld PLN. Nowelizacja uwzględniała m.in. dodatkowe wynagrodzenia w niektórych sektorach oraz koszty programu darmowych leków dla dzieci i seniorów, a więc obietnice wyborcze. Według znowelizowanej ustawy deficyt całego sektora finansów publicznych wynieść miał w 2023 r. 4,7% PKB, jednak najpewniej będzie on ostatecznie wyższy i sięgnie 5,2% PKB. Wynika to m.in. ze spodziewanych nieco słabszych względem założeń dochodów budżetowych.

Rok 2023 był okresem dezinflacji. Po wzroście do 18,4% r/r w lutym 2023 r. inflacja CPI zaczęła obniżać się i szybko spadła do poziomu jednocyfrowego. Wpłynęło na to szybsze ustępowanie negatywnych szoków podaźowych na rynkach surowców przemysłowych, a także rządowe działania regulacyjne, które obniżały inflację konsumencką (zamrożenie cen energii elektrycznej i gazu, wsteczna obniżka ich cen, obniżka stawki VAT na podstawową żywność, darmowe leki dla seniorów i dzieci). Łagodzeniu napięć cenowych sprzyjał też spadek inflacji w otoczeniu zewnętrznym. Czynniki te wsparły spadek cen importu, a w rezultacie cen produkcji sprzedanej przemysłu (indeks PPI spadł do -4,1% r/r w październiku z 25,6% r/r w połowie 2022 r.). Z czasem przełożyło się to na wyhamowanie inflacji cen towarów na poziomie konsumenta (5,9% r/r w listopadzie wobec 20,2% r/r w lutym). Silniejszą uporczywością charakteryzowały się natomiast ceny usług, których dynamika pozostawała wysoka. To w dużej mierze efekt rosnących kosztów pracy, które mogły być częściowo przerzucane przez usługodawców na konsumentów. W rezultacie inflacja bazowa obniżała się znacznie wolniej niż ogólny wskaźnik CPI. Rok 2023 zamknął się inflacją CPI na poziomie 6,2% r/r tj. ponad 12 pkt. proc. poniżej szczytu z lutego.

Przez większą część minionego roku stopy procentowe były utrzymywane na poziomie najwyższym od 2002 r. We wrześniu RPP dokonała nagłego zwrotu w polityce pieniężnej i obniżyła stopy procentowe o 75 pkt. baz., pomimo odległej perspektywy powrotu inflacji do celu NBP. Łącznie we wrześniu i październiku stopy zostały ścięte o 100 pkt. baz. Po wyborach parlamentarnych, w których władzę przejęła ówczesna opozycja, RPP zaostrzyła narrację i komunikuje stabilizację stóp procentowych w najbliższych miesiącach, uzależniając decyzje od napływających danych z gospodarki oraz perspektyw polityki fiskalnej nowego rządu.

Rynki finansowe w PLN

Od ponad roku dochodowość polskich obligacji skarbowych pozostają w trendzie spadkowym. Rentowność 10-latk, która na początku 2023 roku wynosiła 6,85% obecnie oscyluje nieco powyżej

5,0%. Głównym czynnikiem przemawiającymi za niższą rentowności były perspektywy polityki pieniężnej. O ile w 3Q 2023 motorem spadku dochodowości było gwałtowne rozpoczęcie cyklu cięć stóp procentowych w Polsce, o tyle obecnie za podstawowy czynnik wspierający niższą rentowności uważamy przetasowania w rynkowych oczekiwaniach dotyczących przyszłych decyzji Fed i Europejskiego Banku Centralnego. Inwestorzy zakładają szybkie przejście do cięć stóp procentowych w USA i strefie euro (przełom Q1 i Q2 2024 roku), co pociąga za sobą także zmiany wyceny polskiego rynku długu.

Zrównoważenie gospodarki i postępujące niwelowanie nierównowag makroekonomicznych wpływało na stabilność złotego przez większość 2023 r. Wrześniowa, nieoczekiwanie głęboka, obniżka stóp przez RPP przełożyła się na krótkotrwale, ale ponadprzeciętnie szybkie i głębokie osłabienie PLN. Pomimo tego, rodzima waluta ustabilizowała się. Wybory parlamentarne i zmiana władzy w Polsce otworzyły nowy rozdział w krajowej polityce, a PLN do końca roku rozpoczęła jedną z najsilniejszych aprecjacji w swojej historii (kurs dolara poniżej 4 zł, a kurs euro oscylujący wokół 4,30 zł). Od początku roku kurs EURPLN spadł o 7,5% a kurs USDPLN o 9,25%.

2.2. RYNEK MIESZKANIOWY I KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

W 2023 roku sprzedaż deweloperów mieszkaniowych notowanych na GPW uległa wyraźnej poprawie. Liczba sprzedanych mieszkań w niniejszym okresie kształtowała się na poziomie ok. 23 tys. lokali, co stanowiło wzrost o 36,2% w ujęciu r/r. Jednocześnie w okresie I-III kwartału 2023 roku widoczne było osłabienie aktywności budownictwa mieszkaniowego w segmencie deweloperskim. Dane GUS wskazują, że w liczba mieszkań, na budowę których wydano pozwolenie lub dokonano zgłoszenia z projektem budowlanym, spadła w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 26,2%. Liczba mieszkań których budowę rozpoczęto oraz liczba mieszkań oddanych do użytkowania również były niższe od wartości za I-III kwartał 2022 r. odpowiednio o 15,7% i 3,4%.

Większy popyt oraz mniejsza podaż na rynku mieszkaniowym istotnie wpływa na poziom kształtowania się cen. Według NBP ceny transakcyjne mieszkań na rynku pierwotnym w 7 największych miastach w III kwartale 2023 roku wzrosły o 6% r/r, a w odniesieniu do poprzedniego kwartału o 4,3%.

W I-III kwartale 2023 roku banki udzieliły łącznie ok. 94 tys. nowych kredytów mieszkaniowych, co oznacza spadek z ok. 107 tys. w okresie I-III kwartału 2022 r. Ponadto wartość nowo udzielonych kredytów była niższa o 7,6% r/r. Natomiast sam III kwartał 2023 roku charakteryzował się istotnym wzrostem akcji kredytowej. Liczba nowo udzielonych kredytów wyniosła ok. 41 tys., co oznacza wzrost o 92,0% r/r oraz 32,3% kw/kw.

Według danych BIK w 2023 roku odnotowano 366 tys. zapytań o kredyty mieszkaniowe, a liczba ta była o 39% wyższa niż w roku poprzednim. Większość, bo aż 67% stanowiły wnioski kredytowe złożone w II półroczu 2023 roku. Największą liczbę wniosków odnotowano w grudniu, kiedy o kredyt mieszkaniowy wnioskowało łącznie 46,3 tys. potencjalnych kredytobiorców, co oznacza wzrost o 277% w ujęciu r/r. Średnia wartość wnioskowanego kredytu mieszkaniowego w grudniu wyniosła 435,27 tys. PLN (wzrost o 25,2% r/r) i była najwyższa w historii.

Na ożywienie rynku kredytowego w II półroczu 2023 roku niewątpliwie wpłynęły uruchomiony od 1 lipca 2023 roku program „Bezpieczny Kredyt 2%”, decyzje Rady Polityki Pieniężnej z września oraz października o obniżeniu stóp procentowych NBP oraz poprawa zdolności kredytowej klientów w wyniku realnego wzrostu wynagrodzeń.

2.3. RYNEK LISTÓW ZASTAWNYCH

Hipoteczne listy zastawne jako instrumenty finansowe są obecne na polskim rynku kapitałowym od 2000 roku. Zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami prawa, hipoteczne listy zastawne mogą być emitowane wyłącznie przez banki specjalistyczne tj. banki hipoteczne.

W 2023 r. polski rynek listów zastawnych nie uległ, w porównaniu z rokiem 2022, znaczącym zmianom. Działalność w Polsce prowadziło nadal pięć banków hipotecznych: PKO Bank Hipoteczny S.A., mBank Hipoteczny S.A., Pekao Bank Hipoteczny S.A., ING Bank Hipoteczny S.A. oraz Millennium Bank Hipoteczny S.A.

