



**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
Millennium Banku Hipotecznego S.A.
za okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2024 roku**

Wybrane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Suma bilansowa	2 045 609	865 374	474 289	194 453
Portfel kredytowy	1 790 819	683 728	415 214	153 636
Hipoteczne listy zastawne	300 344	0	69 637	0
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 371 019	622 121	317 881	139 793
Kapitał własny	369 151	238 303	85 590	53 548
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	38,2%	56,2%	38,2%	56,2%
Dźwignia (LR)	17,8%	27,1%	17,8%	27,1%
	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2023-30.06.2023	01.01.2024-30.06.2024	01.01.2023-30.06.2023
Przychody operacyjne netto	13 644	10 287	3 165	2 230
Koszty administracyjne	-7 509	-6 256	-1 742	-1 356
Odpisy z tytułu utraty wartości	-1 415	13	-328	3
Amortyzacja	-360	-337	-84	-73
Wynik finansowy netto	3 469	2 957	805	641
Koszty/Dochody (C/I)	57,67%	64,09%	57,67%	64,09%
Koszt ryzyka (CoR)	0,20%	0,00%	0,20%	0,00%
Zwrot z aktywów (ROA)	0,43%	0,71%	0,43%	0,71%
Zwrot z kapitału (ROE)	2,32%	3,57%	2,32%	3,57%
Zysk na jedną akcję - podstawowy i rozwodniony (PLN/EUR)	0,0308	0,0423	0,0071	0,0092
Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EUR			2024	2023
dla pozycji na dzień bilansowy	-	-	4,3130	4,4503
dla pozycji za okres objęty sprawozdaniem (kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec poszczególnych miesięcy okresu)	-	-	4,3109	4,6130

SPIS TREŚCI

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5. Informacje ogólne o Banku	8
6. Polityka rachunkowości	9
6.1 Oświadczenie o zgodności z Międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej .	9
6.2 Przyjęte zasady rachunkowości.....	10
7. Zarządzanie ryzykiem	12
7.1. Przegląd zarządzania ryzykiem	12
7.2. Zarządzanie kapitałem.....	14
7.3. Ryzyko kredytowe	17
7.4. Ryzyko rynkowe i ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej	22
7.5. Ryzyko płynności.....	23
7.6. Ryzyko operacyjne	24
7.7. Zarządzanie ryzykiem modeli	25
7.8. Ryzyko koncentracji.....	25
8. Noty do sprawozdania finansowego	27
8.1 Przychody i koszty z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	27
8.2 Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji	28
8.3 Koszty administracyjne	28
8.4 Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	29
8.5 Amortyzacja	29
8.6 Podatek dochodowy	29
8.7 Zysk na jedną akcję	30
8.8 Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	31
8.9 Kredyty i pożyczki udzielone klientom	32
8.10 Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu inne niż kredyty i pożyczki udzielone klientom	33
8.11 Rzeczowe aktywa trwałe	33
8.12 Wartości niematerialne	34
8.13 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35
8.14 Inne aktywa	36
8.15 Zobowiązania finansowe wobec banków wyceniane według zamortyzowanego kosztu	36
8.16 Wyemitowane listy zastawne	37
8.17 Rezerwy	38
8.18 Pozostałe zobowiązania	38
8.19 Kapitał własny.....	39
9. Informacje uzupełniające	41
9.1 Dodatkowe objaśnienia do rachunku przepływów środków pieniężnych	41
9.2 Wartość godziwa.....	41
9.3 Pozycje pozabilansowe	44
9.4 Sprawy sporne.....	44
9.5 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	44
9.6 Informacje o wynagrodzeniach i korzyściach osób zarządzających Bankiem oraz nadzorujących Bank	47
9.7 Wydarzenia po dacie, na którą sporządzono Sprawozdanie Finansowe	48

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tysiącach zł	Nota	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 30.06.2023
Wynik z tytułu odsetek	8.1	13 641,9	10 268,7
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze:		54 628,8	35 337,7
Przychody naliczane z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej		54 628,8	35 337,7
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu		51 894,5	33 675,6
Przychody odsetkowe od Aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		2 734,3	1 662,1
Koszty z tytułu odsetek		-40 986,9	-25 069,0
Wynik z tytułu opłat i prowizji	8.2	-21,7	-19,6
Przychody z tytułu opłat i prowizji		28,2	20,0
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-49,9	-39,6
Wynik z pozycji wymiany		-0,9	0,4
Pozostałe przychody operacyjne		167,1	148,8
Pozostałe koszty operacyjne		-142,1	-110,9
Przychody operacyjne		13 644,4	10 287,4
Koszty administracyjne	8.3	-7 508,9	-6 256,0
Koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	8.4	-1 414,7	13,0
Wynik z tytułu modyfikacji		-11,3	0,0
Amortyzacja	8.5	-360,2	-336,8
Koszty operacyjne		-9 295,1	-6 579,7
Wynik na działalności operacyjnej		4 349,4	3 707,7
Wynik finansowy przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym		4 349,4	3 707,7
Podatek dochodowy	8.6	-880,8	-750,2
Wynik finansowy po opodatkowaniu		3 468,5	2 957,5
Inne składniki całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty		516,1	693,6
Efekt wyceny papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		516,1	693,6
Inne składniki całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty		0,0	0,0
Zyski (straty) aktuarialne		0,0	0,0
Inne składniki całkowitych dochodów przed opodatkowaniem, razem		516,1	693,6
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które zostaną (zostały) przeklasyfikowane na zyski lub straty		-98,1	-131,8
Podatek dochodowy dotyczący innych składników całkowitych dochodów, które nie będą przeklasyfikowane na zyski lub straty		0,0	0,0
Inne składniki całkowitych dochodów po opodatkowaniu		418,0	561,8
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy		3 886,5	3 519,3
Zysk na jedną akcję - podstawowy i rozwodniony (PLN)	8.7	0,0308	0,0423

Noty objaśniające przedstawione na stronach 27-30 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA

w tysiącach zł	Nota	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	8.8	98 722,7	68 612,8	58 348,4
Instrumenty kapitałowe		3,2	3,3	3,3
Instrumenty dłużne		98 719,5	68 609,5	58 345,1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8.9	1 790 819,3	1 139 847,7	683 728,1
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		1 790 819,3	1 139 847,7	683 728,1
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, inne niż Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8.10	139 087,3	104 806,8	109 863,9
Instrumenty dłużne		137 911,9	102 934,2	108 877,5
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym		1 175,4	1 872,6	986,3
Rzeczowe aktywa trwałe	8.11	1 449,0	1 565,3	1 665,5
Wartości niematerialne	8.12	954,9	1 165,6	1 578,9
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		4 647,7	5 626,6	7 275,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.13	4 647,7	5 626,6	7 275,0
Pozostałe aktywa	8.14	9 927,9	2 485,9	2 914,3
Aktywa razem		2 045 608,8	1 324 110,7	865 374,1

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY

w tysiącach zł	Nota	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		1 671 363,2	1 073 252,0	622 121,1
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	8.15	1 371 019,1	1 073 252,0	622 121,1
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	8.16	300 344,10	0,00	0,00
Rezerwy	8.17	794,1	751,1	628,6
Rezerwy na odprawy emerytalne		794,1	751,1	628,6
Zobowiązania podatkowe		0,0	0,0	0,0
Bieżące zobowiązania podatkowe		0,0	0,0	0,0
Inne zobowiązania	8.18	4 300,9	4 843,5	4 321,1
Zobowiązania razem		1 676 458,2	1 078 846,5	627 070,8
KAPITAŁ WŁASNY	8.19			
Kapitał zakładowy		130 000,0	90 000,0	90 000,0
Kapitał zapasowy		224 722,4	144 722,4	144 722,4
Skumulowane inne całkowite dochody		1 436,5	1 018,5	623,4
Zyski zatrzymane		12 991,7	9 523,2	2 957,5
Kapitał własny razem		369 150,6	245 264,1	238 303,3
Zobowiązania i kapitał własny razem		2 045 608,8	1 324 110,7	865 374,1
Wartość księgowa		369 151	245 264	238 303
Liczba akcji		130 000 000	90 000 000	90 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,840	2,725	2,648

Noty objaśniające przedstawione na stronach 31-39 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

<i>w tysiącach zł</i>	Razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane
	Kapitał własny				
01.01 - 30.06.2024					
Kapitał własny na początek okresu	245 264,1	90 000,0	144 722,4	1 018,5	9 523,2
Wynik finansowy	3 468,5	0,0	0,0	0,0	3 468,5
Emisja akcji	120 000,0	40 000,0	80 000,0	0,0	0,0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	418,0	0,0	0,0	418,0	0,0
zyski / straty aktuarialne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kapitał własny na koniec okresu	369 150,6	130 000,0	224 722,4	1 436,5	12 991,7

<i>w tysiącach zł</i>	Razem	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane
	Kapitał własny				
01.01 - 30.06.2023					
Kapitał własny na początek okresu	135 784,0	57 000,0	108 471,6	61,6	-29 749,2
Wynik finansowy	2 957,5	0,0	0,0	0,0	2 957,5
Emisja akcji	99 000,0	33 000,0	66 000,0	0,0	0,0
wycena instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	561,8	0,0	0,0	561,8	0,0
zyski / straty aktuarialne	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	0,0	0,0	-29 749,2	0,0	29 749,2
Kapitał własny na koniec okresu	238 303,3	90 000,0	144 722,4	623,4	2 957,5

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

<i>w tysiącach zł</i>	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 30.06.2023*
Zysk (strata) po opodatkowaniu	3 468,5	2 957,5
Korekty razem:	-676 966,2	52 311,7
Odsetki naliczone	-13 641,9	-10 268,7
Odsetki otrzymane	55 430,4	28 669,0
Odsetki zapłacone	-39 820,9	-24 989,1
Amortyzacja	360,2	336,8
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0,0	0,2
Zmiana stanu rezerw	43,0	-37,9
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-652 226,9	60 400,1
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	-19 290,9	-0,2
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu podatku dochodowego	880,8	750,2
Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	-8 700,2	-2 548,7
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-673 497,7	55 269,2
Wpływy z działalności inwestycyjnej	0,0	-7,8
Zbycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	0,0	-7,8
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-29 239,5	-19 170,8
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-81,6	-38,3
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	-29 157,8	-19 132,5
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-29 239,5	-19 178,6
Wpływy z działalności finansowej	1 077 000,0	99 000,0
Zaciągnięcie kredytów długoterminowych	657 000,0	0,0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	300 000,0	0,0
Wpływy z emisji akcji własnych oraz dopłat do kapitału	120 000,0	99 000,0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	-340 000,0	-55 000,0
Spłata kredytów długoterminowych	-340 000,0	-55 000,0
Zakup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
Pozostałe wydatki finansowe	0,0	0,0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	737 000,0	44 000,0
D. ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO	34 262,8	80 090,6
- w tym z tytułu różnic kursowych	0,9	-0,4
E. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZ.	104 720,6	29 752,9
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZ.	138 983,4	109 843,4

* Dane za okres 01.01-30.06.2023 zostały przekształcone w stosunku do informacji zaprezentowanych w raporcie za pierwsze półrocze 2023. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w punkcie 6.1 rozdziału 6 „Polityka rachunkowości”.

