

The image features a modern glass skyscraper with a prominent cantilevered section. The building's facade is highly reflective, mirroring the sky and surrounding greenery. A large, leafy tree stands in the foreground, and its reflection is visible in a pool of water in the lower part of the frame. The sky is bright with scattered clouds. In the top left corner, there is a red rectangular box containing the bank's logo.

Millennium
bank

**Sprawozdanie opisowe
Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Banku
Millennium S.A. za okres
6-ciu miesięcy
zakończonych 30
czerwca 2022 r.**

Spis treści

| | |
|--|----|
| 1. BANK MILLENNIUM I UWARUNKOWANIA RYNKOWE | 3 |
| 1.1. KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY BANKU MILLENNIUM..... | 3 |
| 1.2. WYNIKI FINANSOWE W SKRÓCIE | 5 |
| 1.3. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA FINANSOWE I BIZNESOWE GRUPY..... | 7 |
| 1.4. REALIZACJA STRATEGII | 10 |
| 1.5. NAJWAŻNIEJSZE NAGRODY I OSIĄGNIĘCIA W 1 POŁ. 2022..... | 11 |
| 1.6. INFORMACJA O AKCJACH I RATINGACH..... | 14 |
| 1.7. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE | 16 |
| 1.8. CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI MAKROEKONOMICZNEJ DLA GOSPODARKI I GRUPY BANKU MILLENNIUM | 18 |
| 1.9. WYMOGI MREL | 19 |
| 1.10. WPŁYW WOJNY W UKRAINE | 20 |
| 1.11. WAKACJE KREDYTOWE DLA POSIADACZY KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W PLN | 22 |
| 1.12. URUCHOMIENIE PLANU NAPRAWY | 22 |
| 1.13. RYZYKO ZWIĄZANE Z PORTFELEM KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH OBCYCH | 22 |
| 2. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BM | 25 |
| 2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY | 25 |
| 2.2. BILANS..... | 28 |
| 3. OPIS DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ | 33 |
| 3.1. NAJWYŻSZEJ JAKOŚCI POZYTYWNE DOŚWIADCZENIE KLIENTA | 33 |
| 3.2. STAŁY WZROST CYFRYZACJI NASZYCH USŁUG | 34 |
| 3.3. BANKOWOŚĆ DETALICZNA | 35 |
| 3.4. APLIKACJA SMART-SHOPINGOWA GOODIE | 38 |
| 3.5. BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW | 38 |
| 4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM | 44 |
| 4.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM | 44 |
| 4.2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM..... | 47 |
| 4.3. RYZYKO KREDYTOWE | 52 |
| 4.4. POZOSTAŁE RODZAJE RYZYKA..... | 55 |
| 5. WAŻNE WYDARZENIA W OBSZARZE ŁADU KORPORACYJNEGO I ODPOWIEDZIALNEGO BIZNESU 61 | |
| 5.1. WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM | 61 |
| 5.2. DZIAŁANIA Z OBSZARU ESG: ŚRODOWISKO, SPOŁECZEŃSTWO I ŁAD KORPORACYJNY | 61 |
| 6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU | 66 |
| 6.1. PREZENTACJA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM | 66 |
| 6.2. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH | 66 |

Następujące informacje są przedstawione w Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Banku Millennium za pierwsze półrocze 2022 r.:

1. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank (rozdział 7.4)
2. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności Banku (rozdział 9)
3. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi (rozdział 7.1-2).

1. BANK MILLENNIUM I UWARUNKOWANIA RYNKOWE

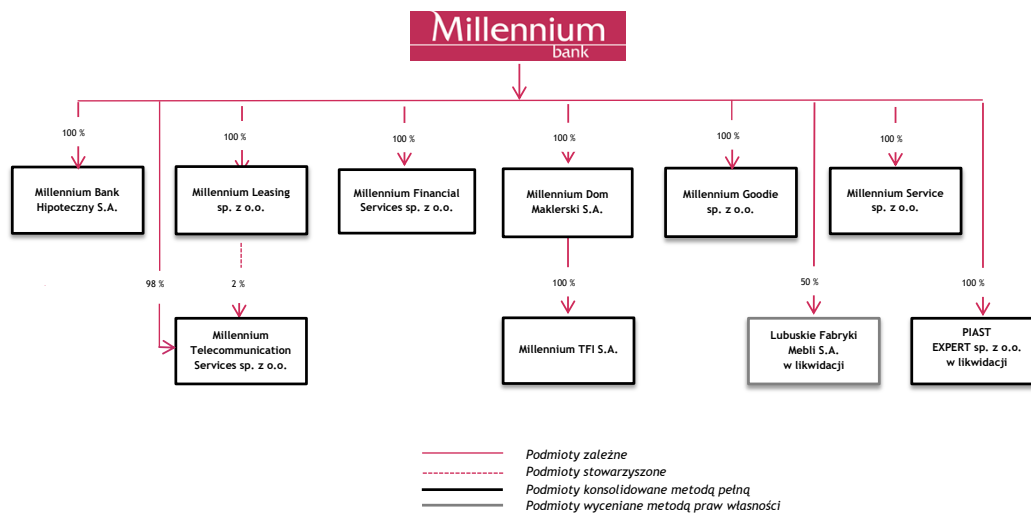
1.1. KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY BANKU MILLENNIUM

Bank Millennium S.A. („Bank Millennium”, „Bank”) powstał w 1989 roku jako jeden z pierwszych polskich banków komercyjnych. Obecnie jest jednym z siedmiu największych pod względem aktywów w Polsce banków komercyjnych kierującym swoje usługi do wszystkich segmentów rynku poprzez sieć oddziałów, sieci indywidualnych doradców oraz bankowość elektroniczną i mobilną.

Od początku swojej działalności wyznacza trendy w polskiej bankowości, na przykład był pierwszym bankiem notowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz wydawcą pierwszej na polskim rynku karty płatniczej. Bank spełnia najwyższe standardy ładu korporacyjnego, realizuje programy społeczne wspierające rozwój kultury oraz edukację młodzieży.

Bank Millennium jest liderem rynku w obszarze innowacji rozumianych jako nowości technologiczne i udogodnienia procesowe. Innowacyjność w Banku Millennium jest częścią jego strategii biznesowej. Bank Millennium, wraz ze swoimi spółkami zależnymi, tworzy Grupę Banku Millennium („Grupa BM”, „Grupa”) jedną z najbardziej nowoczesnych i najbardziej kompleksowo rozwijających się grup finansowych w Polsce - zatrudniającą łącznie 6 735 osób (FTE).

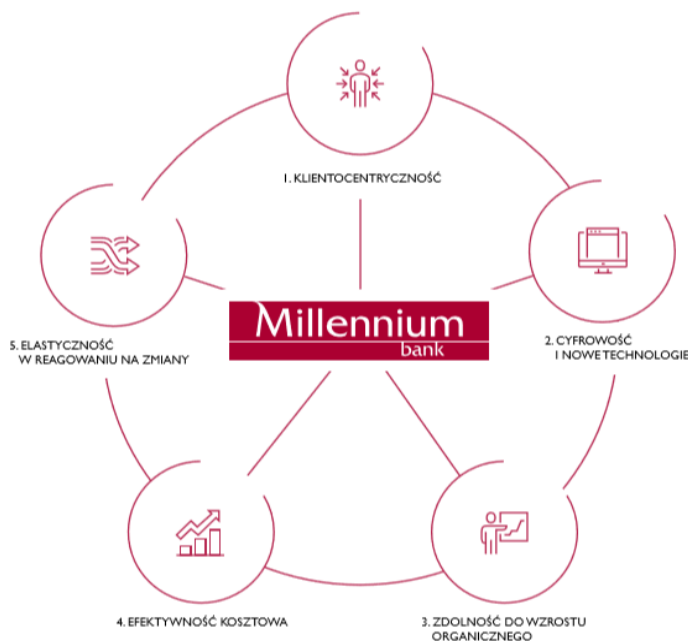
Ogólna struktura Grupy na dzień 30.06.2022



Najważniejszymi jej spółkami są: Millennium Leasing (działalność leasingowa), Millennium Dom Maklerski (działalność brokerska), Millennium TFI (fundusze inwestycyjne) oraz Millennium Bank Hipoteczny (pozyskiwanie długoterminowego finansowania poprzez emisję listów zastawnych). Od roku 2016 roku Millennium Goodie Spółka z o.o. prowadzi wraz z Bankiem innowacyjną, opartą na zaawansowanej technologii platformę smartshoppingową. Oferta wyżej wymienionych spółek stanowi uzupełnienie usług i produktów oferowanych przez Bank.

Model biznesowy

Bank Millennium prowadzi działalność w oparciu o model biznesowy bazujący na pięciu filarach:



1. KLIENTOCENTRYCZNOŚĆ

Jesteśmy najbardziej klientocentrycznym bankiem, który nieustannie się rozwija. Chcemy być najbardziej spersonalizowanym bankiem na skalę masową.

2. CYFROWOŚĆ I NOWE TECHNOLOGIE

Jesteśmy liderem bankowości cyfrowej, oferując połączenie szerokiego zakresu dotarcia i wysokiej jakości usług.

3. ZDOLNOŚĆ DO WZROSTU ORGANICZNEGO

Rośniemy najszybciej wśród banków w zakresie pozyskiwania klientów z główną relacją.

4. EFEKTYWNOŚĆ KOSZTOWA

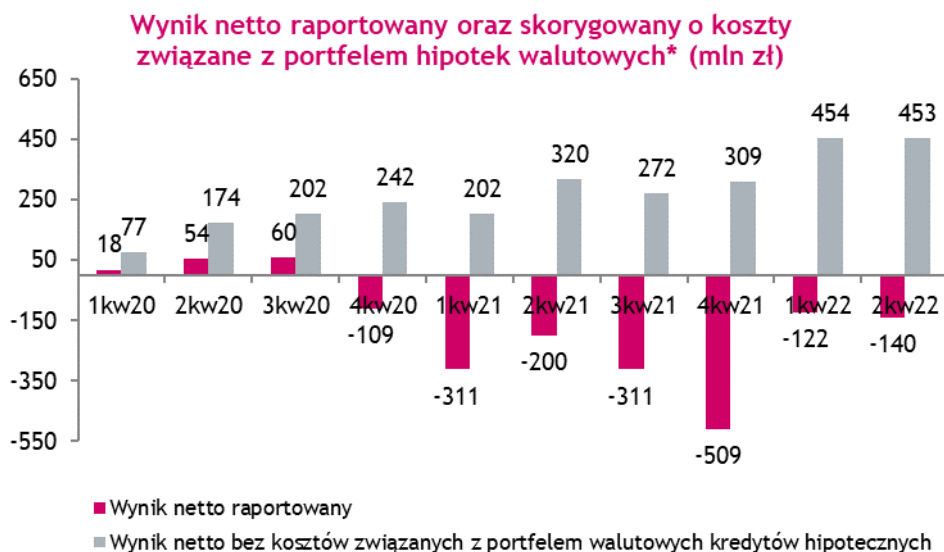
Mamy wiodący efektywny kosztowo model, zbudowany na najnowszej technologii i elastyczny pod kątem zmian i wzrostu skali Banku.

5. ELASTYCZNOŚĆ W REAGOWANIU NA ZMIANY

Bank Millennium posiada elastyczny model operacyjny, kulturę organizacyjną umożliwiającą szybkie reagowanie oraz kompetencje cyfrowe i analizy danych.

1.2. WYNIKI FINANSOWE W SKRÓCIE

2kw22 przyniósł dalszą poprawę operacyjnych wyników Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. („Bank”, „Grupa BM”, „Grupa”) i w rezultacie ważny kamień milowy - pozytywny wynik netto po uwzględnieniu wszystkich kosztów związanych z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych - został osiągnięty. Mocny wzrost przychodów podstawowych (2kw22: +60% r/r, 1poł22: +52% r/r) przekroczył 12% wzrost r/r kosztów działania (z wył. kosztów instytucjonalnego programu ochrony - „IPS”; 1poł22: +13% r/r) oraz wciąż wysokie koszty związane z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych (593 mln zł po podatku, 1poł22: 1,170 mln zł). Gdyby nie znaczące jednorazowe koszty związane z IPS (252 mln zł przed podatkiem, 204 mln zł po podatku), Grupa zanotowałaby pozytywny wynik w 2kw22. Raportowany wynik netto pozostał jednak negatywny i wyniósł 140 mln zł (1poł22: -263 mln zł).

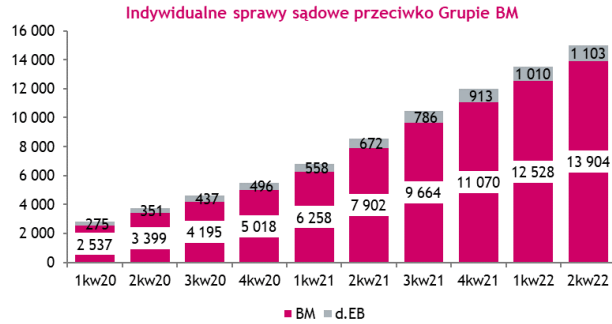
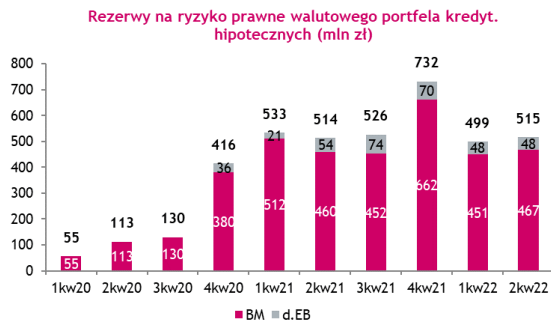


(*) skorygowany o rezerwy na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych, koszty prawne z nimi związane oraz koszty dobrowolnych uгод

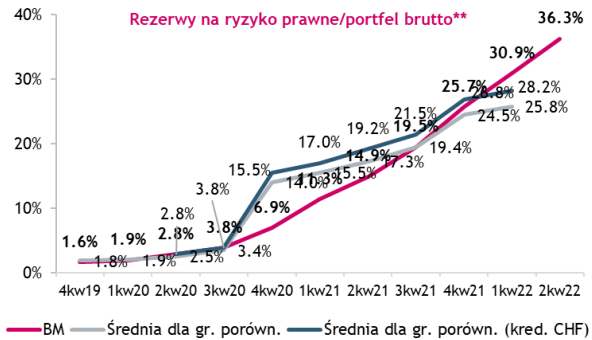
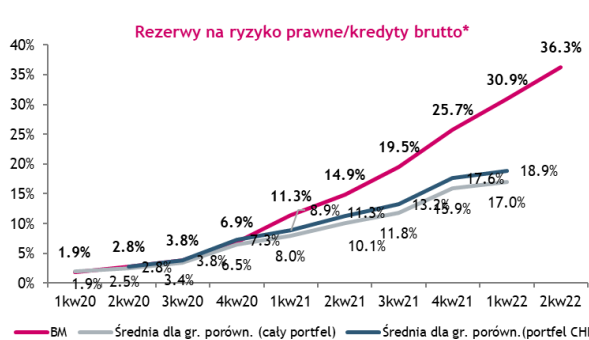
Portfel walutowych kredytów hipotecznych I koszty z nim związane

Podobnie jak w ostatnich okresach sprawozdawczych, koszty związane z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych (rezerwy na ryzyko prawne, koszty związane z tzw. dobrowolnymi ugodami oraz koszty prawne) pozostawały na wysokim poziomie i były nadal obciążeniem dla poprawiającej się rentowności podstawowej działalności Grupy.

Całkowite rezerwy na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi („rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne”) wyniosły 515 mln zł (przed podatkiem) w 2kw22 (1poł22: 1,015 mln zł), w tym odpowiednio 467 mln zł (1poł22: 919 mln zł) na portfel hipotek walutowych udzielonych przez Bank. Wyłączając koszty związane z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych, Grupa zaraportowałaby w 2kw22 zysk netto w wysokości 453 mln zł (1poł22: 907 mln zł) w porównaniu ze skorygowanym zyskiem netto za 2kw21 w wysokości 320 mln zł (1poł21: 521 mln zł).



Dalszy wzrost rezerw na walutowe kredyty hipoteczne wynikał z bardziej konserwatywnych parametrów w metodologii tworzenia rezerw przez Bank, odzwierciedlając, inter alia, wyższy napływ roszczeń sądowych (indywidualne procesy sądowe dotyczące kredytowych udzielonych przez Bank w liczbie 13 904 na koniec czerwca 2022 r. w por. z 11 070 na koniec grudnia 2021 r.) i wyższy odsetek spraw przegranych przez banki (szczegóły dotyczące spraw sądowych przeciw Grupie BM można znaleźć w dalszej części raportu oraz w Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za 1 półrocze 2022 r.). Na koniec czerwca 2022 r., saldo rezerw na portfel kredytów udzielonych przez Bank wyniosło 4 155 mln zł (na koniec grudnia 2021 r.: 3 079 mln zł), co odpowiadało 36,3% ubrutowionego portfela kredytów walutowych (na koniec grudnia 2021 r.: 25,7%).

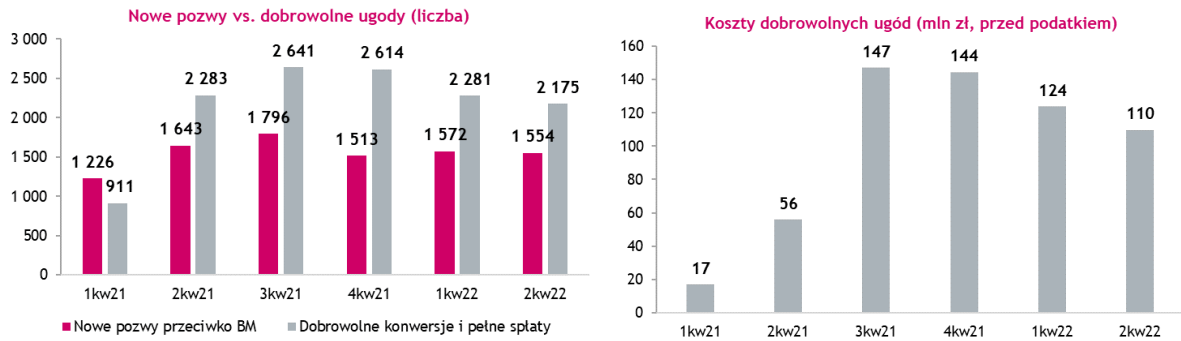


(*) Bez rezerw na ugody, (**) włączając rezerwy na ugody

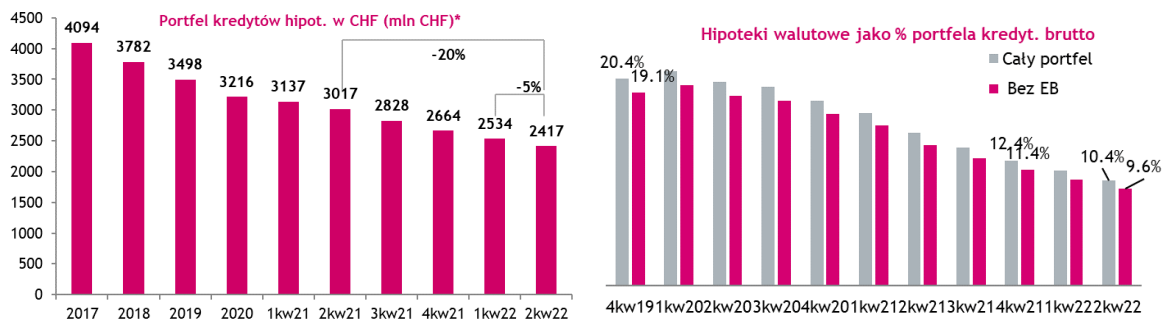
Uwaga: rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne/walutowe kredyty hipoteczne brutto (po korekcie IFRS9 tam gdzie standard stosowany); bez portfela d. EB

Jednocześnie, Bank pozostaje otwarty wobec swoich klientów mając na celu osiągnięcie polubownych porozumień (m.in. zamiana na kredyty hipoteczne w złotych, przedpłaty, wcześniejsza całkowita spłata łącznie „dobrowolne ugody”) uzgodnionymi na negocjowanych warunkach z kredytobiorcami z walutowymi kredytami hipotecznymi. W efekcie tych negocjacji oraz pozostałych naturalnych czynników, liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych zmniejszyła się od początku bieżącego roku do końca czerwca 2022 r. o prawie 5 300 (w całym roku 2021: prawie 10 300 umów, 2020: prawie 3 600 umów) w porównaniu do ponad 47 600 aktywnych umów kredytowych na koniec 2021 r. Liczba dobrowolnych ugód wyniosła 2 175 w 2kw22 (1pół22: 4 456) pomimo niekorzystnych trendów na kursach walutowych oraz wyższych stopach procentowych w PLN, potwierdzenie i korekty w ofercie Banku przyniosły znaczący przyrost pomyślnie zakończonych negocjacji. W rezultacie, był to piąty kolejny kwartał w którym spadek liczby aktywnych umów walutowych kredytów hipotecznych był większy niż napływ nowych indywidualnych pozwów sądowych przeciwko Bankowi.

Koszty związane z dobrowolnymi ugodami wyniosły 110 mln zł (przed podatkiem, ujęte głównie w linii wynik z pozycji wymiany) w 2kw22 (1pół22: 233 mln zł) podczas gdy koszty prawne (większość ujęta w kosztach administracyjnych) 26 mln zł (1pół22: 44 mln zł).



W efekcie powyższych trendów, portfel hipotek walutowych Banku zmniejszył się o 5% w ciągu 2kw22 (w CHF, brutto, bez wpływu alokowanej rezerwy na ryzyko prawne) podczas gdy tempo spadku r/r przyspieszyło do 20% z 17% na koniec roku 2021. Udział całego portfela hipotek walutowych (brutto pomniejszone o alokowane rezerwy na ryzyko prawne) w portfelu kredytów brutto Grupy spadł do 10,4% na koniec 2kw22, podczas gdy udział hipotek walutowych udzielonych przez Bank spadł do 9,6%.



(*) kredyty udzielone przez Bank

1.3. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA FINANSOWE I BIZNESOWE GRUPY

2kw22 przyniósł przyspieszenie tempa wzrostu przychodów podstawowych z wynikiem odsetkowym, głównym motorem wzrostu, rosnącym o znaczące 23% kw/kw i 80% r/r (1poł22: +68% r/r). Ta linia RZiS dalej rosła dzięki ostatnim podwyżkom referencyjnej stopy procentowej NBP (2kw22: +250 p.b., 1kw22: +175 p.b., 4kw21:+165 p.b.) oraz wzrostom rynkowych stóp procentowych (średni poziom WIBOR 3M w 2kw22 wzrósł o 277 p.b. po wzroście o 196 p.b. w 1kw22 oraz 131 p.b. w 4kw21). Prowizje i opłaty spadły o 7% kw/kw (-2% r/r) głównie z powodu opłat za depozyty oraz prowizji za zarządzanie aktywami, podczas gdy opłaty za transakcje kartami oraz transakcje bankowe wzrosły.

W 2kw22 zysk przed rezerwami skorygowany o koszty związane z hipotekami walutowymi (koszty dobrowolnych porozumień, koszty prawne oraz efekt kompensacji rezerw na portfel b. EB) wyniósł 747 mln zł, spadek o 3% kw/kw (koszty IPS były głównym powodem spadku), oraz wzrost o 35% r/r (1poł22: wzrost o 52% r/r).

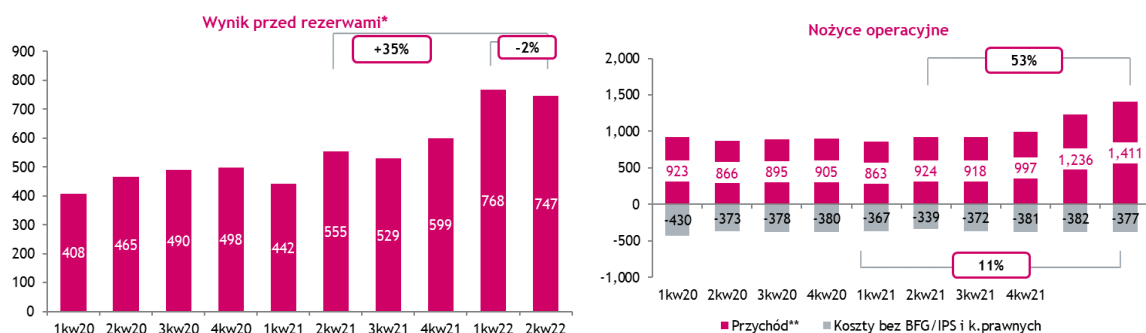
Grupa BM: skorygowane wyniki (mln zł)

| | 1kw21 | 2kw21 | 3kw21 | 4kw21 | 1kw22 | 2kw22 | r/r | kw/kw | 1pół.22 | r/r |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|------------|------------|--------------|------------|
| Wynik odsetkowy netto* | 622 | 655 | 669 | 767 | 961 | 1,179 | 80% | 23% | 2,140 | 68% |
| Oplaty netto | 205 | 209 | 202 | 215 | 221 | 206 | -2% | -7% | 427 | 3% |
| Inne przychody** | 36 | 60 | 48 | 15 | 54 | 26 | -57% | -52% | 79 | -17% |
| Całkowite przychody** | 863 | 924 | 918 | 997 | 1,236 | 1,411 | 53% | 14% | 2,646 | 48% |
| Koszty bez BFG i kosztów prawnych kredytów walutowych | -367 | -339 | -372 | -381 | -382 | -377 | 11% | -1% | -759 | 8% |
| BFG | -53 | -30 | -17 | -17 | -86 | -287 | 849% | 234% | -372 | 347% |
| Zysk przed odpisami | 442 | 555 | 529 | 599 | 768 | 747 | 35% | -3% | 1,515 | 52% |
| Koszty portfela FX (prawne i ugody) | -24 | -66 | -162 | -185 | -142 | -135 | 106% | -5% | -277 | 209% |
| Koszt ryzyka*** | -76 | -57 | -83 | -82 | -83 | -71 | 23% | -15% | -154 | 15% |
| Rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne bez EB | -512 | -460 | -452 | -662 | -451 | -467 | 2% | 4% | -919 | -6% |
| Zysk netto raportowany | -311 | -200 | -311 | -509 | -122 | -140 | -30% | 15% | -263 | -49% |
| Zysk netto bez kosztów związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi | 202 | 320 | 272 | 309 | 454 | 453 | 42% | 0% | 907 | 74% |

(*) wynik odsetkowy netto z dochodem ze swapów, (**) bez wyniku na portfelu FV, kosztów dobrowolnych konwersji, części kosztów prawnych oraz pozycji neutralizujących rezerwy na ryzyko prawne portfela kredytów walutowych d.EB, (***) w tym wynik na portfelu FV, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, modyfikacje
 Uwaga: Wyniki skorygowane o wpływ kosztów walutowych hipotek różnią się od wyników segmentów prezentowanych w Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za 1 półrocze 2022 r.

Podobnie jak w poprzednich kwartałach, poprawa r/r wynikała z „pozytywnych nożyc operacyjnych” (ang. operating jaws). Skorygowane przychody w 2kw22 wzrosły o 53% r/r (raportowane: +47% r/r) podczas gdy skorygowane koszty operacyjne wzrosły o 11% r/r (raportowane +79% r/r).

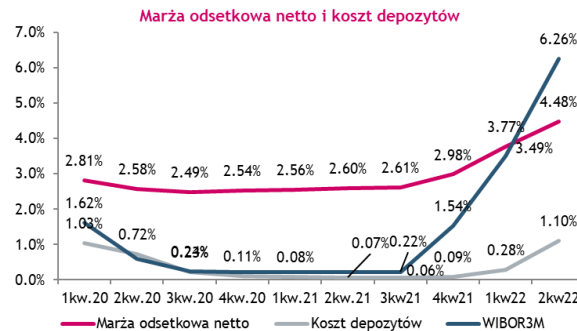
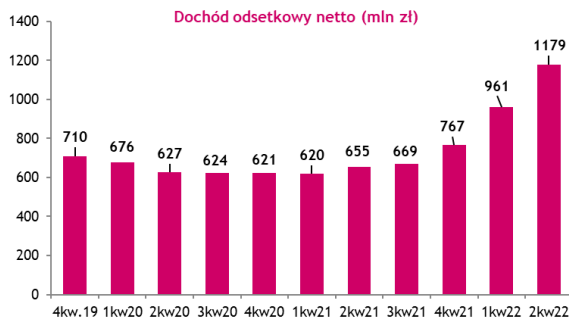
Przyspieszający wzrost przychodów podstawowych (ang. core income) (2kw22: +60% r/r vs. 43% w 1kw22) był źródłem wzrostu przychodów ogółem jako że przychody pozostałe były nieznaczące i odznaczały się zmiennością. Dobre zachowanie się pozycji kosztowych było z kolei zarówno efektem umiarkowanego wzrostu kosztów osobowych oraz administracyjnych z amortyzacją (każda z kategorii +11% r/r). Składki na BFG wzrosły o 11% r/r ale spadły o 59% q/q w wyniku zawieszenia naliczania składki na finansowanie funduszu gwarancyjnego (efekt utworzenia IPS).



