



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Millennium Banku Hipotecznego S.A.
za okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2024 r.**

Spis treści

1. Wstęp	3
1.1. Krótka charakterystyka Banku i Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A.	3
1.2. Istotne zdarzenia w 1 połowie 2024 roku	3
1.3. Główne osiągnięcia biznesowe i finansowe	4
1.4. Kierunki rozwoju Banku.....	4
2. Uwarunkowania rynkowe	6
2.1. Sytuacja makroekonomiczna.....	6
2.2. Rynek mieszkaniowy i kredytów hipotecznych	7
2.3. Rynek listów zastawnych	7
2.4. Otoczenie prawno-regulacyjne	8
2.5. Czynniki niepewności dla gospodarki i Banku.....	9
3. Sytuacja finansowa Banku	10
3.1. Podstawowe wskaźniki	10
3.2. Rachunek zysków i strat	10
3.3. Bilans	12
4. Zarządzanie ryzykiem	13
4.1. Przegląd zarządzania ryzykiem	13
4.2. Zarządzanie kapitałem.....	15
4.3. Ryzyko kredytowe	18
4.4. Ryzyko rynkowe i ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej	25
4.5. Ryzyko płynności.....	26
4.6. Ryzyko operacyjne	27
4.7. Zarządzanie ryzykiem modeli	28
4.8. Ryzyko koncentracji.....	28
5. System zabezpieczenia listów zastawnych	30
5.1. Wycena zabezpieczeń kredytów hipotecznych	30
5.2. Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych	31
5.3. Powiernicy	31
5.4. Limity ustawowe.....	32
5.5. Informacja o ratingu	33
6. Opis ładu korporacyjnego.....	34
6.1. Zasady ładu korporacyjnego	34
6.2. Organy Banku.....	34
6.3. Struktura organizacyjna Banku	37
6.4. System kontroli wewnętrznej w Banku	38
7. Zarządzanie zasobami ludzkimi i outsourcing	41
7.1. Zatrudnienie i polityka wynagrodzeń	41
7.2. Strategiczna współpraca z Bankiem Millennium.....	42
8. Oświadczenia	44
8.1. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	44
8.2. Oświadczenie Zarządu	44

1. WSTĘP

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

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

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

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

Numer statystyczny REGON: 386797947

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

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

Kapitał zakładowy Banku - po podwyższeniu w 1 połowie 2024 r. o 40.000.000 złotych - wynosi 130.000.000 złotych i 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.

Millennium Bank Hipoteczny S.A. jest częścią Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. („Grupa Banku Millennium”, „Grupa”), jednej z najbardziej nowoczesnych grup finansowych w Polsce zatrudniającej około 6,5 tysięcy osób i obsługującej ponad 3 miliony aktywnych klientów. Grupa Banku Millennium jest jednym z liderów polskiego rynku finansowego, m.in. w obszarze innowacji rozumianych jako nowości technologiczne i udogodnienia procesowe. Innowacyjność jest częścią strategii biznesowej Grupy Banku Millennium.

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

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

Celem powołania i misją Banku jest zapewnienie Grupie stabilnego i długoterminowego finansowania kredytów hipotecznych w postaci listów zastawnych zabezpieczonych wierzytelnościami hipotecznymi, zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o listach zastawnych i bankach hipotecznych.

1.2. ISTOTNE ZDARZENIA W 1 POŁOWIE 2024 ROKU

Do najistotniejszych zdarzeń w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem należały:

- 15.02 i 5.03.2024r. - decyzja ZWZ o pozostawieniu całego zysku za 2023 r. (9,5 mln zł) w kapitałach Banku oraz o podwyższeniu kapitału własnego Banku poprzez emisję akcji serii D o wartości emisyjnej 120 mln zł, zarejestrowanych przez Krajowy Rejestr Sądowy w dniu 20.03.2024 r.
- 19.03.2024r. - czwarty transfer wierzytelności z Banku Millennium o wartości 330 mln zł.

- 20.03.2024r. - aneks do umowy finansowania z Banku Millennium (podniesienie linii kredytu rewolwingowego do 2.800 mln zł).
- 23.05.2024r. - piąty transfer wierzytelności z Banku Millennium o wartości 417 mln zł.
- 12.06.2024r. - emisja 1szej serii listów zastawnych o wartości 300 mln zł i 3-letnim terminie zapadalności.
- 7.06.2024 r. - decyzja NWZ o wyborze nowego członka Rady Nadzorczej.
- 3.07.2024r. - podniesienie ratingu listów zastawnych przez agencję Fitch do poziomu AAA

1.3. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA BIZNESOWE I FINANSOWE

W pierwszej połowie 2024 roku Bank przeprowadził dwa transfery kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium o łącznej wartości 747 mln zł. Na koniec czerwca 2024 roku Bank posiadał w portfelu 7,75 tysięcy kredytów o łącznej wartości bilansowej 1,8 mld zł. Portfel kredytów hipotecznych posiadanych przez Bank charakteryzuje się wysoką jakością. Udział kredytów koszyka 3 stanowił 0,1% wartości portfela ogółem na koniec raportowanego okresu.

W ciągu omawianego okresu Bank kontynuował prace nad przygotowaniem kolejnych transferów. Prace te obejmują przede wszystkim ustalenie bankowo-hipotecznej wartości nieruchomości („BHWN”) dla wierzytelności przewidzianych do przyszłych transferów. Wszystkie kredyty przewidziane do transferu spełniają szereg kryteriów określonych przez Bank, z których najważniejsze to:

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

Na koniec półrocza 2024 gotowych do transferu było ponad 5 tysięcy wierzytelności o łącznej wartości bilansowej wynoszącej 1,5 mld złotych.

Dzięki znacznej poprawie sytuacji na krajowym rynku finansowym w omawianym okresie, Bank przeprowadził inauguracyjną emisję listów zastawnych. W dniu 12 czerwca wyemitowana została 1sza seria listów zastawnych o wartości 300 mln zł, 3-letnim terminie zapadalności i oprocentowaniu zmiennym w wysokości WIBOR 3m plus marża 0,57%. Wyemitowane listy uzyskały rating na poziomie AA+/pozytywny outlook, a w dniu 3 lipca został on podniesiony do poziomu AAA - najwyższego spośród wszystkich listów zastawnych wyemitowanych przez polskie banki.

Suma bilansowa Banku na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 2 046 mln zł.

Podstawowym źródłem finansowania działalności Banku, poza listami zastawnymi i kapitałem własnym w wysokości 369 mln zł, było finansowanie udzielone przez Bank Millennium w wysokości 1 371 mln zł na koniec omawianego okresu.

Bank utrzymuje współczynniki płynności i wypłacalności na bardzo wysokich, bezpiecznych poziomach. Na koniec raportowanego okresu Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wynosił 38,2%.

W pierwszym półroczu 2024 wynik Banku został obciążony nadzwyczajną pozycją w postaci rezerwy na przyszłe skutki „wakacji” kredytowych w nowej formule uchwalonej przez Sejm RP. Wartość rezerwy została oszacowana na 3 986 mln zł. Mimo tej rezerwy, Bank osiągnął w raportowanym okresie dodatni wynik netto w wysokości 3 469 mln zł.