Dodatkowe informacje do sprawozdania z przepływów pieniężnych zamieszczone są w punkcie 9.1 rozdziału 9 „Informacje uzupełniające”.

5. Informacje ogólne o Banku

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

Adres Banku: 02-593 Warszawa, ul. Stanisława Żaryna 2A, adres elektroniczny Banku: 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

Podstawowy przedmiot działalności Spółki (wg. PKD) - 64.19.z - nabywanie wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką; emitowanie hipotecznych listów zastawnych, których podstawę stanowią: wierzytelności banku wynikające z nabytych wierzytelności innych banków z tytułu udzielonych przez nie kredytów zabezpieczonych hipoteką oraz inne środki banku w zakresie zgodnym z ustawą o listach zastawnych i bankach hipotecznych.

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

Kapitał zakładowy Banku - po jego ostatnim podwyższeniu dokonanym na podstawie uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 5 marca 2024 roku, które zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 5 kwietnia 2024 roku - wynosi obecnie 130.000.000 złotych.

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

Rada Nadzorcza i Zarząd Millenium Banku Hipotecznego S.A.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Banku według stanu na dzień 30 czerwca 2024r.:

1. Fernando Bicho - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Wojciech Haase - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. António Pinto Júnior - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Jarosław Hermann - Członek Rady Nadzorczej,
5. Grzegorz Jędryś - Członek Rady Nadzorczej,
6. Marta Penczar - Członek Rady Nadzorczej,
7. Aleksandra Przegalińska-Skierkowska - Członek Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Zarządu Banku według stanu na dzień 30 czerwca 2024r.:

1. Agata Chrzanowska - Prezes Zarządu,
2. Adam Berent - Członek Zarządu,
3. Artur Kulesza - Członek Zarządu.

6. Polityka rachunkowości

6.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Na podstawie Par.30 Statutu Banku niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Banku za pierwsze półrocze 2024 roku zostało przygotowane zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonego przez Unię Europejską. Zostało ono przygotowane w wersji skróconej i nie obejmuje wszystkich ujawnień wymaganych przez MSSF dla pełnego sprawozdania finansowego i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Millennium Banku Hipotecznego S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) Bank jest zobowiązany do opublikowania danych finansowych za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2024 r. Przedmiotowe sprawozdanie finansowe wypełnia obowiązki informacyjne określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Sprawozdanie zostało przygotowane w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych (tys. zł).

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, podlegające przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta, zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd Banku w dniu 30 lipca 2024r.

Korekta błędu - zmiana sposobu prezentacji w rachunku przepływów pieniężnych w roku 2023

Bank dokonał zmiany sposobu prezentacji nabycia/sprzedaży obligacji Skarbu Państwa oraz bonów pieniężnych NBP w roku 2023, która została szczegółowo opisana w punkcie 6.1 rozdziału 6 „Polityka rachunkowości” Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy kończący się 31.12.2023.

W celu zapewnienia porównywalności, Bank dokonał stosownych korekt danych porównawczych w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jak zaprezentowano poniżej:

<i>w tysiącach zł</i>	Dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za okres 1.01 - 30.06.2023	Wpływ zmian sposobu prezentacji	Przekształcone dane za okres 1.01 - 30.06.2023, prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym
Zysk (strata) po opodatkowaniu	2 957,5	0,0	2 957,5
Korekty razem:	52 311,7	0,0	52 311,7
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	55 269,2	0,0	55 269,2
Wpływy z działalności inwestycyjnej	-7,8	0,0	-7,8
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-38,3	-19 132,5	-19 170,8
Nabycie wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego	-38,3	0,0	-38,3
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	0,0	-19 132,5	-19 132,5
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-46,1	-19 132,5	-19 178,6

Wpływy z działalności finansowej	99 000,0	0,0	99 000,0
Wydatki z tytułu działalności finansowej	-154 211,2	99 211,2	-55 000,0
Splata kredytów długoterminowych	-55 000,0	0,0	-55 000,0
Zakup dłużnych papierów wartościowych	-99 211,2	99 211,2	0,0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-55 211,2	99 211,2	44 000,0
			0,0
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO	11,9	80 078,7	80 090,6
- w tym z tytułu różnic kursowych	-0,4	0,0	-0,4
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZ.	974,5	28 778,4	29 752,9
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZD. (D+E)	986,4	108 857,0	109 843,4

6.2 PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Millennium Banku Hipotecznego S.A. zostało sporządzone za okres 6-ciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku, w oparciu o założenie kontynuowania przez Bank działalności gospodarczej w niezmnieszonej istotnie zakresie, w okresie nie krótszym niż rok od dnia bilansowego. Rozważając założenie kontynuacji działalności, Zarząd uwzględnił wpływ konfliktu zbrojnego między Rosją a Ukrainą oraz zewnętrzne uwarunkowania działalności i ocenił, że czynniki te nie powodują istotnej niepewności w zakresie zdolności Banku do kontynuacji działalności.

Rozważając wpływ zewnętrznego uwarunkowania działalności Zarząd wziął pod uwagę:

- otoczenie makroekonomiczne zarówno w Polsce jak i na świecie,
- sytuację na rynku mieszkaniowym i rynku kredytów hipotecznych,
- sytuację na rynku listów zastawnych,
- otoczenie prawno-regulacyjne,
- czynniki ryzyka dla gospodarki i Banku

Zarząd Banku nie stwierdza, na dzień podpisania sprawozdania finansowego, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Bank w okresie 12 miesięcy od daty publikacji sprawozdania.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, w brzmieniu przyjętym przez UE, wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Za wybór, stosowanie, rozwój i sprawdzenie trafności przyjętych estymacji odpowiada jednostka merytoryczna Banku, przyjęte założenia są następnie zatwierdzane przez Zarząd Banku. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Zgodność rzeczywistych wyników i dokonanych szacunków i założeń jest weryfikowana na bieżąco. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Nowe istotne szacunki księgowe dokonane przez Bank w 2024:

Wakacje kredytowe

W następstwie podpisania przez Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej zmian do ustawy z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznym dla przedsiębiorców i pomocy kredytobiorcom, która wprowadza, między innymi, możliwość zawieszenia przez kredytobiorców spłaty raty kredytu hipotecznego udzielonego w walucie polskiej przez okres do czterech miesięcy w 2024 roku („wakacje kredytowe”), Bank rozpoznał w maju 2024 w wyniku finansowym stratę w wysokości 12 mln PLN obejmującą cały okres obowiązywania „wakacji kredytowych”. Kwota ta została rozpoznana zgodnie z MSSF9 pomniejszając przychody odsetkowe od aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Jednocześnie, z uwagi na fakt, iż Bank posiada z Bankiem Millennium umowę, zgodnie z którą Bank Millennium zwróci koszt wakacji kredytowych dla kredytów transferowanych od 2023 roku, Bank rozpoznał w wyniku finansowym kwotę 8 mln PLN, powiększając przychody odsetkowe od aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Szacując rezerwę na wakacje kredytowe Bank przyjął partycypację klientów na poziomie 26,4% (wartość bilansowa brutto kredytów, dla których złożono wnioski, do wartości bilansowej brutto wszystkich kredytów) a następnie skalkulował szacunkową wartość przychodów odsetkowych dla tego portfela.

Powyższy szacunek będzie podlegać okresowym weryfikacjom, w szczególności w zakresie zakładanego poziomu partycypacji klientów, a jego ewentualna aktualizacja będzie ujmowana w bieżącym wyniku finansowym Banku.

7. Zarządzanie ryzykiem

7.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Cele zarządzania ryzykiem osiągnięte są poprzez realizację następujących działań:

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

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

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

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

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

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

Proces zarządzania ryzykiem w Banku przedstawia poniższy schemat:



Podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem przedstawia się następująco:

- *Rada Nadzorcza* jest odpowiedzialna za nadzorowanie polityki podejmowania ryzyka przez Bank z jego strategią oraz planem finansowym,
- *Zarząd* odpowiada za efektywność systemu zarządzania ryzykiem, procesu szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego, zarządzania i planowania kapitałowego oraz systemu kontroli wewnętrznej,
- *Komitet Aktywów i Pasywów* odpowiada za optymalizację struktury bilansu Banku oraz bieżące zarządzanie różnymi rodzajami ryzyka bankowego, w szczególności ryzykiem rynkowym, stopy procentowej w Księdze Bankowej i płynności, w ramach modelu ustalonego przez Zarząd,
- *Departament Ryzyka* odpowiada za zarządzanie ryzykiem, w tym za identyfikację, pomiar, analizę, monitorowanie i raportowanie poszczególnych rodzajów ryzyka w Banku; Departament Ryzyka przygotowuje również zasady zarządzania ryzykiem i odpowiednie procedury, a także przedstawia informacje i proponuje kierunki działania niezbędne do podejmowania decyzji dotyczących zarządzania ryzykiem przez Komitet Aktywów i Pasywów oraz Zarząd Banku,
- *Departament Skarbu* zarządza na bieżąco płynnością i ryzykiem rynkowym,
- *Departament Decyzji Kredytowych* jest odpowiedzialny za podejmowanie decyzji kredytowych, sporządzanie projektów decyzji kredytowych dla poszczególnych szczebli decyzyjnych i podejmowanie decyzji kredytowych w ramach określonych limitów, monitorowanie spłat i proces dochodzenia należności przeterminowanych od klientów Banku,
- *Departament Zgodności* jest odpowiedzialny za zapewnienie przestrzegania przepisów prawa oraz zasad regulacyjnych, związanych z nimi standardów regulacyjnych, zasad i standardów rynkowych oraz wewnętrznych regulacji Banku, w tym kodeksu etyki,
- *Biuro Prawne* odpowiada za prowadzenie spraw spornych Banku, w razie potrzeby przy wsparciu zewnętrznych kancelarii prawnych i ekspertów prawnych.