Polski rynek listów zastawnych jest stosunkowo niewielki i charakteryzuje się umiarkowaną płynnością. Ponadto w 2023 r. nadal odczuwał on negatywny wpływ czynników zewnętrznych

(trwająca wojna w Ukrainie) oraz wewnętrznych (wysoka inflacja i rentowności papierów dłużnych, w tym skarbowych oraz „wakacje” kredytowe). W 2023 r. przeprowadzono tylko cztery nowe emisje listów zastawnych (trzy serie PKO BH i jedna seria mBank BH) na łączną kwotę 2,75 mld zł, co jednak nie wystarczyło na pokrycie listów zapadłych w tym okresie. W konsekwencji, łączna wartość zobowiązań polskich banków z tytułu listów zastawnych (równowartość w PLN wg. stanu na 31.12.2023) spadła z poziomu 21,8 mld złotych na koniec 2022 roku do poziomu ok. 18,4 mld PLN na koniec 2023 r. (ponad 15%). Liderem emisji listów zastawnych w Polsce pozostaje PKO Bank Hipoteczny S.A., z ok. 54% udziałem w rynku.

Udział listów zastawnych w finansowaniu kredytów mieszkaniowych w Polsce systematycznie spadał w ostatnich latach (obecnie jest na poziomie poniżej 4%). W 2024 roku przypada termin wykupu listów zastawnych o wartości ok. 7 mld PLN.

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

Rok 2024 może przynieść wzrost wartości emisji listów zastawnych przeprowadzanych przez polskie banki hipoteczne, z uwagi na spadającą stopę inflacji oraz rentowności polskich obligacji skarbowych, które wykazywały w okresie ostatnich 2 lat zbyt dużą konkurencyjność względem listów zastawnych. Czynnikiem niepewności pozostanie sytuacja polityczna, zarówno w Polsce, jak i na świecie.

2.4. OTOCZENIE PRAWNO-REGULACYJNE

W 2023 roku Bank na bieżąco monitorował proces zmian w otoczeniu prawnym i regulacyjnym, w szczególności poprzez opracowywanie cyklicznych informacji prawnych wskazujących m.in. na wprowadzenie nowych lub na zmiany powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji nadzorczych, w tym opracowywanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, które mogą mieć wpływ na funkcjonowanie Banku lub skutkować koniecznością wprowadzenia stosownych zmian w regulacjach wewnętrznych Banku lub podjęcia przez Bank innych działań o charakterze dostosowawczym.

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

Wskazany powyżej Projekt ustawy został uchwalony przez Parlament oraz podpisany przez Prezydenta (Ustawa z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku (“Ustawa”)) a następnie opublikowany w Dz.U. 2023 poz. 1723.

Przepisy Ustawy weszły w życie zasadniczo z dniem 29 września 2023 roku.

Zmiany wprowadzone przepisami Ustawy są niezwykle obszerne i obejmują około 30 aktów prawnych, a dotyczą między innymi:

- 1/ ujednolicenia rozwiązań prawnych dotyczących uprawnień poszczególnych służb do uzyskiwania informacji zawierających tajemnice prawnie chronione (w tym tajemnicę bankową),
- 2/ wprowadzenia regulacji dotyczących outsourcingu i podoutsourceingu bankowego mających na celu uproszczenie obowiązujących procedur oraz dostosowanie ich do Wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego w sprawie outsourcingu (sygn. EBA/GL/2019/02) („Wytyczne EUNB”),

- 3/ nadania KNF dodatkowych uprawnień w zakresie nakładania kar pieniężnych na podmioty nadzorowane,
- 4/ umożliwienia korzystania z doręczeń elektronicznych w rozumieniu ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 285) w odniesieniu do czynności kontrolnych i innych czynności nadzorczych KNF niemających formy decyzji administracyjnej,
- 5/ zapewnienia harmonizacji i niezakłóconego stosowania przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/858 z dnia 30 maja 2022 r. w sprawie systemu pilotażowego na potrzeby infrastruktur rynkowych opartych na technologii rozproszonego rejestru, a także zmiany rozporządzeń (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 909/2014 oraz dyrektywy 2014/65/UE (Dz. Urz. UE L 151 z 2.6.2022 r. str. 1), dalej „rozporządzenie DLT Pilot Regime”.

Z perspektywy podmiotów sektora bankowego, w tym Millennium Banku Hipotecznego S.A., kluczowe znaczenie mają wprowadzone przepisami Ustawy zmiany do ustawy Prawo bankowe, regulujące problematykę outsourcingu, w tym wdrażające ww. Wytyczne EUNB, które przewidują między innymi rozszerzenie zakresu możliwości korzystania z outsourcingu bankowego poprzez wyłączenie ograniczeń związanych z powierzeniem zarządzania bankiem oraz przeprowadzaniem audytu wewnętrznego przy współpracy banku hipotecznego ze spółką matką, tj. w przypadku kiedy bank hipoteczny jest w 100% własnością banku uniwersalnego.

Aktualnie trwają w Banku prace analityczne i dostosowawcze związane z wdrożeniem przepisów Ustawy, które prowadzone są przy współpracy z innymi bankami, w tym sektorem banków hipotecznych, także przy wsparciu Związku Banków Polskich.

W roku 2023 Bank: (a) śledził na bieżąco prace związane z wydłużeniem uprawnienia do skorzystania - przez klientów banków - z tzw. „Wakacji” kredytowych, w tym towarzyszące przedmiotowym pracom inicjatywy ustawodawcze a także (b) uruchomił - we współpracy ze swoim akcjonariuszem tj. Bankiem Millennium S.A. - zwiększoną funkcjonalność aplikacji mObywatel w obszarze weryfikacji tożsamości klientów Banku, realizując w tym zakresie obowiązki wynikające z przepisów ustawy z dnia 26 maja 2023 roku o aplikacji mObywatel jak również (c) podejmował - na bieżąco - działania mające na celu uwzględnienie obowiązków wynikających z korespondencji prowadzonej z organami nadzoru, w tym przede wszystkim z Komisją Nadzoru Finansowego.

2.5. CZYNNIKI RYZYKA DLA GOSPODARKI I BANKU

Poniższe zestawienie prezentuje najważniejsze w ocenie Banku negatywne czynniki ryzyka związane z sytuacją makroekonomiczną i regulacyjną w horyzoncie jednego roku.

- ✓ Sytuacja geopolityczna na świecie, obejmująca m.in. możliwość zaostrzenia działań wojennych pomiędzy Rosją a Ukrainą oraz konflikty na Bliskim Wschodzie. Potencjalnie skutkowałoby to wzrostem niepewności i awersji do ryzyka oraz wpływało na ceny surowców na międzynarodowych rynkach, wycenę aktywów oraz na osłabienie złotego. Zwiększyłoby to inflację w Polsce i na świecie, co przekładałoby się na pogorszenie koniunktury oraz silniejszy od założeń wzrost bezrobocia.
- ✓ Gorsza od założeń sytuacja gospodarcza u partnerów handlowych Polski, w szczególności recesja w Niemczech. Miałoby to negatywny wpływ na wyniki finansowe polskich przedsiębiorstw, co mogłoby skutkować spadkiem popytu na pracę i wzrostem bezrobocia. W rezultacie, obniżyłby się popyt na produkty Grupy, a jednocześnie wzrosłoby ryzyko kredytowe.
- ✓ Pogorszenie sentymentu rynków finansowych dla krajowej gospodarki po zmianie rządu w Polsce. Mogłoby to skutkować wzrostem premii za ryzyko, osłabieniem złotego, przeceną papierów skarbowych i wzrostem zmienności na rynkach finansowych.
- ✓ Zmiana funkcji reakcji banków centralnych w gospodarkach rozwiniętych, a także krajowej Rady Polityki Pieniężnej w kierunku bardziej restrykcyjnego nastawienia. Skutkować by to mogło mniejszą niż dotychczasowe oczekiwania skalą spadku stóp procentowych, lub wręcz podwyżkami oprocentowania. Skutkowałoby to spowolnieniem wzrostu gospodarczego, wzrostem bezrobocia, ograniczeniem popytu na kredyt, a także utrudniało realizację budżetu państwa i zwiększało koszty finansowania deficytu.