1.4. KIERUNKI ROZWOJU BANKU

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

Po przeprowadzeniu udanej pierwszej emisji, Bank zamierza regularnie (1-2 razy w roku) dokonywać emisji hipotecznych listów zastawnych, przy założeniu stabilnych warunków na krajowym rynku finansowym. Wymagać to będzie zwiększania wartości wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych wpisanych do rejestru zabezpieczeń listów zastawnych („Rejestr”) poprzez regularne transfery portfeli z Banku Millennium. Warunkiem wpisania wierzytelności do Rejestru jest przerejestrowanie na rzecz Banku hipotek utworzonych pierwotnie na rzecz Banku Millennium. Po dokonaniu stosownych wpisów przez sądy, wierzytelności hipoteczne zostają wpisane do Rejestru umożliwiając emisję listów zastawnych.

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

Źródłem finansowania zakupionych kredytów będzie kredyt rewolwingowy oraz odroczone płatność. Kolejne emisje listów zastawnych pozwolą na spłatę zaciągniętych kredytów na zakup portfeli.

Bank sam nie udziela i nie zamierza udzielać kredytów hipotecznych.

2. UWARUNKOWANIA RYNKOWE

2.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

Gospodarka światowa w 2 kw. 2024 r. kontynuowała powolne ożywienie, przy czym wyższa aktywność utrzymywała się w usługach niż w przemyśle. W szczególności, niemiecki sektor wytwórczy nadal znajdował się w recesji. Aktywności w wielu krajach sprzyjał w I poł. roku dalszy spadek inflacji, poprawiający dynamikę realnych dochodów gospodarstw domowych. Postępująca dezinflacja pozwalała w niektórych gospodarkach regionu Europy Środkowo-Wschodniej na dalsze łagodzenie warunków monetarnych. Co więcej, w gospodarkach rozwiniętych zaczęła pojawiać się przestrzeń do obniżek stóp procentowych. Europejski Bank Centralny w czerwcu br. rozpoczął łagodzenie polityki pieniężnej. W 2 kw. 2024 r. amerykańska Rezerwa Federalna utrzymywała stopy procentowe bez zmian, ale początek cięć nie jest odległą perspektywą.

W 2 kw. 2024 r. przyspieszyło ożywienie gospodarcze w Polsce. Według szacunków Banku Millennium wzrost PKB w okresie kwiecień-czerwiec wyniósł, wyłączając wpływ czynników sezonowych, ok. 1,0% kw/kw wobec 0,4% kw/kw w 1 kw. 2024 r. Oznacza to wzrost rocznej dynamiki PKB do 3,0% r/r z 2,0% r/r kwartał wcześniej. Dostępne dane wskazują, że głównym silnikiem napędzającym wzrost gospodarczy był popyt konsumpcyjny gospodarstw domowych, wspierany ich dobrą sytuacją dochodową - podwyżką płacy minimalnej o ponad 20% r/r, szybkim wzrostem płac w sektorze przedsiębiorstw i sferze budżetowej oraz wysoką waloryzacją świadczeń społecznych (program 800 plus) i emerytalnych.

Czynnikiem pomagającym przyspieszeniu wzrostu konsumpcji w I poł. 2024 r. była również hamująca inflacja. W 1 kw. i 2 kw. 2024 r. wskaźnik CPI wynosił odpowiednio 2,8% r/r i 2,5% r/r wobec 6,4% r/r w 4 kw. 2023 r. Wskaźnik CPI w 2 kw. 2024 r. okazał się pozytywną niespodzianką, do czego przyczyniał się mniejszy niż oczekiwano wpływ powrotu stawki podatku VAT z 0% do 5% na podstawowe artykuły żywnościowe. O ile ogólny wskaźnik CPI był w 2 kw. 2024 r. zgodny z celem inflacyjnym, o tyle inflacja bazowa, mierzona jako CPI po wyłączeniu cen żywności i energii, przewyższała górne ograniczenie (3,5% r/r) dopuszczalnych odchyień od celu inflacyjnego. W 2 kw. wyniosła ona 3,8% r/r wobec 5,4% r/r kwartał wcześniej. W ocenie Banku Millennium podwyższona inflacja bazowa związana jest przede wszystkim z szybkim wzrostem płac i solidnym popytem, które napędzają wzrost cen usług.

Pomimo wskaźnika CPI w celu inflacyjnym Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała w 2 kw. i na początku 3 kw. 2024 r., stopy procentowe na dotychczasowym poziomie. Podstawowa stopa procentowa Narodowego Banku Polskiego wynosiła zatem 5,75%. Rada Polityki Pieniężnej podkreślała niepewność co do polityki regulacyjnej w zakresie cen energii dla gospodarstw domowych, a także zwracała uwagę na wysoką dynamikę płac i luźną politykę fiskalną. W ocenie Banku Millennium scenariusz stabilnych stóp procentowych NBP do końca 2024 r. jest najbardziej prawdopodobny, a pierwsze obniżki stóp procentowych spodziewane są w połowie 2025 r.

W środowisku dodatnich realnych stóp procentowych depozyty w gospodarce rosły w 2 kw. 2024 r. Sytuacja dochodowa gospodarstw domowych i firm oraz zwiększona skłonność do oszczędzania sprzyjają obudowie oszczędności, co potwierdza także wysoka sprzedaż detalicznych obligacji Skarbu Państwa. W 2 kw. 2024 r. rosła także akcja kredytowa w gospodarce, pomimo dodatnich realnych stóp procentowych i wygaśnięcia programu „Bezpieczny Kredyt 2%”.

Szacowany przez Bank Millennium wzrost gospodarczy w 2 kw. 2024 r. okazał się zbliżony do prognoz sprzed kwartału. Bank Millennium podtrzymuje relatywnie optymistyczne oczekiwania na II poł. roku, gdy wzrost nie powinien być wolniejszy niż w 2 kw. 2024 r. Według prognozy Banku Millennium w całym 2024 r. PKB wzrośnie o 3,1% wobec 0,2% rok wcześniej, napędzany przede wszystkim konsumpcją gospodarstw domowych w warunkach spodziewanej nadal dobrej sytuacji na rynku pracy. Perspektywy na 2025 r. przedstawiają się jeszcze bardziej korzystnie. Do wydatków konsumpcyjnych powinien bowiem dołączyć silniejszy popyt inwestycyjny, wspierany środkami europejskimi w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Funduszu Spójności, a także zwiększony eksport.

W II poł. 2024 r., zgodnie z szacunkami Banku Millennium, inflacja wzrośnie, podbijana przez wyższe ceny nośników energii. Według Banku Millennium indeks CPI wyniesie w II poł. roku średnio 5,1% r/r wobec 2,7% r/r w I poł. 2024 r. Oznacza to wartości wyższe niż górne ograniczenie dopuszczalnych

odchylen od celu inflacyjnego. Prognozy Banku Millennium wskazują, że powrót inflacji do celu będzie najwcześniej możliwy w II poł. 2025 r. Według Banku Millennium, niższa inflacja w 2025 r. powinna dać możliwość obniżek stóp procentowych w Polsce. Niemniej, ze względu na oczekiwaną nadal podwyższoną inflację cen usług przestrzeń do łagodzenia warunków monetarnych w przyszłym roku będzie niewielka. Scenariusz makroekonomiczny dla krajowej gospodarki obciążony jest niepewnością dotyczącą przede wszystkim sytuacji geopolitycznej i aktywności gospodarczej za granicą, a także wewnętrznej polityki gospodarczej.