Bank opracował i wdrożył kompleksową strategię zarządzania ryzykiem w Banku (Strategia ryzyka) zawierającą określenie profilu ryzyka wyrażonego kwotowo lub rodzajem ryzyka, na które może być narażony oraz 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 umożliwiającą osiągnięcie celów finansowych i strategicznych,
3. tolerancja ryzyka: wyznaczone limity w ramach apetytu na ryzyko, zdefiniowane w trzech strefach zgodnie z wymaganymi poziomami ostrzeżenia / działania.

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

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

- wypłacalność,
- płynność i finansowanie,
- rentowność i biznes mix,
- działalność operacyjna i reputacja.

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

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

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

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

7.2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie i planowanie kapitałowe

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

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

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

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

Regulacyjna adekwatność kapitałowa

Bank jest zobowiązany na mocy prawa do spełnienia minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych, określonych w art. 92 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Rozporządzenie CRR). Jednocześnie przy ustalaniu limitów/celów kapitałowych poza podstawowymi wymogami w zakresie współczynników kapitałowych zgodnie z art. 92 Rozporządzenia CRR, uwzględniono następujące poziomy, rekomendacje i bufory:

- wymóg połączonego bufora - określony w Ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Ustawa o nadzorze makroostrożnościowym) - złożony z:
 - bufora zabezpieczenia kapitału w wysokości 2,5%,
 - bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) - w wysokości 0%,
 - bufora ryzyka systemowego w wysokości 0%,
 - bufora antycyklicznego w wysokości 0%.

Poniższa tabela prezentuje te wielkości według stanu na dzień 30 czerwca 2024 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 CRR, powiększonego o dodatkowy wymóg w zakresie funduszy własnych, o którym mowa w art. 138 ust. 2 pkt 2 ustawy Prawo bankowe oraz o wymóg połączonego bufora, o którym mowa w art. 55 ust. 4 Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym. Dodatkowy narzut powinien składać się w całości z kapitału podstawowego Tier 1.

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

Kapitał wewnętrzny

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

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

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

Ocena adekwatności kapitałowej

Adekwatność kapitałowa dla Banku przedstawiona jest w poniższej tabeli:

Adekwatność kapitałowa	30.06.2024	31.12.2023
<i>(tys. zł)</i>		
Aktywa ważone ryzykiem	956 216	710 657
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	76 497	56 853
- z tytułu ryzyka kredytowego i kontrahenta	72 651	53 278
- z tytułu ryzyka rynkowego	0	0
- z tytułu ryzyka operacyjnego	3 846	3 574
Fundusze własne, w tym:	364 891	234 970
- Kapitał podstawowy Tier 1	364 891	234 970
- Kapitał Tier 2	0	0
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	38,16%	33,06%
Minimalny wymagany poziom	10,50%	10,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. TCR (p.p.)	+27,66 p.p.	+22,56 p.p.
Wskaźnik kapitału Tier 1	38,16%	33,06%
Minimalny wymagany poziom	8,50%	8,50%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. T1 (p.p.)	+29,66 p.p.	+24,56 p.p.
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	38,16%	33,06%
Minimalny wymagany poziom	7,00%	7,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. CET1 (p.p.)	+31,16 p.p.	+26,06 p.p.
Wskaźnik dźwigni finansowej	17,83%	17,74%
Minimalny wymagany poziom	3,00%	3,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. dźwigni (p.p.)	+14,83 p.p.	+14,74 p.p.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku adekwatność kapitałowa Banku utrzymywała się na bardzo wysokim i bezpiecznym poziomie. Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wyniósł 38,16% i był równy wskaźnikowi kapitału podstawowego Tier 1 oraz CET1. W związku z powyższym, minimalne wielkości wskaźników kapitałowych dla Banku zostały osiągnięte z dużą nadwyżką, również z uwzględnieniem dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych (P2G). W porównaniu z końcem 2023 roku znacznie zwiększyły się poziomy całkowitej ekspozycji na ryzyko (transfer kredytów przez podmiot dominujący) oraz funduszy własnych (dokapitalizowania przez podmiot dominujący), a wartości wskaźników kapitałowe również wzrosły.

Wskaźnik dźwigni kształtuje się na bezpiecznym poziomie 17,83% i znacznie przekracza minimalny poziom regulacyjny 3%.

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

7.3. RYZYKO KREDYTOWE

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

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

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

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

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

Elementy determinujące decyzję kredytową:

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

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

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

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

Pomiar utraty wartości

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

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

Ekspozycje kredytowe podlegają klasyfikacji do następujących grup:

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

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

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

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

- opóźnienia w spłacie powyżej 30 dni,
- udzielenie udogodnienia klientowi w trudnej sytuacji finansowej,
- zgon klienta, w przypadku braku zidentyfikowania przestanki 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, Banku Centralnego oraz Banku Millennium S.A. 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 obciążone są w dużym stopniu niepewnością, w związku z czym rzeczywiste wyniki mogą znacznie różnić się od tych przewidywanych.

Założenia dotyczące zmiennych makroekonomicznych

Kluczowe założenia przyjęte na potrzeby szacowania ECL na dzień 30 czerwca 2024 r. przedstawiono poniżej:

	Scenariusz	2024	2025	2026
Produkt Krajowy Brutto	Bazowy	103,0	103,9	103,4
	Optymistyczny	103,9	105,0	104,5
	Pesymistyczny	101,3	102,1	102,7
Sprzedaż detaliczna	Bazowy	105,2	106,6	105,9
	Optymistyczny	106,1	107,5	107,4
	Pesymistyczny	103,1	103,5	104,3
Stopa Bezrobocia	Bazowy	5,1	5,1	5,0
	Optymistyczny	4,7	4,3	4,4
	Pesymistyczny	6,0	6,8	7,0

Wagi przypisane do każdego ze scenariuszy makroekonomicznych na dzień 30 czerwca 2024 r. kształtowały się następująco:

	Bazowy	Optymistyczny	Pesymistyczny
Zastosowana waga	70%	10%	20%

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

(tys. zł)	30.06.2024	31.12.2023
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi:		
Depozyty, kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	1 175	1 873
Kredyty i pożyczki dla klientów:	1 790 819	1 139 848
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	1 790 819	1 139 848
Kredyty dla klientów indywidualnych	1 790 819	1 139 848
Kredyty hipoteczne	1 790 819	1 139 848
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody (obligacje Skarbu Państwa)	98 720	68 610
Pozostałe aktywa finansowe (bony pieniężne NBP)	137 912	102 934
Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi:	0	0

Powyższa tabela przedstawia strukturę ekspozycji na ryzyko kredytowe Banku na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. Dla aktywów bilansowych ekspozycje prezentowane powyżej oparte są na kwotach netto przedstawionych w bilansie.

Jakość kredytowa aktywów finansowych

(tys. zł) wg stanu na 30 czerwca 2024 r.	Koszyk 1 (12-miesięczna strata)	Koszyk 2 (strata dożywotnia)	Koszyk 3 (strata dożywotnia)	POCI	Suma
Ekspozycje bilansowe narażone na ryzyko kredytowe	1 962 491	68 578	2 045	0	2 033 141
Odpis bilansowy	2 550	1 342	595	0	4 488
Kredyty i pożyczki dla banków	1 175	0	0	0	1 175

(tys. zł) wg stanu na 30 czerwca 2024 r.	Koszyk 1 (12-miesięczna strata)	Koszyk 2 (strata dożywotnia)	Koszyk 3 (strata dożywotnia)	POCI	Suma
Kredyty i pożyczki dla klientów indywidualnych (zgodnie z Master Skalą)	1 724 684	68 578	2 045	0	1 795 307
• 1-3 Najwyższa jakość	1 528 429	14 749	0	0	1 543 178
• 4-6 Dobra jakość	146 990	43 254	0	0	190 244
• 7-9 Średnia jakość	45 102	8 376	0	0	53 478
• 10-12 Niska jakość	4 162	1 893	0	0	6 055
• 13-14 Pod obserwacją	0	306	0	0	306
• 15 Niewykonanie zobowiązania	0	0	2 045	0	2 045
Utrata wartości	2 550	1 342	595	0	4 488
Dłużne papiery wartościowe HTC&FS (obligacje Skarbu Państwa)	98 720	0	0	0	98 720
Dłużne papiery wartościowe HTC (bony NBP)	137 912	0	0	0	137 912

Powyższa tabela przedstawia podział aktywów finansowych na koszyki, do których zostały zakwalifikowane poszczególne ekspozycje kredytowe zgodnie z MSSF 9 oraz przyznaną ocenę prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w oparciu o wewnętrzny model ratingowy. Na koniec czerwca 2024 roku udział ekspozycji koszyka 3 do całego portfela kredytowego brutto wyniósł 0,1%, natomiast pokrycie koszyka 3 całkowitą sumą odpisów na utratę wartości wyniosło 219%.

Wartość bilansowa brutto PLN'000				
Osoby prywatne:	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
stan na 31.12.2023	1 090 636	50 734	1 539	1 142 909
Wzrost z tytułu nabycia	740 371	0	0	740 373
Splacone kredyty	-83 982	-3 916	-74	-87 973
Transfery między koszykami	-22 340	21 760	580	0
Stan na 30.06.2024	1 724 684	68 578	2 045	1 795 306
Odpis bilansowy PLN'000				
stan na 31.12.2023	1 572	1 081	408	3 061
Wzrost z tytułu nabycia	1 105	0	0	1 105
Splacone kredyty	-96	-84	-21	-201
Transfery między koszykami/zmiana ryzyka kredytowego	-30	344	209	522
Stan na 30.06.2024	2 550	1 342	595	4 488

Sektory gospodarki

(tys. zł) wg stanu na 30.06.2024	Pośrednictwo finansowe	Przemysł i budownictwo	Handel hurtowy i detaliczny	Transport i komunikacja	Sektor publiczny	Kredyty hipoteczne	Kredyty konsumpcyjne*	Pozostałe branże	Razem
Kredyty i pożyczki dla banków	1 175	0	0	0	0	0	0	0	1 175
Kredyty i pożyczki dla klientów (koszt zamortyzowany)	0	0	0	0	0	1 790 819	0	0	1 790 819
Instrumenty wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	0	0	0	0	137 912	0	0	0	137 912
Instrumenty wyceniane wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0	98 720	0	0	0	98 720
Razem wartość netto	1 175	0	0	0	236 631	1 790 819	0	0	2 028 626

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

Główne parametry portfela kredytowego

Na dzień 30 czerwca 2024 r. średnia ważona wolumenem zapadalność kredytów w portfelu Banku wynosi 19 lat i 10 miesięcy, natomiast średnia ważona wolumenem wartość aktualnego wskaźnika kredytu do zabezpieczenia (LTV) według wyceny rynkowej wynosi 41,7%.