W wyniku materializacji tych negatywnych czynników ryzyka, pogorszeniu uległaby kondycja finansowa klientów Banku zwiększając ryzyko kredytowe. Jednocześnie zaburzenia na rynkach

finansowych mogłyby skutkować dalszą niemożnością przeprowadzenia emisji listów zastawnych oraz pogorszeniem wyceny aktywów w portfelu Banku.

Dodatkowo, zapowiadana przez nowy rząd kontynuacja na 2024 rok wakacji kredytowych w zmienionej formule dla klientów hipotecznych skutkowałaby znacznym pogorszeniem wyniku odsetkowego Banku.

Mając na uwadze podane wyżej czynniki ryzyka, jak również inne, o dłuższym horyzoncie czasowym (np. zdolność do pozyskania finansowania w długim okresie), Zarząd Banku ocenia, że Bank jest w stanie kontynuować swoją działalność.

3. SYTUACJA FINANSOWA BANKU

3.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI

Bank odnotował w okresie sprawozdawczym wynik finansowy w wysokości 9,5 mln złotych, pierwszy raz dodatni w skali roku od momentu rozpoczęcia działalności operacyjnej w czerwcu 2021 roku. Wskaźnik zwrotu z aktywów (ROA) wyniósł 1,05%, a wskaźnik zwrotu z kapitału (ROE) 4,75%. Wskaźnik efektywności kosztowej (Koszty/Dochody) za 2023 rok osiągnął poziom 52%, co potwierdza osiągnięcie dodatniej rentowności operacyjnej. Wskaźnik Koszty/Dochody, policzony z pominięciem wyniku z tytułu rezerwy na “wakacje” kredytowe, wyniósłby 56% w 2023 roku w porównaniu z 118% w 2022 roku.

Wskaźniki wykorzystania kapitału (wypłatności: 33,1% i dźwigni: 17,7%) pozostają na bardzo bezpiecznym poziomie. Podobnie wskaźniki jakości portfela kredytowego (udział i pokrycie koszyka 3) nawet poprawiły się istotnie w porównaniu z bezpiecznymi wielkościami sprzed roku.

Wartość podstawowych wskaźników Banku uzyskanych w 2023 roku na tle wskaźników za ubiegły rok (w tym w ujęciu pro-forma tj. bez wpływu rezerwy na “wakacje” kredytowe):

Podstawowe wskaźniki za okres	2023		2022	
	2023	pro-forma*	2022	pro-forma*
Koszty/Dochody (C/I)**	52%	56%	n/a	118%
Zwrot z aktywów (ROA)***	1,05%	0,86%	-4,22%	-0,47%
Zwrot z kapitału (ROE)***	4,75%	3,87%	-21,7%	-2,44%

*) Bez wyniku z tytułu rezerwy na “wakacje” kredytowe (-32,6 mln zł i +2,2 mln zł odpowiednio w 2022 i 2023 roku)

**) Koszty bez odpisów na utratę wartości

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

Podstawowe wskaźniki na dzień	31.12.2023	31.12.2022
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)*	33,1%	28,1%
Dźwignia (LR)	17,7%	16,4%
Udział koszyka 3 (NPL)	0,1%	0,5%
Wskaźnik pokrycia kredytów**	198%	59%

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

**) Wskaźnik pokrycia kredytów koszyka 3 catkowitym odpisem bilansowym

3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Przychody odsetkowe Banku w 2023 roku wyniosły 74,7 mln zł, w tym głównie od kredytów hipotecznych będących w bilansie Banku (66 mln zł). Kwoty powyższe zawierają 2,2 mln zł przychodu z tytułu rozwiązania niewykorzystanej rezerwy na “wakacje” kredytowe. Koszty odsetkowe, głównie

od kredytów zaciągniętych na zakup portfela kredytów, wyniosły w ciągu roku 48,8 mln zł. Łączne przychody operacyjne netto Banku w 2023 roku wyniosły 26 mln zł.

Poniższa tabela przedstawia wyniki finansowe Banku w 2023 roku na tle wyników w 2022 roku (w tym w ujęciu pro-forma bez wpływu rezerwy na "wakacje" kredytowe).

Rachunek zysków i strat (tys. zł)	2023	2023 pro- forma	2022	2022 pro- forma
Przychody odsetkowe	74 730	72 554	21 341	53 949
Koszty odsetkowe	-48 808	-48 808	-43 053	-43 053
Wynik odsetkowy netto	25 922	23 746	-21 711	10 896
Wynik z tytułu prowizji	-43	-43	-56	-56
Inne	127	127	-104	-104
Przychody operacyjne netto	26 006	23 831	-21 872	10 736
Koszty pracownicze	-7 766	-7 766	-6 857	-6 857
Koszty pozapracownicze (z amortyzacją)	-5 651	-5 651	-5 822	-5 822
Koszty operacyjne	-13 416	-13 416	-12 679	-12 679
Odpisy na ryzyko	-761	-761	-2 132	-2 132
Wynik brutto	11 829	9 653	-36 683	-4 076
Podatek dochodowy	-2 306	-1 890	6 934	6 934
Wynik netto	9 523	7 763	-29 749	-3 337

Własne koszty administracyjne i amortyzacja w 2023 roku wyniosły łącznie 13,4 mln zł. Główną pozycją były koszty pracownicze: 7,8 mln zł i wzrost o 13% r/r. Na dzień 31 grudnia 2023 roku zatrudnienie w Banku wynosiło 33,3 etatów (łącznie z zarządem). Pozostałe koszty administracyjne (wraz z amortyzacją) wyniosły 5,65 mln zł i zmniejszyły się o 3% w porównaniu z poprzednim rokiem. Na wartość powyższą złożyło się szereg pozycji, w tym koszty świadczenia usług outsourcingowych przez Bank Millennium w wysokości 2,2 mln zł.

Podział kosztów pozapracowniczych na główne kategorie przedstawia poniższa tabela:

Koszty pozapracownicze z amortyzacją (tys. zł)	2023	2022
Koszty outsourcingu do Banku Millennium	-2 237,9	-2 254,7
Koszty ICT - pozostałe	-1 114,7	-1 052,0
Koszty usług doradczych oraz audytowych *)	-690,7	-683,7
Pozostałe koszty administracyjne	-927,1	-1 024,9
Amortyzacja	-680,0	-806,9
Razem	-5 650,5	-5 822,1

*) zawiera wynagrodzenie Powierników

Łączna wartość odpisów z tytułu ryzyka kredytowego wyniosła 761 tys. złotych. Jakość portfela kredytowego Banku utrzymuje się na bardzo dobrym poziomie: wskaźnik udziału koszyka 3 (NPL)

wyniósł 0,1%, a jego pokrycie przez łączne odpisy bilansowe wyniosło 198% wg stanu na koniec grudnia 2023 roku.

W konsekwencji powyższych wartości, Bank odnotował zysk brutto w wysokości 11,8 mln zł oraz zysk netto w wysokości 9,5 mln zł - pierwszy dodatni wynik w skali roku od momentu rozpoczęcia działalności operacyjnej 14 czerwca 2021 roku.

Wynik powyższy zawierał jedną pozycję o charakterze nadzwyczajnym: rozwiązanie 2,2 mln zł rezerwy na "wakacje" kredytowe. Pomijając tę pozycję, zysk brutto wyniósłby 9,7 mln zł, a zysk netto 7,8 mln zł.

3.3. BILANS

Suma bilansowa Banku na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 1 324,1 mln złotych i wzrosła o 62% w porównaniu z końcem poprzedniego roku.

Główną pozycją aktywów są wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych zakupione od Banku Millennium w wartości bilansowej 1 139,8 mln zł na koniec roku sprawozdawczego. Oznacza to wzrost tej pozycji o 55% w ciągu roku. Drugą największą pozycją były wysoko płynne obligacje Skarbu Państwa i bony pieniężne NBP w łącznej wartości 171,5 mln zł. Wartość majątku trwałego na koniec raportowanego okresu wynosiła 2,7 mln zł, a saldo środków na rachunkach bankowych wynosiło 1,9 mln zł. Bilans Banku po stronie aktywów uzupełniało saldo z tytułu odroczonego podatku (5,6 mln zł) oraz saldo pozostałych aktywów (2,5 mln zł).