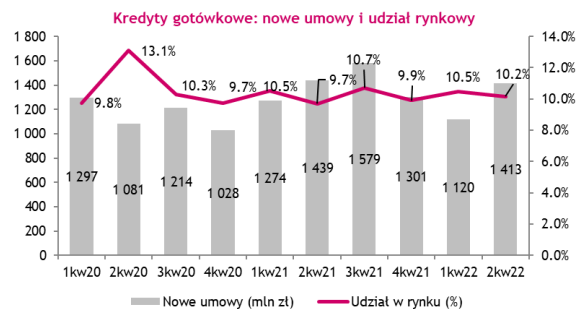
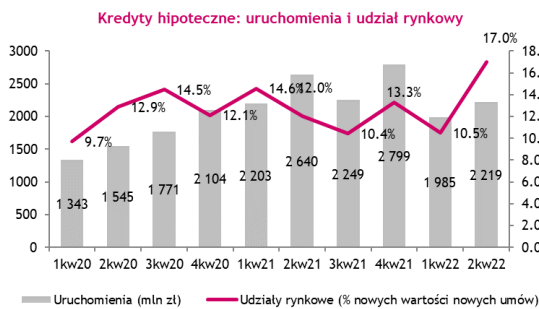
(*) Raportowany zysk przed rezerwami na ryzyko kredytowe, Covid-19, wynik na portfelu FV, utratą wartości aktywów finansowych, modyfikacjami i kosztami związanymi z walutowymi kredytami hipotecznymi; (**) Przychody skorygowane o wynik na portfelu FV, koszty dobrowolnych ugód oraz ryzyko prawne na walutowe kredyty hipoteczne d. EB

Następujące wydarzenia w ciągu 2kw22 determinujące poprawę wyników r/r i, naszym zdaniem, są szczególnie warte podkreślenia:

- M** znaczne przyspieszenie odbudowy wyniku z odsetek ze wzrostem r/r w 2kw22 o 80%;
- M** istotne przyspieszenie poprawy kwartalnej NIM (448 p.b. w 2kw22 vs. 377 p.b. w 1kw22 i 298 p.b. w 4kw21);

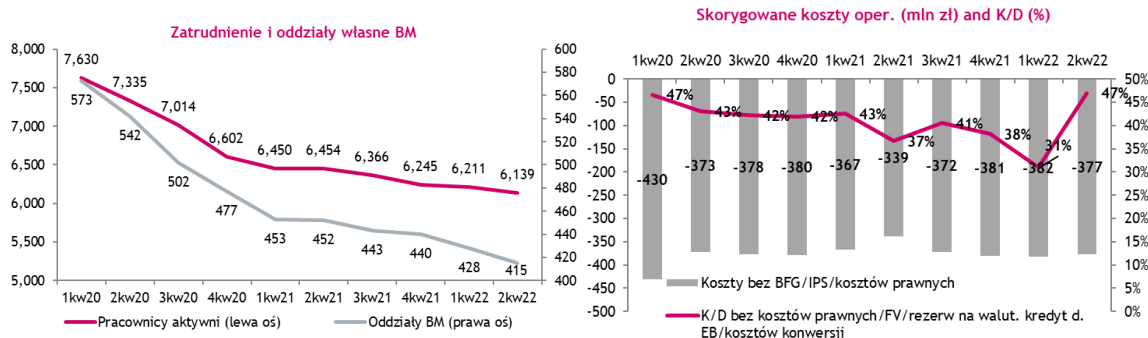


- M** solidny wzrost kredytów (netto/brutto +4%/5% r/r) z przyspieszającym tempem redukcji portfela walutowych kredytów hipotecznych, niższym apetytem na ryzyko oraz koncentracji na aktywach ważonych ryzykiem (*ang. RWA*) mający coraz większy wpływ na wzrost kw/kw; produkcja kredytów detalicznych poprawiła się w porównaniu z 1Q22; wypłaty kredytów hipotecznych w 2kw22 powróciły do poziomu powyżej 2,0 mld zł, tym niemniej były o 16% poniżej poziomu w tym samym okresie roku ubiegłego; podczas gdy produkcja pożyczek gotówkowych w 2kw22 przekroczyła 1,4 mld zł i była niższa niż w 2Q21 jedynie o 2%; niezależnie od tego nasz portfel walutowych kredytów hipotecznych wyrażony w PLN zmniejszył się o 28% r/r, co było wynikiem spłat, tworzenia rezerw (zgodnie z MSSF9 rezerwy na ryzyko prawne księguje się jako pomniejszenie wartości brutto zasądzonych kredytów) i polubownych uгод z kredytobiorcami; w rezultacie udział całego portfela walutowych kredytów hipotecznych w kredytach brutto ogółem zmniejszył się do 10,4% (kredyty udzielone przez BM:9,6%) z 15,1% (13,9%) w tym samym okresie w zeszłym roku;



- M** poprawa efektywności kosztowej w wyniku połączenia stałego wzrostu ucyfrowienia naszego biznesu, jak również relacji z klientami i silnej odpowiedzi kosztowej na presję przychodowe; spadająca liczba pracowników (liczba aktywnych pracowników spadła o 315, tj. 5% od 2kw21), trwająca optymalizacja naszej sieci dystrybucji fizycznej (liczba oddziałów własnych spadła o 37 jednostek, tj. 8% w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy) komplementarna w stosunku do rosnącego udziału usług cyfrowych (klienci cyfrowi: 2,42 mln, wzrost o 13% r/r, aktywni użytkownicy bankowości mobilnej: 2,1 mln, wzrost o 18% r/r); kosztowe działania optymalizacyjne pomogły ograniczyć inflacyjny wzrost kosztów operacyjnych oraz przełożyły się na znaczną poprawę efektywności kosztowej; raportowany wskaźnik koszty/dochody („K/D”) wzrósł do 50,6% z 41,9% w tym samym okresie roku ubiegłego (głównie efekt jednorazowych kosztów związanych z IPS) ale wskaźnik K/D z wyłączeniem BFG/IPS, portfela FV, kosztów prawnych, kosztów dobrowolnych ugod oraz wpływu pozycji kompensujących rezerwy utworzone na walutowe kredyty hipoteczne

dot. portfela d. EB zmniejszył się w ciągu roku do poniżej poziomu 30% z poziomu 37% w tym samym okresie ubiegłego roku);



- M stabilna jakość portfela kredytowego** i w rezultacie niski koszt ryzyka (35 p.b. w 2kw22 w por. z 40 p.b. w 1kw22) które odzwierciedlały stabilne trendy w jakości zarówno portfela detalicznego jak i korporacyjnego oraz dodatkowo wspierany przez sprzedaż portfela kredytów niepracujących (40 mln zł wynik brutto); wskaźnik NPL (4,3%) obniżył się w porównaniu z poziomem z końca grudnia 2021 r. (4,4%) i był istotnie poniżej poziomu 4,7% rok wcześniej; pokrycie kredytów niepracujących rezerwami pozostało praktycznie niezmienione ((68% w por. z 69%) pomimo relatywnie dużego sprzedanego portfela kredytów niepracujących (wartość brutto > 200 mln zł);
- M depozyty klientów marginalnie zmniejszyły się w kwartale** (spadek o 1%) z depozytami detalicznymi rosnącymi o 1% oraz spadkiem depozytów korporacyjnych o 3% po 30% wzroście kw/kw w 1kw22; struktura depozytów detalicznych dalej stopniowo się zmieniała z udziałem depozytów terminowych na poziomie 22% na koniec czerwca w porównaniu z 15% na koniec 2021 r.; płynność Banku pozostawała na bardzo komfortowym poziomie ze wskaźnikiem K/D rosnącym do poziomu 83%;
- M wskaźniki kapitałowe obniżyły się w kwartale** (skonsolidowany TCR: 15,2%/T1: 12,1% w porównaniu z odpowiednio 17,1%/14,0% na koniec grudnia 2021 r.) w efekcie zmniejszenia się kapitałów własnych (strata netto w okresie, negatywna wycena portfela obligacji) podczas gdy aktywa ważone ryzykiem (RWA) nieznacznie wzrosły;
- M aktywa zarządzane zarówno przez Millennium TFI, jak i fundusze zewnętrzne spadły o 14% kw/kw do poziomu poniżej 6,8 mld zł i spadły r/r o 28%.**

1.4. REALIZACJA STRATEGII

Bank przyjął i ogłosił nową strategię na lata 2022 - 2024 w 4kw21. Strategia jasno określa kluczowe obszary biznesowe i ich kontrybucję do osiągnięcia założonych wyników. W ślad za przyjętą strategią, Bank opracował i przyjął w 1 kw22 podejście do jej operacjonalizacji, które bazuje na 16 inicjatywach/obszarach strategicznych. Portfolio będzie przedmiotem kwartalnego procesu monitoringu i przeglądu zarówno na poziomie operacyjnym, jak i zarządczym.

Bank zamierza śledzić wykonanie przyjętych celów strategicznych. Bank uważnie obserwuje także zmienne otoczenie rynkowe, które może w dłuższej perspektywie wpłynąć na zmianę celów strategicznych w przyjętej 3-letniej perspektywie.

W 2kw22, Grupa była w trakcie realizacji większości celów wyznaczonych na rok 2024.

1.5. NAJWAŻNIEJSZE NAGRODY I OSIĄGNIĘCIA W 1 POŁ. 2022



Złoty Listek CSR

Działania Banku na rzecz zrównoważonego rozwoju i uczynienie z nich integralnej części strategii biznesowej zostały po raz kolejny docenione Złotym Listkiem CSR tygodnika Polityka. Otrzymują go firmy, które wdrażają najwyższe standardy odpowiedzialności społecznej - mają systemy zarządzania etyką, angażują się społecznie, wprowadzają działania w odpowiedzi na potrzeby klientów i pracowników oraz minimalizują swój wpływ na środowisko naturalne.



Bank Millennium najlepszym bankiem w Polsce wg Global Finance

W konkursie Best Bank Awards, organizowanym przez magazyn Global Finance Millennium zostało uznane za najlepszy bank w Polsce. Wyboru zwycięzców dokonali redaktorzy Global Finance, po konsultacjach z dyrektorami finansowymi firm, bankierami, konsultantami i analitykami z całego świata. Wybierając najlepsze banki, Global Finance brał po uwagę ilościowe czynniki obiektywne oraz czynniki subiektywne bazujące na informacjach.



2 miejsce w rankingu Najlepsi Pracodawcy Polska 2022 w kategorii „Banki i usługi finansowe”

Bank ponownie zajął drugie miejsce w rankingu najlepszych pracodawców bankowości i usług finansowych oraz 44 wśród wszystkich firm ujętych w rankingu Najlepsi Pracodawcy Polska 2022. Ranking 300 działających w Polsce firm osiągających sukcesy w zakresie HR przygotował magazyn Forbes Polska i firma Statista.



2 miejsce Karty kredytowej Impresja w plebiscycie Złoty Bankier

Karta kredytowa Impresja zajęła 2. miejsce w konkursie na najlepiej zaprojektowaną kartę płatniczą w Rankingu Złoty Bankier, zorganizowanym przez „Puls Biznesu” i portal bankier.pl. Do konkursu karty zgłosiło 11 banków, a w głosowaniu udział wzięło 7 tys. internautów. W tym samym konkursie bankowe Contact Center uznano za najlepsze w Polsce w swojej branży (obsługa telefoniczna zdobyła pierwsze miejsce, a za pośrednictwem chatu i maila - miejsce trzecie).



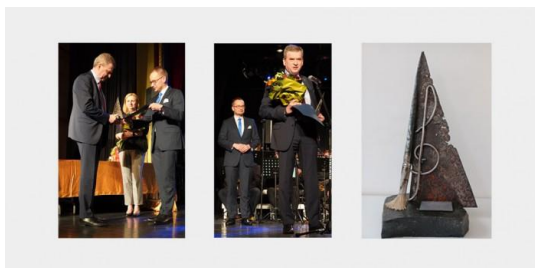
Gwiazda Jakości Obsługi

Bank po raz kolejny otrzymał tytuł Gwiazdy Jakości Obsługi. Gwiazda Jakości Obsługi to nagroda przyznawana na podstawie głosów konsumentów, którzy za pośrednictwem multiplatformy złożonej z portalu jakoscobslugi.pl oraz serwisu SecretClient® przez cały rok dzielą się swoimi opiniami, a organizatorzy na bieżąco aktualizują wskaźniki jakości obsługi ponad 40,000 firm z blisko 200 branż.



Bank Millennium Gwiazdą Bankowości

Bank zajął 3. miejsce w kategorii #Relacje z klientami konkursu Gwiazdy Bankowości, zorganizowanego już po raz ósmy przez Dziennik Gazetę Prawną we współpracy z PwC. O pozycji banków zadecydowały wyniki badania opinii przeprowadzonego wśród 12,000 klientów. Badanie dotyczyło zagadnień związanych z aktywnością banku, postawami klientów oraz oceną klienta.



Tytuł Mecenasa Kultury za wsparcie lokalnej kultury

Decyzją Burmistrza Miasta Iławy Bank Millennium otrzymał tytuł Mecenasa Kultury za wsparcie lokalnej kultury, a w szczególności Międzynarodowego Festiwalu Jazzu Tradycyjnego „Złota Tarka”, jednego z najważniejszych wydarzeń na jazzowej mapie Polski. Wręczenie statuetki oraz listu gratulacyjnego odbyło się 30 maja.



Aplikacja Banku Millennium najbardziej przyjazną w subiektywnej ocenie klientów

Portal MojeBankowanie.pl ogłosił wyniki 7 edycji rankingu Instytucja Roku. Klienci wskazali aplikację Banku, jako najbardziej przyjazną w obsłudze. W ocenie ogólnej sam Bank znalazł się na wysokiej trzeciej pozycji. W sumie udało się zdobyć nagrody aż w 6 kategoriach. „Instytucja Roku” to największy i najbardziej kompleksowy w ujęciu wieloproduktowym oraz wielokanałowym ranking jakości obsługi klienta indywidualnego i przedsiębiorcy na rynku.

Nagroda Kantar Polska za najbardziej efektywną komunikację marki 2021

Agencja badawcza Kantar Polska wyróżniła banki, które w 2021 roku zrealizowały najbardziej efektywną

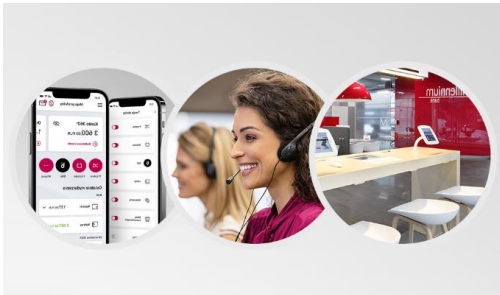


komunikację marketingową. Bank Millennium zajął 3. miejsce. Efektywność mierzono jako rozpoznawalność w odniesieniu do nakładów na komunikację. Nagrody przyznawane na podstawie obliczonego dla każdego banku i towarzystwa ubezpieczeniowego wskaźnika Awareness Index definiowanego jako wzrost znajomości reklam przypadający na wydane 100 GRPs.



1 miejsce zespołu ekonomistów w rankingu Refinitiv

W rankingu Refinitiv (poprzednio Reuters) zespół ekonomistów zajął pierwsze miejsce w podsumowaniu prognoz makroekonomicznych za 2021 rok. W ostatnich pięciu latach ekonomiści Banku aż cztery razy znaleźli się w pierwszej trójce najlepszych prognozów zestawienia Refinitiv, w latach 2019 i 2021 zajmując pierwsze miejsce.



Bank Millennium na podium rankingu klientów detalicznych

Według raportu „Monitor satysfakcji klientów detalicznych banków”, przygotowanego przez instytut badawczy ARC Rynek i Opinia, Millennium ponownie znalazł się na podium w rankingu satysfakcji klientów indywidualnych. Bank został liderem w kategorii Punkty styku (infolinia, wizyta w oddziale, bankowość elektroniczna i aplikacja mobilna, strona internetowa), a w rankingu polecenia oraz satysfakcji i lojalności klientów był drugi.



Ekonomiści Banku wśród najlepszych prognozów dziennika „Parkiet”

Zespół ekonomistów Banku znalazł się również na topie rankingu najlepszych prognozów dziennika „Parkiet”. G. Maliszewski, M. Sutowicz i A. Kamiński od lat trafnie analizują to, co dzieje się w gospodarce. W rankingu zostali wyróżnieni m.in. za największą wszechstronność zespołu i najbardziej stabilną formę prognostyczną (w ciągu ostatnich 5 lat tylko dwa razy znaleźli się poza podium).



Bank Millennium na podium w konkursie Gazety Bankowej

Millennium zajęło 3 miejsce w konkursie na „Najlepszy Bank 2022 roku” organizowanym przez „Gazetę Bankową”. W kategorii Duży Bank Komercyjny wyprzedziły nas dwa największe polskie banki kontrolowane przez Skarb Państwa. W 30 edycji konkursu oceniano nie tylko wyniki finansowe, lecz również szeroko rozumiany Customer Experience oraz kwestie społecznej odpowiedzialności biznesu.

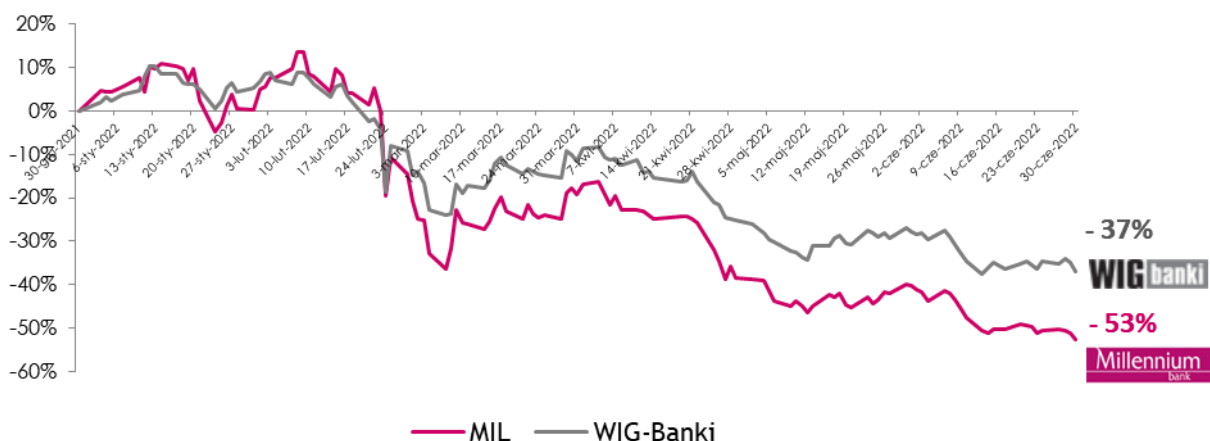
1.6. INFORMACJA O AKCJACH I RATINGACH

Po silnych zwrotach z akcji w 2021 r., 1 połowa 2022 przyniosła nagły koniec wraz z wybuchem wojny na Ukrainie 24 lutego, co spowodowało gwałtowny spadek cen akcji, obligacji, walut i wielu innych klas aktywów. W dniu ataku Rosji na Ukrainę indeks WIG stracił 11% a WIG-Banki 15%. Rynki akcji zaczęły odrabiać straty na początku marca wraz z odbudowującymi się walutami CEE i nieco mniejszą awersją do ryzyka w stosunku do całego regionu CEE. Trend wzrostowy trwał do końca marca, kiedy podwyższona stagflacja (lub co najmniej ryzyko spowolnienia wzrostu PKB) zaczęła przeważać nad pozornie atrakcyjnymi wycenami, a polskie akcje powróciły do trendu spadkowego.

W sumie w 1 poł. 22 indeks WIG spadł o 23%, indeks WIG-Banki o 37% a kurs akcji Banku Millennium spadł o 53%.

W okresie 12 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2022 roku, indeks szerokiego rynku WIG spadł o 19%, indeks największych spółek WIG20 spadło o 24% a indeks WIG-Banki spadło o 17%. W tym samym czasie akcje Banku Millennium spadły również o 17%.

Zmiana kursu akcji Banku Millennium w stosunku do indeksu WIG Banki



W 1 poł. 2022 r. średni, dzienny obrót akcjami Banku Millennium było 23% wyższy w porównaniu do tego samego okresu w ubiegłym roku.

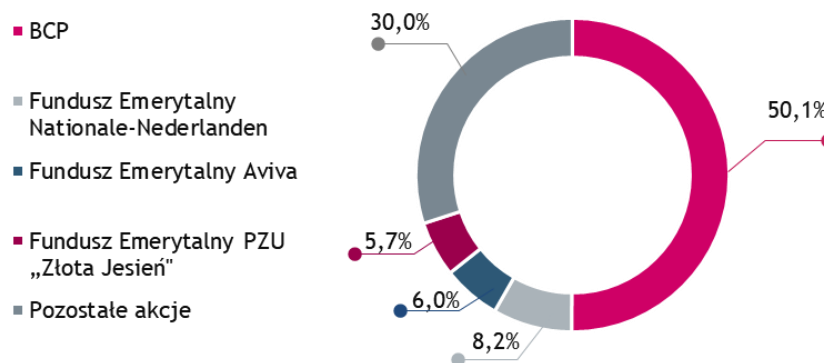
| Wskaźniki rynkowe | 30.06.2022 | 30.12.2021 | Zmiana (%) narast. | 30.06.2021 | Zmiana (%) r/r |
|--------------------------------|------------|------------|--------------------|------------|----------------|
| Liczba akcji banku (tys.) | 1 213 117 | 1 213 117 | 0,0% | 1 213 117 | 0,0% |
| Średni obrót dzienny (tys. zł) | 9 808 | | | 7 979 | 22,9% |
| Kurs akcji Banku (zł) | 3,89 | 8,20 | -52,5% | 4,66 | -16,6% |
| Kapitalizacja (mln zł) | 4 717 | 9 941 | -52,5% | 5 653 | -16,6% |
| WIG Banki | 5 456 | 8 640 | -36,9% | 6 548 | -16,7% |
| WIG20 | 1 696 | 2 267 | -25,2% | 2 218 | -23,6% |
| WIG30 | 2 083 | 2 765 | -24,7% | 2 656 | -21,6% |
| WIG - indeks główny | 53 573 | 69 296 | -22,7% | 66 067 | -18,9% |

Akcje Banku Millennium są uwzględniane w następujących indeksach WGPW: WIG, WIG Banki, WIG 30, mWIG 40, WIG Poland oraz WIG-ESG.

Symbole giełdowe Banku Millennium: ISIN PLBIG0000016, Bloomberg MIL PW, Reuters MILP.WA.

Akcjonariuszem strategicznym Banku jest Banco Comercial Portugues - największy prywatny bank w Portugalii, który posiada 50,1% akcji Banku Millennium. Akcjonariuszami są również największe polskie Otwarte Fundusze Emerytalne: Nationale-Nederlanden OFE, Aviva OFE i OFE PZU „Złota Jesień”, które posiadają więcej niż 5% kapitału akcyjnego

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2021 r.



Ratingi Banku Millennium

W dniu 27 stycznia 2022 r. agencja ratingowa Moody's potwierdziła długoterminowe i krótkoterminowe ratingi depozytowe Banku Millennium S.A. (BM) na poziomie Baa1/Prime-2, zarówno Bazową Ocenę Kredytową (BCA), jak i Skorygowane BCA na poziomie baa3, Ocenę Ryzyka Kontrahenta (CRA) na poziomie A3(cr)/Prime-2(cr) oraz Ratingi Ryzyka Kontrahenta (CRR) na poziomie A3/Prime-2. Jednocześnie Moody's utrzymuje stabilną perspektywę długoterminowych ratingów depozytowych BM. Potwierdzenie ratingu odzwierciedla oczekiwania Moody's, że bank będzie w stanie zaabsorbować niekorzystne skutki dotychczasowej ekspozycji na kredyty hipoteczne we frankach szwajcarskich w ciągu najbliższych 12 do 18 miesięcy, w oparciu o dużą elastyczność finansową banku, wynikającą z efektywności powyżej rówieśników i generowania przychodów (szczegóły w RB 3/2022, [Raporty bieżące - Relacje inwestorskie - Bank Millennium](#)).

W dniu 7 kwietnia 2022 r., agencja ratingowa Moody's Investors Service (Moody's Deutschland GmbH) przyznała rating (P)Baa3 dla niezabezpieczonych i niepodporządkowanych obligacji, które mogą zostać wyemitowane w ramach Programu EMTN Banku. Wszystkie pozostałe ratingi i oceny pozostały bez zmian w efekcie tej akcji ratingowej ([Rating Programu Emisji Euroobligacji na kwotę 3 mld EUR przyznany przez Moody's](#)).

W dniu 20 lipca 2022 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service obniżyła długo- oraz krótkoterminowe ratingi Banku do następujących poziomów:

Długoterminowy Rating Depozytowy: Baa3 (poprzednio Baa1),

Podstawowa Ocena Kredytowa (Baseline Credit Assessment lub BCA) oraz skorygowana BCA: ba2 (poprzednio baa3),

Długoterminowy Counterparty Risk Assessment (CRA): Baa2(cr) (poprzednio A3(cr)),

Długoterminowy Counterparty Risk Ratings (CRR):Baa2 (poprzednio A3),

Krótkoterminowy Rating Depozytowy: P-3 (poprzednio P-2),

Rating dla niezabezpieczonych i niepodporządkowanych obligacji, które mogą zostać wyemitowane w ramach Programu EMTN Banku: (P)Ba2 (poprzednio (P)Baa3).

W ramach przeglądu, Moody's umieścił wszystkie długo- oraz krótko-terminowe ratingi Banku oraz jego oceny pod obserwacją z możliwością dalszego ich obniżenia szczegóły w RB 21/2022, [Raporty bieżące - Relacje inwestorskie - Bank Millennium](#)). W swoim raporcie, Moody's stwierdził m.in:

„Dzisiejsza zmiana ratingów następuje po informacji BM (Banku) iż spodziewa się on spadku jego współczynników kapitałowych poniżej minimalnych wymogów regulacyjnych w rezultacie wejścia w życie regulacji wspierającej kredytobiorców w Polsce, której kluczowym elementem są moratoria kredytowe dla posiadaczy kredytów hipotecznych w złotych polskich”.

Ratingi Banku, na dzień 25 lipca 2022 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

| Rating | MOODY'S | FITCH |
|--------------------------------------|---|-----------------------------------|
| Długoterminowy rating depozytowy/IDR | Baa3 (pod obserwacja w kierunku obniżenia ratingu) | BBB- (perspektywa negatywna) |
| Krajowy długoterminowy IDR | - | A(pol) (perspektywa negatywna) |
| Krótkoterminowy rating depozytowy | Prime-3 | F-3 |
| Rentowność / indywidualny rating BCA | ba2 | bbb- |
| Rating ryzyka kontrahenta (CRR) | Baa2/Prime-3 | - |
| Rating wsparcia | | 4 |

1.7. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

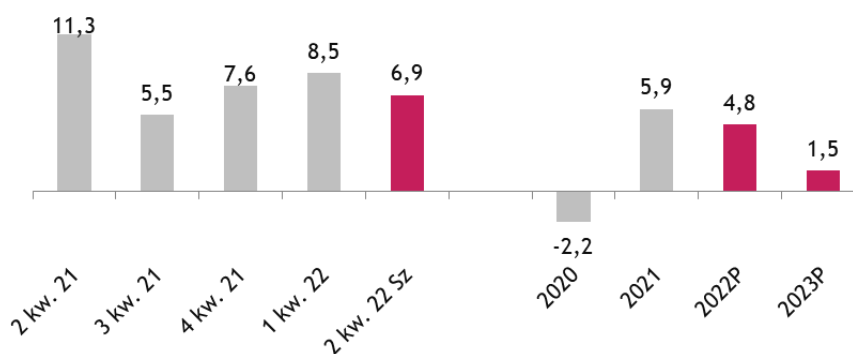
W 2 kw. 2022 w warunkach działań zbrojnych na Ukrainie inflacja na świecie znacząco przyspieszyła i w wielu gospodarkach okazała się najwyższa od dekad. Przyczyniały się do tego dalsze wzrosty cen surowców energetycznych i rolnych (efekt wojny), a także nadal dobra sytuacja gospodarcza po okresie obostrzeń przeciw COVID-19. Wyższa od oczekiwań inflacja i zacieśnianie polityki pieniężnej wraz z radykalnymi działaniami przeciwepidemicznymi w Chinach pogorszyły perspektywy globalnej

koniunktury, potęgując obawy o recesję w niektórych gospodarkach. Dotyczy to zwłaszcza Europy, gdyż w tym regionie znacząco wzrosło ryzyko niedoborów surowców energetycznych wskutek ograniczeń dostaw z Rosji.

Wybuch wojny na Ukrainie miał ograniczony wpływ na aktywność w krajowej gospodarce w 1 kw. 2022, gdy produkt krajowy brutto wzrósł o 8,5% r/r. W kwietniu i maju wyniki produkcji przemysłowej, budowlano-montażowej i sprzedaży detalicznej były wyraźnie lepsze niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, jednak głównie poprzez korzystne efekty bazowe i kalendarzowe. Według szacunków Banku, produkt krajowy brutto wzrósł w 2 kw. 2022 o 6,9% r/r, aczkolwiek w ujęciu kw/kw znajdował się w stagnacji. Do hamowania wzrostu gospodarczego przyczyniła się m.in. wysoka inflacja i towarzyszące jej podwyżki stóp procentowych, wygaśnięcie oszczędności zgromadzonych podczas okresów surowych obostrzeń, pogorszenie nastrojów wśród firm i konsumentów, a także utrzymujące się zaburzenia w łańcuchach dostaw w przemyśle, słabnący popyt z zagranicy oraz niepewność hamującą inwestycje.