2.2. RYNEK MIESZKANIOWY I KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

W I kwartale 2024 r. spółki deweloperskie notowane na GPW odnotowały wzrost liczby sprzedanych mieszkań o 17,4% r/r. W okresie od stycznia do maja 2024 roku zaobserwowano także zwiększoną aktywność w sektorze budownictwa mieszkaniowego. Według danych GUS liczba mieszkań, na których budowę wydano pozwolenie lub dokonano zgłoszenia z projektem budowlanym, wzrosła w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 31,0%. Ponadto liczba mieszkań, których budowę rozpoczęto była wyższa o 45,6% r/r. Spadek o 15,9% r/r odnotowano jednak wobec liczby mieszkań oddanych do użytkowania. Inwestorzy indywidualni przekazali do eksploatacji 29,1 tys. mieszkań, a deweloperzy 47,7 tys. mieszkań, co oznacza odpowiednio spadek o 29,2% oraz 6,4% wobec roku poprzedniego.

Według NBP w I kwartale 2024 roku ceny transakcyjne mieszkań na rynku pierwotnym w siedmiu największych miastach wzrosły o 19,2% r/r oraz o 6,0% w stosunku do poprzedniego kwartału.

Aktywność na rynku kredytów mieszkaniowych w I kwartale 2024 r. była wyższa w porównaniu rocznym, lecz niższa w ujęciu kwartalnym. W I kwartale 2024 roku banki udzieliły łącznie ok. 64,5 tys. nowych kredytów mieszkaniowych, co wskazuje na wzrost o ok. 42,5 tys. wobec I kwartału 2023 r. Ponadto wartość nowo udzielonych kredytów była wyższa o 259,7% r/r i wyniosła 26,9 mld złotych. W odniesieniu do poprzedniego kwartału wyniki były niższe o 6,3% względem liczby udzielonych kredytów i 4,5% w odniesieniu do ich wartości, na co wpłynęło w głównej mierze zakończenie programu „Bezpieczny Kredyt 2%”.

Według danych BIK w I półroczu 2024 r. odnotowano ok. 138 tys. zapytań o kredyty mieszkaniowe, a liczba ta była o 15,4% wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Średnia wartość wnioskowanego kredytu mieszkaniowego w czerwcu wyniosła 442,8 tys. zł, co oznacza wzrost o 15,9% r/r i była najwyższa w historii. Składanie wniosków na coraz wyższe kwoty kredytów jest pochodną rosnących cen nieruchomości. Dodatkowo, wzrost ten wspierany jest poprawą zdolności kredytowej klientów wynikającą z realnego wzrostu wynagrodzeń oraz stabilnego poziomu stóp procentowych.

2.3. RYNEK LISTÓW ZASTAWNYCH

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

W I połowie 2024 r. polski rynek listów zastawnych nie uległ, w porównaniu z rokiem 2023, zmianom podmiotowym. Działalność w Polsce prowadziło pięć banków hipotecznych: PKO Bank Hipoteczny S.A., mBank Hipoteczny S.A., Pekao Bank Hipoteczny S.A., ING Bank Hipoteczny S.A. oraz Millennium Bank Hipoteczny S.A.

Po okresie prawie całkowitego zastoju, krajowy rynek listów zastawnych powraca do większej aktywności. Od początku 2024 r. na rynek powrócili emitenci listów zastawnych z nową podażą, korzystający z napływów gotówki do funduszy dłużnych oraz normalizacji (t.j. zawężania się spreadów do benchmarków) na rynku obligacji skarbowych, listów zastawnych i długu korporacyjnego. Jednocześnie osłabił negatywny wpływ czynników zewnętrznych (trwająca wojna w Ukrainie) oraz wewnętrznych (wysoka inflacja i rentowności papierów dłużnych, w tym skarbowych oraz „wakacje” kredytowe). Poprawa sytuacji rynkowej skłoniła emitentów do przeprowadzenia trzech nowych emisji listów zastawnych w pierwszej połowie 2024 roku na łączną kwotę 1,8 mld zł: jedna seria mBanku Hipotecznego S.A. o nominale 0,5 mld zł, jedna seria PKO Banku Hipotecznego S.A. o nominale 1 mld

zł oraz jedna seria Millennium Banku Hipotecznego S.A. o nominale 0,3 mld zł. Mimo to łączna wartość zobowiązań polskich banków z tytułu listów zastawnych (równowartość w złotych wg. stanu na 30.06.2024) spadła z poziomu 18,4 mld zł na koniec 2023 roku do poziomu 16,5 mld zł na koniec pierwszego półrocza 2024 r. (ponad 10%). Liderem emisji listów zastawnych w Polsce pozostaje PKO Bank Hipoteczny S.A., z ok. 51% udziałem w rynku.

Udział listów zastawnych w finansowaniu kredytów mieszkaniowych w Polsce systematycznie spadał w ostatnich latach, by osiągnąć na koniec I kw. 2024 r. poziom 3,35%. Najpewniej trend ten będzie kontynuowany ponieważ w całym 2024 r. przypada termin wykupu listów zastawnych o wartości ok. 7 mld zł, z czego 3,6 mld zł zapadło już w pierwszym półroczu 2024 r.

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

Jeżeli korzystne trendy na rynkach finansowych utrzymają się, to druga połowa 2024 roku może przynieść przyspieszenie emisji listów zastawnych przeprowadzanych przez polskie banki hipoteczne.

2.4. OTOCZENIE PRAWNO-REGULACYJNE

W pierwszym półroczu 2024 roku Bank na bieżąco monitorował zmiany w otoczeniu prawnym i regulacyjnym, w szczególności poprzez opracowywanie cyklicznych informacji prawnych wskazujących m.in. na wprowadzenie nowych lub na zmiany powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji nadzorczych, w tym opracowywanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, które mogą mieć wpływ na funkcjonowanie Banku lub skutkować koniecznością wprowadzenia stosownych zmian w regulacjach wewnętrznych Banku lub podjęcia przez Bank innych działań o charakterze dostosowawczym.

W ramach ww. monitoringu Bank szczególną uwagę objął także zmiany legislacyjne związane z wojną trwającą na Ukrainie, w szczególności związane z procesem nakładania - przez wiele państw oraz organizacji międzynarodowych - bezprecedensowych sankcji wobec Rosji i Białorusi, między innymi w zakresie zakazu eksportu określonych towarów i technologii a także odcięcia dostępu do systemów finansowych, w tym bankowych.

Ponadto, we wskazanym powyżej okresie Bank podejmował - we współpracy z Bankiem Millennium S.A. - szereg działań dostosowawczych mających na celu m.in. wdrożenie zmian o charakterze regulacyjnym, w tym związanych z realizacją obowiązków wynikających m.in. z następujących regulacji prawnych:

a/ przepisów ustawy z dnia 7 lipca 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczania niektórych skutków kradzieży tożsamości - między innymi w zakresie wdrożenia zmian wprowadzanych w przepisach ustawy Prawo bankowe, a zobowiązujących instytucje finansowe do umożliwienia swoim klientom zastrzegania numeru PESEL (począwszy od dnia 1 czerwca 2024 roku),

b/ przepisów ustawy z dnia 12 kwietnia 2024 r. o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom - m.in. w zakresie umożliwienia kredytobiorcom skorzystania z możliwości zawieszenia spłaty kredytu hipotecznego udzielonego w polskich złotych, także w 2024 roku. Skutkiem finansowym wejścia tej ustawy w życie w maju br. było zawiązanie rezerwy na przyszłe skutki „wakacji” kredytowych w kwocie 4 mln zł.

c/ przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego i zmieniające rozporządzenia (WE) nr 1060/2009, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014, (UE) nr 909/2014 oraz (UE) 2016/1011 (Rozporządzenie DORA), którego celem jest zwiększenie operacyjnej odporności cyfrowej podmiotów finansowych oraz uregulowanie świadczenia usług ICT na rynku finansowym i którego przepisy będą stosowane od 17 stycznia 2025 roku.