Aktywa (tys. zł)	31.12.2023	31.12.2022
Kredyty hipoteczne	1 139 848	737 633
Papiery wartościowe (gł. obligacje SP i bony NBP)	171 547	67 148
Lokaty i rachunki w bankach	1 873	974
Środki trwałe i wartości niematerialne	2 731	2 313
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	5 627	8 157
Inne aktywa	2 486	1 519
Razem	1 324 111	817 744

Po stronie pasywów największą pozycją na koniec grudnia 2023 roku były zobowiązania finansowe wobec Banku Millennium w łącznej kwocie 1 073 mln zł. Składało się na nią zadłużenie w ramach przyznanej linii rewolwingowej w wysokości 1 007 mln zł oraz zadłużenie z tytułu odroczonej płatności za zakup portfela wierzytelności hipotecznych w kwocie 66 mln zł.

Pozostałym źródłem finansowania działalności Banku był kapitał własny, pochodzący z kapitału założycielskiego w wysokości 120 mln zł powiększonego o emisję nowych akcji serii B i C w łącznej kwocie 150 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2023 roku kapitał własny Banku wynosił 245 mln zł z powodu strat osiągniętych w pierwszych okresach działalności. Inne zobowiązania Banku wynosiły 5 mln zł na koniec raportowanego okresu.

Pasywa	31.12.2023	31.12.2022
<i>(tys. zł)</i>		
Hipoteczne listy zastawne	0	0
Zobowiązania finansowe	1 073 252	677 151
Inne zobowiązania	5 595	4 809
Kapitał własny	245 264	135 784
<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>90 000</i>	<i>57 000</i>
<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>144 722</i>	<i>108 472</i>
<i>Skumulowane inne całkowite dochody</i>	<i>1 019</i>	<i>62</i>
<i>Wynik netto</i>	<i>9 523</i>	<i>-29 749</i>
Razem	1 324 111	817 744

4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

4.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

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

Bank opracował i wdrożył kompleksową strategię zarządzania ryzykiem w Banku (Strategia ryzyka) zawierającą określenie profilu ryzyka wyrażonego kwotowo lub rodzajem ryzyka, na które może być narażony oraz apetyt 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,
- rentowność i biznes mix,
- działalność operacyjna i reputacja.

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

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

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

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

4.2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie i planowanie kapitałowe

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

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

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

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

Regulacyjna adekwatność kapitałowa

Bank jest zobowiązany na mocy prawa do spełnienia minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych, określonych w art. 92 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i

zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji (CRR), 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,
- 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 2023 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%

Dnia 15 grudnia 2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) zaleciła Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w działalności Banku poprzez utrzymywanie funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych (**narzut P2G**). Wymóg został określony na poziomie **2,07 p.p.** ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, powiększonego o dodatkowy wymóg w zakresie funduszy własnych, o którym mowa w art. 138 ust. 2 pkt 2 ustawy Prawo bankowe oraz o wymóg połączonego

bufora, o którym mowa w art. 55 ust. 4 ustawy o nadzorze makroostrożnościowym. Dodatkowy narzut powinien składać się w całości z kapitału podstawowego Tier 1.

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

Kapitał wewnętrzny

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

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

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

Ocena adekwatności kapitałowej

Adekwatność kapitałowa dla Banku przedstawiona jest w poniższej tabeli:

Adekwatność kapitałowa (tys. zł)	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa ważone ryzykiem	710 657	476 626
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	56 853	38 130
- z tytułu ryzyka kredytowego i kontrahenta	53 278	30 234
- z tytułu ryzyka rynkowego	0	0
- z tytułu ryzyka operacyjnego	3 574	7 896
Fundusze własne, w tym:	234 970	134 047
- Kapitał podstawowy Tier 1	234 970	134 047
- Kapitał Tier 2	0	0
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	33,06%	28,12%
Minimalny wymagany poziom	10,50%	10,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. TCR (p.p.)	+22,56 p.p.	+17,62 p.p.
Wskaźnik kapitału Tier 1	33,06%	28,12%
Minimalny wymagany poziom	8,50%	8,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. T1 (p.p.)	+24,56 p.p.	+19,62 p.p.
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	33,06%	28,12%
Minimalny wymagany poziom	7,00%	7,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. CET1 (p.p.)	+26,06 p.p.	+21,12 p.p.
Wskaźnik dźwigni finansowej	+17,74%	16,43%
Minimalny wymagany poziom	3,00%	3,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. dźwigni (p.p.)	+14,74 p.p.	+13,43 p.p.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku adekwatność kapitałowa Banku utrzymywała się na bardzo wysokim i bezpiecznym poziomie. Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wyniósł 33,06% i był równy wskaźnikowi kapitału podstawowego Tier 1 oraz CET1. W związku z powyższym, minimalne wielkości wskaźników kapitałowych dla Banku zostały osiągnięte z dużą nadwyżką, również z uwzględnieniem dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych (P2G). W porównaniu z końcem 2022 roku znacznie zwiększyły się poziomy całkowitej ekspozycji na ryzyko (transfer kredytów przez podmiot dominujący) oraz funduszy własnych (dokapitalizowania przez podmiot dominujący), a wartości wskaźników kapitałowych również wzrosły.

Wskaźnik dźwigni kształtuje się na bezpiecznym poziomie 17,74% i znacznie przekracza minimalny poziom regulacyjny 3%.

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

4.3. RYZYKO KREDYTOWE

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

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

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

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

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

Elementy determinujące decyzję kredytową:

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

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

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

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

Pomiar utraty wartości

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

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

Ekspozycje kredytowe podlegają klasyfikacji do następujących grup:

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

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

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

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

- opóźnienia w spłacie powyżej 30 dni,
- ekspozycje zrestrukturyzowane (ang. *forborne*), w przypadku których nie są już identyfikowane przesłanki utraty wartości,
- korzystanie ze wsparcia Funduszu Wsparcia Kredytobiorców,
- zgon klienta, w przypadku braku zidentyfikowania przesłanki utraty wartości,
- nadanie ratingu proceduralnego.

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

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

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

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

Założenia dotyczące zmiennych makroekonomicznych

Kluczowe założenia przyjęte na potrzeby szacowania ECL na dzień 31 grudnia 2023 r. przedstawiono poniżej:

	Scenariusz	2024	2025	2026
Produkt Krajowy Brutto	Bazowy	102,9	103,5	103,3
	Optymistyczny	104,1	104,6	104,0
	Pesymistyczny	101,5	102,3	103,2
Sprzedaż detaliczna	Bazowy	105,0	106,1	105,2
	Optymistyczny	106,0	106,9	105,8
	Pesymistyczny	103,0	104,3	104,8
Stopa Bezrobocia	Bazowy	5,2	5,2	5,1
	Optymistyczny	4,6	4,5	4,4
	Pesymistyczny	6,2	7,0	7,0

Wagi przypisane do każdego ze scenariuszy makroekonomicznych na dzień 31 grudnia 2023 r. kształtowały się następująco:

	Bazowy	Optymistyczny	Pesymistyczny
Zastosowana waga	70%	10%	20%

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

(tys. zł)	31.12.2023	31.12.2022
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi:		
Depozyty, kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	1 873	974
Kredyty i pożyczki dla klientów:	1 139 848	737 633
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	1 139 848	737 633
Kredyty dla klientów indywidualnych	1 139 848	737 633
Kredyty hipoteczne	1 139 848	737 633
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (obligacje Skarbu Państwa)	68 610	38 366
Pozostałe aktywa finansowe (bony pieniężne NBP)	102 934	28 778
Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi:	0	0