Wybuch wojny na Ukrainie znacząco wpłynął na procesy inflacyjne na świecie, w tym w Polsce. Silne wzrosty cen surowców energetycznych i osłabienie kursu walutowego były jednym z głównych powodów wzrostu krajowego wskaźnika CPI z 8,5% r/r w lutym br. do 15,5% r/r w czerwcu, tj. do najwyższej wartości od 25 lat. Szybki wzrost cen w Polsce wiąże się nie tylko z kryzysem energetycznym, ale także z bardzo niskim bezrobociem. Odzwierciedlająca go stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się w czerwcu br. do 4,9%, a więc do najniższej wartości w ostatnich dziesięcioleciach. Sprzyjało to nasileniu presji na płace, których wzrost według szacunku Banku przyspieszył w 2 kw. 2022 do 10,9% r/r z 9,7% r/r w 1 kw. br. Wysoka inflacja w Polsce wynika ponadto z solidnego popytu (wspartego dodatkowo konsumpcją uchodźców z Ukrainy), gdyż umożliwiał on firmom ochronę marż i przerzucanie rosnących kosztów na konsumentów. Czynnikiem utrwalającym wysoką inflację był w 2 kw. 2022 także słaby złoty, którego potencjał do umocnienia ograniczany jest przez znaczące pogłębienie nierównowagi zewnętrznej gospodarki. Według obliczeń Banku, saldo obrotów bieżących obniżyło się w maju do -3,9% PKB, a więc było najniższe od 10 lat. W warunkach nasilającej się presji inflacyjnej i słabego kursu złotego, Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała cykl podwyżek stóp procentowych. Na początku 3 kw. 2022 stopa referencyjna NBP znajdowała się na poziomie 6,50% wobec 3,50% na koniec 1 kw. 2022.

Dynamika PKB w Polsce i jego prognozy (%)

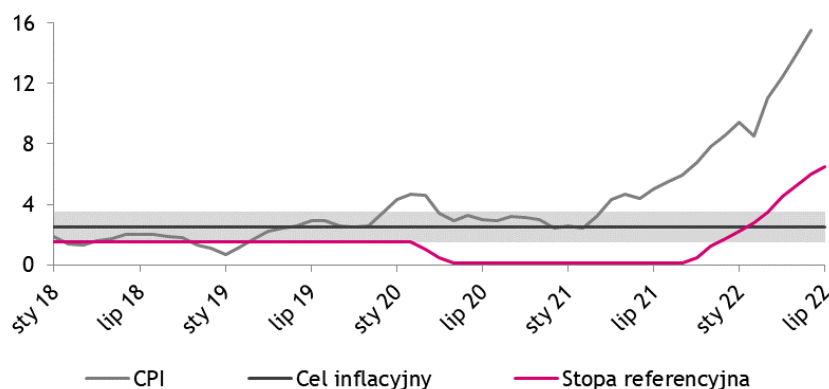


Źródło: Bank Millennium, Macrobond

Wyższe stopy procentowe przełożyły się w kwietniu i maju 2022 na niższą niż w 1 kw. 2022 wartości nowo udzielonych kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych. Wartość nowych kredytów dla gospodarstw domowych nie uległa natomiast istotnym zmianom względem 1 kw., gdyż z jednej strony znacząco pogorszyła się akcja kredytowa w zakresie nieruchomości mieszkaniowych, z drugiej zaś wzrosła wartość nowych kredytów konsumpcyjnych. W maju 2022 łączna wartość depozytów w systemie bankowym była wyższa niż na koniec 1 kw. 2022, głównie za sprawą przyrostu depozytów przedsiębiorstw, co w ocenie Banku związane jest z ich dobrymi wynikami finansowymi i obniżonym popytem inwestycyjnym.

Dane oraz informacje, które napłynęły w ostatnich miesiącach przemawiają za bardziej pesymistycznymi oczekiwaniami dla gospodarki polskiej, ale także jej otoczenia. Dotyczą one m.in. większego niż oczekiwano wzrostu inflacji. W ocenie Banku, średnioroczny wskaźnik CPI dla Polski wzrośnie z 5,9% r/r w 2021 r. do 13,4% r/r w 2022 r. i 9,6% r/r w 2023 r. i niezmiennie najsilniej napędzany będzie przez inflację cen paliw, energii i żywności. Bank oczekuje jednak także inflacji bazowej przewyższającej górną granicę dopuszczalnych odchyień od celu inflacyjnego w najbliższych latach. Według prognoz Banku, wzrost gospodarczy ma natomiast wyhamować z 5,9% w 2021 r. do 4,8% w 2022 r., przy czym po bardzo dobrej I poł. 2022, okres lipiec-grudzień 2022 może zakończyć się techniczną recesją, tzn. dwoma z rzędu kwartałami spadku PKB w ujęciu kw/kw. Bank oczekuje także słabego wzrostu gospodarczego w 2023 r., dla którego prognoza wynosi tylko 1,5%. Aktywność w nadchodzących kwartałach ograniczana będzie przez niski wzrost płac w ujęciu realnym, wysokie stopy procentowe hamujące konsumpcję i inwestycje, utrzymujące się niedobory niektórych dóbr pośrednich w przemyśle, a także przez zakładany słaby popyt inwestycyjny pomimo akceptacji przez Unię Europejską Krajowego Planu Odbudowy. Istotnego wsparcia wzrostu gospodarczego w Polsce w ocenie Banku nie należy ponadto oczekiwać od najważniejszych partnerów handlowych Polski, którzy z rosnącym prawdopodobieństwem będą mierzyć się z recesją w nadchodzących kwartałach.

Inflacja CPI, cel inflacyjny (% r/r) i referencyjna stopa procentowa NBP (%)



Źródło: Macrobond, NBP

Pogarszające się perspektywy gospodarcze skłoniły w lipcu 2022 Radę Polityki Pieniężnej do mniejszej skali podwyżki stóp procentowych niż w poprzedzających miesiącach. W ocenie Banku cykl zacieśniania polityki pieniężnej w Polsce dobiega końca, aczkolwiek nie uległ zakończeniu, gdyż narastająca nierównowaga w obrotach bieżących z zagranicą i w finansach publicznych wymagają dla stabilizowania kursu złotego i ograniczenia inflacji wyższych stóp procentowych. Należy podkreślić, że przedstawione oczekiwania obarczone są dużą niepewnością. W ocenie Banku, bilans czynników ryzyka dla prognoz inflacji skierowany jest w górę, a dla prognoz wzrostu gospodarczego w dół.

1.8. CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI MAKROEKONOMICZNEJ DLA GOSPODARKI I GRUPY BANKU MILLENNIUM

Poniższe zestawienie prezentuje najważniejsze w ocenie Banku Millennium negatywne czynniki ryzyka dla gospodarki i Grupy Banku Millennium:

- Intensyfikacja działań zbrojnych na Ukrainie oraz pogorszenie sytuacji geopolitycznej, co mogłoby skutkować rozszerzeniem ograniczeń dostaw surowców energetycznych z Rosji. W ocenie Banku efektem tego byłaby recesja w niektórych gospodarkach europejskich (w tym najprawdopodobniej także w polskiej) i zaburzenia działalności gospodarczej.

- Silniejsze od oczekiwań spowolnienie gospodarcze w kraju i za granicą w wyniku wyższej od oczekiwań inflacji, mocniejszego pogorszenia nastrojów firm i gospodarstw domowych oraz większych opóźnień dostaw w przemyśle. Wiązałoby się to z większym niż założono spadkiem popytu na pracę i wzrostem bezrobocia.
- Wyższa od oczekiwań inflacja, w wyniku której jeszcze bardziej wzrosłyby oczekiwania inflacyjne gospodarstw domowych i firm, siła nabywczą gospodarstw domowych uległaby pogorszeniu, a szybciej słabnący popyt wywierałby presję na marże i wyniki finansowe firm utrudniając regulację zobowiązań i rozwój inwestycji.
- Nieoptymalna polityka gospodarcza w Polsce, która utrwałaby presję inflacyjną i sprzyjała narastaniu nierównowag w gospodarce. Skutkowałoby to słabym kursem walutowym, wyższą inflacją i pogorszeniem wyceny obligacji oraz silniejszym od oczekiwań zacieśnieniem polityki pieniężnej. Ponadto utrzymuje się ryzyko braku lub znaczących opóźnień napływu środków z Unii Europejskiej do Polski, które miałyby być źródłem finansowania Krajowego Planu Odbudowy, co obniżałoby aktywność inwestycyjną i sprzyjało słabemu kursowi złotego.
- Niepewność prawna i nieprzewidywalność przekładająca się na akty prawne takie jak wsparcie kredytobiorców są ogromnymi kosztami dla banków, ograniczającymi ich rentowność i bazę kapitałową.
- Gwałtowny rozwój pandemii COVID-19 np. odporne na szczepienia mutacje wirusa SARS-CoV-2.

W wyniku realizacji tych negatywnych czynników ryzyka pogorszeniu uległaby kondycja finansowa klientów Grupy BM, zmniejszając popyt na jej ofertę i zwiększając ryzyko kredytowe. Jednocześnie zaburzenia na rynkach finansowych mogłyby skutkować pogorszeniem wyceny aktywów w portfelu Grupy.

Istnieje również możliwość lepszych niż w scenariuszu bazowym Banku wyników gospodarczych w Polsce, które mogłyby wynikać m.in. z szybszego od założeń wygaśnięcia działań militarnych na Ukrainie skutkującego niższą presją na ceny surowców, zwiększeniem ich podaży oraz odblokowaniem zatorów w sieciach dostaw w przemyśle. Stabilizowaniu się gospodarki sprzyjałoby także większe od założeń włączenie się Ukraińców do krajowego rynku pracy oraz szybszy napływ środków z Unii Europejskiej w ramach Krajowego Planu Odbudowy i nowej perspektywy budżetowej.

W świetle nowych realiów makroekonomicznych, w szczególności szybkiego i szybszego niż pierwotnie zakładano wzrostu stóp procentowych w Polsce, wyższej deprecjacji złotego i wreszcie wyższych prognoz inflacji, Bank i Grupa dokonały rewizji swoich założeń krótkoterminowych. W rezultacie uwzględniono niższą sprzedaż kredytów hipotecznych i gotówkowych, niższe opłaty (głównie w liniach zarządzania aktywami i bancassurance) oraz wyższy koszt ryzyka kredytowego (ok. 60 p.b.). Jednocześnie znacznie wyższa od oczekiwań trajektoria stóp procentowych powinna być istotnym czynnikiem kompensującym, tak więc w efekcie, oczekiwana sytuacja finansowa Banku i Grupy Kapitałowej nie uległy pogorszeniu lub de facto nieco się poprawiła. Z drugiej strony jednak, nie można wykluczyć negatywnych pośrednich skutków wysokich stóp procentowych takich jak specjalny podatek (-tki) czy inne obciążenia nałożone na sektor bankowy. Niedawne wprowadzenie wakacji kredytowych przez rząd Polski oraz ustawodawców i w ich efekcie znaczące koszty dla sektora bankowego są wyraźnym i świeżym przykładem materializacji takiego ryzyka (szczegóły w oddzielnym rozdziale).

1.9. WYMOGI MREL

W dniu 1 kwietnia 2022 r., Bank roku otrzymał pismo Bankowego Funduszu Gwarancyjnego („BFG”) dotyczące wspólnej decyzji organów ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, tj. Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji i BFG zobowiązującą Bank do spełniania zakomunikowanych wymogów MREL (minimalny wymóg w zakresie funduszy własnych oraz zobowiązań podlegających umorzeniu i konwersji) (szczegóły tutaj: [Raport bieżący dot. zaktualizowanych wymogów MREL](#)).

Zgodnie z powyższą decyzją, Bank na poziomie skonsolidowanym jest zobowiązany spełnić do 31 grudnia 2023 r. minimalny wymóg MREL_{trea} w wysokości 20,42% oraz MREL_{tem} w wysokości 5,91%. Z

kolei na poziomie jednostkowym Bank zobowiązany jest spełnić minimalny wymóg MRELTrea w wysokości 20,32% oraz MRELtem w wysokości 5,91%. Wymogi owe zostały w większości obniżone w porównaniu z wymogami ustalonymi w listopadzie 2021 r. (minimalny wymóg MRELTrea w wysokości 21,41% oraz MRELtem w wysokości 5,91%; na poziomie jednostkowym odpowiednio MRELTrea w wysokości 21,13% oraz MRELtem w wysokości 5,88%) odzwierciedlając obniżony wymóg bufora drugiego filara ([Raport bieżący dot. pierwotnych wymogów MREL](#)).

Dodatkowo ww. decyzja wyznacza ścieżkę osiągnięcia docelowego poziomu MREL. W ramach celów śródkresowych, na moment zakomunikowania ww. decyzji, Bank na poziomie skonsolidowanym był zobowiązany spełnić minimalny wymóg MRELTrea w wysokości 15,60% oraz MRELtem w wysokości 3,00%. Z kolei na poziomie jednostkowym, Bank zobowiązany był spełnić minimalny wymóg MRELTrea w wysokości 15,55% oraz MRELtem w wysokości 3,00%.

Bank nie w pełni spełnia te wymogi z powodu straty netto poniesionej w roku 2021 (wyższe niż początkowo planowane rezerwy na ryzyko prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych) oraz z uwagi na fakt iż przygotowywana emisja obligacji nieuprzywilejowanych senioralnych (*ang. senior non-preferred bonds*) na rynku polskim wstępnie planowana na 4kw21 nie doszła do skutku z powodu luki w polskiej ustawie o obligacjach. W związku z powyższym, Bank podjął decyzję o alternatywnym przygotowaniu oraz uruchomieniu nowego programu emisji Euroobligacji (*ang. EMTN programme*) (szczegóły tutaj: [Raport bieżący dot. programu emisji Euroobligacji](#)) który pozwoli na międzynarodową emisję obligacji nieuprzywilejowanych senioralnych. Dnia 6 kwietnia 2022 r., Commission de Surveillance du Secteur Financier, organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym w Luksemburgu, zatwierdził prospekt podstawowy Banku w związku z ustanowionym przez Bank programem emisji euroobligacji (Program EMTN), który został opublikowany na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu. Z powodu połączenie niekorzystnych warunków rynkowych (rynki były w praktyce niedostępne dla emitentów obligacji nieuprzywilejowanych senioralnych z regionu Europy Środkowej) i zbliżające się ryzyko narzucenia sektorowi bankowemu kosztownych nadzwyczajnych rozwiązań przez rząd Polski (m.in. wakacje kredytowe oraz zastąpienie WIBOR-u) oferta ww. obligacji nie mogła się rozpocząć w 2kw22.

Po zmianach w polskiej ustawie o obligacjach w maju br., Bank rozpoczął przygotowanie do emisji krajowej, jednakże z powodu ww. czynników zewnętrznych, decyzja o oficjalnym starcie krajowej oferty również została wstrzymana.

1.10. WPLYW WOJNY W UKRAINE

24 lutego 2022 roku Rosja zaatakowała Ukrainę, rozpoczynając nowy etap w historii Europy i świata. Pomijając bezprecedensowe aspekty ludzkie, humanitarne i polityczne, w niniejszej sekcji przedstawiono rozumienie przez Bank rzeczywistych i przewidywalnych bezpośrednich i pośrednich skutków kryzysu dla jego działalności gospodarczej, ekspozycji na rynki, na które wojna wywarła wpływ, jego sytuacji finansowej i wyników gospodarczych.

Przewidywalność pozostaje niska, ale perspektywy makro zdecydowanie się zmieniły

Rynki finansowe i towarowe natychmiast zareagowały na nieoczekiwany wybuch wojny, a ceny większości klas aktywów, z wyjątkiem niektórych towarów, spadły. Społeczność międzynarodowa zareagowała natychmiast, wprowadzając pierwsze sankcje, które w kolejnych dniach i tygodniach zostały znacznie zaostrzone. Pierwsze dni marca przyniosły wyższe wypłaty gotówki z oddziałów i bankomatów. Od tego czasu sytuacja się jednak ustabilizowała powracając do normalnego poziomu. W całym 1kw22 depozyty detaliczne skurczyły się jednak o 3%. Jednocześnie Bank zanotował bardzo silny napływ depozytów korporacyjnych (wzrost o 30% kw/kw). W 2kw22 nastąpiło odwrócenie tych trendów. Bank zanotował wzrost depozytów o 1,4% i spadek depozytów przedsiębiorstw o 6,3%, skutkiem czego depozyty razem zmniejszyły się o 1,2% kw/kw. Wskaźnik LCR zwiększył się o 7 punktów procentowych do wysoce satysfakcjonującego poziomu 158%.

Jak podkreślono w części makroekonomicznej powyżej, perspektywy polskiej i światowej gospodarki pogarszają się, sytuacja jest niezwykle płynna i obecnie nie jest możliwe precyzyjne określenie

konsekwencji gospodarczych działań wojskowych i sankcji nałożonych na Rosję i Białoruś przez państwa zachodnie, ja również potencjalne zaburzenia w dostawach gazu do Europy, na działalność Banku oraz na perspektywy krótko- i średnioterminowe.

Bezpośrednie ekspozycje korporacyjne

Grupa BM nie działa bezpośrednio na Ukrainie, w Rosji czy na Białorusi i nie finansuje bezpośrednio mieszkańców z tych trzech krajów. W wyniku przeglądu ekspozycji korporacyjnych (zastosowany współczynnik istotności/ekspozycji 15%) Bank stwierdził, że ekspozycja wobec polskich przedsiębiorstw, które potencjalnie mogą ucierpieć z powodu bezpośredniego negatywnego wpływu na ich działalność konfliktu na Ukrainie, wynosi około 370 mln zł (dane na koniec czerwca 2022 r.), co odpowiada 1,4% portfela przedsiębiorstw Grupy BM oraz około 0,4% całkowitego portfela kredytowego i ekspozycji pozabilansowych Grupy BM. Dotychczas sytuacja tych spółek pozostawała stabilna i nie wymagała przeniesienia ich do koszyka 3 (dodatkowe szczegóły dostępne w części „Płynność, jakość aktywów i wypłacalność”).

Zaangażowanie wobec obywateli Ukrainy

Kredyty dla obywateli Ukrainy zamieszkałych w Polsce na koniec marca 2022 roku wyniosły nieco ponad 1 mld zł, czyli 1,6% portfela detalicznego Banku i 1,2% całego portfela Grupy na koniec czerwca 2022 r., z niemal równym podziałem na kredyty gotówkowe i hipoteczne. Jakość tych ekspozycji była stabilna/poprawiała się w ciągu ostatniego kwartału miesiący i nie zaobserwowano ostatnio żadnych oznak pogorszenia. Portfel podlega częstemu monitorowaniu (dodatkowe szczegóły dostępne w części „Płynność, jakość aktywów i wypłacalność”).

Ekspozycje wrażliwe na ryzyka makro

Ponieważ firmy stanęły w obliczu (i prawdopodobnie nadal będą borykać się) z pośrednimi szeroko zakrojonymi konsekwencjami konfliktu (m.in. ograniczona podaż i rosnące ceny niektórych surowców na rynku światowym, zakłócone łańcuchy dostaw i wysokie ceny różnych źródeł energii), niektóre firmy z wielu sektorów, zwłaszcza tych o już niskiej rentowności, mogą w efekcie doświadczać mniej lub bardziej przejściowych problemów finansowych i wyzwań operacyjnych. Bank dokonał przeglądu portfela korporacyjnego w celu zidentyfikowania potencjalnie zagrożonych klientów. Monitoring prowadzony jest na bieżąco ze szczególnym uwzględnieniem firm o stosunkowo niskich marżach jeszcze przed wybuchem wojny. Grupa BM postanowiła tymczasowo unikać zwiększania finansowania dla takich korporacji.

Kredytobiorcy detaliczni są szczególnie narażeni na podwyższoną inflację oraz wysokie (i prawdopodobnie wyższe) stopy procentowe w PLN, które m.in. mogą zwiększać miesięczne raty oraz ceny towarów i usług, wywierając presję na dochody rozporządzalne gospodarstw domowych. Dla części klientów Banku dochód rozporządzalny może potencjalnie stać się niższy od minimum socjalnego. Na koniec czerwca 2022 r. portfel „zagrożony” stanowił nieco ponad 6% portfela kredytów gotówkowych (kluczowym czynnikiem ryzyka jest wysoka inflacja) oraz nieco ponad 7% portfela kredytów hipotecznych (podwyższone stopy procentowe są kluczowym czynnikiem ryzyka). Obecnie oba te sub-portfele wykazują pierwsze oznaki pogorszenia jakości oraz wzrost wskaźników niewypłacalności, jednakże wartości te pozostają niematerialne - poniżej 40 mln zł w 2kw22. Ponadto zidentyfikowano kredytobiorców hipotecznych, dla których, według szacunków Banku, miesięczne raty wkrótce się podwoją w porównaniu z 3kw2021, ale ich dochód rozporządzalny pozostanie powyżej minimum socjalnego. W 2kw22 głównym powodem przeklasyfikowania kredytów hipotecznych do kategorii nieobstugiwanych były zmiany harmonogramów spłat w związku ze skorzystaniem ze wsparcia z Funduszu Wsparcia Kredytobiorców. Wartość portfela ze wsparciem z tego funduszu wzrosła z 8 mln zł w 1kw22 do 87mn zł w 2kw22. Bank uważnie monitoruje wszystkie te portfele i proaktywnie przyjął szereg środków ostrożnościowych oferując m.in. konwersję na kredyty hipoteczne o stałym oprocentowaniu czy renegocjacje niektórych warunków umów kredytowych. Należy również dodać iż rozwiązania rządowe, tj. wakacje kredytowe powinny znacząco obniżyć koszt ryzyka portfela kredytów hipotecznych w PLN w roku 2022.

1.11. WAKACJE KREDYTOWE DLA POSIADACZY KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W PLN

W dniu 7 lipca 2022 r. Sejm RP przyjął a w dniu 14 lipca Prezydent RP podpisał ustawę o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom ("Ustawa"). Ustawa wprowadza, między innymi wakacje kredytowe dla posiadaczy kredytów hipotecznych z walucie polskiej. Uprawnieni kredytobiorcy, czyli ci którzy zaciągnęli kredyt na realizację celów mieszkaniowych przed dniem 1 lipca 2022 r., będą mogli złożyć wnioski o zawieszenie spłaty ośmiu rat kredytowych (kapitał + odsetki) w latach 2022-2023 (po dwie raty w 3kw22 oraz 4kw22 oraz po jednej racie w każdym z kwartałów 2023 roku). Kredytobiorcy mogą składać wnioski o wakacje kredytowe wyłącznie w odniesieniu do jednego kredytu. Raty kredytowe mają być zawieszane a nie anulowane, stąd okres spłaty ma być odpowiednio przedłużony.

W raporcie bieżącym z dnia 15 lipca 2022 r. ([Informacja o spodziewanym negatywnym wpływie wakacji kredytowych na wyniki Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. w III kw. 2022 r. oraz o uruchomieniu Planu Naprawy](#)) Bank podał iż szacuje, że w przypadku skorzystania z takiej możliwości przez wszystkich uprawnionych kredytobiorców Grupy, maksymalny wpływ tej Ustawy wyniesie 1 779 mln zł na poziomie Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. (przy czym z tej kwoty, 1 731 mln zł dotyczyć będzie Banku, z kolei 48 mln zł będzie dotyczyć Millennium Banku Hipotecznego S.A.). Bank / Grupa spodziewają się rozpoznania z góry w ciężar wyników 3kw22 kosztu w wysokości pomiędzy 75% a 90% wspomnianych wyżej wartości. Wpływ skorzystania przez każde 10% upoważnionych kredytobiorców z wakacji kredytowych w pełnym wymiarze, jest szacowany na 178 mln zł na poziomie Grupy.

1.12. URUCHOMIENIE PLANU NAPRAWY

We wspomnianym wyżej raporcie bieżącym z dnia 15 lipca 2022 r., Bank poinformował iż w związku z kosztami, które wynikają ze wskazanej wyżej Ustawy, racjonalnym jest założenie, że Bank raportuje negatywny wynik netto za III kw. 2022 r., w rezultacie współczynniki kapitałowe Banku mogą znaleźć się poniżej obecnych minimalnych wymogów ustalonych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”). Z uwagi na fakt, iż wystąpienie niebezpieczeństwa naruszenia odpowiednich współczynników kapitałowych stanowi przesłankę wskazaną w art. 142 ust. 1 oraz ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2021 r., poz. 2439, t.j. z dnia 28 grudnia 2021 r., z późn. zm.), 15 lipca br. Zarząd Banku podjął decyzję o uruchomieniu Planu Naprawy, zawiadamiając o tym KNF oraz Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

Zarząd Banku zamierza doprowadzić do podwyższenia współczynników kapitałowych do satysfakcjonującego poziomu powyżej minimalnych wymogów poprzez połączenie dalszej poprawy dochodowości operacyjnej i inicjatyw mających na celu optymalizację kapitałową, takich jak zarządzanie aktywami ważonymi ryzykiem (włączając transakcje sekurytyzacyjne).

Dodatkowo, Bank zainicjował wstępne działania poprzedzające przygotowanie Planu Ochrony Kapitału, który zgodnie art. 60 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 963, t.j. z dnia 6 maja 2022 r. z późn. zm.), będzie musiał być złożony w KNF w momencie gdy brak spełnienia przez Bank wymogów połączonego bufora faktycznie wystąpi.

1.13. RYZYKO ZWIĄZANE Z PORTFELEM KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH OBCYCH

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Bank miał 13 904 umów kredytowych i dodatkowo 1 103 umów kredytowych z byłego Euro Banku (87% umów kredytowych przed sądem pierwszej instancji oraz 13% umów kredytowych przed sądem drugiej instancji) będących przedmiotem prowadzonych obecnie indywidualnych sporów sądowych (z wyłączeniem roszczeń wniesionych przez bank przeciw klientom,

tzew. spraw windykacyjnych), dotyczących klauzul indeksacyjnych w walutowych kredytach hipotecznych z całkowitą wartością roszczeń wniesionych przez powodów wynoszącą 2 146,9 mln PLN oraz 164,4 mln CHF (portfel Banku Millennium: 1 980,6 mln PLN i 161,3 mln CHF oraz portfel byłego Euro Banku: 166,3 mln PLN i 3,0 mln CHF).

Roszczenia zgłaszane przez klientów w postępowaniach indywidualnych dotyczą przede wszystkim stwierdzenia nieważności umowy i zapłaty za zwrot rzekomo nienależytego świadczenia z uwagi na abuzywny charakter klauzul indeksacyjnych, lub też utrzymania umowy w PLN z oprocentowaniem indeksowanym do CHF Libor.

Bank jest poza tym stroną pozwu zbiorowego, którego przedmiotem jest ustalenie odpowiedzialności Banku z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia się w związku z zawartymi walutowymi kredytami hipotecznymi. Nie jest to spór o zapłatę. Orzeczenie w tym postępowaniu nie przyzna członkom grupy żadnych kwot. Liczba umów kredytowych objęta tym postępowaniem wynosiła pierwotnie 3 281. Na obecnym etapie skład grupy został ustalony i potwierdzony przez sąd. W dniu 2 lutego 2022 r. sąd pominął wnioski dowodowe Banku dotyczące świadków, biegłych sądowych, prywatnych opinii ekspertów, a także części przedłożonych przez Bank dokumentów oraz zobowiązał strony do przedstawienia na piśmie stanowisk końcowych w sprawie przed wydaniem wyroku na posiedzeniu niejawnym. Wyrok nie został jeszcze wydany. W dniu 24 maja 2022 r. sąd wydał postanowienie zmieniające skład grupy ograniczając tym samym liczbę umów kredytowych objętych postępowaniem do 3 272, a także wyrok co do istoty sprawy oddalający powództwo w całości. Obie strony wniosowały o pisemne uzasadnienie wyroku. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia powód będzie mógł wnieść apelację od wyroku. Wyrok nie jest jeszcze prawomocny.

Natarczywa kampania reklamowa obserwowana w domenie publicznej wpływa na liczbę sporów sądowych. Do końca 2019 r. przeciwko Bankowi złożono 1 981 indywidualnych roszczeń (dodatkowo 236 przeciwko dawnemu Euro Bankowi), w 2020 r. liczba ta wzrosła o 3 005 (265), w 2021 r. wzrosła o 6 151 (421), natomiast w pierwszej połowie 2022 r. wzrosła o 3 126 (211).

Z danych ZBP (Związek Banków Polskich) zebranych od wszystkich banków posiadających walutowe kredyty hipoteczne wynika, że znaczna większość sporów była prawomocnie korzystnie rozstrzygana dla banków do 2019 r. Jednakże, po wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wydanym 3 października 2019 r. (Sprawa C-260/18) proporcje zmieniły się na niekorzyść i w zdecydowanej większości przypadków banki przegrywały sprawy w sądach, w szczególności w sądach pierwszej instancji. Jeśli chodzi o sam Bank, do 30 czerwca 2022 r. ostatecznie rozstrzygnięto tylko 593 sprawy (540 w roszczeniach klientów wobec Banku i 53 w roszczeniach wniesionych przez Bank wobec klientów tj. sprawy windykacyjne). 46% zakończonych indywidualnych spraw sądowych przeciwko Bankowi było rozstrzygnięte korzystnie dla Banku wliczając umorzenia i ugody ze skarżącymi. Niekorzystne orzeczenia (54%) dotyczyły zarówno unieważnienia umów kredytowych, jak i konwersji na PLN+LIBOR. Bank wnosi skargi kasacyjne do Sądu Najwyższego od niekorzystnych dla Banku prawomocnych wyroków. Z drugiej strony statystyki orzeczeń sądów pierwszej instancji były w ostatnich okresach znacznie bardziej niekorzystne i ich liczba również wzrosła. Co do zasady Bank składa apelacje od negatywnych orzeczeń sądu I instancji.

Wartość brutto umów i pożyczek w ramach indywidualnych spraw sądowych i pozwów grupowych wniesionych przeciwko Bankowi na dzień 30.06.2022 r. wynosiła 5 180 mln zł (w tym pozostająca do spłaty kwota kapitału umów kredytowych w ramach pozwu zbiorowego wyniosła 959 mln zł).

Gdyby wszystkie umowy kredytowe Banku Millennium będące obecnie w postępowaniach sądowych indywidualnych i grupowych zostały uznane za nieważne bez odpowiedniego wynagrodzenia za wykorzystanie kapitału, koszt przed opodatkowaniem mógłby wynieść 4 925 mln zł. Końcowe straty mogą być niższe lub wyższe w zależności od ostatecznej linii orzecznictwa sądowego w tym zakresie.