Struktura portfela kredytowego według LTV na 30 czerwca 2024 r. prezentuje się następująco:

LTV wg BHWN	Struktura %
do 50%	24,4%
50%-60%	21,4%
60%-70%	24,3%
70%-80%	17,2%
80%-100%	12,7%
Suma	100,0%

LTV wg wyceny rynkowej	Struktura %
do 30%	17,2%
30%-40%	24,6%
40%-50%	33,6%
50%-60%	18,8%
60%-70%	5,7%
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-Hipotecznej Wartości Nieruchomości (BHWN), która jest sporządzana zgodnie z Ustawą o bankach hipotecznych i listach zastawnych, Rekomendacją „F” KNF oraz Regulaminem ustalania BHWN w Millennium Banku Hipotecznym S.A., zatwierdzonym przez KNF. Bank monitoruje zabezpieczenia pod kątem spełnienia przez nie warunków umownych, w tym prawomocnego ustanowienia finalnego zabezpieczenia transakcji, jak również odnawiania scedowanych polis ubezpieczeniowych. Wartość zabezpieczenia jest również monitorowana w trakcie trwania transakcji kredytowej.

Wartość zabezpieczeń (według BHWN) dla portfela kredytowego Banku na dzień 30.06.2024 roku wyniosła 3 268,9 mln zł.

7.4. RYZYKO RYNKOWE I RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ W KSIĘDZE BANKOWEJ

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.

System zarządzania ryzykiem rynkowym znajduje odzwierciedlenie w obowiązujących w Banku procedurach. 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, dokumentowane oraz ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencji.

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

Ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej

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. Ryzyko to obejmuje ryzyko luki, ryzyko bazowe oraz 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. Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian rynkowych stóp procentowych poprzez wybór właściwego profilu ryzyka, jak również odpowiednie kształtowanie struktury pozycji bilansowych i pozabilansowych

Pomiar ryzyka stopy procentowej w Księdze Bankowej odbywa się w szczególności poprzez monitorowanie zmienności dochodowości (NII) oraz wartości ekonomicznej kapitału Banku (EVE). Oprócz miar NII oraz EVE w pomiarze ryzyka stopy procentowej, Bank wykorzystuje miarę BPV, lukę stopy procentowej oraz testy warunków skrajnych.

Luka stopy procentowej prezentuje różnicę między wartościami przepływów wynikających z pozycji aktywów oraz pasywów wrażliwych na ryzyko stopy procentowej, podlegających przeszacowaniu w danym przedziale czasowym.

Luka stopy procentowej mln PLN 30.06.2024	do 1 miesiąca	-3 miesiący	3-6 miesiący	6-12 miesiący	1-3 lata	powyżej 3 lat	Razem
Aktywa	712,0	1 100,5	114,5	5,2	36,0	82,1	2 050,3
Pasywa	-1 378,5	-304,8	-	-	-	-	-1 683,3
Luka stopy procentowej	-666,5	795,7	114,5	5,2	36,0	82,1	367,0

Bank przeprowadza analizę wrażliwości wyniku odsetkowego netto oraz wartości ekonomicznej kapitału Banku przy wykorzystaniu zmian stóp procentowych określonych przez organy nadzorcze oraz zdefiniowane wewnętrznie.

Poniżej zaprezentowano wrażliwość NII i EVE w przypadku równoległego przesunięcia stóp procentowych o 100 p.b. w górę i w dół.

Zmiana w wyniku zmiany stóp +/- 100 p.b. w tys. PLN (*)	30.06.2024	31.12.2023
Wynik odsetkowy netto (NII)	-986	-151
Wartość ekonomiczna kapitału (EVE)	-4 481	-4 260

*Bardziej niekorzystny z wymienionych scenariuszy

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jako składowa ryzyka rynkowego, zostało zdefiniowane jako ryzyko wystąpienia straty spowodowanej zmianą kursów walutowych.

Pomiar i ocena ryzyka walutowego odbywają się poprzez ograniczenie pozycji walutowych zajmowanych przez Bank. Limity ryzyka walutowego zostały ustalone w taki sposób, aby ryzyko to miało charakter niematerialny.

W Banku regularnie monitoruje się i raportuje poziom miar ryzyka walutowego, stopień wykorzystania wewnętrznych limitów, jak również ekspozycję na ryzyko walutowe w warunkach skrajnych. Na dzień 30 czerwca 2024 pozycja walutowa wynikała z posiadanego udziału w innej jednostce (nota 8.8).

Pozycja walutowa wyrażona w tys. PLN	30.06.2024	31.12.2023
EUR	3,2	3,3

Badanie wrażliwości wpływu na rachunek wyników pozycji walutowej z tytułu arbitralnie przyjętych zmian kursu walutowego przedstawiono poniżej:

Zmiana wartości pozycji walutowej w tys. PLN	30.06.2024
Wzrost kursu EUR/PLN o 10%	0,3
Spadek kursu EUR/PLN o 10%	-0,3

Spadek kursów powoduje taką samą zmianę co wzrost, tylko z przeciwnym znakiem. Ujemna kwota w tabeli odzwierciedla potencjalny spadek w rachunku zysków i strat, natomiast dodatnia kwota odzwierciedla potencjalny wzrost.

7.5. 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. Portfel aktywów płynnych oraz lokaty traktowane są jako bufor płynności Banku, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

Głównym źródłem finansowania Banku na obecnym etapie działalności jest finansowanie od Banku Millennium, przy czym długoterminowym celem Banku jest struktura finansowania, w której podstawowym źródłem finansowania są emisje listów zastawnych. Poniższa tabela prezentuje strukturę finansowania.

Źródło finansowania	30.06.2024	31.12.2023
Środki od Banku Millennium	67,1%	81,1%
Emisje listów zastawnych	14,7%	0,0%
Kapitały własne	18,1%	18,5%
Pozostałe	0,2%	0,4%
Razem	100%	100%

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR, Bank wyznacza dziennie wskaźnik pokrycia wypływów netto (LCR) oraz wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR). W okresie sprawozdawczym wskaźniki przyjmowały wartości znacznie powyżej minimum nadzorczego w wysokości 100%.

Wartości wskaźników płynności na dzień 30 czerwca 2024 roku prezentuje tabela poniżej:

	LCR (%)	NSFR (%)
Poziom wskaźnika	11 372%	150%
Limit regulacyjny	100%	100%

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

Wyniki skumulowane urealnionej luki płynności według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku prezentuje tabela poniżej:

Urealniona luka płynności (mln zł) 30.06.2024	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	241,7	85,6	89,5	182,5	349,7	921,6	842,9
Urealnione pasywa bilansowe	7,7	20,0	27,8	54,5	1 461,9	315,4	373,6
Luka ogółem	234,0	65,5	61,7	128,0	-1 112,1	606,2	469,4
Skumulowana luka ogółem	234,0	299,6	361,3	489,3	-622,8	-16,6	452,7

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.

7.6. 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 w szczególności następujące narzędzia zarządzania

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

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.

7.7. 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.

7.8. RYZYKO KONCENTRACJI

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

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

Portfel kredytowy Banku składa się wyłącznie z kredytów detalicznych, co pozwala na jego wysoką dywersyfikację. Na 30 czerwca 2024 r. udział 20 klientów z największą ekspozycją kredytową w całym portfelu wyniósł 0,9%. Jednocześnie portfel jest dobrze zdywersyfikowany pod względem geograficznym. Udział poszczególnych województw, z wyodrębnieniem m. st. Warszawa, według lokalizacji nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu na 30 czerwca 2024 r. prezentuje tabela poniżej:

Lokalizacja	Udział w portfelu kredytowym (wartościowo)
Pomorskie	15,9%
m. st. Warszawa	14,4%
Mazowieckie	14,0%
Dolnośląskie	12,8%
Wielkopolskie	10,5%
Małopolskie	5,6%
Śląskie	5,4%
Kujawsko-pomorskie	5,1%
Warmińsko-mazurskie	3,9%
Zachodniopomorskie	3,9%
Łódzkie	2,8%
Lubuskie	1,5%
Opolskie	1,1%
Podlaskie	1,1%
Lubelskie	0,9%
Świętokrzyskie	0,7%
Podkarpackie	0,4%

8. Noty do sprawozdania finansowego

Wartości prezentowane w notach do sprawozdania finansowego wyrażone są w tysiącach zł.

8.1 PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O PODOBNYM CHARAKTERZE

	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 30.06.2023
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 734,3	1 662,1
Instrumenty dłużne	2 734,3	1 662,1
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu:	51 894,5	33 675,6
Środki w Banku Centralnym	0,0	0,0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	48 803,8	31 377,2
Instrumenty dłużne	2 961,8	2 197,1
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	129,0	101,2
Razem przychody z tytułu odsetek	54 628,8	35 337,7
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	-40 986,9	-25 069,0
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	-39 878,9	-24 959,6
Zobowiązania z tytułu leasingu	-106,1	-109,4
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	-1 002,0	0,0
Razem koszty z tytułu odsetek	-40 986,9	-25 069,0
Wynik z tytułu odsetek	13 641,9	10 268,7

Wpływ wakacji kredytowych na wynik odsetkowy:

Wynik odsetkowy, w PLN	01.01 - 30.06.2024
Naliczone od klientów	53 152,0
Rozliczone przez korektę stawki efektywnej	-362,2
Koszt wakacji kredytowych	-3 986,0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	48 803,8
Wynik z tytułu odsetek - bez uwzględnienia kosztu wakacji kredytowych	17 627,9

8.2 PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 30.06.2023
Przychody z tytułu opłat i prowizji	28,2	20,0
Pozostałe prowizje	28,2	20,0
Razem	28,2	20,0
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-49,9	-39,6
Prowizje za prowadzenie rachunków	-2,0	-1,8
Prowizje z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	-30,4	-27,5
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i powierniczej	-17,4	-10,3
Razem	-49,9	-39,6
Przychody i koszty razem	-21,7	-19,6

8.3 KOSZTY ADMINISTRACYJNE

	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 30.06.2023
Koszty pracownicze	-4 384,5	-3 719,3
Wynagrodzenia	-3 484,8	-3 009,7
Narzuty na wynagrodzenia	-678,4	-575,4
Świadczenia na rzecz pracowników, w tym:	-221,3	-134,2
Rezerwy na odprawy emerytalne	-43,0	-38,0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	0,0	0,0
Pozostałe	-178,3	-96,2
Pozostałe koszty administracyjne	-3 124,4	-2 536,7
Koszty informatyki i łączności	-565,4	-543,9
Koszty wynajmu	-180,4	-146,9
Koszty utrzymania budynków, wyposażenia	-56,5	-65,9
Koszty usług doradczych, audytowych, prawniczych	-442,7	-355,5
Podatki i opłaty różne	-260,3	-239,8
Koszty PFRON	-35,5	-28,8
Koszty BFG	-8,9	-4,7
Koszty Nadzoru Finansowego	-57,4	-18,8
Pozostałe koszty administracyjne:	-1 517,5	-1 132,4
Usługi wewnątrzgrupowe	-1 442,5	-1 093,1
Pozostałe	-74,9	-39,3
Razem	-7 508,9	-6 256,0

Informacje dotyczące praw do użytkowania:

	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 30.06.2023
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingu	-280,8	-272,4
Koszty związane z leasingiem krótkoterminowym	0,0	0,0
Koszty związane z leasingiem aktywów o niskiej wartości	-31,7	-23,8

Jako leasing aktywów o niskiej wartości Bank wykazuje dzierżawę sprzętu informatycznego (laptopy, monitory) od Banku Millennium.