W pierwszej połowie 2024 roku Bank kontynuował także działania dostosowawcze związane z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 16 sierpnia 2023 roku o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku, w tym także tymi, które weszły w życie w 2024 roku, których efektem było między innymi dokonanie przeglądu aktualności zapisów Statutu Banku (głównie w zakresie związanym z przedmiotem działalności Banku), zgodnie z oczekiwaniem wyrażonym przez Komisję Nadzoru Finansowego, a także uwzględnienie Wytycznych EBA dotyczących outsourcingu (EBA/GL/2019/02).

W ramach rozpoczęcia przygotowań do reformy wskaźników referencyjnych (Rozporządzenie BMR), Bank aktywnie uczestniczy w projekcie realizowanym na poziomie Grupy Kapitałowej, mającym na celu zarządzanie procesem konwersji wskaźnika WIBOR na nowy wskaźnik referencyjny. W związku z decyzją Komitetu Sterującego Narodowej Grupy Roboczej o przeglądzie i analizie nowych wskaźników alternatywnych dla WIBOR oraz decyzją o przesunięciu maksymalnych terminów realizacji Mapy Drogowej na koniec 2027 r., Bank obecnie nie przedstawia wpływu tej reformy na przyszłe wyniki i sprawozdanie finansowe.

We wskazanym powyżej okresie Bank podejmował również na bieżąco działania mające na celu uwzględnienie obowiązków wynikających z korespondencji prowadzonej z organami nadzoru, w tym przede wszystkim z Komisją Nadzoru Finansowego oraz monitorował kształt rozstrzygnięć sądowych związanych w szczególności z próbami kwestionowania - przez klientów banków - możliwości wykorzystywania - m.in. w umowach o kredyt hipoteczny - wskaźnika referencyjnego WIBOR.

2.5. CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI DLA GOSPODARKI I BANKU

Poniższe zestawienie prezentuje najważniejsze w ocenie Banku czynniki, związane z sytuacją makroekonomiczną, mogące mieć wpływ na sytuację Banku w horyzoncie drugiego półrocza.

- Sytuacja polityczna na świecie. Obejmuje ona możliwość zaostrzenia działań wojennych pomiędzy Rosją a Ukrainą, eskalację napięć na Bliskim Wschodzie i w Azji, ale także skutki wyborów w krajach o istotnym znaczeniu gospodarczym (np. Stany Zjednoczone, Francja). Zaostrzenie sytuacji geopolitycznej potencjalnie skutkowałoby wzrostem niepewności i awersji do ryzyka, a także możliwym wzrostem zadłużenia publicznego i prywatnego. Natomiast w konsekwencji zaburzeń w handlu i zmian w polityce celnej wzrosłyby ceny usług a także towarów, w tym surowców rolnych i energetycznych. W wyniku zwiększonej awersji do ryzyka i szoków podażowych osłabiłby się złoty, wzrosła inflacja w Polsce, co ograniczałoby aktywność gospodarczą i popyt na pracę.
- Gorsza od założeń sytuacja gospodarcza u partnerów handlowych Polski, w szczególności recesja w Niemczech. Miałoby to negatywny wpływ na wyniki finansowe polskich przedsiębiorstw, co potencjalnie mogłoby skutkować spadkiem popytu na pracę i wzrostem bezrobocia. W rezultacie, obniżyłby się popyt na produkty Grupy, a jednocześnie wzrosłoby ryzyko kredytowe.
- Zmiana funkcji reakcji banków centralnych w gospodarkach rozwiniętych, a także krajowej Rady Polityki Pieniężnej, w kierunku bardziej restrykcyjnego nastawienia. W rezultacie, banki centralne opóźniłyby rozpoczęcie obniżek stóp procentowych i zmniejszyły docelową skalę cięć względem wcześniejszych oczekiwań lub nawet zaostrzały warunki monetarne. Skutkowałoby to spowolnieniem wzrostu gospodarczego, wyższą bezrobocia, ograniczeniem popytu na kredyt, a także utrudniło realizację budżetu państwa i zwiększyło koszty finansowania potrzeb pożyczkowych rządu.
- Wzrost ryzyka politycznego i instytucjonalnego także w Polsce, czego efektem mogłyby być zakłócenia w realizacji polityki gospodarczej rządu, w tym wolniejsze wdrażanie programów współfinansowanych ze środków z Unii Europejskiej. Mogłoby to skutkować wzrostem premii za ryzyko, osłabieniem złotego, przeceną obligacji skarbowych i wzrostem zmienności na rynkach finansowych.

Istnieje również możliwość lepszych niż w scenariuszu bazowym wyników gospodarczych w Polsce, które mogłyby wynikać m.in. z szybszego od założeń wygaśnięcia działań militarnych na Ukrainie, poprawy nastrojów gospodarczych, silniejszego napływu do Polski pracowników z zagranicy oraz szybszej absorpcji środków z Unii Europejskiej. Poprawie sytuacji gospodarczej pomagałoby także wcześniejsze od założeń i silniejsze w skali ożywienie gospodarcze za granicą.

3. SYTUACJA FINANSOWA BANKU

3.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI

Wyniki Banku w 1 połowie 2024 roku obciążone zostały jedną istotną pozycją nadzwyczajną - rezerwą na przewidywane koszty kolejnych „wakacji” kredytowych w kwocie 4 mln złotych. Mimo to, Bank odnotował w okresie sprawozdawczym dodatni wynik finansowy w wysokości 3,5 mln złotych. Wskaźniki zwrotu z aktywów (0,43%) oraz zwrotu z kapitału (2,32%) były niższe, niż te osiągnięte w analogicznym okresie ubiegłego roku. Natomiast poprawie uległ wskaźnik efektywności kosztowej (Koszty/Dochody) z poziomu 64% do 58% za 1 połowę 2024.

Wskaźniki wykorzystania kapitału (wypłatności: 38,2% i dźwigni: 17,8%) choć spadły, pozostają na bardzo bezpiecznym poziomie, natomiast wskaźniki jakości portfela kredytowego (udział i pokrycie koszyka 3) poprawiły się w porównaniu z bezpiecznymi wielkościami sprzed roku.

Podstawowe wskaźniki Banku w 1 poł. 2024 oraz 2023 roku:

Podstawowe wskaźniki za okres	1 poł. 2024	1 poł. 2023
Koszty/Dochody (C/I)*	58%	64%
Zwrot z aktywów (ROA)**	0,43%	0,71%
Zwrot z kapitału (ROE)**	2,32%	3,57%

*) Koszty bez odpisów na utratę wartości

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

Podstawowe wskaźniki na dzień	30.06.2024	30.06.2023
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)*	38,2%	56,2%
Dźwignia (LR)	17,8%	27,1%
Udział koszyka 3 (NPL)	0,1%	0,3%
Wskaźnik pokrycia kredytów**	219%	123%

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

**) Wskaźnik pokrycia kredytów koszyka 3 całkowitym odpisem bilansowym

3.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Przychody odsetkowe Banku w 1 połowie 2024 roku wyniosły 54,6 mln zł, w tym głównie od kredytów hipotecznych będących w bilansie Banku (49 mln zł). Przychody odsetkowe obciążone zostały kwotą 4,0 mln zł z tytułu rezerwy na nowe „wakacje” kredytowe wprowadzone w maju. Koszty odsetkowe, głównie od kredytów zaciągniętych na zakup portfela kredytów, wyniosły w ciągu półrocza 41 mln zł. Łączne przychody operacyjne netto Banku w 1 połowie 2024 roku wyniosły 13,6 mln zł.