W II kwartale 2022 r. Bank utworzył 467,4 mln zł rezerw oraz 48,0 mln zł na portfel byłego Euro Banku. Wartość bilansowa rezerw dla portfela Banku Millennium na koniec czerwca 2022 r. ukształtował się na poziomie 4 154,5 mln zł, a dla portfela byłego Euro Banku 341,8 mln zł.

Bank jest otwarty na indywidualne negocjowanie korzystnych warunków przedterminowej spłaty lub przewalutowania kredytów na PLN. W wyniku tych negocjacji liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych zmniejszyła się w 2021 r. o 8 449 i o 4 456 w I połowie 2022 r. w porównaniu do ponad 47 500 aktywnych umów kredytowych na koniec 2021 r. Koszty poniesione w związku z tymi negocjacjami wyniosły 364,3 mln zł w 2021 r. oraz 233,3 mln zł w I połowie 2022 r. i są prezentowane głównie w pozycji „Wynik z pozycji wymiany” w Rachunku zysków i strat.

Należy również nadmienić, że na 30.06.2022 Bank musiał utrzymywać dodatkowe fundusze własne na pokrycie dodatkowych wymogów kapitałowych w związku z ryzykiem portfela walutowych kredytów hipotecznych (bufor walutowy Filaru II) w wysokości 2,82 p.p. (2,79 p.p. na poziomie Grupy), z których część została alokowana na ryzyko operacyjne/prawne.

Szczegółowe dane na temat liczby, wartości portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych i inne aspekty związane z tym ryzykiem są przedstawione w Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za 1 półrocze 2022 r.

Inne czynniki ryzyka są przedstawione w Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za 1 półrocze 2022 r.

2. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BM

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY

| Przychody operacyjne Grupy (mln zł) | 1 poł. 22 | 1 poł. 21 | Zmiana r/r | 2 kw. 22 | 1 kw. 22 | Zmiana kw/kw |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Wynik z tytułu odsetek | 2 139,9 | 1 277,2 | 67,6% | 1 178,9 | 961,0 | 22,7% |
| Wynik z tytułu prowizji | 426,9 | 414,1 | 3,1% | 206,1 | 220,8 | -6,7% |
| Wynik na działalności podstawowej | 2 566,9 | 1 691,3 | 51,8% | 1 385,0 | 1 181,9 | 17,2% |
| Pozostałe przychody pozaodsetkowe | -70,1 | 98,2 | - | -48,2 | -22,0 | - |
| Przychody operacyjne ogółem | 2 496,7 | 1 789,4 | 39,5% | 1 336,8 | 1 159,9 | 15,3% |

Wynik z tytułu odsetek w 1 poł. 2022 r. osiągnął 2 140 mln zł, co oznacza bardzo wysoki roczny wzrost w wysokości 68%. 2 kw. 2022 r. był kolejnym kwartałem silnego wzrostu wyniku z tytułu odsetek, o 23% kw/kw, do nowej rekordowej wartości 1 179 mln zł, wspieranego wyższymi rynkowymi stopami procentowymi znajdującymi swoje odzwierciedlenie w poprawie marży odsetkowej Banku.

Cykl podwyżek stóp procentowych (10) przez Radę Polityki Pieniężnej począwszy od października 2021 r. istotnie poprawił warunki dla przychodów bankowych (stopa bazowa wzrosła z 0,1% do 6,50% na początku lipca, tj. o 640 bp.) z bardzo niskich poziomów w pierwszych trzech kwartałach 2021 r., wynikających z wcześniejszej ultra-luźnej polityki pieniężnej.

Marża odsetkowa netto (do średnich aktywów pracujących) (NIM) wzrosła ponownie w 2 kw. 2022 r. do 4,48% i była o 150 pb. wyższa w porównaniu do 4 kw. 2021 r., albo o 188 pb. wyższa niż w 2 kw. 2021 r. (2,60%), co doprowadziło do znaczącej poprawy rentowności Grupy. NIM za 1 poł. 2022 r. osiągnęła 4,14%.

Wynik z tytułu prowizji w 1 poł. 2022 r. wyniósł 427 mln zł., rosnąc o 3% r/r. Głównym źródłem poprawy były rosnące prowizje na transakcjach bankowych (rachunki, kredyty i karty) wspomagane prowizjami z działalności bancassurance, podczas gdy opłaty za zarządzanie i dystrybucję funduszy inwestycyjnych oraz innych produktów inwestycyjnych zmniejszyły się w wyniku niekorzystnych uwarunkowań na rynku kapitałowym. W 2 kw. 2022 r. wynik z tytułu prowizji osiągnął 206 mln zł i obniżył się o 7% kw/kw.

Wynik na działalności podstawowej, zdefiniowany jako suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji, osiągnął 2 567 mln zł w 1 poł. 2022 r. notując silny wzrost o 52% r/r oraz o 17% kw/kw wzmacniając powtarzalną rentowność Grupy.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe, które obejmują wynik z wymiany, wyniki na aktywach i zobowiązaniach finansowych (bez marży odsetkowej na instrumentach pochodnych oraz korekty portfela kredytów wg. wartości godziwej), a także pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, zanotowały poziom ujemny w 1 poł. 2022 r. osiągając -70 mln zł. Wartość ujemna odzwierciedla, przede wszystkim, wszelkie koszty związane z polubownymi rozstrzygnięciami w zakresie uгод z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych (-251 mln zł narastająco), a koszty te stały się bardziej widocznym obciążeniem począwszy od 4 kw. 2020 r.

Przychody operacyjne ogółem Grupy osiągnęły wysokość 2 497 mln zł w 1 poł. 2022 r., wykazując znaczący wzrost o 40% r/r, głównie dzięki silnej dynamice wyniku z tytułu odsetek i stając się kluczowym czynnikiem poprawy efektywności działania Grupy. Przychody za 2 kw. 2022 r. wyniosły 1 337 mln zł, rosnąc o 15% kw/kw.

Koszty ogółem wyniosły 1 163 mln zł w 1 poł. 2022 r, co oznacza wzrost o 44% r/r, głównie w wyniku znacznie wyższej składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), oraz składki na system ochrony ('IPS') ustanowiony przez 8 polskich banków (jednorazowa wpłata przez Bank w wysokości 251,7 mln zł w 2kw. 2022 r.), które wzrosły łącznie o 347% w porównaniu do analogicznego okresu roku

poprzedniego. Koszty ogółem bez opłat na BFG wzrosły o 9% r/r, ale spadły w ujęciu kwartalnym o 3%.

| Koszty operacyjne (mln zł) | 1 poł. 22 | 1 poł. 21 | Zmiana r/r | 2 kw. 22 | 1 kw. 22 | Zmiana kw/kw |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Koszty osobowe | (445,4) | (411,0) | 8,4% | (227,5) | (217,9) | 4,4% |
| Pozostałe koszty administracyjne | (717,6) | (394,8) | 81,7% | (449,3) | (268,3) | 67,5% |
| w tym opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) i składka na IPS | (372,4) | (83,3) | 346,9% | (286,5) | (85,8) | 233,8% |
| Koszty operacyjne ogółem | (1 163,1) | (805,9) | 44,3% | (676,8) | (486,2) | 39,2% |
| Całkowity koszt bez BFG/IPS | (790,7) | (722,5) | 9,4% | (390,3) | (400,4) | -2,5% |
| Koszty/przychody - raportowane | 46,6% | 45,0% | 1,6 pp. | 50,6% | 41,9% | 8,7 pp. |
| Koszty/przychody skoryg. (*) | 32,8% | 42,8% | -10,0 pp. | 30,6% | 35,3% | -4,7 pp. |

(*) z równym rozkładem opłaty BFG na fundusz restrukturyzacji na cały rok i bez przychodów lub kosztów jednorazowych

Koszty osobowe wyniosły w 1 poł. 2022 r. 445 mln zł i wzrosły o 8% r/r (oraz o 4% kw/kw), głównie w wyniku wyższych premii i wynagrodzeń zasadniczych w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Grupa dostosowuje liczbę oddziałów i poziom zatrudnienia do bieżących potrzeb, co odzwierciedla coraz ważniejszą rolę kanałów online. Na koniec czerwca 2022 r. liczba oddziałów ogółem wyniosła 635, zredukowana o 41 placówek w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2021 r. oraz o 9 placówek w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2021 r. Liczba pracowników w Grupie obniżyła się do 6 735 etatów na koniec czerwca 2022 r., co oznacza redukcję, w ujęciu rocznym, o 413 etatów (-6% r/r). Wyłączając pracowników na długoterminowych zwolnieniach ('aktywne etaty'), liczba zatrudnionych była znacznie niższa, tzn. wynosiła 6 139.

| Zatrudnienie (etaty) | 30.06.2022 | 30.06.2021 | Zmiana r/r | 31.03.2022 | Zmiana kw/kw |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------------|
| Bank Millennium S.A. | 6 407 | 6 802 | -5,8% | 6 509 | -1,6% |
| Podmioty zależne | 328 | 346 | -5,2% | 334 | -1,7% |
| Grupa Banku Millennium razem | 6 735 | 7 148 | -5,8% | 6 842 | -1,6% |
| Grupa BM razem (aktywne* etaty) | 6 139 | 6 454 | -4,9% | 6 211 | -1,2% |

(*) aktywne etaty oznaczają liczbę pracowników, którzy nie są na zwolnieniach długoterminowych

Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) osiągnęły 718 mln zł w 1 poł. 2022 r., co oznacza wzrost o 82% r/r dzięki wyższej składce na BFG oraz składce na wspomniany wyżej System Ochrony. Pozostałe koszty administracyjne bez składek na BFG lub System Ochrony wzrosły o 11% r/r w wyniku wyższych kosztów marketingowych, prawnych i doradztwa poniesionych w poprzednim roku. Koszty prawne związane z negocjacjami i sprawami sądowymi dotyczącymi kredytobiorców walutowych kredytów hipotecznych stanowiły dodatkowe obciążenie w tej grupie kosztów (25,5 mln zł w okresie sprawozdawczym, jednakże bez uwzględnienia 18,5 mln zł zaksięgowanych dodatkowo w pozostałych kosztach operacyjnych).

Wskaźnik kosztów do dochodów za 1 poł. 2022 r. wyniósł 46,6% i był wyższy o 1,6 pp. niż poziom dla 1 poł. 2021 r. (45,0%). Wskaźnik kosztów do dochodów bez wyżej wymienionych pozycji nadzwyczajnych (głównie koszty prawne i straty walutowe związane ze sporami sądowymi/ugodami z

kredytobiorcami walutowymi) osiągnął rekordowo niski poziom 32,8% w 1 poł. 2022 r. i był o 10 punktów procentowych niższy w porównaniu do poziomu z 1 poł. 2021 r.

| Zysk netto (mln zł) | 1 poł. 22 | 1 poł. 21 | Zmiana r/r | 2 kw. 22 | 1 kw. 22 | Zmiana kw/kw |
|---|----------------|--------------|---------------|--------------|--------------|-----------------|
| Przychody operacyjne | 2 496,7 | 1 789,4 | 39,5% | 1 336,8 | 1 159,9 | 15,3% |
| Koszty operacyjne* | (1 163,1) | (805,9) | 44,3% | (676,8) | (486,2) | 39,2% |
| Odpisy na utratę wartości oraz pozostały koszt ryzyka** | (153,8) | (133,5) | 15,2% | (70,7) | (83,1) | -14,9% |
| Odpis na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych | (1 014,6) | (1 047,0) | -3,1% | (515,5) | (499,2) | 3,3% |
| Podatek bankowy | (168,8) | (152,0) | 11,1% | (86,8) | (82,0) | 5,9% |
| Zysk brutto | (3,6) | (348,9) | - | (13,0) | 9,4 | - |
| Podatek dochodowy | (259,1) | (162,7) | 59,2% | (127,3) | (131,8) | -3,4% |
| Zysk netto - raportowany | (262,6) | (511,6) | - | (140,3) | (122,3) | - |
| Zysk netto (skorygowany***) | 1 127,8 | 546,9 | 106,2% | 637,3 | 490,5 | 29,9% |

(*) bez odpisów na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych

(**) w tym korekta kredytów wg. wartości godziwej (5,6 mln zł w I poł. 2022 r. i -6 mln zł w I poł. 2021 r.) oraz efekt modyfikacji kredytów (-8,8 mln zł. w I poł. 22 r. i -6,7 mln zł w I poł. 2021 r.)

(***) bez pozycji nadzwyczajnych, tzn. rezerw na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych, kosztów ugód z kredytobiorcami tych kredytów, wpływu wpłat na system ochrony (IPS) oraz z liniowym rozłożeniem składki na fundusz restrukturyzacji banków (BFG)

Łączny koszt ryzyka, który obejmował odpisy netto na utratę wartości, korektę wartości godziwej (części portfela kredytowego) i wynik modyfikacji, poniesiony przez Grupę, wyniósł 154 mln zł w 1 poł. 2022 r. i był o 15% niższy niż w 1 poł. 2021 r. (15% spadek kw/kw).

Koszty ryzyka dla segmentu detalicznego w 1 poł. 2022 r. stanowiły praktycznie całą część utworzonych rezerw w okresie sprawozdawczym (154 mln zł) z korzystnym wpływem sprzedaży kredytów zagrożonych. Relatywnie rzecz biorąc, koszt ryzyka (tzn. odpisy netto w stosunku do średnich kredytów brutto) za 1 poł. 2022 r. wyniósł 37 pb., czyli był na poziomie nieco wyższym niż ten z 1 poł. 2021 r. (33 pb.).

W 2 kw. 2022 r. Bank dalej tworzył rezerwy na ryzyko prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych, które były wyjątkowo wysokie w okresie sprawozdawczym i osiągnęły 515 mln zł (467 mln zł, z wyłączeniem kredytów generowanych przez byłego Euro Bank, ponieważ kredyty te podlegają klauzulom ubezpieczeniowym i gwarancjom Societe Generale). Saldo rezerw wzrosło do 4 496 mln zł. tj. 155 mln zł bez kredytów udzielonych przez Euro Bank, przy czym te drugie stanowią równowartość 36,3% portfela walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium.

Wynik brutto (przed podatkiem dochodowym) w 1 poł. 2022 r. był ujemny, ale nie znacząco, i wyniósł 4 mln zł (strata 349 mln zł w I poł. 2021 r.). Strata ta wynikała głównie z wyżej wymienionych wysokich rezerw na walutowe kredyty hipoteczne oraz jednorazowego wkładu do wspomnianego wyżej systemu ochrony. Zysk przed rezerwami wyniósł 1 334 mln zł i wzrósł o 36% r/r. Poza rezerwami, na wartość strat istotny wpływ miał podatek bankowy, zmniejszając wynik na działalności operacyjnej o 169 mln zł.

W 2 kw. 2022 r. Grupa raportowała stratę netto w wysokości 140 mln zł (stratę w wysokości 263 mln zł za 1 poł. 2022 r.). Stratę netto zanotowano pomimo dodatniego wyniku operacyjnego, co było spowodowane ujemnym wpływem podatku bankowego oraz podatku dochodowego od osób prawnych (w wysokości 259 mln zł, gdyż w większości rezerwy na ryzyko prawne związane z hipotecznymi

kredytami walutowymi, koszty BFG oraz inne pozycje kosztowe nie stanowią kosztu uzyskania przychodów). Po korekcie o wymienione powyżej pozycje nadzwyczajne (m. in. koszty związane z walutowymi kredytami hipotecznymi) Grupa osiągnęłaby zysk netto w wysokości 1 129 mln zł w 1 poł. 2021 r., o 106% wyżej niż skorygowany zysk netto w poł. 2021 r. w wysokości 547 mln zł. Skorygowany zysk netto za 2 kw. 2022 r. wyniósłby 637 mln zł (o 30% wyżej niż skorygowany zysk za 1 kw. 2022 r. w wysokości 491 mln zł).

2.2. BILANS

Aktywa

Aktywa Grupy na dzień 30 czerwca 2022 r. osiągnęły wartość 108 858 mln zł, co oznacza wzrost o 5% w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2021 r. Strukturę aktywów Grupy oraz zmiany w poszczególnych składowych aktywów przedstawiono w poniższej tabeli:

| Aktywa Grupy (mln zł) | 30.06.2022 | | 30.06.2021 | | Zmiana r/r (%) |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|----------------------|
| | Wartość | Struktura | Wartość | Struktura | |
| Kasa i operacje z Bankiem Centralnym | 5 810,0 | 5,3% | 2 676,4 | 2,6% | 117,1% |
| Kredyty i pożyczki dla banków | 1 080,1 | 1,0% | 605,5 | 0,6% | 78,4% |
| Kredyty i pożyczki dla klientów | 79 341,9 | 72,9% | 75 794,3 | 72,8% | 4,7% |
| Należności z transakcji reverse repo | 8,2 | 0,0% | 18,4 | 0,0% | -55,2% |
| Dłużne papiery wartościowe | 19 532,0 | 17,9% | 22 175,2 | 21,3% | -11,9% |
| Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu) | 220,9 | 0,2% | 163,1 | 0,2% | 35,4% |
| Akcje i inne instrumenty finansowe* | 149,0 | 0,1% | 132,9 | 0,1% | 12,1% |
| Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne** | 937,8 | 0,9% | 911,7 | 0,9% | 2,9% |
| Aktywa pozostałe | 1 778,4 | 1,6% | 1 629,6 | 1,6% | 9,1% |
| Aktywa ogółem | 108 858,2 | 100,0% | 104 107,0 | 100,0% | 4,6% |

(*) w tym inwestycje w podmioty stowarzyszone

(**) z wyjątkiem aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Główne zmiany w ramach aktywów wynikały ze wzrostu kredytów dla klientów (wzrost o 3,5 mld zł, tj. o 5% r/r) rekompensujący podobną skalę spadku dłużnych papierów wartościowych.

Kredyty i pożyczki dla klientów

Kredyty netto ogółem Grupy Banku Millennium osiągnęły 79 342 mln zł na koniec czerwca 2022 r. i wzrosły o 5% r/r. (1% wzrost na koniec poprzedniego kwartału). Wzrost kredytów bez portfela walutowych kredytów hipotecznych osiągnął wyraźnie wyższą dynamikę, tzn. 11% r/r. Walutowe kredyty hipoteczne, bez rezerw, obniżyły się wyraźnie w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy (spadek o 29%), a udział walutowych kredytów hipotecznych (bez kredytów przejętych z Euro Banku) w kredytach brutto ogółem spadł w sposób istotny w ciągu roku do 9,6% z poziomu 13,9% rok temu.

Wartość netto kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 59 557 mln zł na koniec czerwca 2022 r., co oznacza wzrost o 4% r/r (stabilny w ujęciu kwartalnym). W ramach tej linii kredyty hipoteczne w zł wzrosły dynamicznie o 19% r/r. W 2 kw. 2022 r. uruchomienia kredytów hipotecznych osiągnęły 2,2 mld zł - wzrost o 12% w por. z 1 kw. 2022 r.

Wartość netto kredytów konsumpcyjnych wyniosła 15 653 mln zł prezentując stabilny poziom w porównaniu do sald sprzed roku i kwartału. Udzielanie kredytów gotówkowych w 2 kw. 2022 r. osiągnęło wartość 1,4 mld zł, tj. o 26% więcej niż poziom relatywnie słabszego 1 kw. 2022 r.

Wartość netto kredytów dla przedsiębiorstw wyniosła 19 785 mln zł na koniec czerwca 2022 roku i wzrosła o 6% r/r (+1% kw/kw) wspierana przez odbicie w działalności leasingowej (+8% r/r).

Strukturę i dynamikę kredytów dla klientów w Grupie przedstawia poniższa tabela:

| Kredyty i pożyczki dla klientów (mln zł) | 30.06.2022 | 30.06.2021 | Zmiana r/r | 31.03.2022 | Zmiana kw/kw |
|---|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------|
| Kredyty dla gospodarstw domowych | 59 556,6 | 57 079,3 | 4,3% | 59 483,0 | 0,1% |
| - złotowe kredyty hipoteczne | 35 624,4 | 29 898,1 | 19,2% | 34 844,3 | 2,2% |
| - walutowe kredyty hipoteczne | 8 279,1 | 11 591,1 | -28,6% | 8 989,3 | -7,9% |
| - w tym kredyty Banku Millennium | 7 601,9 | 10 665,4 | -28,7% | 8 284,6 | -8,2% |
| - w tym kredyty byłego Euro Banku | 677,2 | 925,7 | -26,9% | 704,7 | -3,9% |
| - kredyty konsumpcyjne | 15 653,0 | 15 590,1 | 0,4% | 15 649,4 | 0,0% |
| Kredyty dla przedsiębiorstw i sektora publicznego | 19 785,3 | 18 714,9 | 5,7% | 19 219,6 | 2,9% |
| - leasing | 6 919,1 | 6 390,8 | 8,3% | 6 812,7 | 1,6% |
| - pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw i faktoring | 12 866,2 | 12 324,2 | 4,4% | 12 406,9 | 3,7% |
| Kredyty i pożyczki netto dla klientów | 79 341,9 | 75 794,3 | 4,7% | 78 702,6 | 0,8% |
| <i>Kredyty i pożyczki netto dla klientów bez walutowych kredytów hipotecznych</i> | <i>71 062,8</i> | <i>64 203,2</i> | <i>10,7%</i> | <i>69 713,3</i> | <i>1,9%</i> |
| Odpisy na utratę wartości | 2 384,7 | 2 448,8 | -2,6% | 2 480,0 | -3,8% |
| Kredyty i pożyczki dla klientów brutto* | 81 726,6 | 78 243,1 | 4,5% | 81 182,6 | 0,7% |

(*) W tym, poza rezerwami na ryzyko kredytowe, także korekta wg wartości godziwej portfela kredytów, ujmowanego wg wartości godziwej, oraz modyfikacja. Uwzględnia także początkową korektę MSSF9. W tym przypadku portfel kredytów brutto przedstawia wartość kredytów i pożyczek przed wspomnianymi rezerwami i korektami.

Dłużne papiery wartościowe

Wartość dłużnych papierów wartościowych osiągnęła 19 532 mln zł na koniec czerwca 2022 r., co oznacza spadek o 12% r/r. Zdecydowanie przeważającą część portfela dłużnych papierów wartościowych (91%) stanowiły obligacje i bony emitowane przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski (bank centralny). Spadek portfela papierów dłużnych był konsekwencją polityki zarządzania aktywami/pasywami oraz marżą odsetkową i był skorelowany ze zmianami w kredytach i depozytach. Udział tej grupy dłużnych papierów wartościowych w aktywach ogółem Grupy wynosił 17,9% na koniec czerwca 2022 r., co wskazywało na zadawalającą pozycję płynności Grupy.

Kredyty i pożyczki dla banków

Wartość kredytów i pożyczek dla banków (w tym depozyty międzybankowe) osiągnęła poziom 1 080 mln zł na koniec czerwca 2022 r., co oznacza wzrost o 78% r/r, głównie ze względu na wyższe depozyty lokowane w innych bankach.

Zobowiązania

Strukturę pasywów (zobowiązań i kapitału) Grupy oraz zmiany w poszczególnych składowych pasywów przedstawiono w poniższej tabeli:

| Pasywa Grupy (mln zł) | 30.06.2022 | | 30.06.2021 | | Zmiana r/r (%) |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|----------------------|
| | Wartość | Struktura | Wartość | Struktura | |
| Depozyty banków | 546,8 | 0,5% | 742,3 | 0,8% | -26,3% |
| Depozyty klientów | 96 122,0 | 93,3% | 89 998,5 | 94,0% | 6,8% |
| Zobowiązania z tytułu transakcji repo | 0,0 | 0,0% | 0,0 | 0,0% | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz zabezpieczające instrumenty pochodne | 1 081,0 | 1,0% | 328,9 | 0,3% | 228,7% |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,0 | 0,0% | 310,7 | 0,3% | -100,0% |
| Rezerwy | 759,1 | 0,7% | 408,3 | 0,4% | 85,9% |
| Zobowiązania podporządkowane | 1 553,6 | 1,5% | 1 539,9 | 1,6% | 0,9% |
| Pozostałe zobowiązania* | 3 016,9 | 2,9% | 2 402,1 | 2,5% | 25,6% |
| Zobowiązania ogółem | 103 079,5 | 100,0% | 95 730,7 | 100,0% | 7,7% |
| Kapitały własne ogółem | 5 778,7 | | 8 376,3 | | -31,0% |
| Pasywa | 108 858,2 | | 104 107,0 | | 4,6% |

* w tym zobowiązania podatkowe

Na koniec czerwca 2022 r. zobowiązania stanowiły 94,7%, podczas gdy kapitały własne Grupy stanowiły 5,3% pasywów ogółem (zobowiązań i kapitału).

Na dzień 30 czerwca 2022 r. zobowiązania ogółem Grupy wyniosły 103 079 mln zł, tym samym odnotowały istotny wzrost o 8% w stosunku do ich wartości na dzień 30 czerwca 2021 r. Główna zmiana zobowiązań wynikała z istotnego wzrostu depozytów o 6,1 mld zł w okresie jednego roku.

Depozyty klientów

Depozyty klientów stanowiły główną pozycję zobowiązań Grupy obejmującą na dzień 30 czerwca 2022 r. 93% zobowiązań ogółem. Depozyty klientów stanowią główne źródło finansowania działań Grupy i obejmują głównie fundusze klientów na rachunkach bieżących i oszczędnościowych, jak również rachunkach depozytów terminowych.

Dynamikę depozytów klientów przedstawia poniższa tabela:

| Depozyty klientów (mln zł) | 30.06.2022 | 30.06.2021 | Zmiana r/r | 31.03.2022 | Zmiana kw/kw |
|--|-------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------|
| Depozyty klientów indywidualnych | 65 165,2 | 64 966,1 | 0,3% | 64 271,5 | 1,4% |
| Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego | 30 956,8 | 25 032,4 | 23,7% | 33 033,3 | -6,3% |
| Depozyty ogółem | 96 122,0 | 89 998,5 | 6,8% | 97 304,8 | -1,2% |

Depozyty ogółem wyniosły 96 122 mln zł na dzień 30 czerwca 2022 roku i wykazały wzrost o 7% r/r (nieznaczny spadek o 1% kw/kw).

Głównym motorem tego wzrostu były depozyty spółek i sektora publicznego, które na koniec czerwca 2022 r. osiągnęły poziom 30 957 mln zł przekładając się na silny wzrost o 24% r/r (spadek o 6% kw/kw).

Depozyty osób fizycznych osiągnęły 65 165 mln zł na dzień 30 czerwca 2022 r., utrzymując podobny poziom jak 12 miesięcy temu i rosnąc o 1% kw/kw. Z tej pozycji lokaty terminowe silnie wzrosły o 37% r/r, natomiast rachunki bieżące i oszczędnościowe osób fizycznych spadły o 7% r/r.

Depozyty banków

Depozyty banków, w tym otrzymane kredyty, na dzień 30 czerwca 2022 r., wyniosły 547 mln zł. Wartość tej pozycji spadła o 195 mln zł (czyli o 26%) w stosunku do salda na dzień 30 czerwca 2021 r., głównie w wyniku niższego salda kredytów otrzymanych od instytucji finansowych o 143 mln zł. Kredyty te obejmują środki otrzymane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (w EUR, CHF i PLN) o pierwotnym terminie zapadalności do 7 lat, stanowiące istotną pozycję w ramach pozyskanego przez Grupę długoterminowego i średnioterminowego finansowania hurtowego.

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe

Na dzień 30 czerwca 2022 roku papiery wartościowe nie były przez Grupę emitowane, ponieważ w okresie 12 miesięcy od salda początkowego 311 mln zł na dzień 30 czerwca 2021 roku nie zostały odkupione wszystkie zobowiązania. Był to głównie odkup obligacji wyemitowanych przez Euro Bank przejętych przez Bank (250 mln zł) oraz odkup papierów wartościowych wyemitowanych przez spółkę zależną Millennium Leasing w wysokości 39 mln zł.

Zobowiązania podporządkowane

Wartość długu podporządkowanego wyniosła 1 554 mln zł na dzień 30 czerwca 2022 roku i utrzymała się na podobnym poziomie w stosunku do końca czerwca 2021 roku (bardzo niewielka różnica wynika z naliczonych odsetek). Pozycja „zobowiązania podporządkowane” obejmuje dziesięcioletnie obligacje podporządkowane w złotych z całkowitą nominalną wartością 830 mln zł zapadające w styczniu 2029 r. oraz dziesięcioletnie obligacje w złotych z całkowitą wartością nominalną 700 mln zł zapadające w grudniu 2027 r.

Rezerwy

Wartość rezerw na 30 czerwca 2022 r wyniosła 759 mln zł, co oznacza silny wzrost o 351 mln zł, tj. o 86% r/r. Powodem wzrostu było stworzenie nowych rezerw na kwestie prawne, w szczególności roszczenia związane z umowami walutowych kredytów hipotecznych (część rezerw niezaalokowana bezpośrednio na korektę wartości kredytów).

Kapitały własne

Na dzień 30 czerwca 2022 roku kapitały własne Grupy wyniosły 5 779 mln zł i zanotowały istotny spadek o 2 598 mln zł, czyli o 31% r/r. Poza skumulowaną stratą netto poniesioną w okresie 12 miesięcy

(1 091 mln zł) kluczowym czynnikiem spadku była ujemna wycena dłużnych papierów wartościowych w wysokości 1 125 mln zł oraz zabezpieczających instrumentów pochodnych w wysokości 389 mln zł od 30 czerwca 2021 roku.

Informacja o adekwatności kapitałowej została przedstawiona w Rozdziale 4.2 niniejszego dokumentu.