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

Jakość kredytowa aktywów finansowych

(tys. zł) wg stanu na 31 grudnia 2023 r.	Koszyk 1 (12-miesięczna strata)	Koszyk 2 (strata dożywotnia)	Koszyk 3 (strata dożywotni a)	POCI	Suma
Ekspozycje bilansowe narażone na ryzyko kredytowe	1 264 052	50 734	1 539	0	1 316 325
Odpis bilansowy	1 572	1 081	408	0	3 061
Kredyty i pożyczki dla banków	1 873	0	0	0	1 873
Kredyty i pożyczki dla klientów indywidualnych (zgodnie z Master Skalą)	1 090 636	50 734	1 539	0	1 142 909
▪ 1-3 Najwyższa jakość	970 017	12 423	0	0	982 440
▪ 4-6 Dobra jakość	86 258	27 282	0	0	113 540
▪ 7-9 Średnia jakość	32 474	5 617	0	0	38 091
▪ 10-12 Niska jakość	1 886	4 991	0	0	6 877
▪ 13-14 Pod obserwacją	0	421	0	0	421
▪ 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	1 539	0	1 539
Utrata wartości	1 572	1 081	408	0	3 061
Dłużne papiery wartościowe HTC&FS (obligacje Skarbu Państwa)	68 610	0	0	0	68 610
Dłużne papiery wartościowe HTC (bony NBP)	102 934	0	0	0	102 934

Powyższa tabela przedstawia podział aktywów finansowych na koszyki, do których zostały zakwalifikowane poszczególne ekspozycje kredytowe zgodnie z MSSF 9 oraz przyznaną ocenę prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w oparciu o wewnętrzny model ratingowy. Na koniec grudnia 2023 roku udział ekspozycji koszyka 3 do całego portfela kredytowego brutto wyniósł 0,1%, natomiast pokrycie koszyka 3 całkowitą sumą odpisów na utratę wartości wyniosło 198%.

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

W porównaniu do końca 2022 roku średnie 12-miesięczne PD dla portfela w koszyku 1/2 wzrosło z 0,82% do 1,15%, co odzwierciedla nieznaczne pogorszenie jakości portfela. Średnie LGD koszyka 1/2 jest na podobnym poziomie, odnosząc się do końca 2022 roku tj. 13,55%. Do daty raportowej w Banku nie było wyodrębnionych aktywów POI.

w mln zł

2023-12-31									
	Skala PD	Ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	Liczba ekspozycji	Średni termin zapadalności (w latach)	EAD*	Średni PD (%)	Średni LGD (%)	ECL**
Koszyk/Faza 1	0% - 0.14%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.15% - 0.24%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.25% - 0.49%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.50% - 0.74%	-	-	-	-	-	-	-	-

	0.75% - 2.49%	1073,0	0,0	4670	20,2	1086,6	1,0%	13,6%	1,5
	2.50% - 9.99%	16,6	0,0	54	22,7	16,9	3,5%	13,5%	0,1
	10.00% - 44.99%	1,0	0,0	3	25,6	1,0	12,0%	13,5%	0,0
	45.00% - 100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
	Suma Faza 1	1090,6	0,0	4 727	20,3	1104,6	1,08%	13,55%	1,6
Koszyk/Faza 2	0% - 0.14%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.15% - 0.24%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.25% - 0.49%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.50% - 0.74%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.75% - 2.49%	42,6	0,0	186	21,4	43,2	1,4%	13,5%	0,7
	2.50% - 9.99%	4,4	0,0	20	22,1	4,4	4,2%	13,5%	0,1
	10.00% - 44.99%	3,8	0,0	18	23,3	3,8	15,1%	13,6%	0,3
	45.00% - 100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
	Suma Faza 2	50,7	0,0	224	21,6	51,4	2,69%	13,55%	1,1
Suma Fazy 1+2		1141,4	0,0	4 951	20,3	1156,0	1,15%	13,55%	2,7
2022-12-31									
Koszyk/Faza 1	0% - 0.14%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.15% - 0.24%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.25% - 0.49%	0,1	0,0	5	0,5	0,1	0,47%	13,55%	0,0
	0.50% - 0.74%	602,0	0,0	2 915	20,9	622,9	0,64%	13,56%	0,5
	0.75% - 2.49%	79,1	0,0	318	22,2	81,9	1,24%	13,56%	0,1
	2.50% - 9.99%	7,9	0,0	36	23,9	8,2	3,86%	13,55%	0,0
	10.00% - 44.99%	-	-	-	-	-	-	-	-
	45.00% - 100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
	Suma Faza 1	689,0	0,0	3 274	21,1	713,1	0,74%	13,56%	0,7
Koszyk/Faza 2	0% - 0.14%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.15% - 0.24%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.25% - 0.49%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.50% - 0.74%	1,8	0,0	8	21,5	1,9	0,65%	13,55%	0,0
	0.75% - 2.49%	39,4	0,0	173	22,0	40,7	1,20%	13,57%	0,5
	2.50% - 9.99%	1,2	0,0	21	21,3	4,8	4,69%	13,55%	0,1
	10.00% - 44.99%	4,7	0,0	7	22,5	1,3	14,79%	13,55%	0,2
	45.00% - 100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
	Suma Faza 2	47,1	0,0	209	21,9	48,8	1,88%	13,56%	0,8
Suma Faza 1+2		736,1	0,0	3 483	21,1	761,9	0,82%	13,56%	1,5

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

w mln zł

2023-12-31					
	Czas w defaultcie	Liczba ekspozycji	EAD*	Średni LGD (%)	ECL**
Koszyk/Faza 3	<12 miesięcy	4	0,7	21,2%	0,2
	13 - 24 miesięcy	3	0,8	27,8%	0,2
	25 - 36 miesięcy	-	-	-	-
	37 - 48 miesięcy	-	-	-	-
	49 - 60 miesięcy	-	-	-	-
	61 - 84 miesięcy	-	-	-	-
	> 84 miesięcy	-	-	-	-
	Suma Faza 3	7	1,5	24,7%	0,4
2022-12-31					
	Czas w defaultcie	Liczba ekspozycji	EAD*	Średni LGD (%)	ECL**
Koszyk/Faza 3	<12 miesięcy	13	3,8	19,73%	0,8
	13 - 24 miesięcy	-	-	-	-
	25 - 36 miesięcy	-	-	-	-
	37 - 48 miesięcy	-	-	-	-
	49 - 60 miesięcy	-	-	-	-
	61 - 84 miesięcy	-	-	-	-
	> 84 miesięcy	-	-	-	-
	Suma Faza 3	13	3,8	19,73%	0,8

Sektory gospodarki

(tys. zł)	Pośrednictwo finansowe	Przemysł i budownictwo	Handel hurtowy i detaliczny	Transport i komunikacja	Sektor publiczny	Kredyty hipoteczne	Kredyty konsumpcyjne*	Pozostałe branże	Razem
wg stanu na 31.12.2023									
Kredyty i pożyczki dla banków	1 873	0	0	0	0	0	0	0	1 873
Kredyty i pożyczki dla klientów (koszt zamortyzowany)	0	0	0	0	0	1 139 848	0	0	1 139 848
Instrumenty wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0	102 934	0	0	0	102 934
Instrumenty wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0	68 610	0	0	0	68 610
Razem wartość netto	1 873	0	0	0	171 544	1 139 848	0	0	1 313 264

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

Główne parametry portfela kredytowego

Na dzień 31 grudnia 2023 r. średnia ważona wolumenem zapadalność kredytów w portfelu Banku wynosi 20 lat i 3 miesiące, natomiast średnia ważona wolumenem wartość aktualnego wskaźnika kredytu do zabezpieczenia (LTV) według wyceny rynkowej wynosi 43,1%.

Struktura portfela kredytowego według LTV na 31 grudnia 2023 r. prezentuje się następująco:

LTV wg BHWN	Struktura %
do 50%	22,9%
50%-60%	21,3%
60%-70%	25,1%
70%-80%	18,1%
80%-100%	12,6%
Suma	100,0%

LTV wg wyceny rynkowej	Struktura %
do 30%	12,5%
30%-40%	22,2%
40%-50%	37,5%
50%-60%	23,5%
60%-70%	4,4%
70%-100%	0,0%
Suma	100,0%

Zabezpieczenia

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

Wartość zabezpieczeń (według BHWN) dla portfela kredytowego Banku na dzień 31.12.2023 roku wyniosła 2 043,9 mln zł.