8.4 KOSZTY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 30.06.2023
Z tytułu odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-1 414,7	13,0
Utworzenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	-3 209,4	-2 081,0
Odwrocenie odpisów dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom	1 794,7	2 094,1
Z tytułu odpisów dla papierów wartościowych	0,0	0,0
Razem	-1 414,7	13,0

8.5 AMORTYZACJA

	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 30.06.2023
Rzeczowych aktywów trwałych	-150,2	-147,4
Wartości niematerialnych	-210,0	-189,3
Razem	-360,2	-336,8

8.6 PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat:

	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 30.06.2023
Bieżący podatek	0,0	0,0
Bieżący rok	0,0	0,0
Podatek odroczony:	-880,8	-750,2
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-69,0	1 454,7
Odsetki naliczone do otrzymania	1 896,9	-78,3
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy proc.	-1 965,9	1 533,0
Koszty niestanowiące kosztów podatkowych	-949,8	704,6
Rezerwy na koszty osobowe	-24,6	-31,1
Rezerwy na koszty rzeczowe	-166,9	-185,4
Prawa do użytkowania	6,9	7,4
Odpisy na kredyty udzielone klientom	272,0	4,3
Inne	-14,4	-13,4
Strata podatkowa	-1 022,7	922,9
Razem obciążenie podatkowe w rachunku zysków i strat	-880,8	-750,2

Efektywna stawka podatkowa

	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 30.06.2023
Wynik finansowy brutto	4 349,4	3 707,7
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	-826,4	-704,5
Wpływ różnic trwałych na obciążenia podatkowe:	-54,5	-45,7
Podatek PCC	-38,0	-33,5
Składka PFRON	-6,8	-5,5
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-1,7	-0,9
Pozostałe	-8,0	-5,9
Razem obciążenie podatkowe w Rachunku zysków i strat	-880,8	-750,2
Efektywna stawka podatkowa	20,25%	20,23%

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Wycena papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 892,0	1 375,9	803,7
Zyski / (straty) aktuarialne	-118,5	-118,5	-34,1
Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitałach	-337,0	-238,9	-146,2

8.7 ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 30.06.2023
Zysk/Strata po opodatkowaniu	3 468,5	2 957,5
Średnia ważona liczba akcji własnych w okresie	112 637 363	69 944 751
Zysk na jedną akcję - podstawowy i rozwodniony (PLN)	0,0308	0,0423

Zysk na jedną akcję został wyliczony poprzez podzielenie zysku/straty netto za okres przez średnią ważoną liczbę akcji. Jednocześnie nie zaistniała konieczność dokonania odrębnej kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję (metodologia liczenia w przypadku braku instrumentów rozwodniających jest analogiczna jak w przypadku zysku na akcję; w następstwie czego rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy podstawowemu zyskowi na jedną akcję).

8.8 AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody:

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Dłużne papiery wartościowe			
Papiery wartościowe Skarbu Państwa	98 719,5	68 609,5	58 345,1
a) bony	0,0	0,0	0,0
b) obligacje	98 719,5	68 609,5	58 345,1
Papiery wartościowe banku centralnego	0,0	0,0	0,0
a) bony	0,0	0,0	0,0
b) obligacje			
Udziały i akcje w innych jednostkach	3,2	3,3	3,3
Inne instrumenty finansowe			
Razem	98 722,7	68 612,8	58 348,4
W tym:			
Instrumenty notowane na aktywnym rynku	98 719,5	68 609,5	58 345,1
Instrumenty nienotowane na aktywnym rynku	3,2	3,3	3,3

Jako udziały w innych jednostkach Bank wykazuje udziały w spółce typu joint venture - Millennium bcp - Prestação de Serviços, A.C.E. Jest to przedsięwzięcie podmiotów Grupy Millennium BCP powołane w celu wzajemnego świadczenia usług z obszaru IT. Bank zamierza trzymać ten udział dopóki członkostwo w spółce jest wymagane biznesowo i w związku z tym zakwalifikował go do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
o stałej stopie procentowej	0,0	0,0	0,0
o zmiennej stopie procentowej	98 719,5	68 609,5	58 345,1
Razem	98 719,5	68 609,5	58 345,1

Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
do 1 miesiąca	0,0	0,0	0,0
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,0	0,0	0,0
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 069,0	0,0	0,0
powyżej 1 roku do 5 lat	39 962,6	44 580,3	29 691,4
powyżej 5 lat	53 688,0	24 029,3	28 653,7
Razem	98 719,5	68 609,5	58 345,1

Zmiana stanu instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 30.06.2023
Stan na początek okresu	68 609,5	38 366,3
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	29 593,9	19 285,2
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	0,0	0,0
Różnice z wyceny do wartości godziwej	516,1	693,6
Odpisy z tytułu utraty wartości	0,0	0,0
Stan na koniec okresu	98 719,5	58 345,1

8.9 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	1 795 306,8	1 142 908,8	685 992,8
- z rozpoznaną utratą wartości	2 045,4	1 539,2	1 821,9
- bez utraty wartości	1 793 261,5	1 141 369,6	684 170,9
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	4 487,6	3 061,1	2 264,7
- na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	595,3	407,5	383,5
- na ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości	3 892,3	2 653,6	1 881,2
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	1 790 819,3	1 139 847,7	683 728,1

Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom według metody szacunku utraty wartości

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	1 795 306,8	1 142 908,8	685 992,8
- wyceniane indywidualnie	0,0	0,0	0,0
- wyceniane portfelowo	1 795 306,8	1 142 908,8	685 992,8
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	4 487,6	3 061,1	2 264,7
- utworzony na bazie analizy indywidualnej	0,0	0,0	0,0
- utworzony na bazie analizy kolektywnej	4 487,6	3 061,1	2 264,7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	1 790 819,3	1 139 847,7	683 728,1

Portfel kredytów i pożyczek udzielonych klientom wg rodzaju klienta

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (brutto)	1 795 306,8	1 142 908,8	685 992,8
- korporacyjnym	0,0	0,0	0,0
- indywidualnym	1 795 306,8	1 142 908,8	685 992,8
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	4 487,6	3 061,1	2 264,7
- utworzony na należności od klientów korporacyjnych	0,0	0,0	0,0
- utworzony na należności od klientów indywidualnych	4 487,6	3 061,1	2 264,7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (netto)	1 790 819,3	1 139 847,7	683 728,1

8.10 AKTYWA WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU INNE NIŻ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Rachunki bieżące	1 137,5	1 835,6	986,3
Lokaty	37,8	37,0	0,0
Odsetki	0,0	0,0	0,0
Razem należności brutto	1 175,4	1 872,6	986,3
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	0,0	0,0	0,0
Razem należności netto	1 175,4	1 872,6	986,3

Należności od banków obejmują wyłącznie środki w Banku Millennium.

Biorąc pod uwagę, w przypadku rachunku bieżącego, krótkoterminowy charakter i możliwość dziennego zarządzania, a w przypadku lokaty niewielką kwotę, skalkulowana wartość potencjalnych odpisów z tych tytułów była niematerialna. W związku z tym, w oparciu o kryterium istotności informacji w sprawozdaniu finansowym wskazanym w MSR1, Bank nie utworzył odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości tych aktywów.

Instrumenty dłużne

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Papiery wartościowe banku centralnego - bony *	137 911,9	102 934,2	108 877,5
Razem	137 911,9	102 934,2	108 877,5

* 7-dniowe bony pieniężne NBP

Zmiana stanu instrumentów dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

	01.01 - 30.06.2024
Stan na początek okresu	102 934,2
Zwiększenia (zakup i naliczenie odsetek i dyskonta)	2 681 777,7
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	-2 646 800,0
Różnice z wyceny do wartości godziwej	0,0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0,0
Inne	0,0
Stan na koniec okresu	137 911,9

8.11 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Środki transportu	197,0	206,0	198,9
Prawa do użytkowania powierzchni biurowej	1 252,0	1 359,3	1 466,6
Razem	1 449,0	1 565,3	1 665,5

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)

za okres 01.01 - 30.06.2024	środki transportu	prawa do użytkowania powierzchni biurowej	RAZEM
a) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	318,6	1 573,9	1 892,5
b) zwiększenia (z tytułu)	33,9	0,0	33,9
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,0	0,0	0,0
przyjęcie w ramach leasingu	33,9	0,0	33,9
rezerwa	0,0	0,0	0,0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0,0	0,0	0,0
sprzedaż	0,0	0,0	0,0
likwidacja	0,0	0,0	0,0
rozliczenie umów leasingu finansowego	0,0	0,0	0,0
d) wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	352,6	1 573,9	1 926,5
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	112,6	214,6	327,2
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	42,9	107,3	150,2
odpis bieżący (RZiS)	42,9	107,3	150,2
zmniejszenia z tytułu sprzedaży	0,0	0,0	0,0
zmniejszenia z tytułu likwidacji	0,0	0,0	0,0
rozliczenie umów leasingu finansowego	0,0	0,0	0,0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	155,5	321,9	477,5
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,0	0,0	0,0
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,0	0,0	0,0
j) wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	197,0	1 252,0	1 449,0
w tym: rzeczowe aktywa trwale używane na podstawie umów leasingu	197,0	1 252,0	1 449,0

8.12 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Wartość firmy	0,0	0,0	0,0
Pozostałe wartości niematerialne:	954,9	1 165,6	1 578,9
oprogramowanie komputerowe	791,5	922,7	923,8
oprogramowanie komputerowe - prawo do użytkowania	163,4	215,0	266,6
zaliczki na wartości niematerialne	0,0	28,0	388,5
Razem	954,9	1 165,6	1 578,9

Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

za okres 01.01 - 30.06.2024	oprogramowanie komputerowe (licencje)	prawo do użytkowania - oprogramowanie komputerowe	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	RAZEM
wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu	1 494,5	511,7	28,0	2 034,2
zwiększenia (z tytułu)	27,2	0,0	0,0	27,2
zakup	0,0	0,0	0,0	0,0
rozliczenie z zaliczek	27,2	0,0	0,0	27,2
zmniejszenia (z tytułu)	0,0	0,0	28,0	28,0
likwidacja	0,0	0,0	0,0	0,0
rozliczenie zaliczek na wartości niematerialne	0,0	0,0	27,2	27,2
Inne (rozwiązanie rezerwy)	0,0	0,0	0,7	0,7
wartość brutto na koniec okresu	1 521,8	511,7	0,0	2 033,5
skumulowana wartość umorzenie na początek okresu	571,9	296,7	0,0	868,6
amortyzacja za okres (z tytułu)	158,4	51,6	0,0	210,0
odpis bieżący (RZiS)	158,4	51,6	0,0	210,0
zmniejszenia z tytułu sprzedaży/likwidacji	0,0	0,0	0,0	0,0
skumulowana wartość umorzenie na koniec okresu	730,2	348,3	0,0	1 078,5
odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
wartość netto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu	791,5	163,4	0,0	954,9
w tym: wartości niematerialne używane na podstawie umów leasingu		163,4		163,4

8.13 AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	30.06.2024		
	Aktywo z tytułu odroczonego podatku	Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto
Strata podatkowa	5 064,4		5 064,4
Odsetki do zapłaceniu/otrzymania	465,8	-3 019,0	-2 553,1
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy procentowej	1 164,5		1 164,5
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	852,6		852,6
Świadczenia pracownicze	76,0		76,0
Odprawy emerytalne	128,4		128,4
Rezerwy na koszty	243,6		243,6
Prawa do użytkowania	25,4		25,4
Wycena papierów wartościowych odniesione w inne całkowite dochody	22,5	-359,5	-337,0
Koszty zapłacone z góry		-17,1	-17,1
Aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto	8 043,2	-3 395,5	4 647,7
w tym długoterminowe aktywo z tytułu odroczonego podatku, netto			1 589,2

Zmiany z tytułu różnic przejściowych

	31.12.2023	Zmiany odnoszone na wynik finansowy	Zmiany odnoszone na kapitały	30.06.2024
Strata podatkowa	6 087,2	-1 022,7		5 064,4
Odsetki do zapłacenja/otrzymania	-656,2	-1 896,9		-2 553,1
Przychody i koszty rozliczane wg efektywnej stopy proc.	-801,4	1 965,9		1 164,5
Rezerwy na kredyty stanowiące różnice przejściowe	580,6	272,0		852,6
Świadczenia pracownicze	229,0	-24,6		204,3
Prawa do użytkowania	18,5	6,9		25,4
Rezerwy na przyszłe koszty	410,5	-166,9		243,6
Wycena aktywów inwestycyjnych oraz zyski/straty aktuarialne odniesione w inne całkowite dochody	-238,9	0,0	-98,1	-337,0
Koszty zapłacone z góry	-2,6	-14,4		-17,1
Razem	5 626,6	-880,8	-98,1	4 647,7

Bank aktywował stratę podatkową, gdyż zgodnie z estymacją na rok 2024 oraz budżetem na lata 2025-2026 zakłada osiągnięcie zysków w wyniku podatkowym od 2024 roku. Wygenerowany zysk pozwoli na rozliczenie straty podatkowej w latach 2024-2026.

Bazując na zapisach MSR 12 Bank dokonał kompensaty aktywa z tytułu podatku odroczonego z rezerwami z tytułu podatku odroczonego.

8.14 INNE AKTYWA

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Koszty do rozliczenia w czasie	1 951,9	2 484,9	2 913,3
Należności od dłużników różnych	2,0	1,0	1,0
Przychody do otrzymania - zwrot kosztów wakacji kredytowych	7 974,0	0,0	0,0
Przedpłaty	0,0	0,0	0,0
Razem pozostałe aktywa, brutto	9 927,9	2 485,9	2 914,3
Odpisy aktualizujące	0,0	0,0	0,0
Razem pozostałe aktywa, netto	9 927,9	2 485,9	2 914,3

8.15 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WOBEC BANKÓW WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych:

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Otrzymane kredyty i pożyczki *	1 324 001,2	1 007 001,2	622 001,3
Pozostałe zobowiązania finansowe **	46 776,7	66 067,7	0,0
Odsetki	241,2	183,2	119,8
Razem	1 371 019,1	1 073 252,0	622 121,1

* Otrzymane kredyty pochodzą wyłącznie od Banku Millennium i zaciągnięte zostały na warunkach rynkowych opartych o stawkę WIBOR plus marża

** Odroczone płatność z tytułu płatności za piąty transfer kredytów hipotecznych z Banku Millennium.

Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych wg terminów zapadalności:

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
rachunki bieżące	0,0	0,0	0,0
do 1 miesiąca	1,2	1,2	1,3
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,0	0,0	0,0
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0,0	0,0	0,0
powyżej 1 roku do 5 lat	1 370 776,7	1 073 067,7	622 000,0
powyżej 5 lat	0,0	0,0	0,0
Odsetki	241,2	183,2	119,8
Razem	1 371 019,1	1 073 252,0	622 121,1

8.16 WYEMITOWANE LISTY ZASTAWNE

W I półroczu 2024 r. Bank dokonał jednej emisji hipotecznych listów zastawnych:

Kod ISIN	Data emisji	Data wykupu	Wartość emisji	Waluta	Stawka ref.
PLMLNBH00014	2024-06-12	2027-06-11	300 000 000,0	PLN	WIBOR 3M

Zgodnie z ogólnymi warunkami emisji, pierwsza wypłata odsetek od wyemitowanych listów zastawnych przypada na dzień 11.09.2024 r., a skumulowana wartość odsetek do tej wypłaty wyniesie 4.803.000 PLN.

Zobowiązania z tytułu emisji hipotecznych listów zastawnych o okresie spłaty:

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
do 1 roku	0,0	0,0	0,0
powyżej 1 roku do 2 lat	0,0	0,0	0,0
powyżej 2 roku do 3 lat	299 342,1	0,0	0,0
Odsetki	1 002,0	0,0	0,0
Razem	300 344,1	0,0	0,0

Rejestr zabezpieczeń listów zastawnych

Zabezpieczeniem hipotecznych listów zastawnych są wierzytelności Banku z tytułu kredytów hipotecznych zabezpieczone hipoteką z najwyższym pierwszeństwem ustanowioną na rzecz Banku. Podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych stanowi również część środków Banku ulokowana w obligacjach skarbowych.

Wartość kapitału niezapadłego wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych i stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych na 30 czerwca 2024 roku:

Rodzaj aktywa	Portfel	Ilość	Wartość nominalna	Wartość bilansowa netto
Kredyty hipoteczne	utrzymywanie do terminu wymagalności	5 365	1 179 861,9	1 194 696,7
Obligacje skarbowe	utrzymywanie i sprzedaż	25 000	25 000,0	24 891,8
		SUMA	1 204 861,9	1 219 588,5

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Bank nie posiadał aktywów wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych.

8.17 REZERWY

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Krótkoterminowe	58,0	58,0	57,0
Rezerwy na odprawy emerytalne	58,0	58,0	57,0
Długoterminowe	736,1	693,1	571,6
Rezerwy na odprawy emerytalne	736,1	693,1	571,6
Razem	794,1	751,1	628,6

Zmiana stanu rezerw na odprawy emerytalne:

	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 30.06.2023
Stan na początek okresu	751,1	666,5
Utworzenie / Odwrócenie rezerw	43,0	38,0
Wykorzystanie rezerw	0,0	-75,9
(Zyski) / straty aktuarialne	0,0	0,0
Stan na koniec okresu	794,1	628,6

8.18 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Krótkoterminowe	2 982,2	3 417,8	2 820,5
Koszty do zapłacenia - premie, wynagrodzenia	397,7	572,6	398,5
Koszty do zapłacenia z tytułu emisji listów zastawnych	657,9	0,0	0,0
Koszty do zapłacenia - pozostałe w tym:	1 384,4	2 331,9	1 959,3
Rezerwa na usługi wsparcia	1 072,1	1 884,0	912,9
Rezerwa na badanie bilansu	124,8	169,7	112,5
Rezerwa inwestycyjna	0,0	82,3	388,5
Zobowiązania z tytułu leasingu	263,9	237,2	222,2
Zobowiązania wobec budżetu	278,3	276,2	240,5
Długoterminowe	1 318,7	1 425,6	1 500,5
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 318,7	1 425,6	1 500,5
Koszty do zapłacenia	0,0	0,0	0,0
Razem	4 300,9	4 843,5	4 321,1

Zobowiązania z tytułu leasingu:

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zobowiązania (brutto) z tytułu leasingu	2 131,1	2 296,0	2 416,8
Niezrealizowane koszty finansowe	-548,5	-633,2	-694,0
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	1 582,6	1 662,8	1 722,8
Zobowiązania (brutto) z tytułu leasingu wg terminów zapadalności			
do 1 roku	452,8	435,4	419,5
powyżej 1 roku do 5 lat	1 416,1	1 441,5	1 422,6
powyżej 5 lat	262,2	419,1	574,6
Razem	2 131,1	2 296,0	2 416,8
Zobowiązania (netto) z tytułu leasingu wg terminów zapadalności			
do 1 roku	263,9	237,2	222,2
powyżej 1 roku do 5 lat	1 068,3	1 035,3	978,4
powyżej 5 lat	250,4	390,3	522,1
Razem	1 582,6	1 662,8	1 722,8

Zmiana stanu rezerw na niewykorzystane urlopy

	01.01 - 30.06.2024	01.01 - 30.06.2023
Stan na początek okresu	2,2	13,9
Utworzenie/Odwrócenie rezerw	0,0	0,0
Świadczenia wypłacone	0,0	-8,3
Stan na koniec okresu	2,2	5,6

8.19 KAPITAŁ WŁASNY

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Kapitał zakładowy	130 000,0	90 000,0	90 000,0
Kapitał zapasowy	224 722,4	144 722,4	144 722,4
Skumulowane inne całkowite dochody	1 436,5	1 018,5	623,4
Zyski zatrzymane w tym:	12 991,7	9 523,2	2 957,5
Kapitał rezerwowy	9 523,2	0,0	0,0
Wynik netto bieżącego okresu	3 468,5	9 523,2	2 957,5
Kapitał własny razem	369 150,6	245 264,1	238 303,3

Kapitał zakładowy Banku - stan na dzień 30 czerwca 2024 roku:

Po ostatnim podwyższeniu kapitału zakładowego Banku, dokonany na podstawie i wykonaniu uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 5 marca 2024 roku, które zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS, kapitał zakładowy Banku wynosi 130.000.000 złotych. Kapitał zakładowy został w całości pokryty przez Bank Millennium S.A. wkładem pieniężnym. Akcje imienne zwykłe w liczbie 130.000.000 o wartości nominalnej 1 zł każda akcja zostały objęte przez Bank Millennium po cenie emisyjnej 3 zł każda akcja.

Zgodnie z Uchwałą Nr 4 z dnia 15 lutego 2024 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, cały zysk netto Banku za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2023 roku w kwocie 9 523,2 tys PLN przeznaczony został na kapitał rezerwowy Banku.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji	Sposób pokrycia kapitału	Data emisji
A	imienne zwykłe	40 000 000	40 000 000,0	wkład pieniężny	2020-08-18
B	imienne zwykłe	17 000 000	17 000 000,0	wkład pieniężny	2022-06-02
C	imienne zwykłe	33 000 000	33 000 000,0	wkład pieniężny	2023-05-26
D	imienne zwykłe	40 000 000	40 000 000,0	wkład pieniężny	2024-03-20

Kapitał z aktualizacji wyceny

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Efekt wyceny (brutto)	1 773,5	1 257,4	769,7
Podatek odroczony	-337,0	-238,9	-146,2
Efekt wyceny netto	1 436,5	1 018,5	623,4

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody

01.01 - 30.06.2024	Wartość brutto	Podatek odroczoney	Razem
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 257,4	-238,9	1 018,5
Zyski/straty z rewaluacji papierów dłużnych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody odniesione na kapitał własny	516,1	-98,1	418,0
Zyski lub (-) straty aktuarialne z rezerwy na odprawy emerytalne	0,0	0,0	0,0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 773,5	-337,0	1 436,5

9. Informacje uzupełniające

9.1 DODATKOWE OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych, jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty Bank sklasyfikował następujące aktywa finansowe:

w tys. zł	30.06.2024	31.12.2023
Środki na rachunkach w Banku Millennium	1 137,5	1 835,6
Należności z tytułu lokat międzybankowych*	0,0	0,0
Bony pieniężne NBP**	137 845,9	102 884,9
Razem	138 983,4	104 720,5

* aktywa finansowe z terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy

** 7-dniowe bony pieniężne NBP

Na potrzeby sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przyjęto następującą klasyfikację rodzajów działalności:

- działalność operacyjna obejmuje podstawowy zakres działalności związany ze świadczeniem usług przez Bank, obejmujący działania mające na celu wygospodarowanie zysku, a niebędące działalnością inwestycyjną lub finansową,
- działalność inwestycyjna obejmuje czynności związane z nabywaniem i zbywaniem składników majątku trwałego w szczególności rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oraz inwestycje w instrumenty dłużne i kapitałowe niezaliczone do ekwiwalentów środków pieniężnych.
- działalność finansowa obejmuje działania związane z pozyskiwaniem środków w formie kapitałów bądź zobowiązań jak również obsługę źródeł finansowania.

9.2 WARTOŚĆ GODZIWA

Najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej instrumentów finansowych jest cena, która jest możliwa do otrzymania w przypadku sprzedaży aktywa lub do zapłaty w przypadku transferu zobowiązania w transakcji rynkowej (cena wyjścia). W przypadku wielu produktów i transakcji, dla których wartość rynkowa wzięta bezpośrednio z kwotowań aktywnego rynku (marking-to-market) nie jest dostępna, wartość godziwa musi być szacowana za pomocą wewnętrznych modeli opartych na dyskontowaniu przepływów finansowych (marking-to-model). Przepływy finansowe dla różnych instrumentów są wyznaczane zgodnie z ich indywidualną charakterystyką, a czynniki dyskontujące uwzględniają zmiany w czasie zarówno rynkowych stóp procentowych, jak i marż.

Zgodnie z MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” Bank stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych, a mianowicie:

- poziom 1 - wycena oparta o dane w pełni obserwowalne (kwotowania aktywnego rynku);
- poziom 2 - modele wyceny wykorzystujące informacje niestanowiące danych z poziomu 1, ale obserwowalne bezpośrednio lub pośrednio;
- poziom 3 - modele wyceny wykorzystujące dane nieobserwowalne (niepochodzące z aktywnego rynku).

Techniki wyceny przyjęte do ustalenia wartości godziwej są stosowane w sposób ciągły. Zmiana techniki wyceny skutkująca przeniesieniem pomiędzy powyższymi metodami następuje, gdy:

- transfer z poziomu 1 do 2 ma miejsce, gdy dla instrumentów finansowych wycenianych według poziomu 1 na dany dzień bilansowy nie są dostępne kwotowania aktywnego rynku (a uprzednio były);
- transfer z poziomu 2 do 3 ma miejsce, gdy dla instrumentów finansowych wycenianych według poziomu 2 na dany dzień bilansowy uwzględniany w wycenie udział parametrów niepochodzących z rynku stał się istotny (a uprzednio był nieistotny).

Instrumenty finansowe nieujmowane w bilansie według wartości godziwej

Wszystkie modelowe oszacowania zawierają pewną dozę arbitralności i dlatego odzwierciedlają wyłącznie wartość instrumentów, dla których zostały stworzone. W tych warunkach prezentowane wartości różnic między wartościami godziwymi i bilansowymi nie mogą być rozumiane jako korekty wartości ekonomicznej Banku. Wartość godziwa tych instrumentów jest wyznaczana wyłącznie w celu wypełnienia wymogów prezentacyjnych określonych przez MSSF 13 i MSSF 7.

Główne założenia i metody zastosowane do oszacowania wartości godziwej aktywów i pasywów Banku są następujące:

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Do szacowania wartości kredytów dla klientów Bank wykorzystuje identyczne podejście, jak przy wycenie portfela transferowanych kredytów. Zgodnie z opracowaną „Metodyką wyceny do wartości godziwej portfela nabywanych kredytów hipotecznych” Bank przyjął, że do oszacowania wartości godziwej pracującego portfela kredytowego zastosowane zostanie podejście Entry approach, tj. w ramach wyceny kalkulowane będą nominalne harmonogramowe przepływy pieniężne, dyskontowane odpowiednią stopą dyskontową. Głównym składnikiem stopy dyskontowej jest stawka referencyjna WIBOR 3m z ostatniego dnia roboczego półrocza powiększona o średnią marżę rynkową, Marża jest szacowana przez Departament Obsługi Klienta na podstawie danych rynkowych pochodzących z banków udzielających kredyty hipoteczne w Polsce. Przy określaniu marży analizowane są aktualne stawki stosowane na rynku, a także trendy związane z oprocentowaniem kredytów, w tym szczególnie hipotecznych. Dodatkowo w stawce dyskontowej zawarte zostały korekty związane z ryzykiem kredytowym, zmianą WIBOR, wcześniejszymi spłatami kredytu i kosztami pozyskania kredytu.

Instrumenty dłużne i Listy zastawne

Wartość godziwa tych instrumentów finansowych została wyznaczona poprzez zdyskontowanie bieżącymi stopami przyszłych przepływów kapitałowych i odsetkowych przy założeniu ich wystąpienia w terminach kontraktowych.

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowej z wartością godziwą dla pozostałych instrumentów nieujmowanych w bilansie według wartości godziwej.

stan na 30.06.2024	Wartość bilansowa	metoda wyceny	Wartość godziwa			Razem
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
AKTYWA						
Należności od banków	1 175,4	wartość wymaganej zapłaty		1 175,4		1 175,4
Należności od klientów	1 790 819,3	zdyskontowane przepływy pieniężne			1 794 117,1	1 794 117,1
Instrumenty dłużne	137 911,9	zdyskontowane przepływy pieniężne		137 886,3		137 886,3

stan na 30.06.2024	Wartość bilansowa	metoda wyceny	Wartość godziwa			Razem
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 371 019,1	wartość wymaganej zapłaty		1 371 019,1		1 371 019,1
Wyemitowane listy zastawne	300 344,1	zdyskontowane przepływy pieniężne		299 184,7		299 184,7

Instrumenty finansowe ujmowane w bilansie według wartości godziwej

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe instrumentów wycenianych do wartości godziwej usystematyzowane według zastosowanej techniki określania wartości godziwej:

30.06.2024	Kwotowania aktywnego rynku	Techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku			Techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
AKTYWA		98 719,5	0,0		3,2
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody		98 719,5	0,0		3,2
Instrumenty kapitałowe		0,0	0,0		3,2
Instrumenty dłużne		98 719,5	0,0		0,0

Stosując kryterium techniki wyceny, Bank na dzień 30.06.2024 sklasyfikował do kategorii 3 udział w spółce typu joint venture - Millennium bcp - Prestação de Serviços, A.C.E. Jest to instrument kapitałowy, nienotowany, z bardzo niską ceną nabycia. MSSF9 dopuszcza, w ściśle określonych okolicznościach, koszt historyczny jako właściwy szacunek wartości godziwej. Bank uznał, iż w przypadku tego udziału, spełnione są warunki określone w MSSF9 i przyjął koszt historyczny jako najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej.

W okresie sprawozdawczym Bank nie dokonywał transferów instrumentów finansowych pomiędzy technikami wyceny do wartości godziwej.

Zmiany stanu wartości godziwych instrumentów wycenianych w oparciu o techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku przedstawia poniższa tabela:

w tys. PLN	Akcje i udziały	Instrumenty dłużne	Kredyty i pożyczki
Stan na 31.12.2023	3,26	0,0	0,0
Wynik z pozycji wymiany	-0,03	0,0	0,0
Stan na 30.06.2024	3,23	0,0	0,0

9.3 POZYCJE POZABILANSOWE

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	1 526 013,8	793 013,8	1 178 013,4
Zobowiązania udzielone:	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania otrzymane:	1 526 013,8	793 013,8	1 178 013,4
finansowe	1 526 013,8	793 013,8	1 178 013,4

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe obejmowały według stanu na 30.06.2024 r.

- niewykorzystaną odnawialną linię kredytową 1 476 000 tys. PLN
- niewykorzystaną linię overdraftu 50 000 tys. PLN
- niewykorzystaną linię na kartach kredytowych do rachunku bieżącego Banku 13,8 tys. PLN

Wyszczególnione finansowanie Bank otrzymał wyłącznie od Banku Millennium S.A.

9.4 SPRAWY SPORNE

Według stanu na dzień 30 czerwca 2024 w Banku nie występowały żadne istotne sprawy sporne, w tym postępowania sądowe, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Bank nie utworzył również żadnych rezerw na ryzyko związane ze sprawami spornymi.

9.5 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Jednostką dominującą dla Banku jest Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Stanisława Żaryna 2A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Banco Comercial Portugues S.A. z siedzibą w Porto (Portugalia).

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 wierzycelności podlegają przeniesieniu do Banku Hipotecznego. Strategiczna współpraca z Bankiem Millennium ma na celu ograniczenie wpływu procesu transferu portfeli na kredytobiorców poprzez utrzymanie w jak największym stopniu standardu obsługi, do którego są oni przyzwyczajeni oraz umożliwienie im korzystania ze wszystkich dotychczas dostępnych kanałów komunikacji. Istotnym celem strategicznej współpracy z Bankiem Millennium jest także osiągnięcie synergii biznesowych w Grupie Banku Millennium, przekładających się nie tylko na efektywność funkcjonowania Banku Hipotecznego, ale również bezpieczeństwo obsługiwanych procesów i zgodność ze standardami obowiązującymi w Grupie.

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 obydwooma 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.

W celu finansowania transferów wierzytelności hipotecznych, Bank podpisał z Bankiem Millennium S.A. w dn. 06.08.2021 r. umowę o finansowanie. Umowa obejmuje:

- finansowanie w postaci kredytu rewolwingowego, opartego na stopie zmiennej WIBOR 3M + marża
- kredyt w rachunku bieżącym, oparty na stopie zmiennej WIBOR 3M + marża.

Na dzień 1 stycznia 2024 r. linia kredytowa dla kredytu rewolwingowego wynosiła 1.750 mln PLN, natomiast wykorzystanie linii 1.007 mln PLN. W dniu 20 marca 2024 r. Bank podpisał aneks do umowy o finansowanie. Umowa została przedłużona do 30.04.2026 r., natomiast limit zadłużenia z tytułu kredytu rewolwingowego został podniesiony do wys. 2.800 mln PLN.

W okresie 01.01.2024 - 30.06.2024 dokonano trzech częściowych spłat kredytu rewolwingowego na łączną kwotę 340 mln PLN, zgodnie z poniższym harmonogramem:

2024-01-19	10 mln PLN
2024-05-06	30 mln PLN
2024-06-12	300 mln PLN

Ponadto, w omawianym okresie, zostały uruchomione kolejne transze kredytu rewolwingowego, związane z przeprowadzeniem 4-go i 5-go transferu kredytów hipotecznych z Banku Millennium, zgodnie z poniższym harmonogramem:

2024-03-19	287 mln PLN
2024-05-23	370 mln PLN

W przypadku obu transferów, płatności za pozostałe części wartości zakupionych kredytów zostały odroczone zgodnie z umową sprzedaży wierzytelności zawartą przez Bank z Bankiem Millennium. Odroczone płatność odpowiednio dla transferu 4-go i 5-go wynosiła: 43.456 tys. PLN (stanowiące 13,15% wartości transferu) i 46.777 tys. PLN (stanowiące 11,22% wartości transferu).

Na dzień 30 czerwca 2024 r. zadłużenie Banku z tytułu wykorzystania linii kredytowej wynosiło 1.324 mln PLN.

W zakresie transakcji skarbowych, zawieranych przez Bank z Bankiem Millennium, funkcjonują dwie umowy:

1. Umowa ramowa rachunków i usług bankowych dla klientów bankowości przedsiębiorstw z dn. 10.07.2020 r.

Częścią Umowy jest wniosek o możliwość negocjowania indywidualnych kursów walutowych dla kasowych transakcji wymiany walutowej bezpośrednio z Departamentem Skarbu BM S.A. Wniosek dotyczy transakcji kasowych, tj. takich, których data rozliczenia przypada maksymalnie na dwa dni robocze od dnia zawarcia transakcji. Transakcje kasowe nie wymagają posiadania limitu skarbowego i są rozliczane bezpośrednio ze środków, podstawianych na konto bieżące MBH S.A. Bank dokonuje z reguły transakcji zakupu waluty za PLN w celu opłacenia faktur, wystawionych w walutach obcych (EUR).

W okresie 1 stycznia 2024 - 30 czerwca 2024 Bank zawarł jedną transakcję zakupu EUR za PLN, na kwotę 19.860,62 EUR.

2. Umowa w zakresie lokat oraz transakcji dotyczących papierów wartościowych z 12.05.2021 r. Umowa określa zasady i warunki zawierania przez MBH S.A. z Bankiem Millennium S.A. następujących transakcji:
- lokat z oprocentowaniem negocjowanym,
 - kupna i sprzedaży papierów wartościowych,
 - transakcji typu buy-sell-back i sell-buy-back.

W ramach tej umowy Bank dokonuje z reguły zakupu 7-dniowych bonów pieniężnych NBP oraz obligacji Skarbu Państwa o zmiennym oprocentowaniu, w celu zwiększania puli aktywów o jak największej płynności. Nadwyżki środków na rachunku bieżącym są lokowane w depozytach O/N.

W I półroczu 2024 r. Bank dokonał zakupu obligacji SP typu WZ o nominale 30 mln PLN i powiększył wartość portfela tych papierów do 100 mln PLN, przy czym obligacje o łącznym nominale 25 mln PLN zostały wpisane do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych jako aktywa zastępcze (zabezpieczenie emisji) i nie mogą być przedmiotem żadnych transakcji (np. sprzedaż, zamiana).

Nominały kupowanych na aukcjach NBP 7-dniowych bonów pieniężnych zależą od bieżącej sytuacji płynnościowej, planowanych wydatków, planowanych spłat finansowania, itd.

Aktywa i pasywa z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi (tys. zł)

wg stanu na 30.06.2024	Bank Millennium S.A.	Millennium Leasing Sp. z o.o.
AKTYWA		
Lokaty oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom i innym instytucjom monetarnym	1 175,4	0,0
Rzeczowe aktywa trwale	1 252,0	197,0
Koszty do rozliczenia w czasie	70,2	
Przychody do otrzymania - zwrot kosztów wakacji kredytowych	7 974,0	0,0
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków i innych instytucji monetarnych	1 371 019,1	0,0
Pozostałe zobowiązania	2 421,3	233,4
w tym zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 349,3	233,4
OPERACJE POZABILANSOWE		
Otrzymane zobowiązania pozabilansowe	1 526 013,8	

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi

za okres 01.01 - 30.06.2024	Bank Millennium S.A.	Millennium Leasing Sp. z o.o.
Przychody z tytułu:		
Odsetek	8 103,0	
Prowizji		
Pozostałe operacyjne netto	0,0	
Koszty z tytułu:		
Odsetek	-39 949,8	-35,1
Prowizji	-49,9	
Koszty administracyjne	-1 729,8	-16,0
Amortyzacja	-107,3	-42,9
SUMA	-33 733,8	-94,1

Wszelkie transakcje dokonane z podmiotami powiązаныmi wynikały z bieżącej działalności i zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych. Poza transakcjami opisanymi w podrozdziałach 9.5 i 9.6, we wskazanym okresie Bank nie dokonał innych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż warunki rynkowe.

9.6 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH I KORZYŚCIACH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH BANKIEM ORAZ NADZORUJĄCYCH BANK

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. Polityka ta formułuje założenia stosowane przy kształtowaniu składników wynagrodzeń stałych i zmiennych członków Zarządu. Zgodnie z Polityką wynagradzania, główne źródło dochodów członków Zarządu stanowi wynagrodzenie zasadnicze, wynikające z umowy o pracę. Wynagrodzenie zmienne jest dodatkowym, motywacyjnym elementem wynagrodzenia łącznego i nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia zasadniczego.

Ustalenie warunków zatrudnienia i wynagrodzeń dla Członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. W pierwszej połowie 2024 roku członkowie Zarządu Banku byli zatrudnieni na podstawie stosownych umów o pracę; poza umowami o pracę członkowie Zarządu otrzymują korzyści na podstawie innych umów powiązanych z umowami o pracę.

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wyłącznie stałe wynagrodzenie za pracę w Radzie lub za udział w posiedzeniu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, 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 pełniący obowiązki w ramach Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A., złożyli stosowne oświadczenia o rezygnacji z pobierania całości należnego im wynagrodzenia. Wynagrodzenia pobierają jedynie niezależni członkowie Rady Nadzorczej Banku.

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.

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.

Rachunek Zysków i Strat Banku został w pierwszej połowie 2024r. obciążony kosztami z tytułu wynagrodzeń, otrzymanych przez członków Zarządu oraz wynagrodzeń otrzymanych przez członków Rady Nadzorczej (z uwzględnieniem salda utworzonych rezerw) zgodnie z poniższym zestawieniem (w tys. zł).

Wynagrodzenie Członków Zarządu:

Rok	Wynagrodzenia i nagrody	Korzyści	RAZEM
<u>01.01-30.06.2023</u>	705,9	23,2	729,2
<u>01.01-30.06.2024</u>	698,6	25,2	723,8
RAZEM			

Wartości zaprezentowane w powyższej tabeli należą do kategorii świadczeń krótkoterminowych.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

Rok	Krótkoterminowe wynagrodzenia i korzyści
<u>01.01.-30.06.2023</u>	<u>141,8</u>
<u>01.01.-30.06.2024</u>	<u>151,8</u>
RAZEM	

9.7 WYDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Pomiędzy dniem, na który sporządzono raport a datą jego publikacji nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe i przyszłe wyniki Banku.

Podpisy Członków Zarządu Millennium Banku Hipotecznego S.A.

Podpisy:			
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
30.07.2024 r.	Agata Chrzanowska	Prezes Zarządu	
30.07.2024 r.	Adam Berent	Członek Zarządu	
30.07.2024 r.	Artur Kulesza	Członek Zarządu	