3. OPIS DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

3.1. NAJWYŻSZEJ JAKOŚCI POZYTYWNE DOŚWIADCZENIE KLIENTA

Pierwsza połowa 2022 roku to w Banku Millennium czas elastycznego dostosowywania się do aktualnej sytuacji. Ogromny wpływ na sposób obsługi nadal miała pandemia. Jednak niezwykle wymagającym względem Banku, a szczególnie pracowników placówek i zdalnych kanałów kontaktu, był wybuch wojny w Ukrainie.

Bank Millennium podjął działania, które ułatwiają obywatelom Ukrainy nawiązanie szybkiej relacji z Bankiem. Uprościliśmy procedury otwarcia konta i przygotowaliśmy materiały oraz komunikację w języku ukraińskim. Umożliwia to wygodne i szybkie korzystanie z produktów bankowych.

Ułatwiliśmy także realizację podstawowych transakcji bankowych. Podjęliśmy decyzję o zwolnieniu klientów narodowości ukraińskiej z opłat za obsługę konta, za kartę płatniczą oraz za wszystkie wypłaty z bankomatów. Bank nie pobiera prowizji od przelewów zagranicznych przekazywanych przez klientów indywidualnych do Ukrainy.

Klienci, poza wsparciem w placówkach, mogą także liczyć na pomoc konsultantów Infolinii postępujących się językiem ukraińskim.

Bank Millennium kontynuuje działania w obszarze digitalizacji i zachęca klientów do samoobsługi - ważna jest przemyślana i wyważona ich edukacja. Doradcy w placówkach bankowych wspierają klientów w przejściu z obsługi gotówkowej na bezgotówkową. Pracownicy pomagają klientom poznać bankowość w kanałach cyfrowych. Wymaga to długofalowego i powtarzalnego działania. W tym temacie Bank zwraca uwagę na indywidualną sytuację klienta. Zdajemy sobie sprawę, że proces digitalizacji ma wiele etapów, nie jest działaniem jednorazowym i wymaga dużego zaangażowania pracownika. Ważna jest gotowość klienta do wejścia w świat mobilny oraz przygotowanie do korzystania z narzędzi elektronicznych. O powodzeniu tego procesu z znacznym stopniem decyduje empatia i zrozumienie obaw klientów z różnych grup. Jest to istotne szczególnie w pracy z osobami starszymi i przyzwyczajonymi do obsługi w placówce.

Bank wzmocnił standard Gospodarza placówki. Ma on znaczenie dla właściwej organizacji wizyty klienta w placówce - czas i komfort obsługi, ale także w procesie digitalizacji i samoobsługi. Zadaniem Gospodarza jest odpowiednie przekierowanie klienta - do konkretnego pracownika, czy też kanału cyfrowego oraz właściwa edukacja.

Bank Millennium udostępnił nową ofertę konta Millennium 360, która odpowiada aktualnym potrzebom i oczekiwaniom naszych klientów. Odpowiedniej zmianie uległ model otwarcia relacji z Bankiem - W Punkt - w standardowych placówkach oraz Millennium Mini.

Bank Millennium kontynuuje prace nad wdrożeniem zasad prostego języka w komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej. Upraszczamy teksty przekazywane klientom na różnym etapie współpracy - począwszy od otwarcia konta, po informacje dotyczące obsługi posiadanych przez niego produktów. W nowych wzorcach dokumentów pracujemy nad frazowaniem zdań, strukturą informacji oraz elementami graficznymi. Zależy nam na przejrzystości i spójności komunikatów przekazywanych różnymi kanałami obsługi.

Realizowane przez Bank działania jakościowe zostały docenione w ważnych rankingach:

- w konkursie Gwiazda Bankowości Bank Millennium zdobył trzecie miejsce w prestiżowej kategorii Relacje z Klientami,
- Bank otrzymał ponownie Gwiazdę Jakości,
- w rankingu Złoty Bankier obsługa telefoniczna TeleMillennium zdobyła pierwsze miejsce, a za pośrednictwem chatu i maila trzecie.

3.2. STAŁY WZROST CYFRYZACJI NASZYCH USŁUG

Pierwszą połowę 2022 zakończyliśmy z wynikiem ponad 2,42 mln (+13 proc. r/r) aktywnych użytkowników kanałów cyfrowych. Z tego ponad 2,1 mln użytkowników logowało się do banku na urządzeniach mobilnych. Daje to wzrost użytkowników mobilnych o 18 proc. r/r. W 1 poł. 2022 klienci zalogowali się do Millenetu prawie 76,3 mln razy i ponad 351 mln razy do aplikacji mobilnej.

Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży i akwizycji

Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży pożyczki gotówkowej wyniósł w 1 poł. 2022 aż 78 proc. Udział kanałów cyfrowych w otwieraniu kont bieżących wyniósł 32 proc. w 1 poł. 2022, a ilość kont otwartych online była o 51 proc. wyższa niż w analogicznym okresie 2021. Udział kanałów cyfrowych w zakładaniu lokat terminowych utrzymuje się na stałym poziomie, w 1 poł. 2022 wyniósł 91 proc. W tym półroczu zauważyliśmy też wysoki wzrost sprzedaży ubezpieczeń OC/AC oraz turystycznych w kanałach elektronicznych (+38 procent w porównaniu do 1 poł. 2021).

Płatności mobilne BLIK

Obserwujemy stale rosnącą popularność transakcji internetowych i płatności e-commerce za pomocą BLIKA. Z płatności BLIK w naszej aplikacji mobilnej skorzystało w 1 poł. 2022 aż 1,4 mln użytkowników (+ 31 proc. r/r). Klienci wykonali o 102 proc. więcej przelewów P2P niż rok temu i wykonali o 72 proc. więcej transakcji niż w 1 poł. 2021.

Nowości dla klientów indywidualnych

- W styczniu po raz pierwszy udostępniliśmy w aplikacji mobilnej zakładkę MilleUrząd (dotychczas dostępną wyłącznie w Millenecie), gdzie klienci mogą złożyć wnioski o świadczenia rodzinne. Obecnie klienci znajdują tam wnioski: Rodzina 500+, Rodzinny Kapitał Opiekuńczy, o dofinansowanie do żłobków oraz o dofinansowanie do wyprawki Dobry Start 300+.
- W kwietniu wystartowała nowa oferta Millennium 360°, która obejmuje nowe konto, kartę i dodatkowe opcje dostępne w kanałach online - Zwroty za zakupy i usługi multiwalutowe. Wraz z nową ofertą odświeżyliśmy wniosek o konto w ścieżce PSD2 oraz udostępniliśmy zupełnie nowy proces z wykorzystaniem „selfie”.
- W maju udostępniliśmy nowy VAS - kody do gier, serwisów streamingowych i multimediiów. Klienci mogą korzystać z oferty różnych firm i bezpiecznie kupować kody w aplikacji, przechowywać je w jednym miejscu i w dowolnej chwili skorzystać lub udostępnić bliskim. Tylko w pierwszym miesiącu działania usługi ponad 1000 osób kupiło co najmniej jeden kod w aplikacji.

Pomoc online dla obywateli Ukrainy

- Po wybuchu wojny w Ukrainie zaangażowaliśmy w pomoc również kanały elektroniczne:
- Komunikacja w języku ukraińskim - kilka dni po wybuchu wojny na portalu banku wystartowała strona internetowa w języku ukraińskim, gdzie zgromadziliśmy najważniejsze informacje dla uchodźców przyjeżdżających do Polski. U uruchomiliśmy dodatkowe kampanie w kanałach cyfrowych banku w języku ukraińskim - w tym języku przekazujemy kluczowe komunikaty organizacyjne i te związane z bezpieczeństwem.
- Przelew Pomagam - w marcu udostępniliśmy klientom wyjątkowy przelew zdefiniowany. Klient wpisuje tylko kwotę, a numer konta wybranej organizacji charytatywnej jest podstawiony przez system.
- Profil Zaufany - w kwietniu obywatele Ukrainy zyskali możliwość zakładania Profilu Zaufanego w Millenecie.
- Wniosek Rodzina 500+ w języku ukraińskim - w maju udostępniliśmy w aplikacji mobilnej i bankowości internetowej wnioski o świadczenie Rodzina 500+ na dzieci, które przyjechały do Polski w związku z działaniami zbrojnymi w Ukrainie. Wniosek można wypełnić po polsku lub

ukraińsku. Od 1 lipca obywatele Ukrainy mogą również składać wnioski Dobry Start 300+ w języku ukraińskim w Millenecie.

Nowości dla przedsiębiorców

- MillenetLink - rozbudowujemy rozwiązanie, które umożliwia bezpośrednią wymianę danych między bankowością elektroniczną a systemami finansowo-księgowymi klientów.
- Obsługa kart płatniczych - kompleksowa obsługa online kart płatniczych również dla klientów zarządzających kilkudziesięcioma tysiącami kart.
- Obsługa leasingu - we współpracy z Millennium Leasing S.A. wprowadziliśmy nowe funkcje związane z obsługą produktów leasingowych, a od końca czerwca klienci Millennium Leasing mogą również korzystać z modułu, który ułatwia wymianę dokumentów elektronicznych - dostępnego już dla klientów banku.

Strefa Inspiracji - artykuły tematyczne w Millenecie dla Przedsiębiorstw.

Nadal rozwijamy też procesy dla mikroprzedsiębiorców i zauważamy rosnące zainteresowanie kanałami online w tej grupie. W 1 poł. 2022 klienci otworzyli o 60 procent więcej kont firmowych za pośrednictwem kanałów online niż w 2 poł. 2021. Z kolei sprzedaż pożyczki gotówkowej dla mikroprzedsiębiorców w kanałach online wzrosła o prawie 40 procent w porównaniu do 2 poł. 2021 (wg wartości).

3.3. BANKOWOŚĆ DETALICZNA

Bankowość detaliczna stanowi ważny obszar w działalności Banku Millennium. Wdrożenie w kwietniu nowej oferty Millennium 360° było jednym z ważnych wydarzeń w obszarze bankowości detalicznej. Bank posiada szeroki katalog produktów i usług bankowości uniwersalnej skierowanych do klientów indywidualnych, zamożnych klientów indywidualnych (Prestige), Bankowości Prywatnej oraz klientów biznesowych. Klienci mają dostęp do produktów i usług za pośrednictwem sieci oddziałów, bankowości internetowej, mobilnej i telefonicznej oraz sieci bankomatów, dzięki czemu mają możliwość wygodnego i bezpiecznego zarządzania swoimi finansami.

W pierwszym półroczu Bank powiększył bazę aktywnych klientów o 111 tys. Na dzień 30 czerwca 2022 r. Bank obsługiwał ponad 2,81 mln aktywnych klientów detalicznych. Łącznie 2,42 mln klientów aktywnie korzystało z bankowości elektronicznej, z aplikacji mobilnej korzystało 2,10 mln, co oznacza wzrost w skali roku o 18%.

Konto osobiste

Sprzedaż rachunków bieżących w I półroczu 2022 r. przekroczyła poziom 234 tys., tj. 36% wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Kluczowymi produktami wspierającymi pozyskiwanie nowych klientów były Konta 360° w 1Q22 oraz nowy rachunek Millennium 360° w 2kw22. Na koniec 1 połowy 2022 r. liczba kont Konto 360° i Millennium 360° w portfelu Banku przekroczyła 1,97 mln (wzrost o 10% r/r).

Akwizycja Konta 360° i Millennium 360° w 2022 roku wspierana była działaniami promocyjno-reklamowymi obejmującymi m.in.:

- nową kampanię telewizyjną i internetową,
- intensywne działania promocyjne z wykorzystaniem aplikacji goodie oraz dalsza współpraca z zewnętrznymi portalami internetowymi - ponad 32% kont osobistych pozyskano online,
- nowe edycje programu poleceń „Lubię to! Polecam”, w ramach którego polecane były rachunki Millennium 360°, Konto 360° i Konto 360° Student z możliwością otrzymania atrakcyjnej nagrody.,
- rozwój x-sell na rachunkach bieżących wśród Klientów POS,

- promowanie oferty dla najmłodszych, co wpisuje się w wieloletnie działania banku w zakresie edukacji finansowej.

Produkty oszczędnościowe

1 półrocze 2022 roku było okresem szybkiego wzrostu rynkowych stóp procentowych oraz dynamicznych zmian w zakresie depozytów detalicznych. Dodatkowo, wybuch wojny na Ukrainie zwiększył niepewność i sprowokował część klientów do wycofania środków poza sektor bankowy w lutym-marcu'22, a zniesienie ograniczeń pandemicznych zwiększyło wydatki klientów. Czynniki te spowodowały spadek depozytów klientów detalicznych w całym sektorze bankowym w pierwszych 5 miesiącach 2022 roku o 13,6 mld zł. Rosnące stopy procentowe spowodowały stopniową poprawę oferty lokat terminowych i przesunięcie wolumenu z rachunków bieżących i oszczędnościowych w kierunku lokat terminowych. Wolumen rachunków bieżących i oszczędnościowych w sektorze bankowym zmniejszył się w okresie styczeń-maj'22 o 44 mld zł, natomiast depozyty terminowe wzrosły o 31 mld zł.

W związku z tymi okolicznościami, Bank skoncentrował się na stopniowym ulepszaniu oferty depozytowej zarówno na rachunkach oszczędnościowych, jak i na lokatach terminowych oraz przygotował liczne kampanie marketingowe.

W 1 półroczu 2022 roku, Bank kontynuował pozyskiwanie nowych wolumenów w oparciu o Konto Oszczędnościowe Profit, ale także o Lokaty Terminowe z atrakcyjnym oprocentowaniem nowych środków.

Niemniej jednak, depozyty detaliczne ogółem w 1pół.22 spadły o 1,1 mld zł, przy czym w 1 kwartale spadek wyniósł 2 mld zł (głównie z powodu wpływu kryzysu na Ukrainie), a w 2 kwartale nastąpił wzrost o 0,9 mld zł. Na koniec 1pół.22 depozyty detaliczne wyniosły 69,4 mld zł, a udział Banku w rynku w pierwszych 5 miesiącach 2022 roku wzrósł o 6 p.b. do 6,84%.

Produkty inwestycyjne

Pierwsza połowa 2022 roku była również czasem pogorszenia sytuacji na globalnych rynkach kapitałowych zarówno na aktywach akcyjnych jak i dłużnych, spowodowanego wojną na Ukrainie i wzrostem stóp procentowych. Wszystkie klasy aktywów, poza niektórymi funduszami towarowymi, odnotowały bardzo silną deprecjację wartości i sprowokowały klientów do zwiększonych umorzeń.

Bank kontynuował strategię oferowania zdywersyfikowanego portfela produktów inwestycyjnych obejmującego zarówno rozwiązania własne, jak i produkty oferowane przez partnerów zewnętrznych. W zależności od segmentu klientów, oferta obejmowała produkty strukturyzowane, fundusze inwestycyjne i obligacje. Ze względu na ograniczenia prawne, Bank zaprzestał oferowania produktów ubezpieczeniowych o charakterze inwestycyjnym.

Bank kontynuował regularne kampanie promocyjne funduszy inwestycyjnych, koncentrując się na optycznej manipulacyjnej za nabycie funduszy, zwłaszcza w kanałach zdalnych, które stale zyskują na znaczeniu. W lutym 2022 roku Bank wprowadził nową usługę doradztwa inwestycyjnego opartą na wyselekcjonowanych i dostosowanych funduszach Millennium TFI, która w łatwy i wygodny sposób umożliwia klientom dostęp do produktów inwestycyjnych, zwłaszcza poprzez regularne inwestowanie nawet niewielkich kwot.

Ze względu na trudną sytuację na rynkach kapitałowych i poszukiwanie stabilności przez klientów, bank wzmocnił ofertę lokat strukturyzowanych i wprowadził produkty z pełną ochroną kapitału i gwarantowanym minimalnym zyskiem niezależnie od sytuacji rynkowej. Zaowocowało to wzrostem portfela lokat strukturyzowanych o ponad 1 mld zł w I połowie roku oraz rekordową sprzedażą w II kwartale na poziomie 1 mld zł.

Segment klientów Prestige i Bankowości Prywatnej - oferta dla klientów zamożnych

W styczniu 2022 roku zadania związane z zapewnieniem najwyższego poziomu obsługi skupiono w Departamencie Klienta Zamożnego Formuła bankowania oferowana klientom zamożnym powinna zaspokoić ich kompleksowe potrzeby, a także pozwolić na kontakt z Bankiem w preferowanej przez nich formie.

W pierwszej połowie 2022 roku portfel klientów zamożnych zwiększył się o 20% w porównaniu z końcem roku 2021. Największy wzrost klientów odnotowaliśmy w zdalnych kanałach obsługi. Wzrost w stosunku do końca roku 2021 wyniósł aż 50 % i był związany ze zmianą modelu obsługi części klientów.

Kredyty gotówkowe

Wartość sprzedaży pożyczek gotówkowych w 1 półroczu 2022 roku wyniosła 2,5 mld zł, a na jej poziom miały negatywny wpływ zewnętrzne warunki rynkowe, które zaistniały w lutym i w marcu. Mimo tego w drugim kwartale 2022 roku sprzedaż została odbudowana, czego rezultatem był wzrost jej wartości o 26% w porównaniu do pierwszego kwartału 2022 roku. Wzrost ten został osiągnięty dzięki podjęciu wielu inicjatyw biznesowych, a dodatkowo wsparty atrakcyjną wiosenną ofertą promocyjną. Zaowocowało to wzrostem udziału rynkowego w sprzedaży kredytów gotówkowych z 8,89% w marcu do 10,06% w maju.

Bank w dalszym ciągu wspierał model multi-kanałowej obsługi klienta z szerokim wykorzystaniem kanałów elektronicznych, w szczególności bankowości mobilnej, dzięki czemu 65% sprzedaży (wartościowo), zostało sfinalizowane w kanałach elektronicznych. Ten stały wzrost został osiągnięty głównie w kanale mobilnym, w którym sprzedaż wzrosła rok do roku o 44%.

W pierwszej połowie 2022 roku akwizycję sprzedaży pożyczek gotówkowych wsparło m.in. wprowadzając nowe, bardziej atrakcyjne dla klientów oferty:

- oferta „Promocji wiosennej - 0% prowizji za udzielenie pożyczki” dla pożyczek w wysokości 5 000 zł, 10 000 zł, 15 000 zł oraz nowo wprowadzonych kwot 20 000 zł, 30 000 zł lub 40 000 zł udzielanych na okres 60 miesięcy,
- Nowa oferta konsolidacyjna z 0% prowizji za konsolidację zewnętrzną oraz udzielenie dodatkowych środków.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość portfela pożyczek gotówkowych wyniosła 13,3 mld zł.

Limit w koncie

Pierwsza połowa 2022 roku była okresem stabilizacji portfela. Wartość portfela na koniec pierwszego półrocza wzrosła o 9%, do 1,253 mld zł w porównaniu do końca półrocza 2021 r. Udział rynkowy portfela według wykorzystanego limitu pozostał na niezmiennym poziomie i utrzymywał się blisko 13%.

Karty płatnicze

Intensywne działania marketingowe i wdrożenia nowych produktów wspierały w 1 półroczu 2022 roku dalszy wzrost portfela kart płatniczych. Bank zwiększył portfel kart płatniczych w 1 poł. 2022 roku do 3,85 mln kart (+3,5% vs. 4kw21). Jednocześnie aktywność portfela kart znacznie wzrosła, z wolumenem transakcji na poziomie 35,2 mld zł (+22% w porównaniu z 1poł.21).

W 2 kwartale 2022 roku wprowadzono dwie nowe karty debetowe (VISA Millennium 360, Mastercard Millennium 360) wraz z nowym kontem osobistym Millennium 360°. Karty oferują atrakcyjny pakiet wielowalutowy do transakcji walutowych oraz innowacyjny projekt karty wspierający klientów z

wadami wzroku. Oferta kart kredytowych została również wzbogacona o wprowadzenie pakietu wielowalutowego dla wszystkich kart, który będzie dostępny od lipca 2022 roku.

Bankowość hipoteczna

W pierwszej połowie 2022 roku Bank Millennium osiągnął wysoki poziom sprzedaży kredytów hipotecznych. W ciągu tych sześciu miesięcy Bank zawarł łącznie 13 tys. nowych umów o łącznej wartości prawie 4,1 mld zł. Całkowity wynik za pierwsze półrocze uplasował Bank na 4 pozycji na rynku z udziałem w rynku na poziomie prawie 13,5%.

W 1 półroczu 2022 r. Bank wdrożył kolejne usprawnienia w procesie udzielania kredytów. min. w zakresie wprowadzenia kredytu hipotecznego z okresowo stałym oprocentowaniem dla kredytów w transzach. Dzięki temu oferta Banku stała się bardziej atrakcyjna zarówno dla nowych, jak i istniejących kontraktów. To pozwoliło znacząco zwiększyć udział kredytów z okresowo stałym oprocentowaniem w nowej sprzedaży i całym portfelu.

Dzięki wdrożeniu usprawnień w procesie wydawania decyzji kredytowych Bank utrzymał doskonały czas przykazywania pozytywnej decyzji kredytowej, który obecnie wynosi średnio 3 dni robocze.

3.4. APLIKACJA SMART-SHOPINGOWA GOODIE

Pierwsze 6 miesięcy 2022 r. dla goodie było kolejnym półroczem, w którym odnotowano ogromne zainteresowanie funkcjonalnością cashback. Zarówno ilość transakcji, ich wartość jak i wysokość naliczonego zwrotu osiągnęły najwyższe do tej pory wartości. W ciągu sześciu miesięcy, użytkownicy goodie wykonali ponad 2,4 mln (+13% r/r) transakcji za ponad 346 mln zł (+37% r/r). W tym czasie na konta kupujących z goodie cashback wróciło prawie 6,7 mln zł (+20% r/r). Łącznie przez goodie cashback od 2018 r. wykonano prawie 10,2 mln transakcji o łącznej wartości 1,3 mld zł a użytkownikom naliczono cashback w wysokości prawie 30 mln zł.

W kwietniu 2022 r. usługa cashback została wdrożona przez Bank Millennium jako tzw. „white label” pod nazwą „Zwroty za zakupy” i zastąpiła dotychczasowy sposób integracji z Bankiem wdrożony w listopadzie 2020 r. Usługa jest promowana jako część nowego konta Millennium 360 i cieszy się coraz większym zainteresowaniem użytkowników. W maju 2022 r. została wdrożona w ramach usługi funkcjonalność SUPER OFERTY, dzięki którym klienci mogą w określonym okresie na wybranych markach uzyskać cashback wyższy niż w standardowej ofercie. W czerwcu została uruchomiona także promocja dla klientów Banku Millennium, dzięki której po dokonaniu swojej pierwszej transakcji przez „Zwroty za zakupy” klient otrzyma 20 zł bonusu powitalnego.

W 1 poł. 2022 r. goodie odnotowało również wzrost sprzedaży eKart podarunkowych w wysokości 30% r/r. oraz stałe wzrosty w zakresie pobrań aplikacji - łącznie pobrało ją już prawie 2,9 mln osób.

3.5. BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW

W ramach linii biznesowej Bankowości Przedsiębiorstw Bank kompleksowo obsługuje firmy o rocznych przychodach ze sprzedaży powyżej 5 mln zł oraz instytucje i jednostki sektora publicznego.

Oferta jest na bieżąco modyfikowana i dostosowywana do wymogów klientów, otoczenia rynkowego i zmian w przepisach prawnych. Celem Banku jest aby dostęp i korzystanie z usług było proste, wygodne oraz bezpieczne. Bank koncentruje się na dostarczaniu kompleksowych rozwiązań opartych o nowoczesne technologie oraz na cyfryzacji i digitalizacji procesów biznesowych. Rozwijamy kanały cyfrowe i ścieżki elektronicznego obiegu dokumentów. W celu wsparcia sytuacji finansowej przedsiębiorców, które odczuły skutki pandemii Covid-19 Bank udostępnia mechanizmy pomocowe

oraz ich obsługę oferowane przy współpracy z BGK oraz w ramach Tarczy Finansowej PFR jako instrumentu Tarczy Antykryzysowej dla firm.

Dostęp do finansowania ze wsparciem gwarancji BGK

Programy gwarancyjne BGK

W ofercie Banku Millennium nadal było dostępne finansowanie w formie: kredytów, linii na gwarancje i akredytywy oraz faktoringu odwrotnego, zabezpieczone gwarancjami Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK). Klienci mogli skorzystać z gwarancji udzielanych w ramach programów gwarancyjnych:

- Biznesmax dostępnych dla mikro, małych i średnich firm w ramach dwóch rodzajów pomocy publicznej: pomocy regionalnej lub pomocy de minimis,
- de minimis dedykowanego przedsiębiorcom z segmentu MSP,
- Funduszu Gwarancji Płynnościowych adresowanego dla mikro, małych, średnich i dużych podmiotów gospodarczych,
- Programu Gwarancji Płynnościowych dla faktoringu odwrotnego,
- Proces wnioskowania odbywa się z wykorzystaniem kanałów cyfrowych i podpisu kwalifikowanego.

Z Gwarancji Płynnościowych firmy mogły skorzystać do 30 czerwca 2022 r. Program gwarancji płynnościowych zastąpiono nowym programem „gwarancji kryzysowych” przygotowywanym przez BGK, w ramach wsparcia gospodarki w związku z wojną w Ukrainie.

Pozostałe programy gwarancyjne realizowane we współpracy z BGK będą kontynuowane na tzw. „covidowych warunkach” do 31 grudnia 2022 r.:

- Gwarancje Biznesmax są bezpłatnymi gwarancjami wspierającymi potrzeby inwestycyjne oraz płynnościowe firm oraz pozwalają uzyskać dopłatę do odsetek kredytowych. Gwarancją mogą być objęte kredyty odnawialne (także w rachunku bieżącym) oraz nieodnawialne niezwiązane z inwestycją udzielone na zapewnienie płynności finansowej. Z gwarancji oprócz podmiotów innowacyjnych, mogą skorzystać również firmy efektywne ekologicznie, które wdrażały u siebie ekologiczne rozwiązania.
- W przypadku programu gwarancji de minimis utrzymany był brak prowizji za pierwszy rok korzystania z gwarancji oraz 80% poziom ochrony oraz wydłużony okres gwarancji do 75 miesięcy dla kredytu obrotowego i do 120 miesięcy dla kredytu inwestycyjnego oraz zwiększona kwota gwarancji z 3,5 mln zł do równowartości 1,5 mln EUR.

Kredyty

Oferta kredytowa dla firm poszerzona została o nowy produkt przeznaczony na finansowanie przedsięwzięć inwestycyjnych ze wsparciem ze środków publicznych. Produkt umożliwia elastyczne oraz kompleksowe finansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego. Jedną z korzyści jest wydzielenie części finansowania spłacanego dotacją, bez wymaganego udziału własnego.

Wprowadziliśmy także zmiany w procesie udzielania kredytów inwestycyjnych skracając czas oczekiwania na decyzję kredytową oraz ograniczając liczbę wymaganych dokumentów.

Faktoring

Po zakończeniu programu pilotażowego włączyliśmy usługę Finansowanie wierzycielności do standardowej oferty Banku. Finansowanie wierzycielności jest oferowane klientom, którzy podpisali ze swoimi kontrahentami umowy handlowe zawierające umowy zakaz cesji.

Bankowość transakcyjna i elektroniczna

Bank dostarcza klientom zawansowanych rozwiązań płatniczych oraz konsekwentnie realizuje strategię digitalizacji procesów bezpośrednio wspierających naszych klientów. W pierwszym półroczu realizowaliśmy kolejne wdrożenia w bankowości internetowej Millenet dla Przedsiębiorstw.

We współpracy z Asseco Data Systems udostępniliśmy w procesach zdalnej obsługi przedsiębiorstw możliwość zautomatyzowanej kwalifikowanej walidacji oraz konserwacji podpisów i pieczęci elektronicznych złożonych przez klienta, bank, jak i stronę trzecią. Dzięki tym usługom możliwa jest bieżąca weryfikacja i potwierdzenie ważności podpisu elektronicznego oraz pieczęci elektronicznej, a także ich długookresowa trwałość.

Stanowi to gwarancję, że nie zostały zmienione po podpisaniu oraz, że w momencie podpisywania użyto ważnego certyfikatu kwalifikowanego co zapewnia prawną i techniczną ochronę wartości dowodowej kwalifikowanego e-podpisu lub pieczęci, powiązanych z konkretnym dokumentem elektronicznym. Kwalifikowane usługi walidacji i konserwacji to uzupełnienie całego cyklu życia dokumentu elektronicznego, od momentu złożenia e-podpisu lub e-pieczęci po archiwizację w długim okresie z zapewnieniem pełnego bezpieczeństwa. Bank Millennium wykorzystuje w swoich procesach usługi zaufania zgodne z Rozporządzeniem eIDAS. Nowe usługi są w pełni zintegrowane z obiegiem dokumentów w systemie bankowości elektronicznej Millenet dla Przedsiębiorstw.

W Millenecie dla Przedsiębiorstw podniesiono również wydajność funkcji związanych z obsługą kart płatniczych. Bank obsługuje w tej chwili klientów, którzy posiadają nawet kilkadziesiąt tysięcy kart. Millenet udostępnia w tej chwili szeroki zakres funkcji, które umożliwiają obsługę kart płatniczych, np. wyszukiwanie poszczególnych kart, generowanie raportów, zmianę limitów i ustawień. Ponadto każdy typ karty oferowany klientom korporacyjnym można zamówić korzystając z pełni online'owego i zautomatyzowanego procesu.