4.4. POZOSTAŁE RODZAJE RYZYKA

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

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

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

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

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

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

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

Zmiana w wyniku zmiany stóp +/- 100 p.b. w tys. PLN (*)	31.12.2023	31.12.2022
Wynik odsetkowy netto (NII)	-151	-33
Wartość ekonomiczna kapitału (EVE)	-4 260	-2 691

*Bardziej niekorzystny z wymienionych scenariuszy

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 bieżącej. Bank przyjął restrykcyjne limity w zakresie wysokości otwartej pozycji walutowej. Na dzień 31 grudnia 2023 r. pozycja walutowa wyniosła 3,3 tys. PLN.

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

Ryzyko płynności

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

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

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

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

Bank stosuje politykę inwestowania nadwyżki płynności głównie w portfel aktywów płynnych, w szczególności w polskie papiery wartościowe denominowane w PLN o niskim ryzyku (skarbowe papiery wartościowe, bony skarbowe, pieniężne NBP oraz papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP) oraz lokaty w Banku Millennium. Wartość portfela aktywów płynnych na 31 grudnia 2023 roku wyniosła 171,6 mln zł. Portfel aktywów płynnych oraz lokaty traktowane są jako zapas płynności Banku, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

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

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

Wartości wskaźników płynności na dzień 31 grudnia 2023 roku prezentuje tabela poniżej:

	LCR (%)	NSFR (%)
Poziom wskaźnika	11 842%	134%
Limit regulacyjny	100%	100%

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

Wyniki skumulowane urealnionej luki płynności według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku prezentuje tabela poniżej:

Urealniona luka płynności (mln zł) 31.12.2023	do 1 miesiąca	1 - 3 miesiący	3 - 6 miesiący	6 - 12 miesiący	1 - 2 lata	2 - 5 lata	Powyżej 5-ciu lat
Urealnione aktywa bilansowe	193,0	38,9	57,7	113,0	216,9	572,0	545,1
Urealnione pasywa bilansowe	6,0	11,7	17,8	35,9	1 096,7	0,0	250,9
Luka ogółem	187,0	27,2	39,9	77,1	-879,9	572,0	294,3
Skumulowana luka ogółem	187,0	214,2	254,1	331,2	-548,7	23,3	317,6

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

Ryzyko operacyjne

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

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

System zarządzania ryzykiem operacyjnym jest dostosowany do skali i profilu działalności Banku. Jest on zbieżny z systemem zarządzania ryzykiem operacyjnym przyjętym na poziomie Grupy Banku Millennium. W ramach systemu Bank stosuje trzy kluczowe narzędzia zarządzania ryzykiem operacyjnym: bazę zdarzeń operacyjnych, kluczowe wskaźniki ryzyka (*Key Risk Indicator*), samoocenę ryzyka (*Risk Self Assessment*).

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku obejmuje identyfikację, pomiar, ograniczanie w tym kontrolę i monitorowanie, a także raportowanie o różnych rodzajach ryzyka, jakie wchodzi w zakres ryzyka operacyjnego. W zarządzaniu i kontroli ryzyka operacyjnego Bank stosuje jasne zasady, praktyki i mechanizmy kontrolne, które zapewniają właściwy podział funkcji oraz określają granice tolerancji narażenia na to ryzyko.

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

Poza sprawą opisaną w Sprawozdaniu Finansowym w rozdziale 9.6 *Wypadki po dacie, na którą sporządzano sprawozdanie*, Bank nie jest stroną żadnego postępowania sądowego procesowego, administracyjnego, podatkowego ani żadnego podobnego.

Zarządzanie ryzykiem modeli

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

Poziom ryzyka danego modelu jest określany przez następujące wymiary:

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

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

Ryzyko koncentracji

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

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

Portfel kredytowy Banku składa się wyłącznie z kredytów detalicznych, co pozwala na jego wysoką dywersyfikację. Na 31 grudnia 2023 r. udział 20 klientów z największą ekspozycją kredytową w całym portfelu wyniósł 1,4%. Jednocześnie portfel jest dobrze zdywersyfikowany pod względem geograficznym. Udział poszczególnych województw, z wyodrębnieniem m. st. Warszawa, według lokalizacji nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu na 31 grudnia 2023 r. prezentuje tabela poniżej:

Lokalizacja	Udział w portfelu kredytowym
m. st. Warszawa	17,3%
Pomorskie	16,4%
Mazowieckie	14,8%
Dolnośląskie	13,0%
Wielkopolskie	10,1%
Małopolskie	5,6%
Kujawsko-pomorskie	4,5%
Śląskie	4,4%
Zachodniopomorskie	3,7%
Warmińsko-mazurskie	3,6%
Łódzkie	2,4%
Lubuskie	1,1%
Opolskie	0,8%
Podlaskie	0,7%
Lubelskie	0,7%
Świętokrzyskie	0,5%
Podkarpackie	0,5%

5. SYSTEM ZABEZPIECZENIA LISTÓW ZASTAWNYCH

5.1. WYCENA ZABEZPIECZEŃ KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

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

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

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

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

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

Wdrożony w Banku proces ustalania BHWN obejmuje następujące etapy:

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

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

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

5.2. REJESTR ZABEZPIECZENIA LISTÓW ZASTAWNYCH

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

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

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

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

Na dzień 31.12.2023 roku Bank nie dokonał jeszcze wpisów do Rejestru.

5.3. POWIERNICY

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

- Do zadań powiernika oraz zastępcy powiernika należy kontrola zabezpieczenia listów zastawnych emitowanych przez Bank, w szczególności sprawdzanie, czy: zobowiązania wynikające ze znajdujących się w obrocie listów zastawnych zabezpieczone są przez Bank zgodnie z przepisami Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
- przyjęta przez Bank BHWN została ustalona przez Bank zgodnie z obowiązującym w Banku Regulaminem, Bank przestrzega wymogów wskazanych w art. 18 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
- wyniki testu równowagi pokrycia i testu płynności potwierdzają, że wierzytelności Banku oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, wpisane do Rejestru, wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych wyemitowanych przez Bank,
- sposób prowadzenia przez Bank Rejestru odpowiada warunkom Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
- Bank zapewnia zabezpieczenie dla planowanej emisji listów zastawnych zgodnie z przepisami Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz zapewnia kontrolę, czy dokonane zostały odpowiednie wpisy do Rejestru.

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

Po rozpoznaniu wniosku Rady Nadzorczej Banku z dnia 30 września 2020 roku Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 20 maja 2021 roku powołała na okres 6 lat Pana Jacka Bartkiewicza na

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

5.4. LIMITY USTAWOWE

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

Lp.	Opis limitu	Poziom limitu	Wykonanie limitu	Podstawa prawna
1.	Stosunek środków uzyskanych z emisji hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie przeznaczonych na refinansowanie nabytych wierzytelności innych banków z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką do sumy 80% BHWN pojedynczych nieruchomości mieszkalnych w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 75 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 stanowiących zabezpieczenie pojedynczej wierzytelności	nie więcej niż 100%	nd.	art. 14
2.	Stosunek ogólnej wartości nabytych akcji i udziałów innych podmiotów do funduszy własnych Banku	nie więcej niż 10%	0%	art. 15 ust. 1 pkt 5
3.	Stosunek ogólnej wartości zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz obligacji wyemitowanych przez Bank do funduszy własnych Banku	nie więcej niż 10-krotność	457%	art. 15 ust. 2
4.	Stosunek łącznej kwoty nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do funduszy własnych Banku i rezerwy na ryzyko ogólne	nie więcej niż 40-krotność	nd.	art. 17
5.	Stosunek sumy nominalnych kwot Aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, wpisanych do Rejestru zabezpieczenia, pomniejszonych o Nadwyżkę*) i stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych z wyłączeniem aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, w przypadku których nastąpiło niewykonanie zobowiązania w rozumieniu art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 do łącznej kwoty nominalnych wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	nie mniej niż 105%	nd.	art. 18 ust. 1 część I
6.	Stosunek sumy nominalnych kwot wierzytelności hipotecznych stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych z wyłączeniem aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, w przypadku których nastąpiło niewykonanie zobowiązania w rozumieniu art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 do łącznej kwoty nominalnych wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	nie mniej niż 85%	nd.	art. 18 ust. 1 część II
7.	Stosunek kosztów z tytułu odsetek od hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do przychodów Banku z tytułu odsetek od Aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, wpisanych do Rejestru zabezpieczenia, pomniejszonych o Nadwyżkę*) z wyłączeniem aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, w przypadku których nastąpiło niewykonanie zobowiązania w rozumieniu art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych.	nie więcej niż 100%	nd.	art. 18 ust. 2
8.	Stosunek Nadwyżki*) z Puli aktywów stanowiących zabezpieczenie z wyłączeniem aktywów, w przypadku których nastąpiło niewykonanie zobowiązania w rozumieniu art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, do maksymalnego skumulowanego wypływu płynności netto w okresie kolejnych 180 dni, przy czym wypływ płynności netto stanowią wypływy płatności wymagalne w danym dniu płatności, w tym płatności kwoty wartości nominalnej listów zastawnych i odsetek z tytułu tych listów oraz płatności z tytułu Instrumentów pochodnych w ramach programu emisji listów zastawnych, po odliczeniu wpływów płatności wymagalnych w tym samym dniu z tytułu aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych.	nie mniej niż 100%	nd.	art. 18 ust. 3a
9.	Stosunek wartości wierzytelności hipotecznych zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi w trakcie realizacji inwestycji budowlanych do ogólnej wartości wierzytelności hipotecznych, stanowiących podstawę emisji listów zastawnych	nie więcej niż 10%	nd.	art. 23 ust. 1 zdanie 1

10.	Stosunek wartości wierzytelności hipotecznych zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach przeznaczonych pod zabudowę, zgodnie z planem zagospodarowania przestrzennego do ogólnej wartości wierzytelności hipotecznych, stanowiących podstawę emisji listów zastawnych	nie więcej niż 10%	nd.	art. 23 ust. 1 zdanie 2
-----	--	--------------------	-----	-------------------------

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

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

5.5. INFORMACJA O RATINGU

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Millennium Bank Hipoteczny S.A. nie posiadał przyznanych ratingów kredytowych.

6. OŚWIADCZENIE NT. ŁADU KORPORACYJNEGO

6.1. ZASADY 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: www.millenniumbh.pl

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

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

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

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

1. § 8 ust. 4, § 9 ust. 6, § 31 ust. 3 - nie mają zastosowania z uwagi na fakt, iż 100% akcji Banku jest w posiadaniu jednego akcjonariusza,
2. § 11 ust. 3 - nie ma zastosowania z uwagi na fakt, iż 100% akcji Banku jest w posiadaniu jednego akcjonariusza, który posiada swoich reprezentantów w Radzie Nadzorczej, która w określonych przypadkach podejmuje decyzje o transakcjach z podmiotem 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 stoi na stanowisku, że znajomość języka angielskiego przez członków Rady Nadzorczej umożliwia całkowite wzajemne zrozumienie oraz właściwy poziom komunikacji w trakcie posiedzeń. Jednocześnie Rada Nadzorcza wyraziła pozytywną opinię w przedmiocie stanowiska Zarządu Banku co do stosowania przez Bank Zasad.

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

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

Złożone w roku 2021 stanowisko Zarządu dotyczące stosowania Zasad wraz z wyłączeniami oraz stanowiska Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia nie zmieniły się w 2022 oraz 2023 roku.

Rada Nadzorcza w uchwale podjętej w dniu 09 marca 2023 r. roku dokonała pozytywnej oceny realizowania przez Bank Zasad w roku 2022. ZWZ w uchwale podjętej w dniu 14 czerwca 2023 r. roku zatwierdziło Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A. w 2022 roku, obejmujące ocenę stosowania „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”.

Natomiast ocena stosowania Zasad w 2023 roku będzie podlegać zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą na planowanym posiedzeniu w dniu 8 lutego 2024 oraz przez Walne Zgromadzenie na najbliższym zwyczajnym zebraniu w 2024 roku.

6.2. ORGANY BANKU

Organami Banku są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Walne Zgromadzenie

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

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

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

W dniu 21 marca 2023 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. W obradach uczestniczył jedyny akcjonariusz reprezentujący 100% udział w kapitale zakładowym Banku i posiadający 100 głosów na tym Walnym Zgromadzeniu - Bank Millennium S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawach:

1. podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 57.000.000 zł (pięćdziesiąt siedem milionów złotych) do kwoty 90.000.000 zł (dziewięćdziesiąt milionów złotych) z równoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
2. zmiany Statutu Banku w zakresie zmiany wysokości kapitału zakładowego Banku.
3. W dniu 14 czerwca 2023 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. W obradach uczestniczył jedyny akcjonariusz reprezentujący 100% udział w kapitale zakładowym Banku i posiadający 100 głosów na tym Walnym Zgromadzeniu - Bank Millennium S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawach:

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

Rada Nadzorcza

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

- zatwierdzania wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych ekonomiczno-finansowych planów działalności Banku,
- zatwierdzania zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania Bankiem, strategii zarządzania ryzykiem, w tym ogólnego poziomu ryzyka Banku,
- zatwierdzania wydawanego przez Zarząd regulaminu dotyczącego ustalania bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości (a także każdej jego zmiany), który wchodzi w życie po zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego,

- zatwierdzania wniosków Zarządu Banku w przedmiocie przystępowania Banku w charakterze udziałowca do innego banku, przedsiębiorstwa lub innej jednostki organizacyjnej, emisji obligacji lub innych papierów wartościowych (za wyjątkiem emisji listów zastawnych), nabywania, obciążania i zbywania przez Bank nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości; zatwierdzenie nie jest wymagane, jeżeli nabycie zbywanej nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nieruchomości następuje w ramach postępowania egzekucyjnego, upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub innego porozumienia z dłużnikiem Banku,
- wyrażania opinii dotyczących transakcji z podmiotami 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.

W dniu 14 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku dokonało wyboru Rady Nadzorczej nowej wspólnej 3-letniej kadencji. Procedura wyboru składu Rady Nadzorczej Banku została przeprowadzona z zachowaniem zgodności z zapisami obowiązującej „Polityki różnorodności w Millennium Banku Hipotecznym S.A.”, która ustala, że w skład Rady Nadzorczej będzie wchodzić co najmniej 1 kobieta. Dążąc do realizacji powyższego celu liczbowego oraz utrzymania poziomu liczbowego został zapewniony udział kobiety w procesie wyłaniania kandydatów na Członka Rady Nadzorczej Banku. Skład osobowy Rady Nadzorczej pozostał niezmienny w stosunku do składu pierwszej Rady Nadzorczej powołanej w dniu 9 lipca 2020 r.

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

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. - był następujący:

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

W roku 2023 roku Rada Nadzorcza Banku poprzedniej oraz nowej kadencji 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 „Zasadami wynagradzania członków Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A.” członkowie Rady Nadzorczej mogą zrezygnować z całości lub części należnego wynagrodzenia. Oświadczenia dotyczące niepobierania całości wynagrodzenia złożyli członkowie Rady Nadzorczej pełniący obowiązki w ramach Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. Wynagrodzenie pobierają tylko niezależni od Banku członkowie Rady Nadzorczej.

Łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej wraz z innymi korzyściami w roku 2023 r. wyniosło 283,6 tys. zł. Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie zawarli żadnych umów z Bankiem; nie posiadają również akcji Banku.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej (Komitet Audytu)

Komitet Audytu działa na podstawie regulaminu uchwalonego przez ten Komitet i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności monitorowanie:

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

Pierwszy skład Komitetu Audytu został powołany uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 17 września 2020 r. W związku z wygaśnięciem kadencji Rady Nadzorczej wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za 2022 r., wygasła również kadencja Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza nowej kadencji na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 14 czerwca 2023 r. dokonała wyboru Członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczącego, w składzie niezmiennym. W związku z tym skład Komitetu Audytu według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. był następujący:

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

W 2023 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.

Pierwszy skład Zarządu Millennium Banku Hipotecznego S.A. został powołany przez założyciela, tj. przez Bank Millennium S.A. w dniu 9 lipca 2020 r. W związku z wygaśnięciem kadencji Zarządu Banku wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za 2022 r. Rada Nadzorcza Banku na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 14 czerwca 2023 r. powołała Zarząd Banku, w tym Prezesa, w niezmiennym składzie. Procedura wyboru składu Zarządu Banku została przeprowadzona z zachowaniem zgodności z zapisami obowiązującej „Polityki różnorodności w Millennium Banku Hipotecznym S.A.”, która ustala, że w skład Zarządu będzie wchodzić co najmniej 1 kobieta. Dążąc do realizacji powyższego celu liczbowego oraz utrzymania poziomu liczbowego został zapewniony udział kobiety w procesie wyłaniania kandydatów na Członka Zarządu Banku.

W związku z tym skład Zarządu Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2023 r. był następujący:

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

Członkowie Zarządu Banku są zatrudnieni na podstawie umów o pracę.

Członkowie Zarządu nie zawarli - poza umowami o pracę i 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, wyniosło w roku 2023 roku 1 456,7 tys. zł.

Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Banku.

W roku 2023 roku Zarząd Banku odbył 36 posiedzeń.

6.3. STRUKTURA ORGANIZACYJNA BANKU

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

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

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

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

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

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 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 zakresie 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. W przypadku wykrycia nieprawidłowości przez system kontroli wewnętrznej Zarząd Banku podejmuje odpowiednie działania w celu usunięcia stwierdzonych nieprawidłowości, w tym określone środki naprawcze i dyscyplinujące. 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 nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej oraz dokonuje corocznej oceny jego adekwatności i skuteczności. Monitorowanie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej opiera się o informacje uzyskane od Departamentu Zgodności, Departamentu Audytu Wewnętrznego, Zarządu Banku oraz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza jest wspierana 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. modelu trzech linii obrony.

I linia obrony

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

II linia obrony

Realizuje zadania w zakresie zarządzania ryzykiem oraz zadania wynikające z funkcji kontroli drugiej linii obrony (takiej jak niezależne monitorowanie oraz raportowanie o wynikach tego monitorowania), odpowiada za zapewnienie aktualnych informacji w matrycy funkcji kontroli oraz wspiera pierwszą linię obrony w osiąganiu celów systemu kontroli wewnętrznej. W skład drugiej linii obrony wchodzi

Departament Ryzyka odpowiedzialny za zarządzanie różnymi rodzajami ryzyka występującymi w Banku oraz Departament Zgodności w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności.

III linia obrony

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

Funkcja kontroli

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

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

Departament Zgodności

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

Departament Audytu Wewnętrznego

Departament Audytu Wewnętrznego jest jednostką niezależną, nadzorowaną bezpośrednio przez Prezesa Zarządu Banku, a wyniki swych działań raportuje Zarządowi Banku, 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. W ramach działalności doradczej komórka przysparza wartości i usprawnień w odniesieniu do działalności Banku.

Zapewnienie niezależności

Niezależność Departamentu Zgodności jak i Departamentu Audytu Wewnętrznego wynika m.in. ze Statutu Banku. Jednostki te 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 2023 roku w Millennium Banku Hipotecznym S.A. było zatrudnionych 35 osób (w tym 3 członków Zarządu). Poziom zatrudnienia jest dopasowany do obecnej skali działalności Banku.

Koszty pracownicze (tys. zł)	2023	2022
Wynagrodzenia	-6 328	-5 653
Narzuty na wynagrodzenia	-1 108	-914
Inne świadczenia na rzecz pracowników	-199	-180
Koszty wynikające z umowy wsparcia procesów z obszaru HR *	-131	-110
Razem	-7 766	-6 857

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

W Banku funkcjonuje „Polityka wynagradzania w Millennium Banku Hipotecznym S.A.” (dalej także „Polityka wynagradzania”, 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. Zapisy Polityki wynagradzania zapewniają, że zasady wynagradzania w Banku powinny być tak sformułowane, aby m.in. były neutralne pod względem płci. Zagadnienia związane z neutralnością zasad wynagradzania pod względem płci i cele wyznaczone w tym zakresie zawarte są w „Polityce różnorodności w Millennium Banku Hipotecznym S.A.” Zgodnie z wyżej wymienionymi regulacjami Bank prowadzi politykę zatrudniania i wynagradzania opartą o ocenę kwalifikacji i jakości pracy pracowników bez względu na płeć. W Millennium Banku Hipotecznym S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2023 wśród pracowników (bez Członków Zarządu) kobiety stanowiły większość zatrudnionych - 66%, a stosunek średniego wynagrodzenia zasadniczego kobiet do średniego wynagrodzenia mężczyzn wynosił 89%.

W skład Zarządu Banku wchodzi jedna kobieta, zajmująca stanowisko Prezesa Zarządu oraz dwóch mężczyzn na stanowiskach Członków Zarządu. W Radzie Nadzorczej zasiada pięciu mężczyzn i jedna kobieta. Czterech Członków Rady Nadzorczej złożyło oświadczenia dotyczące niepozbierania wynagrodzenia. W związku z tym w roku 2023 wynagrodzenie za pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej, ustalone w takiej samej kwocie dla każdego Członka Rady, pobierała jedna kobieta i jeden mężczyzna. Polityka wynagradzania formułuje również założenia stosowane przy kształtowaniu składników wynagrodzeń stałych i zmiennych dla wszystkich pracowników Banku. Zgodnie z Polityką wynagradzania główne źródło dochodów pracowników stanowi wynagrodzenie zasadnicze, wynikające z umowy o pracę. Wynagrodzenie zmienne jest dodatkowym, motywacyjnym elementem wynagrodzenia łącznego i nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia zasadniczego. Wynagrodzenie zasadnicze pracownika jest kształtowane w odniesieniu do zadań realizowanych w danej jednostce organizacyjnej, zakresu odpowiedzialności, kwalifikacji oraz wpływu na profil ryzyka.

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

weryfikowane z uwzględnieniem okresowej oceny wyników pracy oraz umiejętności poszczególnych pracowników.

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

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

Bank przywiązuje wagę do właściwego kształtowania wynagrodzeń osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Banku (tzw. Risk Takers). Zasady przyznawania wynagrodzenia określone zostały w regulacji „Polityka wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka („Risk Takers”) w Millennium Banku Hipotecznym S.A.” (dalej także „Polityka wynagradzania RT”). Polityka wynagradzania RT zapewnia formalne ramy kształtowania wynagrodzenia osób zidentyfikowanych jako mający istotny wpływ na profil ryzyka Banku z perspektywy ładu korporacyjnego, bezpieczeństwa instytucji oraz adekwatności wynagrodzeń do kondycji, skali działania i potencjału rozwojowego Banku poprzez określenie stałych oraz zmiennych składników wynagrodzenia; polityka ta podlega corocznemu przeglądowi przez Zarząd Banku.

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

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

„Polityka wynagradzania osób mających istotny wpływ na profil ryzyka („Risk Takers”) w Millennium Banku Hipotecznym S.A.” oraz jej zmiany są zatwierdzane przez Radę Nadzorczą Banku.

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

7.2. STRATEGICZNA WSPÓŁPRACA Z BANKIEM MILLENNIUM

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

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

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

umowy powierzające Bankowi Millennium świadczenie usług obejmują w szczególności następujące rodzaje czynności:

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

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

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

8. OŚWIADCZENIA

8.1. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Dnia 9 marca 2023 roku, Rada Nadzorcza Banku uchwałą nr 2/2023 wybrała firmę BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. jako firmę audytorską do badania sprawozdań finansowych Banku na lata 2023-2024. Umowa o badanie została zawarta 18 kwietnia 2023 roku.

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

Wynagrodzenie audytora		
(tys. zł, brutto)	2023	2022
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	225,0	176,8
Inne usługi	0,0	0,0

8.2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, sprawozdanie finansowe Millennium Banku Hipotecznego S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r. sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Millennium Banku Hipotecznego S.A. oraz jego wynik finansowy. Niniejsze 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
08.02.2024 r.	Agata Chrzanowska	Prezes Zarządu	
08.02.2024 r.	Adam Berent	Członek Zarządu	
08.02.2024 r.	Artur Kulesza	Członek Zarządu	