Poniższa tabela przedstawia wyniki finansowe Banku w 1 połowie 2024 i 2023 roku:

Rachunek zysków i strat (tys. zł)	1 poł. 2024	1 poł. 2023
Przychody odsetkowe	54 629	35 338
Koszty odsetkowe	-40 987	-25 069
Wynik odsetkowy netto	13 642	10 269
Wynik z tytułu prowizji	-22	-20
Inne	24	38
Przychody operacyjne netto	13 644	10 287
Koszty pracownicze	-4 384	-3 719
Koszty pozapracownicze (z amortyzacją)	-3 485	-2 873
Koszty operacyjne	-7 869	-6 593
Odpisy na ryzyko	-1 415	13
Wynik brutto	4 349	3 708
Podatek dochodowy	-881	-750
Wynik netto	3 469	2 958

Własne koszty administracyjne i amortyzacja w 1 połowie 2024 roku wyniosły łącznie 7,9 mln zł. Główną pozycją były koszty pracownicze: 4,4 mln zł i wzrost o 18% r/r. Na dzień 30 czerwca 2024 roku zatrudnienie w Banku wynosiło 34,23 etatów (łącznie z zarządem). Pozostałe koszty administracyjne (wraz z amortyzacją) wyniosły 3,5 mln zł i zwiększyły się o 21% w porównaniu z 1 połową 2023 roku. Na wartość powyższą złożyło się szereg pozycji, w tym koszty świadczenia usług outsourcingowych przez Bank Millennium w wysokości 1,4 mln zł.

Podział kosztów pozapracowniczych na główne kategorie przedstawia poniższa tabela:

Koszty pozapracownicze z amortyzacją (tys. zł)	1 poł. 2024	1 poł. 2023
Koszty outsourcingu do Banku Millennium	-1 442,5	-1 093,1
Koszty ICT - pozostałe	-565,4	-543,9
Koszty usług doradczych oraz audytowych *)	-442,7	-355,5
Pozostałe koszty administracyjne	-673,9	-544,2
Amortyzacja	-360,2	-336,8
Razem	-3 484,6	-2 873,4

*) zawiera wynagrodzenie Powierników

Łączna wartość odpisów z tytułu ryzyka kredytowego wyniosła 1,4 mln złotych. Jakość portfela kredytowego Banku utrzymuje się na bardzo dobrym poziomie: wskaźnik udziału koszyka 3 (NPL) wyniósł 0,1%, a jego pokrycie przez łączne odpisy bilansowe wyniosło 219% wg stanu na koniec czerwca 2024 roku.

W konsekwencji powyższych wartości, Bank odnotował zysk brutto w wysokości 4,3 mln zł oraz zysk netto w wysokości 3,5 mln zł.

Wynik powyższy zawierał jedną pozycję o charakterze nadzwyczajnym: zawiązanie 4,0 mln zł rezerwy na nowe „wakacje” kredytowe. Pomijając tę pozycję, zysk brutto wyniósłby 8,3 mln zł, a zysk netto 6,7 mln zł.

3.3. BILANS

Suma bilansowa Banku na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiła 2 046 mln złotych i wzrosła o 55% w porównaniu z końcem poprzedniego roku.

Główną pozycją aktywów są wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych zakupione od Banku Millennium w wartości bilansowej 1 791 mln zł na koniec okresu sprawozdawczego. Oznacza to wzrost tej pozycji o 162% w ciągu roku. Drugą największą pozycją były wysoko płynne obligacje Skarbu Państwa i bony pieniężne NBP w łącznej wartości 237 mln zł. Wartość majątku trwałego na koniec raportowanego okresu wynosiła 2,4 mln zł, a saldo środków na rachunkach bankowych wynosiło 1,2 mln zł. Bilans Banku po stronie aktywów uzupełniało saldo z tytułu odroczonego podatku (4,6 mln zł) oraz saldo pozostałych aktywów (9,9 mln zł).

Aktywa (tys. zł)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Kredyty hipoteczne	1 790 819	1 139 848	683 728
Obligacja Skarbu Państwa i bony NBP	236 635	171 547	167 223
Lokaty i rachunki w bankach	1 175	1 873	986
Środki trwałe i wartości niematerialne	2 404	2 731	3 244
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	4 648	5 627	7 275
Inne aktywa	9 928	2 486	2 914
Razem	2 045 609	1 324 111	865 374

Po stronie pasywów największą pozycją na koniec czerwca 2024 roku były zobowiązania finansowe wobec Banku Millennium w łącznej kwocie 1 371 mln zł. Składało się na nią zadłużenie w ramach przyznanej linii rewolwingowej w wysokości 1 325 mln zł oraz zadłużenie z tytułu odroczonej płatności za zakup portfela wierzytelności hipotecznych w kwocie 46 mln zł.

Udana, pierwsza emisja listów zastawnych o wartości 300 mln zł stanowiła drugie, podstawowe źródło finansowania działalności Banku.

Pozostałym źródłem finansowania Banku był kapitał własny, pochodzący z kapitału założycielskiego w wysokości 120 mln zł powiększonego o emisję nowych akcji serii B, C i D w łącznej kwocie 270 mln zł i uwzględniający straty i zyski z poprzednich okresów (Cały zysk za 2023 rok pozostał w kapitale rezerwowym). Na dzień 30 czerwca 2024 roku kapitał własny Banku wynosił 369 mln zł. Inne zobowiązania Banku wynosiły 5 mln zł na koniec raportowanego okresu.

Pasywa (tys. zł)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Hipoteczne listy zastawne	300 344	0	0
Zobowiązania finansowe	1 371 019	1 073 252	622 121
Inne zobowiązania	5 095	5 595	4 950
Kapitał własny	369 151	245 264	238 303
<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>130 000</i>	<i>90 000</i>	<i>90 000</i>
<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>224 722</i>	<i>144 722</i>	<i>144 722</i>
<i>Skumulowane całkowite dochody</i>	<i>1 437</i>	<i>1 019</i>	<i>623</i>
<i>Wynik zatrzymany netto</i>	<i>12 992</i>	<i>9 523</i>	<i>2 958</i>
Razem	2 045 609	1 324 111	865 374

4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

4.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Cele zarządzania ryzykiem osiągane są poprzez realizację następujących działań:

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

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

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

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

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

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

Proces zarządzania ryzykiem w Banku przedstawia poniższy schemat:



Podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem przedstawia się następująco:

- *Rada Nadzorcza* jest odpowiedzialna za nadzorowanie polityki podejmowania ryzyka przez Bank z jego strategią oraz planem finansowym,
- *Zarząd* odpowiada za efektywność systemu zarządzania ryzykiem, procesu szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego, zarządzania i planowania kapitałowego oraz systemu kontroli wewnętrznej,
- *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 umożliwiająca osiągnięcie celów finansowych i strategicznych,

3. tolerancja ryzyka: wyznaczone limity w ramach apetytu na ryzyko, zdefiniowane w trzech strefach zgodnie z wymaganymi poziomami ostrzegania / działania.

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

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

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

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

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

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

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

4.2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie i planowanie kapitałowe

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

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

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

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

Regulacyjna adekwatność kapitałowa

Bank jest zobowiązany na mocy prawa do spełnienia minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych, określonych w art. 92 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 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 od podmiotu dominującego) oraz funduszy

własnych (dokapitalizowania przez podmiot dominujący), a wartości wskaźników kapitałowych 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.

4.3. RYZYKO KREDYTOWE

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

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

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

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

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

Elementy determinujące decyzję kredytową:

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

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

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

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

Pomiar utraty wartości

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

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

Ekspozycje kredytowe podlegają klasyfikacji do następujących grup:

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

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

W porównaniu do końca 2023 roku średnie 12-miesięczne PD dla portfela w koszyku 1/2 spadło z 1,15% do 1,10%, co odzwierciedla nieznaczne polepszenie jakości portfela. Średnie LGD koszyka 1/2 wzrosło z 13,55% do 13,79%, odnosząc się do końca 2023 roku. Do daty raportowej w Banku nie było wyodrębnionych aktywów POCL.

w mln zł

2024-06-30									
	Skala PD	Ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	Liczba ekspozycji	Średni termin zapadalności (w latach)	EAD*	Średni PD (%)	Średni LGD (%)	ECL**
Koszyk/Faza 1	0% - 0.14%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.15% - 0.24%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.25% - 0.49%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.50% - 0.74%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.75% - 2.49%	1702,7	0,0	7367,0	19,8	1740,6	1,0%	13,8%	2,4
	2.50% - 9.99%	25,0	0,0	83,0	22,0	25,5	4,3%	13,7%	0,1
	10.00% - 44.99%	0,7	0,0	2,00	26,2	0,6	14,1%	13,5%	0,0
	45.00% - 100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
	Suma Faza 1	1724,7	0,0	7 452	19,8	1766,7	1,07%	13,80%	2,6
Koszyk/Faza 2	0% - 0.14%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.15% - 0.24%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.25% - 0.49%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.50% - 0.74%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.75% - 2.49%	63,1	0,0	257,0	20,9	64,4	1,5%	13,6%	1,1
	2.50% - 9.99%	4,7	0,0	21,0	22,5	4,7	4,9%	13,5%	0,2
	10.00% - 44.99%	1,0	0,0	8,0	20,2	1,0	22,1%	13,5%	0,1
	45.00% - 100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
	Suma Faza 2	68,6	0,0	286	21,0	70,2	2,03%	13,58%	1,3
Suma Fazy 1+2		1793,3	0,0	7 738	19,9	1836,9	1,10%	13,79%	3,9
2023-12-31									
Koszyk/Faza 1	0% - 0.14%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.15% - 0.24%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.25% - 0.49%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.50% - 0.74%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.75% - 2.49%	1073,0	0,0	4670	20,2	1086,6	1,0%	13,6%	1,5
	2.50% - 9.99%	16,6	0,0	54	22,7	16,9	3,5%	13,5%	0,1
	10.00% - 44.99%	1,0	0,0	3	25,6	1,0	12,0%	13,5%	0,0
	45.00% - 100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
	Suma Faza 1	1090,6	0,0	4 727	20,3	1104,6	1,08%	13,55%	1,6
Koszyk/Faza 2	0% - 0.14%	-	-	-	-	-	-	-	-
	0.15% - 0.24%	-	-	-	-	-	-	-	-

0.25% - 0.49%	-	-	-	-	-	-	-	-
0.50% - 0.74%	-	-	-	-	-	-	-	-
0.75% - 2.49%	42,6	0,0	186	21,4	43,2	1,4%	13,5%	0,7
2.50% - 9.99%	4,4	0,0	20	22,1	4,4	4,2%	13,5%	0,1
10.00% - 44.99%	3,8	0,0	18	23,3	3,8	15,1%	13,6%	0,3
45.00% - 100.00%	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma Faza 2	50,7	0,0	224	21,6	51,4	2,69%	13,55%	1,1
Suma Faza 1+2	1141,4	0,0	4 951	20,3	1156,0	1,15%	13,55%	2,7

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

w mln zł

2024-06-30					
	Czas w defaultcie	Liczba ekspozycji	EAD*	Średni LGD (%)	ECL**
Koszyk/Faza 3	<12 miesięcy	5,0	0,8	17,1%	0,1
	13 - 24 miesięcy	6,0	1,2	34,8%	0,5
	25 - 36 miesięcy				
	37 - 48 miesięcy				
	49 - 60 miesięcy				
	61 - 84 miesięcy				
	> 84 miesięcy				
	Suma Faza 3	11	2,0	27,4%	0,6
2023-12-31					
	Czas w defaultcie	Liczba ekspozycji	EAD*	Średni LGD (%)	ECL**
Koszyk/Faza 3	<12 miesięcy	4	0,7	21,2%	0,2
	13 - 24 miesięcy	3	0,8	27,8%	0,2
	25 - 36 miesięcy	-	-	-	-
	37 - 48 miesięcy	-	-	-	-
	49 - 60 miesięcy	-	-	-	-
	61 - 84 miesięcy	-	-	-	-
	> 84 miesięcy	-	-	-	-
	Suma Faza 3	7	1,5	24,7%	0,4

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.

4.4. 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 zł 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. zł (*)	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.

Pozycja walutowa wyrażona w tys. zł	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. zł	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.

4.5. 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 złotych 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.

4.6. 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.

4.7. 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,
- ocena ograniczania ryzyka - jest to ocena mechanizmów kontrolnych, środków łagodzących i innych działań w zakresie zarządzania ryzykiem stosowanych w odniesieniu do modelu.

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

4.8. 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%

5. SYSTEM ZABEZPIECZENIA LISTÓW ZASTAWNYCH

5.1. WYCENA ZABEZPIECZEŃ KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

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

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

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

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

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

Wdrożony w Banku proces ustalania BHWN obejmuje następujące etapy:

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

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

5.2. REJESTR ZABEZPIECZENIA LISTÓW ZASTAWNYCH

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

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

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

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

Wartość wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz innych środków, o których mowa w ustawie o listach zastawnych i bankach hipotecznych (aktywa podstawowe oraz aktywa zastępcze), wyniosła na dzień 30 czerwca 2024 roku 1204,9 mln zł i pojawiła się w Rejestrze po raz pierwszy w związku z pierwszą emisją listów zastawnych Banku o wartości 300 mln zł..

Podstawowe dane dotyczące Rejestru według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku przedstawia poniższa tabela:

Rejestr zabezpieczenia listów zastawnych	30.06.2024
Łączna wartość Rejestru (mln zł), w tym:	1 204,9
wierzytelności zabezpieczone hipoteką (mln zł)	1 179,9
obligacje Skarbu Państwa (mln zł)	
wg wartości nominalnej	25,0
wg wartości rynkowej	24,9
Liczba kredytów	5 365
Średnia wartość kredytu (tys. zł)	219,9
Średni termin zapadalności (lata)	19,7
Średnie LtV (w odniesieniu do wyceny rynkowej)	39,5%
Średnie LtV (w odniesieniu do BHWN)	60,4%
Poziom nadzabezpieczenia listów zastawnych	302%

5.3. POWIERNICY

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

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

- zobowiązania wynikające ze znajdujących się w obrocie listów zastawnych zabezpieczone są przez Bank zgodnie z przepisami Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych

- przyjęta przez Bank BHWN została ustalona przez Bank zgodnie z obowiązującym w Banku Regulaminem,
- Bank przestrzega wymogów wskazanych w art. 18 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych.
- wyniki testu równowagi pokrycia i testu płynności potwierdzają, że wierzytelności Banku oraz prawa i środki, o których mowa w art. 18 ust. 3, 3a i 4 Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych, wpisane do Rejestru, wystarczają na pełne zaspokojenie posiadaczy listów zastawnych wyemitowanych przez Bank,
- sposób prowadzenia przez Bank Rejestru odpowiada warunkom Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych,
- Bank zapewnia zabezpieczenie dla planowanej emisji listów zastawnych zgodnie z przepisami Ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz zapewnia kontrolę, czy dokonane zostały odpowiednie wpisy do Rejestru.

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

Po rozpoznaniu wniosku Rady Nadzorczej Banku z dnia 30 września 2020 roku Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 20 maja 2021 roku powołała na okres 6 lat Pana Jacka Bartkiewicza na Powiernika przy Millennium Banku Hipotecznym S.A. Po rozpoznaniu wniosku Rady Nadzorczej Banku z dnia 26 kwietnia 2022 roku KNF decyzją z dnia 23 czerwca 2022 roku powołała na okres 6 lat Panią Dorotę Podedworną-Tarnowską na Zastępcę Powiernika przy Millennium Banku Hipotecznym S.A.

5.4. LIMITY USTAWOWE

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

Lp.	Opis limitu	Poziom limitu	Wykonanie limitu	Podstawa prawna
1.	Stosunek środków uzyskanych z emisji hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie przeznaczonych na refinansowanie nabytych wierzytelności innych banków z tytułu kredytów zabezpieczonych hipoteką do sumy 80% BHWN pojedynczych nieruchomości mieszkalnych w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 75 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 stanowiących zabezpieczenie pojedynczej wierzytelności	nie więcej niż 100%	17%	art. 14
2.	Stosunek ogólnej wartości nabytych akcji i udziałów innych podmiotów do funduszy własnych Banku	nie więcej niż 10%	0%	art. 15 ust. 1 pkt 5
3.	Stosunek ogólnej wartości zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz obligacji wyemitowanych przez Bank do funduszy własnych Banku	nie więcej niż 10-krotność	3,8	art. 15 ust. 2
4.	Stosunek łącznej kwoty nominalnej wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do funduszy własnych Banku i rezerwy na ryzyko ogólne	nie więcej niż 40-krotność	0,8	art. 17
5.	Stosunek sumy nominalnych kwot Aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, wpisanych do Rejestru zabezpieczenia, pomniejszonych o Nadwyżkę*) i stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych z wyłączeniem aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, w przypadku których nastąpiło niewykonanie zobowiązania w rozumieniu art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 do łącznej kwoty nominalnych wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie	nie mniej niż 105%	402%	art. 18 ust. 1 część I
6.	Stosunek sumy nominalnych kwot wierzytelności hipotecznych stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych z wyłączeniem aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, w przypadku których nastąpiło niewykonanie	nie mniej niż 85%	393%	art. 18 ust. 1 część II

	zobowiązania w rozumieniu art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 do łącznej kwoty nominalnych wartości hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie			
7.	Stosunek kosztów z tytułu odsetek od hipotecznych listów zastawnych znajdujących się w obrocie do przychodów Banku z tytułu odsetek od Aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, wpisanych do Rejestru zabezpieczenia, pomniejszonych o Nadwyżkę*) z wyłączeniem aktywów stanowiących zabezpieczenie listów zastawnych, w przypadku których nastąpiło niewykonanie zobowiązania w rozumieniu art. 178 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 stanowiących podstawę emisji hipotecznych listów zastawnych.	nie więcej niż 100%	20%	art. 18 ust. 2
8.	Stosunek wartości wierzytelności hipotecznych zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi w trakcie realizacji inwestycji budowlanych do ogólnej wartości wierzytelności hipotecznych, stanowiących podstawę emisji listów zastawnych	nie więcej niż 10%	0%	art. 23 ust. 1 zdanie 1
9.	Stosunek wartości wierzytelności hipotecznych zabezpieczonych hipotekami ustanowionymi na nieruchomościach przeznaczonych pod zabudowę, zgodnie z planem zagospodarowania przestrzennego do ogólnej wartości wierzytelności hipotecznych, stanowiących podstawę emisji listów zastawnych	nie więcej niż 10%	0%	art. 23 ust. 1 zdanie 2

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

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

5.5. INFORMACJA O RATINGU

W toku przygotowań do emisji listów zastawnych Bank wybrał agencję Fitch Ratings w celu nadania ratingu emitowanym listom zastawnym.

W związku z przeprowadzeniem emisji hipotecznych listów zastawnych serii 1, agencja Fitch Ratings przyznała listom zastawnym Banku rating AA+ z perspektywą pozytywną (publikacja ratingu nastąpiła w dniu emisji, tj. 12 czerwca 2024 r). W dniu 3 lipca 2024 r. agencja Fitch podwyższyła rating listów zastawnych Millennium Banku Hipotecznego S.A. do najwyższego w skali poziomu AAA z perspektywą stabilną.

Na dzień 30.06.2024 r. sam Bank nie posiadał przyznanych ratingów kredytowych.

6. OPIS ŁADU KORPORACYJNEGO

6.1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

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

Rada Nadzorcza w uchwale podjętej w dniu 08 lutego 2024 roku dokonała pozytywnej oceny realizowania przez Bank Zasad w roku 2023.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w uchwale podjętej w dniu 15 lutego 2024 roku zatwierdziło Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A. w 2023 roku, obejmujące ocenę stosowania przez Bank „Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”.

6.2. ORGANY BANKU

Organami Banku są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Walne Zgromadzenie

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

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

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

W dniach 15 lutego 2024 i 5 marca 2024 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. W obradach uczestniczył jedyny akcjonariusz reprezentujący 100% udział w kapitale zakładowym Banku i posiadający 100 głosów na tym Walnym Zgromadzeniu - Bank Millennium S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawach:

1. zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2023 roku, obejmującego między innymi wyniki z oceny sprawozdania finansowego Banku za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r. i sprawozdania Zarządu z działalności Banku za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r. oraz ocena polityki wynagradzania w Banku, a także ocena adekwatności regulacji Banku w zakresie funkcjonowania Rady Nadzorczej oraz skuteczności działania Rady Nadzorczej,
2. rozpatrzenia i zatwierdzenia:
 - a) sprawozdania finansowego Millennium Banku Hipotecznego S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r.

- b) sprawozdania Zarządu z działalności Millennium Banku Hipotecznego S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 r.,
3. podjęcia uchwały w sprawie podziału zysku za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023r.,
4. udzielenia absolutorium członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2023,
5. podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 90.000.000 zł (dziewięćdziesiąt milionów złotych) do kwoty 130.000.000 zł (sto trzydzieści milionów złotych) z równoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
6. podjęcia uchwały w sprawie zmiany Statutu Banku.

W dniu 7 czerwca 2024 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. W obradach uczestniczył jedyny akcjonariusz reprezentujący 100% udział w kapitale zakładowym Banku i posiadający 100 głosów na tym Walnym Zgromadzeniu - Bank Millennium S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawach:

1. podjęcia uchwały w sprawie przyjęcia „Polityki doboru i oceny odpowiedności Członków Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A.”,
2. oceny odpowiedności indywidualnej kandydata na członka Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A. w związku z planowanym powołaniem w skład Rady Nadzorczej Banku bieżącej kadencji,
3. oceny odpowiedności zbiorowej Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A. w związku z pierwotną oceną odpowiedności kandydata na Członka Rady Nadzorczej Banku oraz planowanym powołaniem w skład Rady Nadzorczej Banku bieżącej kadencji,
4. powołania członka Rady Nadzorczej Millennium Banku Hipotecznego S.A..

Rada Nadzorcza

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

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

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

W dniu 14 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku dokonało wyboru Rady Nadzorczej nowej wspólnej 3-letniej kadencji.

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 7 czerwca 2024 r. rozszerzyło skład Rady Nadzorczej Banku obecnej kadencji o nowego członka, powiększając tym samym grono członków niezależnych w składzie Rady. W związku z tym w skład Rady Nadzorczej Banku obecnej kadencji wchodzi 7 członków, w tym 5 mężczyzn i 2 kobiety.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej według stanu na dzień 30 czerwca 2024 r.- był następujący:

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

W pierwszym półroczu 2024 roku Rada Nadzorcza Banku odbyła 2 posiedzenia.

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

Łączne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej wraz z innymi korzyściami w I półroczu 2024 r. wyniosło 151,8 tys. zł. Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie zawarli żadnych umów z Bankiem; nie posiadają również akcji Banku.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej (Komitet Audytu)

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

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności monitorowanie:

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

Pierwszy skład Komitetu Audytu został powołany uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 17 września 2020 r. W związku z wygaśnięciem kadencji Rady Nadzorczej wraz z odbyciem Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Banku za 2022 r., wygasła również kadencja Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza nowej kadencji na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 14 czerwca 2023 r. dokonała wyboru Członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczącego, w składzie niezmiennym. W związku z tym skład Komitetu Audytu według stanu na dzień 30 czerwca 2024 r. był następujący:

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

W pierwszym półroczu 2024 roku Komitet Audytu odbył 2 posiedzenia.

Zarząd

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

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

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

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

W związku z tym skład Zarządu Banku według stanu na dzień 30 czerwca 2024 r. był następujący:

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

Członkowie Zarządu Banku są zatrudnieni na podstawie umów o pracę.

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

Łączne wynagrodzenie członków Zarządu, wraz z rezerwami na wypłatę premii i innymi korzyściami, w pierwszym półroczu 2024 roku wyniosło 723,8 tys. zł.

Członkowie Zarządu nie posiadają akcji Banku.

W pierwszym półroczu 2024 roku Zarząd Banku odbył 22 posiedzenia.

6.3. STRUKTURA ORGANIZACYJNA BANKU

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

- podległe Prezesowi Zarządu:
 - Departament Audytu Wewnętrznego,
 - Departament Zgodności,
 - Departament Usług Korporacyjnych,

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

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

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

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

Komitet Aktywów i Pasywów

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

6.4. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W BANKU

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

Głównymi celami systemu kontroli wewnętrznej jest zapewnienie:

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

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

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

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

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

Rola Zarządu Banku, Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Zarząd Banku

Zarząd Banku projektuje, wprowadza i zapewnia funkcjonowanie adekwatnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej oraz stwarza odpowiednie ramy organizacyjne, finansowe dla ich niezależnego i sprawnego działania. W przypadku wykrycia nieprawidłowości przez system kontroli wewnętrznej Zarząd Banku podejmuje odpowiednie działania w celu usunięcia stwierdzonych nieprawidłowości,

w tym określone środki naprawcze i dyscyplinujące. Zarząd Banku zapewnia współpracę wszystkich pracowników w ramach systemu kontroli wewnętrznej, zwłaszcza z Departamentem Audytu Wewnętrznego i Departamentem Zgodności.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej oraz dokonuje corocznej oceny jego adekwatności i skuteczności. Monitorowanie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej opiera się o informacje uzyskane od Departamentu Zgodności, Departamentu Audytu Wewnętrznego, Zarządu Banku oraz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej

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

Organizacja systemu kontroli wewnętrznej w ramach trzech linii obrony

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

I linia obrony

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

II linia obrony

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

III linia obrony

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

Funkcja kontroli

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

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

Departament Zgodności

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

w zakresie ryzyka braku zgodności do Zarządu Banku i Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Departament Audytu Wewnętrznego

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

Zapewnienie niezależności

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

7. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI LUDZKIMI I OUTSOURCING

7.1. ZATRUDNIENIE I POLITYKA WYNAGRODZEŃ

Według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku w Millennium Banku Hipotecznym S.A. było zatrudnionych 36 osób (w tym 3 członków Zarządu). Poziom zatrudnienia jest dopasowany do obecnej skali działalności Banku.

Koszty pracownicze (tys. zł)	1 poł.2024	1 poł.2023
Wynagrodzenia	- 3 484,8	-3 009,7
Narzuty na wynagrodzenia	-678,4	-575,4
Inne świadczenia na rzecz pracowników	-149,8	-71,5
Koszty wynikające z umowy wsparcia procesów z obszaru HR *	-71,4	-62,7
Razem	-4 384,4	-3 719,3

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

W Banku funkcjonuje „Polityka wynagradzania w Millennium Banku Hipotecznym S.A.” (dalej także „Polityka wynagradzania”, której celem jest zapewnienie formalnych ram kształtowania praktyki wynagradzania wszystkich pracowników Banku z uwzględnieniem perspektywy ładu korporacyjnego, bezpieczeństwa, jak również stosowności wynagrodzeń do kondycji, skali działania i potencjału rozwojowego Banku. Zapisy Polityki wynagradzania zapewniają, że zasady wynagradzania w Banku powinny być tak sformułowane, aby m.in. były neutralne pod względem płci. Zagadnienia związane z neutralnością zasad wynagradzania pod względem płci i cele wyznaczone w tym zakresie zawarte są w „Polityce różnorodności w Millennium Banku Hipotecznym S.A.” Zgodnie z wyżej wymienionymi regulacjami Bank prowadzi politykę zatrudniania i wynagradzania opartą o ocenę kwalifikacji i jakości pracy pracowników bez względu na płeć.

Polityka wynagradzania formułuje również założenia stosowane przy kształtowaniu składników wynagrodzeń stałych i zmiennych dla wszystkich pracowników Banku. Zgodnie z Polityką wynagradzania główne źródło dochodów pracowników stanowi wynagrodzenie zasadnicze, wynikające z umowy o pracę. Wynagrodzenie zmienne jest dodatkowym, motywacyjnym elementem wynagrodzenia łącznego i nie może przekroczyć 100% wynagrodzenia zasadniczego. Wynagrodzenie zasadnicze pracownika jest kształtowane w odniesieniu do zadań realizowanych w danej jednostce organizacyjnej, zakresu odpowiedzialności, kwalifikacji oraz wpływu na profil ryzyka.

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

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

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

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

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

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

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

7.2. STRATEGICZNA WSPÓŁPRACA Z BANKIEM MILLENNIUM

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

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

Zasady współpracy pomiędzy 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.

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

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

Bank Millennium pełnił także funkcję Organizatora oraz Firmy Inwestycyjnej w ramach programu emisji 1szej serii listów zastawnych Banku.

8. OŚWIADCZENIA

8.1. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

Wynagrodzenie audytora		
(tys. zł, brutto)	1 poł.2024	1 poł.2023
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	124,8	112,5
Inne usługi	0,0	0,0

8.2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, sprawozdanie finansowe Millennium Banku Hipotecznego S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Millennium Banku Hipotecznego S.A. oraz jego wynik finansowy. Niniejsze półroczne sprawozdanie zarządu z działalności Millennium Banku Hipotecznego S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji tego Banku.

Podpisy Członków Zarządu Millennium Banku Hipotecznego S.A.

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