W lutym wprowadziliśmy możliwość zamawiania kart przedpłaconych w walutach obcych: GBP, USD, EUR. Tym samym klienci mogą wnioskować o wszystkie karty dostępne w ofercie - debetowe, chargé, prepaid - poprzez system Millenet w łatwy, wygodny i przyjazny dla środowiska sposób. Wprowadziliśmy możliwość zarządzania limitami dziennymi dla kart w walucie rachunku powiązanego z kartą bez konieczności przeliczania na walutę PLN.

Udostępniliśmy usługę wyciągów z rachunków kart obciążeniowych w formacie MT940. Wyciągi w nowym formacie zostały uruchomione dla wszystkich czynnych kart i udostępnione do pobrania przez Millenet. Dla każdej nowo wydawanej karty wyciąg w formacie MT940 jest definiowany automatycznie. Wyciąg w formacie MT940, poprzez przetworzenie w systemie finansowo - księgowym klienta, pozwala na automatyczne rozliczenie wydatków zrealizowanych za pomocą karty.

Za pośrednictwem bankowości elektronicznej klienci z segmentów MŚP oraz mikroprzedsiębiorstw mieli możliwość złożenia wniosku o umorzenie subwencji otrzymanej w ramach Tarczy 2.0. Proces ten zakończył się 15 stycznia 2022 w przypadku Małych i Średnich Przedsiębiorstw oraz 28 lutego w przypadku Mikroprzedsiębiorstw. Zgodnie z planem PFR klientom, którzy otrzymali subwencje, w lipcu zostaną udostępnione decyzje dotyczące ich rozliczenia. Będzie się można zapoznać z nimi w Millenecie.

Bank regularnie wprowadza udoskonalenia dla klientów korzystających z MillenetLink - rozwiązania, które umożliwia bezpośrednią wymianę danych między bankowością elektroniczną a systemami finansowo-księgowymi klientów. W pierwszej połowie 2022 roku usługa została wzbogacona o możliwość pobierania danych dotyczących kart przedpłaconych, zautomatyzowano również system powiadomień o zbliżającej się dacie wygaśnięcia certyfikatów komunikacyjnych, które uwierzytelniają klienta podczas transmisji.

We współpracy z Millennium Leasing S.A. wprowadzono również nowe funkcje związane z obsługą klientów korzystających z produktów leasingowych. Udostępniliśmy klientom online'owe wnioski, które umożliwią zgłaszanie w ustandaryzowany sposób spraw związanych z obsługą zawartych umów. Wnioski ułatwią klientom zgłaszanie spraw związanych z obsługą umów, ponieważ zawierają wszystkie pola niezbędne do rozpatrzenia sprawy, a także przyjazne dla klienta objaśnienia. Klienci będą mieli również możliwość podglądu w jakim statusie jest przesłany wniosek. Od końca czerwca klienci Millennium Leasing mogą również korzystać z udostępnionego wcześniej klientom Banku modułu, który ułatwia wymianę dokumentów elektronicznych.

Produkty skarbowe

W elektronicznej platformie wymiany walut online Millennium Forex Trader udostępniono firmom możliwość składania zleceń warunkowych dla transakcji wymiany walutowej. Nowa funkcjonalność to kolejne usprawnienie serwisu. Dotychczas zlecenia warunkowe dostępne były dla klientów bankowości przedsiębiorstw w trybie telefonicznym

Platforma działa w trybie 24 godziny przez 5 dni w tygodniu i umożliwia składanie zleceń warunkowych dla transakcji FX Spot typu Take Profit, Stop Loss oraz Call na daty waluty Today (dziś), Tomorrow (jutro) lub SPOT (za dwa dni robocze). Minimalna kwota zlecenia to 1 000 EUR lub równowartość w innej walucie. Firmy mają możliwość składania, a także anulowania zleceń w dni robocze w godzinach od 8:30 do 17:00, dla wszystkich par walutowych dostępnych w systemie - warunkiem jest posiadanie rachunku rozliczeniowego w danej walucie. Zlecenia warunkowe mogą być składane z bezterminowym okresem ważności lub ze wskazanym przez użytkownika terminem.

Możliwość zawierania transakcji w kanale cyfrowym cieszyła się stałym wzrastającym zainteresowaniem klientów. Porównując dane za pierwsze półrocze 2022 z pierwszym półroczem 2021 odnotowaliśmy 63 % wzrost obrotów przez kanały elektroniczne.

Millennium Leasing

W pierwszym półroczu 2022 r. działania biznesowe Millennium Leasing były skoncentrowane na aktywizacji dotychczasowych Klientów (liczba tych klientów wyniosła 1509) oraz na akwizycji nowych (liczba tych klientów wyniosła 3290) poprzez prowadzone akcje sprzedażowe oraz rozwój produktów.

Celem prowadzonych akcji sprzedażowych było zwiększenie ich efektywności oraz dostarczenie najwyższej jakości serwisu dla dotychczasowych klientów. Produkcja z akcji sprzedażowych za pierwsze półrocze 2022 r. wyniosła 190,38 mln.

Millennium Leasing realizowała kampanie promocyjne dotyczące wybranych produktów Spółki:

- **„Program Stałych Klientów”** - uruchomiony pod koniec grudnia 2016 r., realizowany i kontynuowany w 2022 r. Program jest skierowany do stałych klientów Millennium Leasing, kończących umowy leasingu, w ramach którego klientom przyznawany jest limit leasingowy oraz możliwość skorzystania z preferencyjnych warunków akceptacji dla nowych transakcji leasingowych. Wartość produkcji zrealizowanej w ramach Programu w 1pół.22 wyniosła 86,1 mln zł, natomiast w 2021 łącznie - 237,7 mln zł, w tym 1pół.21 - 136,9 mln zł oraz 2pół.21 - 100,8 mln zł. Spółka rozwijała inne akcje sprzedażowe, koncentrowała się na sprzedaży produktów takie jak Leasing z gwarancją BGK.
- **Promocja Konta Mój Biznes** - trwająca od września 2021 r. i kontynuowana w 2022 r., jest skierowana do klientów prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą, którzy nie posiadają konta firmowego w Banku Millennium. Promocja polega na założeniu Konta Mój Biznes i spełnieniu określonych warunków promocji. Klient może zyskać benefit w łącznej wysokości od 1500 do 1800 zł w zależności od okresowych warunków kampanii. Wynik ostatniej III edycji kampanii to 92 leady przekazane do Banku z czego otwartych zostało 37 rachunków firmowych.
- **Leasing zwrotny z gwarancją BGK** - skierowany do mikroprzedsiębiorstw oraz małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP), które zatrudniają mniej niż 250 pracowników z zastrzeżeniem, że prowadzona działalność zgodnie z PKD nie jest wykluczona z możliwości skorzystania z gwarancji BGK. Akcja obejmuje klientów kończących umowy na naczepy lub przyczepy od marca do czerwca 2022 r. Liczebność bazy to 81 klientów, a wynik akcji to 4,8 mln zawartych umów.
- **TOP HT-** akcja trwająca od stycznia 2021 r. i kontynuowana w 2022 r., skierowana do firm z branży transportowej, które mogą być zainteresowane finansowaniem środków transportu ciężkiego. Do tej pory odbyło się już 9 różnych edycji tej akcji.
- **Promocja zdalnego zawierania umów leasingu z wykorzystaniem elektronicznego podpisu kwalifikowanego.** W odpowiedzi na rosnące potrzeby leasingobiorców, były prowadzone

działania, mające na celu upowszechnienie wiedzy obecnych i potencjalnych klientów na temat możliwości podpisywania umów podpisem kwalifikowanym. Efektem tego jest stopniowy wzrost umów podpisywanych elektronicznie przez klientów korporacyjnych z poziomu 22% w styczniu do 35% w maju.

Millennium Leasing prowadziła aktywnie rozwój produktów:

Leasing instalacji fotowoltaicznych

W pierwszym półroczu 2022 r. Spółka nadal aktywnie rozwijała MilleSun - program dedykowany finansowaniu inwestycji w fotowoltaikę. Leasing paneli solarnych to rozwiązanie kierowane do przedsiębiorców nastawionych na zmianę świadomości społecznej w kwestii ochrony środowiska, którym zależy na budowaniu ekologicznego wizerunku. Program został rozszerzony o finansowanie pomp ciepła. W pierwszym półroczu, tylko we współpracy z Vendorami spółka udzieliła leasingu na zakup instalacji fotowoltaicznych o wartości 50 mln złotych dla 500 nowych klientów.

Wsparcie od Millennium Leasing dla firm z sektora MŚP dzięki gwarancjom BGK

W 2022 roku spółka kontynuowała aktywne oferowanie klientom umowy leasingu zabezpieczone gwarancją Banku Gospodarstwa Krajowego. Oferta jest skierowana dla klientów z sektora MŚP leasingujących pojazdy charakteryzujące się niską emisją CO₂, maszyny, szczególnie o niższym stopniu zużycia. W pierwszej połowie roku spółka zawarła umowy zabezpieczone gwarancją BGK na kwotę 127,43 mln zł.

Millennium Leasing w ramach umowy portfelowej z BGK dysponuje linią gwarancyjną w wysokości 200 mln zł. Instrument przygotowany we współpracy z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym z Paneuropejskiego Funduszu Gwarancyjnego ma na celu wsparcie i ochronę przedsiębiorców przed skutkami wywołanymi pandemią COVID-19.

Program MilleFlota - usługi serwisowe dla pojazdów do 3,5 t

W 1 kwartale 2022 r. kontynuowaliśmy prowadzenie programu MilleFlota. To rozwiązanie, dzięki któremu klienci Millennium Leasing mogą kupować części zamienne i usługi serwisowe po atrakcyjnych (jednakowych w całej Polsce) cenach z rabatem flotowym, także w Autoryzowanych Stacjach Obsługi pojazdów. Dodatkowo, użytkownicy uzyskują dostęp do wygodnego systemu MOTO Flota Manager. Umożliwia on podgląd historii serwisowej pojazdu, a także umawianie usług i raportowanie kosztów serwisu. Unikalną częścią programu jest call center, świadczące usługi doradcze w zakresie zarządzania nawet małą flotą pojazdów, doradztwo techniczne, umożliwiające weryfikację zakresu usług i czasu ich wykonania przez doświadczonych konsultantów. W drugiej połowie roku jest planowane wdrożenie kolejnych usprawnień w programie.

Cyfrowy leasing

Spółka skupiła się również na kontynuowaniu procesu cyfryzacji, aktywnie promując elektroniczną obsługę rozliczeń z Klientami za pośrednictwem eBOK. Już ponad 82% Klientów aktywowało dostęp do usługi. W pierwszym półroczu roku 2022 r. serwis został rozszerzony o możliwość składania e-formularzy, dzięki którym klient może zlecić za pośrednictwem eBOK większość spraw dotyczących umów leasingu. Do końca 2022 r. Millennium Leasing planuje wdrożyć kolejne funkcjonalności i usprawnienia tworząc z eBOK wygodną platformę do kompleksowej operacyjnej współpracy z Klientami.

Działania edukacyjne w formie webinarów

Webinary adresowane do firm

Wspieramy klientów poprzez działania edukacyjne mające wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej oraz stosowane metody pracy, w szczególności poprzez realizowane samodzielnie oraz wspólnie z partnerami zewnętrznymi webinaria. W 1 kwartale 2022 r. przeprowadziliśmy webinaria poświęcone perspektywom polskiej gospodarki w 2022 roku oraz z zakresu cyberbezpieczeństwa dedykowane działom finansowym firm. W 2 kwartale wspólnie z partnerami zewnętrznymi

przeprowadziliśmy webinary poświęcone finansowaniu projektów inwestycyjnych z udziałem instrumentów pomocy publicznej oraz zmianom w MRP wynikającym z nowej ustawy deweloperskiej.

Ponad 70% zarejestrowanych osób bierze potem udział w wydarzeniach dedykowanych dla naszych klientów firmowych. W trakcie spotkań liczba uczestników utrzymuje się blisko maksymalnych wartości przez cały czas trwania webinarów, a sami uczestnicy wykazują się dużą aktywnością podczas sesji Q&A. Te obserwacje świadczą o dużym zainteresowaniu i wysokim poziomie merytorycznym spotkań, które oferujemy klientom i potencjalnym klientom banku.

Długofalowo współpracujemy z Klubem CFO ICAN Institute. Klub CFO to inicjatywa rozwojowo-networkingowa skupiająca dyrektorów finansowych (CFO) firm działających w Polsce. Klub CFO zapewnia dostęp do aktualnej wiedzy, jest także platformą wymiany doświadczeń oraz networkingu. W I półroczu oprócz webinarów z udziałem ekspertów i praktyków czołowych firm reprezentujących różne branże gospodarki powrócono także do spotkań stacjonarnych. Tematy poruszone podczas spotkań dotyczyły najaktualniejszych wyzwań przed jakimi stoją dyrektorzy finansowi oraz osoby odpowiedzialne za finanse w firmie: nowoczesne metody zarządzania finansami i zespołem, zarządzanie danymi oraz zmiany w otoczeniu prawnym mające wpływ na działanie osób odpowiedzialnych za finanse w firmach. Webinary i spotkania cieszyły się dużym zainteresowaniem klientów Banku.

Webinary adresowane do pracowników Banku obsługujących klientów Bankowości Przedsiębiorstw

W 1 półroczu 2022 r. pracownicy obszaru bankowości przedsiębiorstw uczestniczyli w szeregu szkoleń podnoszących ich kwalifikacje oraz uzupełniających wiedzę w zakresie zmieniających się produktów i procedur.

Najważniejsze szkolenia związane z nadchodzącymi zmianami dotyczyły procesu dla kredytu inwestycyjnego, nowego modułu w systemie do obsługi procesu kredytowego oraz zmian w warunkach otwierania i prowadzenia rachunków. Ostatnie zmiany niosły za sobą również szkolenia w zakresie procesu KYC.

Kluczowym i co najważniejsze cyklicznym wydarzeniem są zainaugurowane w czerwcu spotkania w ramach inicjatywy Pulsu Pomocy Publicznej. Organizowane co dwa tygodnie spotkania ekspertów od pomocy publicznej z doradcami sieci sprzedaży skupiają się na kompleksowym omówieniu aktualnych możliwości otrzymania pomocy publicznej. Omawiane tematy wspierają doradców w przygotowaniu klientów do przyszłych naborów oraz dyskusji o dostępnym możliwościach finansowania inwestycji. Dzięki tej inicjatywie doradcy mogą liczyć na najbardziej aktualne informacje, które na bieżąco mogą być omawiane na merytorycznym forum, również na podstawie przykładów z ich codziennej pracy.

4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

4.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Misją zarządzania ryzykiem w Grupie Banku Millennium jest zapewnienie, aby wszystkie rodzaje ryzyka, finansowego i niefinansowego, były zarządzane, monitorowane i kontrolowane odpowiednio do przyjętego profilu ryzyka (apetytu na ryzyko) oraz charakteru i skali działania Grupy. Ważną zasadą zarządzania ryzykiem jest optymalizacja relacji ryzyka i rentowności - w Grupie zwraca się szczególną uwagę na to, aby podejmowane decyzje biznesowe brały pod uwagę (równoważyły) ryzyko i zysk.

Cele misji zarządzania ryzykiem osiąmane są poprzez realizację następujących działań:

- Opracowanie strategii zarządzania ryzykiem, polityki kredytowej, procesów i procedur określających zasady akceptacji dopuszczalnego poziomu poszczególnych rodzajów ryzyka,
- Wdrażanie, w coraz szerszym zakresie, narzędzi informatycznych służących identyfikacji, kontroli i pomiarowi ryzyka,
- Zwiększanie wśród pracowników świadomości odpowiedzialności za właściwe zarządzanie ryzykiem na każdym poziomie struktury organizacyjnej Grupy.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie jest scentralizowane i 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 także szeroki zakres metod - zarówno jakościowych jak i ilościowych, w tym, zaawansowane narzędzia matematyczno-statystyczne, wspomagane przez odpowiednie systemy informatyczne.

Grupa, określając cele biznesowe, bierze pod uwagę zdefiniowane ramy ryzyka (apetyt na ryzyko) w celu zapewnienia, aby struktura i rozwój biznesu odpowiadały zakładanemu profilowi ryzyka charakteryzującego się szeregiem parametrów takich jak:

- Wzrost kredytowania wg produktów / segmentów,
- Struktura portfela kredytowego,
- Wskaźniki jakości portfela,
- Koszt ryzyka,
- Wymogi kapitałowe / kapitał ekonomiczny,
- Wymagana wielkość i struktura płynności.

Model zarządzania i kontroli ryzyka na poziomie Grupy opiera się na następujących podstawowych zasadach:

- zapewnienie kompleksowej kwantyfikacji i parametryzacji różnych rodzajów ryzyka pod kątem optymalizacji struktury bilansu i pozycji pozabilansowych Grupy, przy uwzględnieniu założonego poziomu rentowności prowadzonej działalności biznesowej. Główne obszary analizy obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności 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 ryzykiem i kontroli ryzyka.

Proces zarządzania ryzykiem w Grupie przedstawia poniższy schemat:



Podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem przedstawia się następująco:

- Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za nadzorowanie zgodności polityki podejmowania ryzyka przez Grupę ze strategią Grupy oraz jej planem finansowym. W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet ds. Ryzyka, który wspiera ją w realizacji tych zadań m.in. opiniując strategię ryzyka Grupy, w tym apetyt Grupy do ponoszenia ryzyka;
- Zarząd odpowiada za efektywność systemu zarządzania ryzykiem, procesu szacowania kapitału wewnętrznego i dokonywania przeglądów procesu szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego oraz systemu kontroli wewnętrznej;
- Komitet Kredytowy, Komitet Kapitałów, Aktywów i Pasywów oraz Komitet Należności Zagrożonych są odpowiedzialne za bieżące zarządzanie różnymi rodzajami ryzyka bankowego w ramach modelu ustalonego przez Zarząd;
- Komitet Ryzyka oraz Komitet Procesów i Ryzyka Operacyjnego są odpowiedzialne za definiowanie polityki oraz za monitorowanie i kontrolowanie różnych rodzajów ryzyka bankowego w ramach modelu ustalonego przez Zarząd;
- Komitet Walidacyjny odpowiedzialny jest za akceptację wyników walidacji modeli ryzyka oraz nadzór nad wdrażaniem zaleceń określonych przez Biuro Walidacji Modeli;
- Departament Ryzyka odpowiada za zarządzanie ryzykiem, w tym za identyfikację, pomiar, analizę, monitorowanie i raportowanie ryzyka w Grupie. 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 Kapitałów, Aktywów i Pasywów, Komitet Ryzyka i Zarząd Banku;
- Departament Ratingu odpowiedzialny jest przede wszystkim za nadawanie ratingów ryzyka (ocena wiarygodności kredytowej) dla klientów korporacyjnych Banku oraz monitoring i ewentualną zmianę ratingów w okresie ich obowiązywania. Proces nadawania ratingów jest niezależny od procesu podejmowania decyzji kredytowej;
- Departament Decyzji Kredytowych Przedsiębiorstw, Departament Hipotecznych Decyzji Kredytowych i Departament Decyzji Kredytowych Consumer Finance są odpowiedzialne, odpowiednio w ramach Segmentu Klientów Korporacyjnych i Segmentu Klientów Detalicznych, za proces podejmowania decyzji kredytowych, w tym analizowanie sytuacji finansowej klientów, sporządzanie projektów decyzji kredytowych dla poszczególnych szczebli decyzyjnych i podejmowanie decyzji kredytowych w ramach określonych limitów;
- Departament Monitorowania i Dochodzenia Należności Detalicznych oraz Departament Restrukturyzacji i Windykacji Należności Detalicznych są odpowiedzialne za monitorowanie spłat i proces dochodzenia należności przeterminowanych od osób fizycznych;
- Departament Zagrożonych Należności Gospodarczych opracowuje określone strategie dla każdego klienta ze swojego portfela, w celu jak najszybszej maksymalizacji odzysku i ograniczenia ryzyka ponoszonego przez Grupę. Podejście w poszczególnych sprawach jest stale aktualizowane przy wykorzystaniu bieżących informacji, najlepszych praktyk i doświadczeń w zakresie odzyskiwania należności;

- Biuro Kontroli i Analiz Skarbu jest odpowiedzialne za monitorowanie i wykorzystywanie niektórych limitów Grupy, takich jak limity kontrahenta i limity typu stop-loss, monitorowanie pozycji walutowej Grupy i wyników aktywnego „tradingu” oraz kontrolę operacji Departamentu Skarbu;
- Biuro Walidacji Modeli jest odpowiedzialne za jakościową oraz ilościową analizę i walidację modeli, niezależną od funkcji budowy modeli; przygotowywanie metodyki walidacji i monitorowania modeli; podejmowanie działań związanych z wydawaniem opinii w zakresie adekwatności nowych modeli dla obszaru, którego dotyczą oraz przygotowywanie raportów na potrzeby Komitetu Walidacyjnego;
- Wydział Zarządzania Ryzykiem Nadużyć jest odpowiedzialny za tworzenie, implementację oraz monitorowanie realizacji polityki Banku w zakresie zarządzania ryzykiem nadużyć we współpracy z innymi jednostkami organizacyjnymi Banku. Zespół stanowi centrum kompetencji dla procesu zapobiegania nadużyciom;
- Departament Zapewnienia Zgodności jest odpowiedzialny za zapewnienie przestrzegania przepisów prawa, związanych z nimi standardów regulacyjnych, zasad i standardów rynkowych oraz wewnętrznych regulacji organizacji oraz kodeksów postępowania.

Grupa opracowała kompleksowy dokument o charakterze wytycznych dotyczących polityki/strategii w zakresie zarządzania ryzykiem „Strategia ryzyka na lata 2022-2024”. Dokument ten jest opracowany w horyzoncie trzyletnim i podlega corocznemu przeglądowi i uaktualnieniu. Jest on zatwierdzany przez Zarząd i 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 Grupę dwóch podstawowych pojęciach:

1. Profil ryzyka: aktualny poziom ryzyka wyrażony kwotą lub rodzajem ryzyka, na które Grupa jest obecnie narażona. Grupa również przewiduje, jak profil ryzyka może się zmieniać w przyszłości uwzględniając zarówno oczekiwane jak i skrajne scenariusze ekonomiczne, zgodnie z apetytem na ryzyko;
2. Apetyt na ryzyko: maksymalny poziom lub rodzaj ryzyka, jakie Grupa jest w stanie zaakceptować / tolerować dla osiągnięcia swoich celów finansowych i strategicznych. W tym celu zdefiniowano trzy strefy, określające poziomy ostrzegawcze i wymagające podjęcia działań.

Strategia Ryzyka jest jednym z podstawowych czynników determinujących profil ryzyka Banku/Grupy.

Apetyt na ryzyko ma zapewniać, że profil działalności biznesowej i skala jej wzrostu będą odpowiadać przyszłemu Profilowi Ryzyka. Apetyt na ryzyko został odzwierciedlony w określonych wskaźnikach, w kluczowych obszarach, takich jak:

- Wyłacalność
- Płynność i finansowanie
- Zmienność wyników finansowych i struktura produktowa
- Działalność operacyjna i reputacja.

Bank i Grupa posiadają jasno określoną strategię ryzyka obejmującą kredyty detaliczne, korporacyjne, działalność rynkową i płynność oraz zarządzanie ryzykiem operacyjnym i kapitałem. Dla każdego ryzyka indywidualnie i ogółem, Grupa jasno określa apetyt na ryzyko.

Zarządzanie ryzykiem jest definiowana głównie przez zasady i cele określone w Strategii Ryzyka i dodatkowo uzupełnione bardziej szczegółowo zasadami i jakościowymi wytycznymi przedstawionymi w następujących dokumentach:

- a. Zasady zarządzania i planowania kapitałowego
- b. Zasady i wytyczne kredytowe
- c. Zasady zarządzania ryzykiem koncentracji

- d. Zasady i reguły zarządzania ryzykiem płynności
- e. Zasady i reguły dotyczące zarządzania ryzykiem rynkowym na rynkach finansowych
- f. Zasady i reguły dotyczące zarządzania ryzykiem rynkowym w Księdze Bankowej
- g. Polityka inwestycyjna
- h. Zasady i wytyczne dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym
- i. Polityka i zasady dotyczące zarządzania ryzykiem modeli
- j. Polityka w zakresie testów warunków skrajnych.

W ramach apetytu na ryzyko, Grupa określiła strefy dla mierników tego apetytu (zbudowane na zasadzie „światła drogowego”). Dla stref apetytu na ryzyko określono:

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

Grupa szczególną wagę przykładła do ciągłego doskonalenia procesu zarządzania ryzykiem. Jednym z wymiernych tego efektów jest sukces polegający na zezwoleniu na zastosowanie w szerszym zakresie metody wewnętrznych modeli ryzyka (IRB) w procesie wyliczania wymogów w zakresie funduszy własnych.

4.2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie i planowanie kapitałowe

Zarządzanie kapitałowe odnosi się do dwóch obszarów: zarządzania adekwatnością kapitałową i alokacji kapitału. Dla obydwu z tych obszarów określone zostały cele zarządcze.

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

Celem alokacji kapitału jest kreowanie wartości dla właścicieli 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

Grupa jest zobowiązana na mocy prawa do spełnienia minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych i dźwigni, określonych w art. 92 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także

rozporządzenie (UE) nr 648/2012. Jednocześnie przy ustalaniu limitów/celów kapitałowych uwzględniono następujące poziomy, rekomendacje i bufory:

- Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX) - zalecenie KNF dotyczące dodatkowego wymogu kapitałowego dla zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, wynikające z art. 138 ust. 1 pkt 2a ustawy Prawo bankowe. Wysokość tego bufora jest ustalana dla poszczególnych banków corocznie przez KNF w wyniku procesu Badania i Oceny Nadzorczej (BION) i obejmuje ryzyko niedostatecznie pokryte - zdaniem KNF - przez minimalne wymogi w zakresie funduszy własnych, określone w art. 92 CRR. Aktualnie bufor ten został ustalony w zaleceniach KNF wydanych pod koniec 2021 roku w wysokości 2,82 p.p. (Bank) i 2,79 p.p. (Grupa) dla łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 2,11 p.p. (Bank) i 2,09 p.p. (Grupa) ponad Wskaźnik Tier 1 oraz 1,58 p.p. (Bank) i 1,56 p.p. (Grupa) ponad Wskaźnik CET 1;
- Wymóg połączonego bufora - określony w ustawie o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym - który składa się z:
 - Bufora zabezpieczenia kapitału w wysokości 2,5%;
 - Bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) - w wysokości 0,25%, przy czym wysokość jest corocznie ustalana przez KNF;
 - Bufora ryzyka systemowego w wysokości 0% obowiązujący od marca 2020 roku, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów i Rozwoju;
 - Bufora antycyklicznego w wysokości 0%.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami i zaleceniami Komisji Nadzoru Finansowego, Grupa ustaliła minimalne poziomy współczynników kapitałowych, będące jednocześnie celami/limitami kapitałowymi. Są to wielkości łącznych wymogów kapitałowych (OCR) dla poszczególnych wskaźników.

Poniższa tabela prezentuje te wielkości według stanu na 30 czerwca 2022 r. O każdej zmianie poziomów wymaganego kapitału Bank poinformuje zgodnie z przepisami.

| Minimalne poziomy wskaźników kapitałowych | | 30.06.2022 | |
|--|-------------|-------------------|--|
| Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1) | Bank | Grupa | |
| Minimum | 4,50% | 4,50% | |
| Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX) | 1,58% | 1,56% | |
| TSCR CET1 (Łączne wymogi SREP/BION) | 6,08% | 6,06% | |
| Bufor zabezpieczenia kapitału | 2,50% | 2,50% | |
| Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) | 0,25% | 0,25% | |
| Bufor ryzyka systemowego | 0,00% | 0,00% | |
| Bufor antycykliczny | 0,00% | 0,00% | |
| Wymóg połączonego bufora | 2,75% | 2,75% | |
| OCR CET1 (Łączne wymogi kapitałowe CET1) | 8,83% | 8,81% | |
| Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1) | Bank | Grupa | |
| Minimum | 6,00% | 6,00% | |
| Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX) | 2,11% | 2,09% | |
| TSCR T1 (Łączne wymogi SREP/BION) | 8,11% | 8,09% | |
| Bufor zabezpieczenia kapitału | 2,50% | 2,50% | |
| Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) | 0,25% | 0,25% | |
| Bufor ryzyka systemowego | 0,00% | 0,00% | |
| Bufor antycykliczny | 0,00% | 0,00% | |
| Wymóg połączonego bufora | 2,75% | 2,75% | |
| OCR T1 (Łączne wymogi kapitałowe T1) | 10,86% | 10,84% | |
| Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) | Bank | Grupa | |
| Minimum | 8,00% | 8,00% | |
| Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX) | 2,82% | 2,79% | |
| TSCR TCR (Łączne wymogi SREP/BION) | 10,82% | 10,79% | |
| Bufor zabezpieczenia kapitału | 2,50% | 2,50% | |
| Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) | 0,25% | 0,25% | |
| Bufor ryzyka systemowego | 0,00% | 0,00% | |
| Bufor antycykliczny | 0,00% | 0,00% | |
| Wymóg połączonego bufora | 2,75% | 2,75% | |
| OCR TCR (Łączne wymogi kapitałowe TCR) | 13,57% | 13,54% | |

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

Wymogi w zakresie funduszy własnych

Grupa jest w trakcie realizacji projektu wdrażania metody ratingów wewnętrznych (IRB) w celu obliczania minimalnych wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego i oblicza wymogi w zakresie funduszy własnych przy użyciu metody IRB oraz metody standardowej dla ryzyka kredytowego oraz metod standardowych dla innych rodzajów ryzyka.

Pod koniec 2012 r. Banco de Portugal (będący nadzorcą konsolidującym) we współpracy z Komisją Nadzoru Finansowego (KNF) udzielił zezwolenia na stosowanie metody IRB w odniesieniu do następujących portfeli kredytowych: (i) ekspozycje detaliczne wobec klientów indywidualnych zabezpieczone na nieruchomościach mieszkalnych (RRE), (ii) odnawialne ekspozycje detaliczne (QRRE). Zgodnie z przedmiotową zgodą, minimalne wymogi w zakresie funduszy własnych obliczone z wykorzystaniem metody IRB musiały być czasowo utrzymane na poziomie nie mniejszym niż 80% (tzw. floor nadzorczy) odpowiednich wymogów kapitałowych obliczonych metodą standardową.

Pod koniec 2014 roku Bank uzyskał kolejną decyzję wydaną przez Organy Nadzoru w zakresie stosowania metody IRB. Zgodnie z jej treścią dla portfeli RRE i QRRE, wymogi kapitałowe w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka kredytowego powinny być utrzymywane tymczasowo na poziomie nie mniejszym niż 70% (floor nadzorczy) odpowiednich wymogów kapitałowych obliczonych metodą standardową, dopóki Bank nie wypełni dodatkowych warunków zdefiniowanych przez Nadzorcę. W lipcu 2017 r. Bank otrzymał zezwolenie Organów Nadzoru (Europejski Bank Centralny we współpracy z KNF) na zastosowanie istotnych zmian w stosowanych modelach IRB (modele LGD) i zniesienie flooru nadzorczego.

Kapitał wewnętrzny

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

Kapitał wewnętrzny jest wykorzystywany w zarządzaniu kapitałowym, w procesach zarządzania ekonomiczną adekwatnością kapitałową oraz alokacji kapitału. Grupa zdefiniowała proces wyliczania kapitału wewnętrznego (ekonomicznego). W tym celu dla mierzalnych rodzajów ryzyka wykorzystywane są modele i 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 Grupy - buforze kapitału ekonomicznego oraz buforze kapitału ekonomicznego w warunkach skrajnych.

Na koniec czerwca 2022 roku obydwie powyższe cele kapitałowe zostały spełnione z nadwyżką. Nadwyżka funduszy własnych nad kapitałem wewnętrznym umożliwia dalszy wzrost skali działalności, szczególnie w kierunku produktów generujących wysoki zwrot skorygowany o ponoszone ryzyko.

Równolegle kapitał wewnętrzny jest wykorzystywany w procesie alokacji kapitału, do przydzielenia kapitału wewnętrznego na produkty/linie biznesowe, obliczenia miar efektywności uwzględniających ryzyko, ustalenia limitów na ryzyko i realokacji kapitału wewnętrznego.

Ocena adekwatności kapitałowej

Adekwatność kapitałowa dla Grupy i dla Banku przedstawiona jest w poniższej tabeli:

| Adekwatność kapitałowa <i>(mln zł)</i> | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Grupa | Grupa | Bank | Bank |
| Aktywa ważone ryzykiem | 49 819,7 | 49 442,8 | 49 487,1 | 48 895,7 |
| Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym: | 3 985,6 | 3 955,4 | 3 959,0 | 3 911,7 |
| - z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta | 3 473,1 | 3 479,8 | 3 488,7 | 3 477,7 |
| - z tytułu ryzyka rynkowego | 28,0 | 32,3 | 28,0 | 32,3 |
| - z tytułu ryzyka operacyjnego | 474,5 | 433,0 | 432,3 | 391,4 |
| - z tytułu korekty wartości godziwej dla ryzyka kredytowego | 10,0 | 10,3 | 10,0 | 10,3 |
| Fundusze własne, w tym: | 7 570,1 | 8 436,3 | 7 552,3 | 8 397,1 |
| - Kapitał podstawowy Tier 1 | 6 040,1 | 6 906,3 | 6 022,3 | 6 867,1 |
| - Kapitał Tier 2 | 1 530,0 | 1 530,0 | 1 530,0 | 1 530,0 |
| Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) | 15,19% | 17,06% | 15,26% | 17,17% |
| Minimalny wymagany poziom | 13,54% | 13,54% | 13,57% | 13,57% |
| Nadwyżka (+) / Niedobór (-) wsk. TCR (p.p.) | +1,65 | +3,52 | +1,60 | +3,60 |
| Wskaźnik kapitału Tier 1 | 12,12% | 13,97% | 12,17% | 14,04% |
| Minimalny wymagany poziom | 10,84% | 10,84% | 10,86% | 10,86% |
| Nadwyżka (+) / Niedobór (-) wsk. T1 (p.p.) | +1,28 | +3,13 | +1,31 | +3,18 |
| Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) | 12,12% | 13,97% | 12,17% | 14,04% |
| Minimalny wymagany poziom | 8,81% | 8,81% | 8,83% | 8,83% |
| Nadwyżka (+) / Niedobór (-) wsk. CET1 (p.p.) [*] | +1,28 | +3,13 | +1,31 | +3,18 |
| Wskaźnik dźwigni finansowej | 5,41% | 8,30% | 5,44% | 8,06% |

(*) Pozycja ta ma pokazywać, ile kapitału podstawowego Tier 1 jest dostępnego dla wymogu połączonego bufora i kolejnych wymogów w hierarchii wymogów kapitałowych. W przypadku banków objętych buforami filara II i odpowiednio wyższych wymogów odnoszących się do współczynnika kapitału Tier 1 i łącznego współczynnika kapitałowego (wyrażonych w łącznej ekspozycji na ryzyko), muszą one wykorzystywać część swojej nadwyżki kapitału podstawowego Tier 1 po spełnieniu normy współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 (4,5% + bufor filara II) do spełnienia wymogów dotyczących współczynnika kapitału Tier 1 lub łącznego współczynnika kapitałowego. W praktyce oznacza to, że nadwyżka/niedobór adekwatności kapitałowej kapitału CET1 się zmniejsza i staje się nadwyżką/niedoborem adekwatności kapitałowej kapitału T1.

Na koniec czerwca 2022 roku adekwatność kapitałowa w Grupie Banku Millennium utrzymywała się na bezpiecznym poziomie. Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wyniósł 15,19% dla Grupy (15,26% dla Banku), a wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1 równy wskaźnikowi T1) wyniósł 12,12% dla Grupy (12,17% dla Banku). W związku z powyższym minimalne wielkości wskaźników kapitałowych wymagane przez KNF dla Banku jak i Grupy zostały osiągnięte z nadwyżką.

TCR Grupy spadł w pierwszym półroczu 2022 roku o 187 p.b. (o 191 p.b. dla Banku). Przyczyną tego był przede wszystkim wyraźny spadek funduszy własnych. Fundusze własne Grupy obniżyły się w tym okresie o 10,3% (o około 866 mln zł), głównie w efekcie ujemnego wyniku finansowego netto odnotowanego w pierwszej połowie 2022 roku oraz wzrostu ujemnej wyceny skarbowych papierów wartościowych wycenianych przez kapitały. Aktywa ważone ryzykiem Grupy zwiększyły się w niewielkim stopniu, to jest o 0,8% (o 377 mln zł).

Bank Millennium posiada politykę dotyczącą wypłaty dywidendy na poziomie pomiędzy 35% a 50% zysku netto, w zależności od zaleceń nadzorczych.

Wskaźnik dźwigni, podobnie jak wskaźniki kapitałowe, obniża się z powodu wspomnianej redukcji funduszy własnych, jednak przekracza wymaganą wartość 3%.

Bank otrzymał w kwietniu b.r. wspólną decyzję organów do spraw restrukturyzacji i porządkowanej likwidacji, zobowiązującą do spełnienia wymogów MREL. Na moment zakomunikowania decyzji, Bank na poziomie skonsolidowanym jest zobowiązany spełnić minimalny wymóg MRELTrea w wysokości 15,60% oraz MRELtem w wysokości 3,00%. Na poziomie jednostkowym minimalny wymóg MRELTrea wynosi 15,55% oraz MRELtem 3,00%. Dodatkowo w decyzji wyznaczono zaktualizowane minimalne wymagania, które muszą być spełnione do 31 grudnia 2023 roku, wraz ze ścieżką ich stopniowego osiągnięcia. W związku z powyższym Bank przygotował program emisji euroobligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 3 mld EUR, o czym informował w styczniu 2022 roku w raporcie bieżącym w styczniu 2022.

W związku ze spodziewanymi kosztami wynikającymi z ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom, Grupa spodziewa się, że w III kwartale 2022 r. współczynniki kapitałowe mogą znaleźć się poniżej minimalnych wymogów ustalonych przez KNF, o czym Bank informował w raporcie bieżącym nr 21/2022 z 15 lipca 2022 roku.

4.3. RYZYKO KREDYTOWE

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

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

- centralizacja procesu decyzji kredytowych;
- wykorzystanie określonych modeli scoringowych/ratingowych dla każdego segmentu Klientów/typu produktów;
- wykorzystanie narzędzi informatycznych (workflows) w celu wspomagania procesu kredytowego na wszystkich etapach;
- istnienie wyspecjalizowanych departamentów decyzji kredytowych dla poszczególnych segmentów Klienta;
- regularny monitoring portfela kredytowego, zarówno na poziomie każdej transakcji z osobną w przypadku istotnych ekspozycji, jak również na poziomie sub-portfela kredytowego (ze względu na segment Klienta, typ produktu, kanał dystrybucji, itd.);
- wykorzystanie struktury limitów i sub-limitów ekspozycji kredytowej w celu uniknięcia koncentracji ryzyka oraz promowania efektu dywersyfikacji portfela kredytowego;
- istnienie odrębnej jednostki odpowiedzialnej za nadawanie ratingu Klientowi korporacyjnemu, oddzielając tym samym badanie oceny zdolności kredytowej Klienta i przyznanie transakcji kredytowej od oceny jego wiarygodności.

W I półroczu 2022 roku Grupa Banku Millennium, zarówno w segmencie korporacyjnym, jaki i detalicznym, koncentrowała się na wprowadzaniu zmian w polityce kredytowej, które miały na celu zapewnienie odpowiedniej jakości portfela w nowym, bardziej wymagającym otoczeniu gospodarczym. Bezpośrednie i pośrednie skutki konfliktu zbrojnego na Ukrainie stworzyły dodatkowy element niepewności w zarządzaniu ryzykiem kredytowym.

W obszarze ryzyka kredytowego Grupa skupiła się na dostosowaniu regulacji, procesów kredytowych i monitorowania do zmienionych warunków.

W segmencie korporacyjnym Grupa koncentrowała się na analizach portfela kredytowego i branż kredytobiorców w celu monitorowania ryzyka, ze szczególnym uwzględnieniem klientów bezpośrednio dotkniętych negatywnymi skutkami konfliktu na Ukrainie jak również klientów z niską rentownością, potencjalnie najbardziej narażonych na negatywne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym. Dodatkowo Grupa pracowała nad dalszym ulepszeniem procesów i produktów kredytowych.

W segmencie detalicznym Bank koncentrował się na dostosowywaniu polityki kredytowej do zmieniającego się otoczenia makroekonomicznego, w szczególności wdrożono zmiany mitygujące

potencjalny wzrost ryzyka związany z rosnącymi kosztami kredytowymi oraz inflacją. Dodatkowo zwiększona została częstotliwość monitorowania portfela kredytowego udzielonego rezydentom Polski z obywatelstwem ukraińskim.

Jednocześnie Bank kontynuował wdrażanie zmian, których celem jest poprawa efektywności procesu oceny ryzyka transakcji detalicznych oraz zabezpieczonych hipotecznie poprzez automatyzację nie zwiększającą ekspozycji na ryzyko.

Wszystkie powyższe zmiany zarówno w segmencie detalicznym jak i korporacyjnym pozwoliły Grupie zachować poziom ryzyka na akceptowalnym poziomie zdefiniowanym w Strategii Ryzyka.

Jakość portfela kredytowego

Udział kredytów z utratą wartości, obejmujących koszyk 3 oraz aktywa POCI (ang. Purchased or Originated Credit Impaired) w sytuacji zagrożonej (default), w portfelu kredytowym ogółem, na koniec czerwca 2022 r. wyniósł 4,29%. Oznacza to spadek z poziomu 4,39% na koniec 2021 roku. Spadek ten wynika w głównej mierze ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2022 ok. 175 mln zł należności z utratą wartości oraz spisania w ciężar odpisów w tym okresie ok. 160 mln zł, co w konsekwencji spowodowało spadek tego wskaźnika aż o 0,40 p.p. Grupa Banku Millennium może jednak w dalszym ciągu cieszyć się aktywami o jednej z najwyższych jakości wśród polskich banków. Udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu ogółem uległ zmniejszeniu w okresie ostatniego półrocza z 2,27% w grudniu 2021 roku do 2,07% w czerwcu 2022 r.

Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości, obecnie definiowany jako relacja całkowitych odpisów na ryzyko do łącznej wartości kredytów z koszyka 3 oraz POCI w sytuacji default, uległ nieznacznemu spadkowi z 68,62% w grudniu 2021 r. do 68,01% obecnie, głównie za sprawą wyżej wymienionej sprzedaży (wysoki stopień pokrycia odpisami) i spisania w ciężar rezerw (100% pokrycia) w tym okresie. Pomimo niewielkiej zmiany utrzymano częściowe przybliżenie poziomu tego wskaźnika do wielkości sprzed nabycia portfela Euro Banku, kiedy to wskaźnik znacząco się obniżył. Zgodnie z zapisami standardu MSSF 3, na moment przejęcia portfel Euro Banku został wyceniony i wykazany w księgach Banku Millennium wg wartości godziwej. W przypadku portfela z utratą wartości, który na moment przejęcia został wykazany w księgach Banku Millennium jako POCI, wartość godziwa była zbliżona do wartości netto tego portfela w księgach Euro Banku, a wartość odpisów bilansowych dla tego portfela na moment przejęcia wynosiła 0 (zero), co miało bezpośredni negatywny wpływ na wskaźniki pokrycia odpisami. Pokrycie rezerwami ogółem kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wzrosło z poziomu 133% pół rok temu do 141% obecnie.

Dynamikę głównych wskaźników ilustrujących jakość portfela kredytowego Grupy przedstawia poniższa tabela:

| Wskaźniki jakości portfela Grupy | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kredyty z utratą wartości ogółem (mln zł) | 3 507 | 3 557 |
| Rezerwy ogółem (mln zł) | 2 385 | 2 441 |
| Kredyty z utratą wartości do kredytów ogółem (%) | 4,29% | 4,39% |
| Kredyty przeterminowane ponad 90 dni/kredyty ogółem | 2,07% | 2,27% |
| Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wartości (%) | 68,01% | 68,62% |
| Rezerwy ogółem/kredyty przeterminowane (>90dni) (%) | 140,82% | 132,56% |

(*) Alokacja ceny nabycia (PPA) oznaczała konsolidację portfela z utratą wartości Euro Bank (koszyk 3) po wartości netto.

Wskaźniki kredytów z utratą wartości wg poszczególnych segmentów wykazują poprawę w portfelu detalicznym, tj. spadek aż o 22 p.b. z 4,55% do 4,37% (za wyjątkiem kredytów hipotecznych, gdzie nastąpił wzrost z poziomu 2,17% do 2,28%), a dla portfela przedsiębiorstw wskaźnik ten wzrósł w ciągu półrocza z poziomu 3,86% do 4,02%. Wzrost dotyczył w istocie portfela leasingowego natomiast dla portfela faktoringowego oraz kredytowego dla pozostałych przedsiębiorstw nastąpił wyraźny spadek. W pierwszym półroczu bieżącego roku wartość walutowych kredytów hipotecznych obniżyła się o ok. 1.506 mln zł do kwoty 8.510 mln zł, tj. o 17,7% (w ujęciu złotowym) w wyniku amortyzacji tego portfela jak również z tytułu odpisów na ryzyko prawne kredytów hipotecznych w CHF (odpisy

zmniejszającą portfel brutto). W tym portfelu ok. 686 mln zł kredytów hipotecznych w walutach obcych związany jest z nabyciem Euro Banku. Należy jednak zauważyć, że portfel kredytów hipotecznych byłego banku Euro jest objęty gwarancją i kompensacją ze strony Société Générale. Wyłączając portfel Euro Banku, udział kredytów hipotecznych w walutach obcych w całości portfela kredytowego zmniejszył się w tym okresie z 11,4% do 9,6%. Poprawie struktury walutowej portfela kredytów hipotecznych sprzyjał znaczący wzrost sprzedaży kredytów złotych, a także przejęcie portfela złotowego Euro Banku.

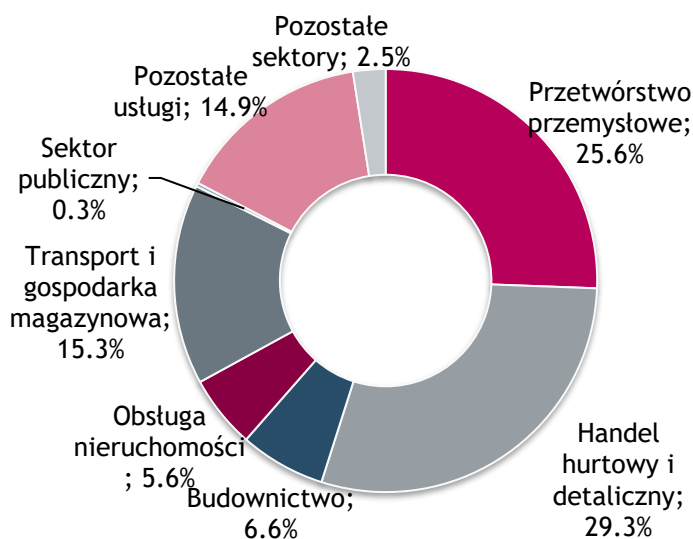
Jakość portfela kredytowego w poszczególnych rodzajach kredytów:

| Rodzaj kredytu | Kredyty przeterminowane powyżej 90 dni | | Kredyty z utratą wartości | |
|---------------------------------|--|--------------|---------------------------|--------------|
| | 30.06.2022 | 31.12.2021 | 30.06.2022 | 30.06.2022 |
| Hipoteczne | 0,91% | 0,90% | 2,28% | 2,17% |
| Inne dla Klientów detalicznych* | 5,63% | 6,57% | 9,57% | 10,37% |
| Klienci detaliczni* razem | 2,27% | 2,54% | 4,37% | 4,55% |
| Leasing | 1,09% | 1,29% | 4,37% | 3,16% |
| Pozostałe Przedsiębiorstwa | 1,64% | 1,42% | 3,82% | 4,27% |
| Przedsiębiorstwa razem | 1,44% | 1,38% | 4,02% | 3,86% |
| Portfel kredytów ogółem | 2,07% | 2,27% | 4,29% | 4,39% |

(*) w tym: Mikrobiznes o obrotach do 5 mln PLN

Portfel Grupy charakteryzuje się odpowiednią dywersyfikacją, zarówno ze względu na koncentrację największych ekspozycji, jak ze względu na koncentrację w sektorach gospodarki. Udział 10 największych ekspozycji utrzymuje się na bezpiecznym, niskim poziomie 4,5% (bez zmian w pierwszym półroczu 2022).

Udział głównych sektorów w portfelu Grupy przedstawia poniższy wykres:



4.4. POZOSTAŁE RODZAJE RYZYKA

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

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

Ryzyko stopy procentowej z tytułu Księgi Bankowej obejmuje bieżące i potencjalne oddziaływanie, jakie zarówno na wynik finansowy jak i wartość ekonomiczną kapitału mają zmiany wartości portfela Grupy w wyniku niekorzystnych zmian stóp procentowych, które wpływają na instrumenty wrażliwe na zmianę stóp. Ryzyko to obejmuje ryzyko niedopasowania, ryzyko bazowe i ryzyko opcji klienta.

Zasady zarządzania i kontroli ryzyka rynkowego i ryzyka stopy procentowej są określone w sposób scentralizowany, z wykorzystaniem tych samych pojęć i miar, które są stosowane we wszystkich podmiotach Grupy BCP.

Główną miarą stosowaną przez Grupę w celu oceny ryzyka rynkowego jest parametryczny model VaR (Value at Risk) - oczekiwana strata, która może pojawić się w portfelu w określonym okresie (okres utrzymywania) z określonym prawdopodobieństwem (przedział ufności), w wyniku niekorzystnych zmian na rynku. Pomiar wartości zagrożonej (VaR) odbywa się codziennie, zarówno indywidualnie dla każdego z obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie ryzyka i zarządzanie nim, jak i na bazie skonsolidowanej dla Banku ogółem, Księgi Bankowej jak i Handlowej, z uwzględnieniem efektu dywersyfikacji istniejącej pomiędzy poszczególnymi portfelami.

W obecnym otoczeniu rynkowym Grupa nadal działała bardzo ostrożnie. Duża zmienność na rynku w związku z wojną na Ukrainie oraz szeregiem decyzji Rady Polityki Pieniężnej (RPP) o podwyższeniu stóp procentowych w Polsce spowodowała zwiększenie ryzyka rynkowego Grupy

W I półroczu 2022, ekspozycja VaR pozostawała średnio na poziomie ok. 499,8 mln zł dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej, (173% limitu) oraz ok. 4,1 mln zł dla Księgi Handlowej (14% limitu). Ekspozycja na ryzyko rynkowe na koniec czerwca 2022 wynosiła ok. 621,9 mln zł (112% limitu) oraz ok. 2,0 mln zł dla Księgi Handlowej (8% limitu). W I półroczu 2022, zmienność rynku była wysoka. Wszystkie przekroczenia limitów na ryzyko rynkowe są raportowane, dokumentowane oraz ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencji.

Otwarta pozycja walutowa (zarówno w ciągu dnia jak i na koniec dnia) pozostawała poniżej 2% funduszy własnych. W I półroczu 2022 roku całkowita pozycja walutowa (w ciągu dnia, jak również na zamknięcie) pozostawała znacznie poniżej wewnętrznie obowiązujących limitów oraz 2% Funduszy Własnych.

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

Wahania rynkowych stóp procentowych mają wpływ na wynik odsetkowy netto Grupy, zarówno w krótkim jak i w średnim horyzoncie czasu, wpływając również na jego wartość ekonomiczną w perspektywie długoterminowej. Pomiar obydwu wielkości jest komplementarny w rozumieniu pełnego zakresu ryzyka stopy procentowej w Księdze Bankowej. Z tego względu, obok codziennego pomiaru ryzyka rynkowego metodą wartości zagrożonej, pomiar ryzyka stopy procentowej obejmuje dodatkowo na bazie miesięcznej miary oparte zarówno o zyski, jak i co najmniej na bazie kwartalnej o wartość ekonomiczną, w szczególności:

- Wpływu jednorazowej zmiany stóp procentowych o 100 punktów bazowych na wynik z tytułu odsetek w horyzoncie następnych 12 miesięcy,
- Wpływu szokowych zmian w przesunięciu krzywej dochodowości w górę/dół na wartość ekonomiczną kapitału (EVE), włączając scenariusze nadzorcze (standardowy test nadzorczy zakładający nagle równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o +/- 200 punktów bazowych oraz nadzorczy test wartości odstających SOT z zestawem sześciu scenariuszy dla ryzyka stopy procentowej).

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej w Księdze Bankowej wynika przede wszystkim z różnic w terminach przeszacowania aktywów oraz pasywów jak i w ich stopach referencyjnych, o ile takie są kontraktowo określone. Szczególny wpływ ma na nią brak równowagi pomiędzy aktywami i pasywami o stałej stopie procentowej, zwłaszcza pasywami, których specyfika powoduje, iż ich oprocentowanie nie może być niższe niż 0%. W konsekwencji, na poziom wrażliwości na zmiany stóp procentowych wpływa poziom stóp procentowych przyjmowanych jako odniesienie. Dodatkowo, ze względu na specyfikę polskiego systemu prawnego, oprocentowanie kredytów jest ograniczone z góry (nie może ono przekraczać dwukrotności stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego powiększonej o 7 punktów procentowych). W sytuacjach spadku stóp procentowych wpływ na wynik odsetkowy jest negatywny i uzależniony jest od udziału portfela kredytowego o stałym oprocentowaniu, podlegającego nowej maksymalnej stawce oprocentowania. Z drugiej strony przy ocenie wrażliwości i ryzyka stopy procentowej bardzo ważne są również założenia dotyczące terminu i wielkości przeszacowania depozytów.

Biorąc pod uwagę wzrost stóp procentowych, który nastąpił w ostatnich miesiącach w Polsce, wyniki pomiaru IRRBB na koniec czerwca 2022 r. wskazują, że Grupa znajduje się obecnie w najbardziej zrównoważonej sytuacji pod względem ekspozycji na scenariusz spadku jak i wzrostu stóp procentowych.

Wyniki wrażliwości wyniku odsetkowego w horyzoncie następnych 12 miesięcy po 30 czerwca 2022 roku oraz dla pozycji w Polskich Złotych, w Księdze Bankowej, przeprowadzane są przy następujących założeniach:

- statycznej struktury bilansu na ten dzień odniesienia (bez zmian w ciągu kolejnych 12 miesięcy),
- poziomu odniesienia wyniku odsetkowego netto przy założeniu, że wszystkie aktywa i pasywa o zmiennej stopie procentowej odzwierciedlają już poziom rynkowych stóp procentowych na dzień 30 czerwca 2022 r. (np. stopa referencyjna NBP została ustalona na poziomie 6,0%),
- zastosowania równoległego przesunięcia krzywej dochodowości o 100 p.b. w górę i w dół jako dodatkowego szoku dla wszystkich poziomów rynkowych stóp procentowych na dzień 30 czerwca 2022 r., który jest ustalany na dzień przeszacowania aktywów i pasywów występujący w ciągu następnych 12 miesięcy.

W scenariuszu równoległego spadku stóp procentowych o 100 punktów bazowych wynik jest ujemny i wynosi -178 mln zł lub -5,0% w stosunku do referencyjnego wyniku odsetkowego netto Grupy. W scenariuszu równoległego wzrostu stóp procentowych o 100 punktów bazowych wynik jest dodatni i wynosi 178 mln zł lub +5,0% względem referencyjnego wyniku odsetkowego netto Grupy. Poziom asymetrii, która istniała w poprzednich datach sprawozdawczych jest teraz niższy, ponieważ stopy procentowe były znacząco powyżej 0% na dzień 30 czerwca 2022 r., a wpływ dźwigni, ze względu na maksymalne oprocentowanie kredytów, jest teraz mniej silny niż w latach poprzednich ze względu na zmiany w strukturze i przeszacowania portfela kredytów.

Jeżeli chodzi o wpływ zmian stóp procentowych na wartość ekonomiczną w perspektywie długoterminowej to wyniki nadzorczych testów warunków skrajnych wg stanu na 30 czerwca 2022 r. pokazują, że nawet w najdotkliwszym scenariuszu testu wartości odstających - zmiana wartości ekonomicznej kapitału dla Księgi Bankowej jest znacznie poniżej limitu nadzorczego wynoszącego 15% kapitału podstawowego Tier 1. Podobnie spadek EVE w standardowym scenariuszu nagłego wpływu równoległego przesunięcia krzywej dochodowości o +/-200 punktów bazowych również nie przekracza nadzorczego maksimum, tj. jest poniżej 20% funduszy własnych.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności odzwierciedla możliwość poniesienia istotnych strat w wyniku pogorszenia się warunków finansowania (ryzyko finansowania) i/lub sprzedaży aktywów poniżej ich wartości rynkowej (ryzyko płynności rynku) w celu zaspokojenia potrzeb finansowania wynikających ze zobowiązań Grupy.

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

W 1 półroczu 2022 r. grupa nadal charakteryzowała się solidną płynnością. Wszystkie nadzorcze i wewnętrzne wskaźniki płynności nadal utrzymywały się znacznie powyżej obowiązujących minimalnych limitów. Kroki podjęte w ramach standardowych i wiążących procedur zarządzania ryzykiem okazały się wystarczające do zarządzania płynnością w obecnym otoczeniu rynkowym

W 1 półroczu 2022 roku, Grupa utrzymała wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie znacznie poniżej 100%. Wskaźnik ten wynosił 83% na koniec czerwca 2022 r. (86% na koniec grudnia 2021). Grupa kontynuowała politykę inwestowania nadwyżki płynności głównie w portfel aktywów płynnych, w szczególności w polskie papiery wartościowe o niskim ryzyku szczególnym (polskie, skarbowe papiery wartościowe, bony skarbowe i pieniężne NBP), których udział w portfelu papierów wartościowych ogółem wynosił na koniec czerwca 2022 roku ok. 98%. W ciągu I półroczu 2022 roku, portfel ten zwiększył się do poziomu ok. 18,8 miliardów zł na koniec czerwca 2022 roku (17% aktywów ogółem) z poziomu 17,6 miliardów zł na koniec grudnia 2021 roku (17% aktywów ogółem). Aktywa te są akceptowalne przez NBP, charakteryzują się wysokim poziomem płynności oraz mogą być w łatwy sposób wykorzystane jako zabezpieczenie bądź sprzedane bez znacznej utraty ich wartości. Portfel ten, uzupełniony gotówką oraz ekspozycjami wobec Narodowego Banku Polskiego, traktowany jako portfel aktywów płynnych i jako zapas płynności Grupy, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

| Wskaźniki płynności | 30.06.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------|
| Wskaźnik Kredyty/Depozyty (w %) | 83% | 86% |
| Portfel aktywów płynnych (mln zł)* | 21 005 | 18 793 |
| Wymóg dotyczący pokrycia płynności, LCR (w %) | 158% | 150% |

(*) Portfel aktywów płynnych: Łączna suma gotówki, ekspozycji w stosunku do NBP (w tym nadwyżka nad wymaganą wysokość rezerwy obowiązkowej) oraz dłużnych papierów wartościowych Skarbu Państwa, bonów NBP, należności od banków o terminie wymagalności do 1 miesiąca. Portfel dłużnych papierów wartościowych pomniejsza się o haircut NBP dla transakcji repo oraz papiery zablokowane na cele inne niż płynnościowe.

Depozyty ogółem klientów Grupy osiągnęły poziom 96,1 mld zł (91,4 mld zł na koniec grudnia 2021 r.). Udział środków pochodzących od osób fizycznych w całości depozytów klientów wyniósł ok. 67,8% na koniec czerwca 2022 r. (72,2% na koniec grudnia 2021 r.). Utrzymanie wysokiego udziału środków od osób fizycznych miało pozytywny wpływ na płynność Grupy i wspierało utrzymanie wskaźników nadzorczych na bezpiecznych poziomach.

Głównym źródłem finansowania pozostaje baza depozytowa, czyli duże, zdywersyfikowane oraz stabilne środki pochodzące od klientów detalicznych i korporacyjnych oraz od sektora publicznego. Baza depozytowa uzupełniona jest o depozyty instytucji finansowych oraz inne operacje rynku pieniężnego. Źródłem finansowania średnioterminowego pozostają również dług podporządkowany oraz pożyczki średnioterminowe.

Poziom koncentracji depozytów jest monitorowany na bieżąco i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w 1 półroczu 2022 roku. W przypadku znacznego wzrostu udziału największych deponentów w bazie depozytowej, dodatkowe środki pozyskane od tych deponentów nie są traktowane jako stabilne. Co więcej, w celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej, Grupa utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych jak opisano powyżej.

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR), Grupa wyznacza dziennie wymóg pokrycia płynności (LCR) oraz kwartalnie wymóg stabilnego finansowania netto (NSFR). W 1 półroczu, minimalny nadzorczy poziom dla obu wskaźników LCR oraz NSFR w wysokości 100% został osiągnięty przez Grupę.

LCR dla Grupy pozostał na bezpiecznym poziomie 158% na koniec czerwca 2022 r. (150% na koniec grudnia 2021). Bezpieczna pozycja płynnościowa została utrzymana przez Grupę w związku ze wzrostem depozytów Klientów, które zagwarantowały stabilny poziom portfela aktywów płynnych.

W 1 półroczu 2022 r. w Grupie regularnie obliczano również wymóg stabilnego finansowania netto (NSFR). W każdym kwartale wskaźnik NSFR był powyżej planowanego minimum nadzorczego w wysokości 100% (minimum nadzorcze obowiązuje od czerwca 2021 roku).

Ponadto Grupa stosuje wewnętrzną analizę płynności strukturalnej na bazie skumulowanych urealnionych luk płynności (tj. z założeniem prawdopodobieństwa powstania przepływu środków pieniężnych). W 1 półroczu 2022 r. wszystkie luki płynności były utrzymywane na poziomach wyraźnie przewyższających minimalne limity.

Testy warunków skrajnych w zakresie płynności przeprowadza się co najmniej raz na kwartał, aby zrozumieć profil ryzyka płynności Grupy, upewnić się, że Grupa potrafi wypłacić swoje zobowiązania na wypadek kryzysu płynności, jako wsparcie przygotowania planu awaryjnego w zakresie płynności i decyzji zarządczych.

Proces zarządzania ryzykiem płynności jest uregulowany w polityce wewnętrznej, która jest przedmiotem akceptacji Zarządu Banku.

Grupa zapewnia płynność w walutach obcych poprzez pożyczki bilateralne denominowane w walucie obcej, dług podporządkowany oraz transakcje swapów walutowych jak i procentowo-walutowych. Portfel swapów jest zdywersyfikowany w zakresie kontrahentów oraz terminów zapadalności. Z większością kontrahentów, Bank ma podpisane aneksy do umów ramowych, regulujące kwestie zabezpieczeń (ang. Credit Support Annex, CSA). W związku z tym, w przypadku niekorzystnych zmian kursów (deprecjacja PLN), Bank zobligowany jest do złożenia depozytu w celu zabezpieczenia rozliczenia instrumentów pochodnych w przyszłości, a w przypadku korzystnych zmian kursów (aprecjacja PLN) Bank otrzymuje depozyt zabezpieczający od kontrahenta. W żadnej z zawartych umów ramowych (zarówno międzynarodowych jak i krajowych) nie są zawarte zapisy ustanawiające związek pomiędzy ratingiem Banku a wysokością depozytów zabezpieczających. Potencjalne pogorszenie ratingu nie będzie zatem miało wpływu na sposób wyliczenia i wymianę depozytów zabezpieczających.

Grupa uwzględnia możliwość niekorzystnej zmiany kursu walut obcych, (w szczególności CHF i EUR powodującej zwiększenie potrzeb płynnościowych), analizuje jej wpływ na ryzyko płynności i uwzględnia to ryzyko w swoich planach płynnościowych.

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

Ryzyko operacyjne

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym oparte jest o wdrożoną w Grupie strukturę procesową nakładającą się na tradycyjną strukturę organizacyjną. Bieżące zarządzanie poszczególnymi procesami, włączając w to zarządzanie profilem ryzyka operacyjnego procesu, powierzone jest Właścicielom Procesów, którzy raportują do wszystkich pozostałych jednostek uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem i są przez te jednostki wspierani.

W celu zarządzania ryzykiem nadużyć Grupa posiada w swojej strukturze specjalną jednostkę organizacyjną, której celem jest tworzenie, implementacja oraz monitorowanie realizacji polityki Banku w zakresie zarządzania tym ryzykiem we współpracy z innymi jednostkami organizacyjnymi Banku oraz zgodnie z regulacjami wewnętrznymi. Wydział Zarządzania Ryzykiem Nadużyć stanowi centrum kompetencji dla procesu zapobiegania nadużyciom.

Ryzyko braku zgodności

Brak zgodności regulacji wewnętrznych z obowiązującymi przepisami i wiążące się z tym ryzyko sankcji prawnych lub regulacyjnych, strat rzeczowych lub utraty reputacji, jest jednym z obszarów zagrażających działalności bankowej. Monitorując spełnianie regulacji zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych, Bank Millennium za szczególnie istotne uważa:

- przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- zapewnienie zgodności wewnętrznych aktów normatywnych Banku Millennium z przepisami powszechnie obowiązującego prawa, a także z rekomendacjami i wytycznymi wydawanymi przez organy nadzorcze,
- przeciwdziałanie i zarządzanie konfliktami interesów,
- przestrzeganie zasad etycznych,
- monitorowanie transakcji osobistych i ochronę informacji poufnych związanych z Bankiem Millennium, instrumentami finansowymi wydanymi przez Bank, jak również informacji związanych ze sprzedażą/zakupem takich instrumentów,
- monitorowanie i zapewnienie zgodności w zakresie produktów i instrumentów finansowych objętych dyrektywą unijną MiFID II.

Bank Millennium podejmuje odpowiednie działania i stosuje właściwe środki w celu bieżącego i ciągłego śledzenia zmian zachodzących w przepisach powszechnie obowiązującego prawa oraz rekomendacjach i wytycznych wydawanych przez organy nadzorcze, zarówno krajowe jak i Unii Europejskiej. W celu zapewnienia zgodności działania Banku z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, Departament Zapewnienia Zgodności podejmuje szereg działań takich jak:

1. zapewnienie funkcjonowania monitoringu zgodności z regulacjami zewnętrznymi,
2. analizowanie nowych produktów i usług,
3. dokonywanie pomiaru ryzyka braku zgodności w procesach funkcjonujących w Banku,
4. wydawanie opinii,
5. uczestnictwo w kluczowych projektach wdrożeniowych oraz
6. szkolenie pracowników.

Działalność Banku generuje możliwość powstania konfliktu pomiędzy interesami Banku a interesami Klientów. Główną zasadą Banku jest podejmowanie wszystkich racjonalnych działań w celu identyfikacji oraz przeciwdziałania konfliktom interesów pomiędzy Bankiem a jej Klientami, a także pomiędzy poszczególnymi Klientami, jak również ustanowienie zasad zapewniających, że takie konflikty nie będą miały niekorzystnego wpływu na interesy Klientów.

Grupa Banku Millennium podejmuje także odpowiednie działania w celu zapewnienia zgodnego ze standardami i z prawem, postępowania dotyczącego transakcji osobistych. Działania te oraz środki mają, stosownie do okoliczności, ograniczać lub zapobiegać realizacji transakcji osobistych przez osoby powiązane (Relevant Persons), w sytuacjach mogących spowodować konflikt interesów bądź wiązać się z dostępem do informacji poufnych lub z dostępem do danych o transakcjach Klientów.

Akcje Banku Millennium są dopuszczone do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Status taki wymaga szczególnej uwagi i przestrzegania obowiązku utrzymywania najwyższych standardów w zakresie przejrzystości rynków finansowych. Polityką Banku Millennium jest utrzymywanie ścisłej kontroli w zakresie ochrony przepływu informacji poufnych (w tym zgodnie z wymogami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku, MAR). W Banku obowiązuje zakaz wykorzystywania oraz ujawniania informacji poufnych w jakiegokolwiek formie. Nabywanie oraz zbywanie akcji Banku, praw pochodnych dotyczących akcji Banku oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych jest zakazane w okresach zamkniętych.

Stosowany przez Bank Millennium, program przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML/CTF) jest kompleksowym systemem identyfikacji obszarów zagrożenia, jakie niesie ze sobą pranie pieniędzy.

Działania podjęte w ramach realizacji programu obejmują w szczególności:

- stosowanie wobec Klientów środków bezpieczeństwa finansowego uzależnionych od stopnia ryzyka oraz w oparciu o podstawową koncepcję programu, jakim jest zasada „Poznaj swojego Klienta” (KYC),
- rejestracje i raportowanie transakcji,
- typowanie transakcji podejrzanych,
- współpracę z Generalnym Inspektorem Informacji Finansowej.

Bank Millennium na bieżąco dostosowuje raporty do analizy transakcji podejrzanych, uwzględniając funkcjonujące w danym okresie schematy (branże, kierunki przepływu środków finansowych, zachowania Klientów) w celu skutecznej identyfikacji i raportowania transakcji mogących mieć związek z procederem prania pieniędzy. Wprowadzone procedury wewnętrzne, rozwiązania organizacyjne oraz programy szkoleń dla pracowników, zapewniają sprawne funkcjonowanie programu.

Bank Millennium, mając na uwadze ochronę interesów Klientów lokujących środki w produkty lub instrumenty finansowe o różnym stopniu ryzyka, ściśle monitoruje zgodność tych produktów oraz procesu ich oferowania i obsługi z regulacjami wewnętrznymi oraz prawem i wytycznymi zewnętrznymi - zarówno krajowymi jak i unijnymi. Szczególnym programem monitorowania zgodności objęte są również kredyty konsumenckie oraz produkty ubezpieczeniowe (w tym ubezpieczeniowo - inwestycyjne) kierowane do konsumentów.

W Banku funkcjonują mechanizmy i regulacje wewnętrzne umożliwiające zgłaszanie w sposób anonimowy naruszeń prawa oraz obowiązujących w Banku przepisów wewnętrznych i standardów etycznych (tzw. whistleblowing) do Prezesa Zarządu, a w przypadku zgłoszenia dotyczącego Członka Zarządu - do Rady Nadzorczej. Bank podda weryfikacji każde zgłoszenie, zapewniając jednocześnie zgłaszającym ochronę przed działaniami o charakterze represyjnym, dyskryminującym i niesprawiedliwym.

5. WAŻNE WYDARZENIA W OBSZARZE ŁADU KORPORACYJNEGO I ODPOWIEDZIALNEGO BIZNESU

5.1. WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM

W dniu 30 marca 2022 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium (WZ). W obradach uczestniczyło 132 akcjonariuszy reprezentujących 75,31% udziału w kapitale zakładowym Banku, w tym BCP (50,10%), NN OFE (8,18%), Aviva OFE (6,00%). Oraz PZU „Złota Jesień” OFE (5.73%.)

Między innymi (pełne szczegóły: <https://www.bankmillennium.pl/o-banku/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/-/r/30313969>), WZ zatwierdziło sprawozdanie finansowe i niefinansowe za 2021 r., sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, pokrycie straty Banku za 2021 rok z kapitału zakładowego, sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, Politykę doboru i oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej Banku, podział Millennium Domu Maklerskiego S.A., dokument w zakresie polityki różnorodności dotyczącej Zarządu i Rady Nadzorczej oraz WZ przyjęło do stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.

5.2. DZIAŁANIA Z OBSZARU ESG: ŚRODOWISKO, SPOŁECZEŃSTWO I ŁAD KORPORACYJNY

Zagadnienia ESG (Environmental, Social, Governance) od lat są integralną częścią strategii biznesowej Grupy Banku Millennium. Jako odpowiedzialny i przyjazny bank chcemy pozytywnie wpływać na nasze otoczenie społeczne, gospodarcze i na środowisko naturalne, zapewniać pełną dostępność naszych usług, a dzięki wielu innowacyjnym rozwiązaniom realnie ułatwiać codzienne życie klientów i aktywnie wspierać rozwój przedsiębiorstw. Obszar ESG został także ujęty w strategii Grupy Banku Millennium na lata 2022-2024, ogłoszonej w grudniu 2021 roku.

Bank Millennium jest sygnatariuszem dwóch ważnych, międzynarodowych inicjatyw:

- Partnerstwa biznesu i administracji rządowej na rzecz realizacji Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG). Bank kieruje się wszystkimi 17 celami, ale najwyższą wagę przykładają do następujących celów: Dobre zdrowie i jakość życia; Dobra jakość edukacji; Równość płci; Wzrost gospodarczy i godna praca; Innowacyjność, przemysł, infrastruktura; Działania w dziedzinie klimatu; Partnerstwo na rzecz celów.
- Karty Różnorodności - zobowiązania podpisywanego przez organizacje, które działają na rzecz tworzenia i promocji różnorodności.

Powadzone przez Bank Millennium działania ESG są wysoko oceniane przez rynek:

- Od 2010 roku Bank Millennium jest notowany w indeksie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie skupiającym spółki wypełniające najwyższe standardy społecznej odpowiedzialności biznesu. W latach 2010-2019 Bank należał do Respect Index, a od 2019 roku należy do indeksu WIG-ESG.
- W czerwcu 2022 roku Bank Millennium został ponownie nagrodzony Złotym Listkiem CSR tygodnika Polityka. Otrzymują go firmy, które wdrażają najwyższe standardy odpowiedzialności społecznej - mają systemy zarządzania etyką, angażują się społecznie, wprowadzają działania w odpowiedzi na potrzeby klientów i pracowników oraz minimalizują swój wpływ na środowisko naturalne.
- Decyzją Burmistrza Miasta Iławy Bank Millennium otrzymał tytuł Mecenasa Kultury za wsparcie lokalnej kultury, a w szczególności Międzynarodowego Festiwalu Jazzu Tradycyjnego „Złota Tarka”, jednego z najważniejszych wydarzeń na jazzowej mapie Polski. Wręczenie statuetki oraz listu gratulacyjnego odbyło się 30 maja.
- Modelowy ekologiczny oddział banku, edukacja klimatyczna w ramach Millennium Docs Against Gravity, wspieranie równości płci i osób z niepełnosprawnościami oraz zaangażowanie pracowników-wolontariuszy w niesienie pomocy lokalnym społecznościom - to szczególne

działania, zgłoszone przez Bank Millennium do Raportu „Odpowiedzialny biznes w Polsce. Dobre praktyki”. Publikacja przygotowywana co roku przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu to największy w Polsce przegląd inicjatyw CSR i zrównoważonego rozwoju.

Najważniejsze działania ESG prowadzone i planowane w 2022 roku

Środowisko naturalne:

Grupa Banku Millennium od wielu lat wspiera finansowanie inwestycji proekologicznych i energooszczędnych. Wprowadzamy własne działania prośrodowiskowe, a także oferujemy proekologiczne produkty i odpowiedzialne finansowanie. W oparciu o zapisy „Polityki środowiskowej Grupy Banku Millennium”, Grupa Banku Millennium nie udziela finansowania dla nowych:

- kopalni węgla,
- inwestycji w energetykę opartą na źródłach węglowych, z wyłączeniem nowych inwestycji związanych z redukcją zanieczyszczeń. Finansowanie w sektorze energetycznym jest możliwe tylko wtedy, gdy:
 - służy zaangażowaniu w niewęglowe źródła energii,
 - służy transformacji energetycznej na niewęglowe źródła energii.

Działania na rzecz redukcji poziomu emisji CO₂ stanowią dla Banku Millennium ważny element działań z obszaru ESG. Od 2011 roku Bank monitoruje i publikuje dane dotyczące poziomu emisji własnych dwutlenku węgla. Rokrocznie poziom tej emisji ulega obniżeniu. W strategii na lata 2022-24 Bank określił cele w zakresie ochrony klimatu. Bank jest dobrze przygotowany do redukcji o 50% własnych emisji gazów cieplarnianych w 2022 roku w porównaniu z 2020 rokiem. Osiągnięcie neutralności klimatycznej w odniesieniu do emisji własnych Banku planowane jest do 2027 roku, pełnej neutralności klimatycznej do roku 2050. W działania na rzecz środowiska, w tym finansowanie energooszczędnych inwestycji, Bank angażuje się od lat. Grupa Banku Millennium będzie aktywnie wspierać klientów w prowadzonej przez nich transformacji i dekarbonizacji oraz udzieli w ciągu kolejnych 3 lat 2 mld złotych finansowania dla klientów Banku i Grupy Kapitałowej Banku na projekty zrównoważone i transformacyjne. Kilka lat temu Bank podjął decyzję o znacznej redukcji zaangażowania w finansowanie branży węglowej. W rezultacie ekspozycje portfela związane z wydobyciem węgla oraz węglowodorów są bliskie zeru.

Działania prośrodowiskowe obejmują całe portfolio produktów Grupy Banku Millennium. Prowadzone są intensywne działania na rzecz redukcji zużycia papieru w korespondencji z klientami. Cyfryzowane są kolejne usługi i procesy w zakresie obsługi klientów indywidualnych i przedsiębiorstw.

W czerwcu 2022 roku Millennium bcp, główny akcjonariusz Banku Millennium, został po raz kolejny uznany za „Europejskiego lidera klimatycznego” w rankingu „Europe’s Climate Leaders 2022” Financial Times, przygotowanym we współpracy z firmą Statista. W rankingu brano pod uwagę dane dla całej Grupy Millennium bcp. Oznacza to, że także wyniki uzyskane przez Bank Millennium przyczyniły się do zdobycia tego prestiżowego wyróżnienia.

Przystąpienie do grupy Zielone Finanse UN Global Compact Network Poland

United Nations Global Compact to inicjatywa skupiająca firmy działające na rzecz zrównoważonego rozwoju na całym świecie. Bank Millennium zdecydował się przystąpić do Programu Climate Positive, prowadzonego przez polski oddział UNGC.

UN Global Compact Network Poland i Instytut Odpowiedzialnych Finansów we współpracy z Ministerstwem Funduszy i Polityki Regionalnej oraz Ministerstwem Finansów opublikowały w czerwcu br. Raport „Zielone Finanse w Polsce 2022”. Miał on swoją premierę w podczas Europejskiego Kongresu Finansowego w Sopocie. W publikacji znajduje się komentarz Joao Bras Jorge, Prezesa Zarządu Banku Millennium, dotyczący wybranych aspektów polityki środowiskowej Grupy.

Bank został również jednym z sygnatariuszy „Listy otwartego biznesu na rzecz edukacji klimatycznej”, który jest rezultatem prac Okrągłego Stołu dla Edukacji Klimatycznej działającego z inicjatywy UNGC.

Jest to przedsięwzięcie mające na celu wyrażenie stanowiska sektora prywatnego na rzecz wsparcia edukacji klimatycznej w Polsce.

Spółeczeństwo:

Przyjazne miejsce pracy

Bank Millennium tworzy dobre środowisko pracy dla pracowników niezależnie od płci, wieku, rasy, religii, narodowości, pochodzenia etnicznego, niepełnosprawności, przekonań politycznych, przynależności związkowej oraz orientacji seksualnej, tak aby wszyscy mogli znaleźć tu warunki do rozwoju zawodowego w atmosferze współpracy oraz wzajemnego szacunku.

Bank Millennium ponownie zajął drugie miejsce w rankingu najlepszych pracodawców bankowości i usług finansowych oraz 44 wśród wszystkich firm ujętych w rankingu Najlepsi Pracodawcy Polska 2022. Ranking 300 działających w Polsce firm osiągających sukcesy w zakresie HR przygotował magazyn Forbes Polska i firma Statista.

Bank bez barier

Priorytet Banku Millennium to bankowość bez barier. Na stronie internetowej Banku działa portal edukacyjny Eduportal (serwis dostępny pod adresem www.bankmillennium.pl/pierwszykrokonline oraz bezpośrednio ze strony głównej w zakładce „Wsparcie”) zachęcający do korzystania z kanałów cyfrowych, tłumaczący jak zacząć korzystać z Millenetu i aplikacji mobilnej.

Strona Banku Millennium, system bankowości internetowej Millenet oraz aplikacja mobilna Banku Millennium są stale dostosowywane do potrzeb osób niewidomych i niedowidzących. Serwisy są napisane prostym i zrozumiałym dla użytkownika językiem i mogą być odczytywane przez czytniki tekstu. Użytkownik z dysfunkcją wzroku może korzystać ze strony internetowej postępując się klawiaturą - mysz nie jest potrzebna do nawigacji po portalu. Dodatkowo strona wyposażona jest w możliwość powiększania tekstu i przystosowana do czytania w trybie wysokiego kontrastu.

Do aplikacji mobilnej użytkownicy telefonów z czytnikami linii papilarnych mogą logować się odciskiem palca. W ten sam sposób mogą też zatwierdzać transakcje kartą w internecie z zabezpieczeniem 3D-Secure. Dodatkowo posiadacze iPhone'a X i nowszych wersji mogą logować się za pomocą usługi rozpoznawania twarzy FaceID. Aplikacja mobilna dostosowana jest do potrzeb osób niewidomych i niedowidzących dzięki kompatybilności z usługami ułatwień dostępu, takimi jak Google TalkBack (Android), VoiceOver (iOS), które umożliwiają prezentowanie informacji przy użyciu mowy. W aplikacji Banku klienci mogą też korzystać z pomocy chatbota. Automatyczny asystent, dostępny 24/7, może być wartościowym przewodnikiem w codziennym bankowaniu. W aplikacji mobilnej Banku Millennium klienci mogą korzystać z pomocy Milli, która potrafi nie tylko przywitać się i odpowiedzieć na różne pytania, ale też wykonuje polecenia, takie jak zlecenie przelewu. Tego typu rozwiązania oparte o sztuczną inteligencję znacząco wpływają na podniesienie inkluzywności usług Banku.

Klienci korzystający z infolinii Banku mogą korzystać z funkcji komend głosowych podczas obsługi telefonicznej zamiast używać klawiszy numerycznych telefonu. Wszystkie własne bankomaty oraz około 70% oddziałów sieci własnej Banku Millennium jest dostosowanych do potrzeb osób z niepełnosprawnościami. Przebudowując i modernizując swoje placówki Bank dokłada starań, by bariery architektoniczne zostały zniwelowane.

Bank Millennium rozszerza ideę społeczności bez barier również na inicjatywy, w których uczestniczy. W 2022 roku, kolejny rok z rzędu podczas festiwalu filmów dokumentalnych Millennium Docs Against Gravity, którego mecenasem jest Bank Millennium, wybrane filmy były dostępne w wersji z audiodeskrypcją, ułatwiającą osobom z niepełnosprawnością wzroku dostęp do świata kultury oraz z napisami dla niesłyszących.

Edukacja finansowa

Rozpoczęty przez Fundację Banku Millennium w 2016 roku autorski program edukacji finansowej przedszkolaków „Finansowy Elementarz” jest przygotowany i realizowany przez pracowników we współpracy z organizacją pozarządową. Wiele materiałów dla dzieci i rodziców dostępnych jest

online. Więcej informacji o programie: <https://www.bankmillennium.pl/o-banku/fundacja/wydarzenia/finansowy-elementarz>

Wszechstronna pomoc dla Ukrainy

W działania pomocowe na rzecz uchodźców przybywających z Ukrainy włączyła się cała społeczność Grupy i Fundacja Banku Millennium. Bank Millennium przeznaczył 1 milion zł na rzecz organizacji pozarządowych, które pomagają uchodźcom z Ukrainy w Polsce w długiej perspektywie oraz na specjalną edycję programu Fundacji Banku Millennium #słuchaMYwspieraMY i 33 inicjatywy pracowników-wolontariuszy skierowane do uchodźców z Ukrainy.

Wprowadziliśmy wiele udogodnień dla klientów. Od 27 lutego zwolniliśmy klientów narodowości ukraińskiej z opłat za obsługę konta, za kartę płatniczą oraz za wszystkie wypłaty z bankomatów. Dodatkowo nie pobieramy od tego dnia prowizji od wszystkich przelewów zagranicznych przekazywanych przez klientów indywidualnych do Ukrainy, niezależnie od narodowości nadawcy.

Od 5 marca 2022 r. obywatele Ukrainy, którzy przybywają do Polski w związku z trwającą wojną, do otwarcia konta w Banku Millennium potrzebowali jedynie paszportu. W połowie kwietnia Bank rozszerzył możliwość otwarcia konta dla uchodźców z Ukrainy, którzy nie posiadają paszportu zagranicznego. Konto pozwala na korzystanie z bankowości codziennej bez ponoszenia kosztów. Bank nie pobiera opłat m.in. za jego prowadzenie, za kartę do rachunku oraz za wypłaty ze wszystkich bankomatów. Klienci Banku Millennium mogą też liczyć na wsparcie konsultantów posługujących się językiem ukraińskim. Na stronie internetowej Banku stworzono sekcje w języku ukraińskim, w tym zawierające treści edukacyjne i ułatwiające korzystanie z bankowości elektronicznej.

W marcu udostępniliśmy klientom w aplikacji mobilnej specjalny przelew „Pomagam”, dzięki któremu klienci mogą w łatwy sposób przekazać pieniądze na wsparcie dla uchodźców z Ukrainy.

Podczas 19. edycji festiwalu filmów dokumentalnych Millennium Docs Against Gravity można było obejrzeć filmy ukraińskich twórców oraz produkcje opowiadające o Ukrainie. Ponadto oprócz nagrody głównej festiwalu, Bank ufundował w tym roku dodatkowo dwie nagrody specjalne dla ukraińskich twórców - dla reżysera najlepszego filmu ukraińskiego oraz najlepszego projektu nowego filmu.

W Banku funkcjonuje Komitet ds. Kryzysu w Ukrainie, w skład którego wchodzi przedstawiciele kluczowych obszarów organizacji. Jesteśmy i będziemy w bliskim kontakcie z naszymi pracownikami obywatelstwa ukraińskiego i zapewniamy im wsparcie wszędzie tam, gdzie to możliwe.

Mecenat kultury

Jednym z najważniejszych projektów kulturalnych, wspieranych przez Bank od 17 lat jest Festiwal Millennium Docs Against Gravity. To największy festiwal filmowy w Polsce i liczący się festiwal filmów dokumentalnych w świecie. W maju 2022 roku odbyła się 19. edycja festiwalu, po raz trzeci w historii w formule hybrydowej. Po części kinowej, która odbyła się w dniach 13-22 maja w ośmiu polskich miastach (Warszawa, Wrocław, Gdynia, Poznań, Katowice, Lublin, Bydgoszcz i po raz pierwszy Łódź), odbyła się część online (od 24 maja do 5 czerwca). Łącznie w obu częściach festiwalu udział wzięło ponad 138 tys. widzów, 60 tysięcy osób wzięło udział w wydarzeniach towarzyszących, a w mediach pojawiło się 5 tysięcy publikacji na temat wydarzenia. Jednym z głównych tematów festiwalowych promowanych również przez Bank Millennium były kwestie ochrony planety i ochrony klimatu.

Ład korporacyjny:

Grupa Banku Millennium pracuje obecnie nad inicjatywami w zakresie zrównoważonego rozwoju przedstawionymi w strategii biznesowej na lata 2022-24, dotyczącymi m.in. finansowania zrównoważonych projektów oraz ograniczania emisji gazów cieplarnianych. Prace koordynowane są przez Biuro Zrównoważonego Rozwoju, nadzorowane bezpośrednio przez Prezesa Zarządu Banku. W Banku funkcjonuje także Komitet Zrównoważonego Rozwoju, w skład którego wchodzi wszyscy Członkowie Zarządu Banku oraz przedstawiciele jednostek wykonujących zadania związane ze zrównoważonym rozwojem w Banku i Grupie.

Kierunek i wskaźniki dotyczące działań z obszaru ESG są regularnie weryfikowane, mierzone i raportowane w corocznych sprawozdaniach dotyczących informacji niefinansowych Grupy Banku

Millennium. Raport ESG Grupy Banku Millennium prezentujący inicjatywy zrealizowane w 2021 roku dostępny jest pod adresem <https://raportroczny.bankmillennium.pl/2021/pl/>

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU

6.1. PREZENTACJA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r. i dane porównywalne oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Niniejsze Półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Millennium i Grupy Banku Millennium zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Banku oraz Grupy Kapitałowej.

6.2. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r. oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 r., - został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu, spełnili warunki niezbędne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PODPISY:

| Date | Name and surname | Position/Function | Signature |
|------------|----------------------|--------------------|--|
| 25.07.2022 | Joao Bras Jorge | Prezes Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
| 25.07.2022 | Fernando Bicho | Wiceprezes Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
| 25.07.2022 | Wojciech Haase | Członek Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
| 25.07.2022 | Andrzej Gliński | Członek Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
| 25.07.2022 | Wojciech Rybak | Członek Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
| 25.07.2022 | António Pinto Júnior | Członek Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |
| 25.07.2022 | Jarosław Hermann | Członek Zarządu | podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym |