



**Sprawozdanie opisowe Zarządu z
działalności Grupy Kapitałowej
Banku Millennium S.A. za okres 6-ciu
miesiący zakończonych 30 czerwca
2024 r.**

Spis treści

1. BANK MILLENNIUM I UWARUNKOWANIA RYNKOWE	3
1.1. KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY BANKU MILLENNIUM.....	3
1.2. WYNIKI FINANSOWE W SKRÓCIE	6
1.3. REALIZACJA STRATEGII	17
1.4. PIERWSZA EMISJA OBLIGACJI KRYTYCH PRZEZ MBH	18
1.5. INFORMACJA O AKCJACH I RATINGACH.....	19
1.6. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE	22
1.7. CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI DLA GOSPODARKI I GRUPY BANKU MILLENNIUM	24
1.8. PLAN NAPRAWY	24
1.9. WAKACJE KREDYTOWE	25
1.10. RYZYKO ZWIĄZANE Z PORTFELEM KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH OBCYCH	25
2. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BM	29
2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY	29
2.2. BILANS.....	33
3. OPIS DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ	38
3.1. NAJWYŻSZEJ JAKOŚCI POZYTYWNE DOŚWIADCZENIE KLIENTA	38
3.2. BANKOWOŚĆ DETALICZNA	39
3.3. KANAŁY ELEKTRONICZNE.....	42
3.4. APLIKACJA SMART-SHOPINGOWA GOODIE	43
3.5. BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW	43
4. NAJWAŻNIEJSZE NAGRODY I OSIĄGNIĘCIA W 1-SZEJ POŁOWIE 2024 ROKU	48
5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	51
5.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	51
5.2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	54
5.3. RYZYKO KREDYTOWE	59
5.4. POZOSTAŁE RODZAJE RYZYKA.....	61
6. WAŻNE WYDARZENIA W OBSZARZE ŁADU KORPORACYJNEGO I ODPOWIEDZIALNEGO BIZNESU	68
6.1. WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM	68
6.2. DZIAŁANIA Z OBSZARU ESG: ŚRODOWISKO, SPOŁECZEŃSTWO I ŁAD KORPORACYJNY	68
7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	73
7.1. PREZENTACJA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	73
7.2. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	73

Następujące informacje są przedstawione w Skonsolidowanym Raportcie Grupy Kapitałowej Banku Millennium za 1 półrocze 2024 r.:

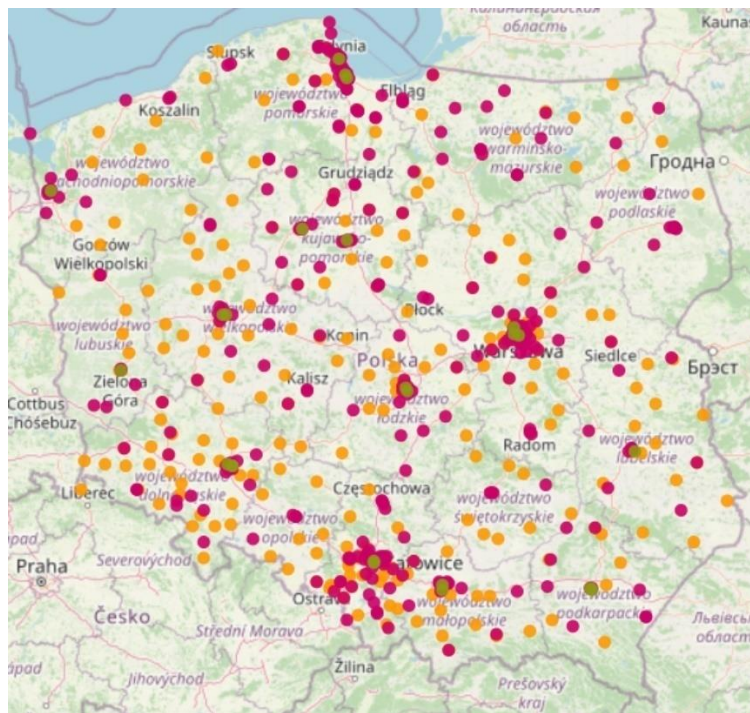
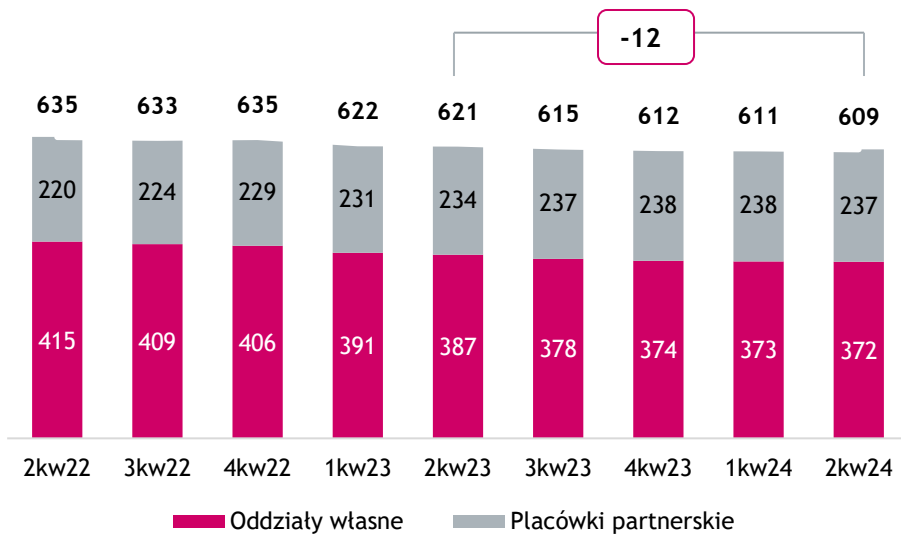
1. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank (rozdział 7.4)
2. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności Banku (rozdział 9)
3. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi (rozdział 7.1-7.2).

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 609 oddziałów (w tym 372 oddziałów własnych i 237 franczyzowych), sieci indywidualnych doradców oraz bankowość elektroniczną i mobilną.

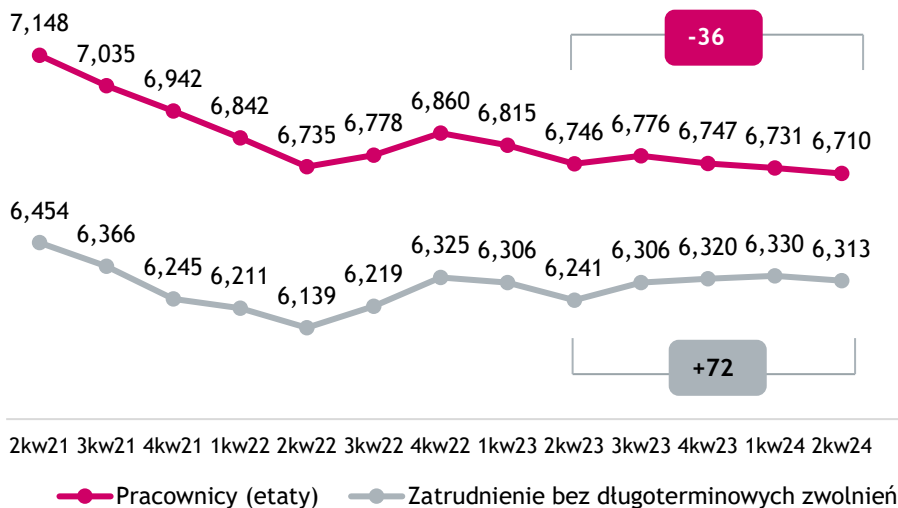
Sieć dystrybucji Banku Millennium



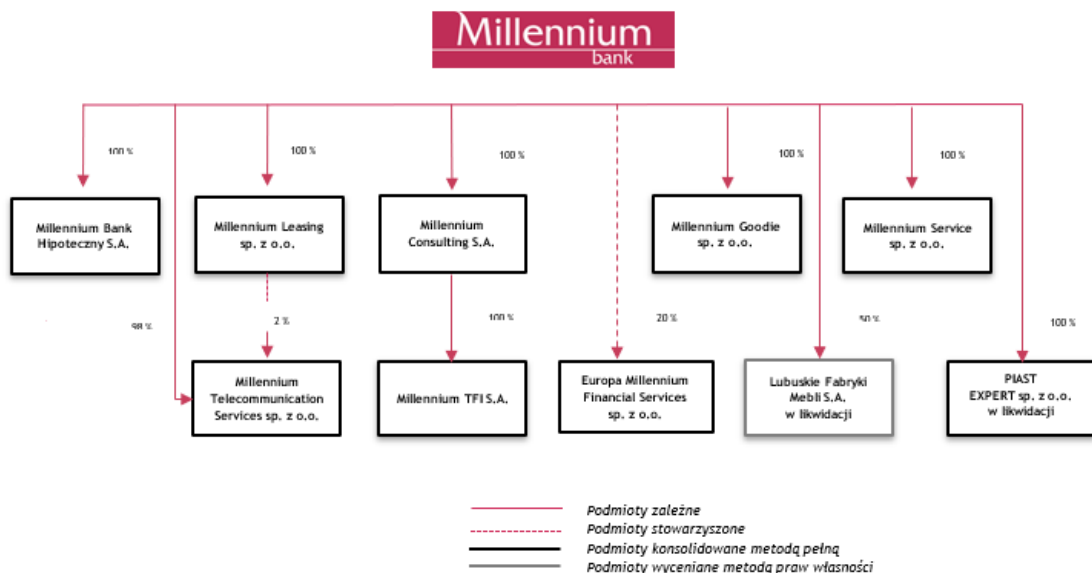
Od początku swojej działalności wyznacza trendy w polskiej bankowości, na przykład był pierwszym bankiem notowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz wydawcą pierwszej na polskim rynku karty płatniczej. Bank spełnia najwyższe standardy ładu korporacyjnego, realizuje programy społeczne 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 6 710 osób (FTE).

Zatrudnienie w Grupie Banku Millennium



Struktura Grupy Banku Millennium (30.06.2024) Podmioty zależne i stowarzyszone



Najważniejszymi jej spółkami są: Millennium Leasing (działalność leasingowa), 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.

proceedzi wraz z Bankiem innowacyjną, opartą na zaawansowanej technologii platformę smartshoppingową. Oferta wyżej wymienionych spółek stanowi uzupełnienie usług i produktów oferowanych przez Bank.

Bank kontynuuje współpracę w obszarze bancassurance z Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. i Towarzystwem Ubezpieczeń Europa S.A., współ-akcjonariuszami spółki Europa Millennium Financial Services sp. z o.o., z którymi współpracuje w oparciu o umowy dotyczące modelu dystrybucji ubezpieczeń..

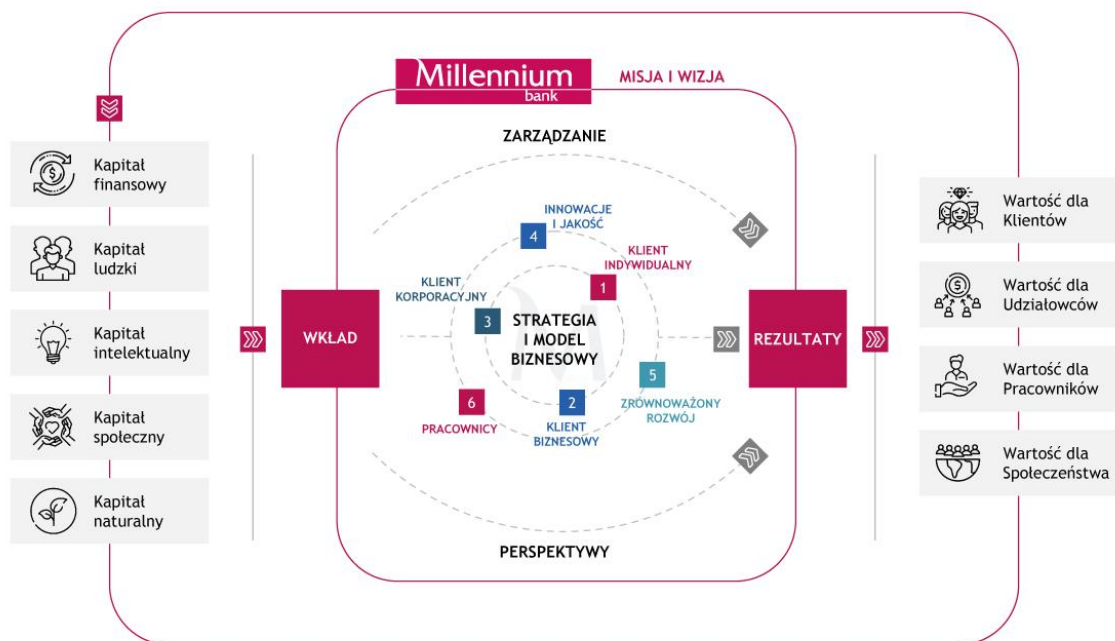
Model biznesowy

Model biznesowy Banku Millennium oparty jest na 6 filarach:

- Najwyższa jakość obsługi i **szeroka oferta dla klienta indywidualnego** - ciągle poszerzamy i wzmacniamy zakres usług oferowanych naszym klientom, dążąc do zapewnienia najlepszych w swojej klasie doświadczeń (Customer Experience) we wszystkich kanałach, co pozwala nam być w czołówce banków pozyskujących najbardziej lojalnych klientów;
- Bank pierwszego wyboru dla klientów biznesowych (mikrofirm) - opierając się na fundamentach i czerpiąc z doświadczeń naszego modelu dla segmentu bankowości detalicznej, tworzymy wysoce innowacyjny i wydajny model sprzedaży i obsługi dla mikrofirm;
- Strategiczny **partner w rozwoju klientów korporacyjnych** - rozwijamy segment bankowości przedsiębiorstw bazując na długoterminowych partnerstwach oferując im możliwie spersonalizowane i zautomatyzowane w kanałach elektronicznych usługi, a także profesjonalne doradztwo w zakresie wyzwań przyszłości, w tym dotyczące „zielonej” transformacji;
- **Innowacyjne rozwiązania z wiodącym User Experience** w kanałach elektronicznych (z wiodącą rolą aplikacji mobilnej) - jesteśmy wśród liderów bankowości elektronicznej osiągając jeden z najwyższych poziomów użycia aplikacji mobilnej wśród klientów oraz wyznaczając trendy w zakresie oferowanie innowacyjnych rozwiązań zarówno w świecie finansów jak i poza nim (tj. usługi dodane), dbając jednocześnie o najlepsze doświadczenia użytkowników (User Experience), hiper-personalizację, a także cyber-bezpieczeństwo;
- **Zrównoważona organizacja** na drodze do neutralności klimatycznej - podtrzymujemy nasze zobowiązania na rzecz środowiska oraz społeczeństwa, podnosząc ich znaczenie w przyjętej w 2022 strategii ESG z jasno wyznaczonymi celami;
- **Przyjazne miejsce pracy** dla obecnych pracowników i talentów - fundamentem i jednocześnie przewagą konkurencyjną są nasi pracownicy oraz kultura organizacyjna, stojące za ciągłym dążeniem do bycia w czołówce pracodawców, nie tylko na rynku bankowym.

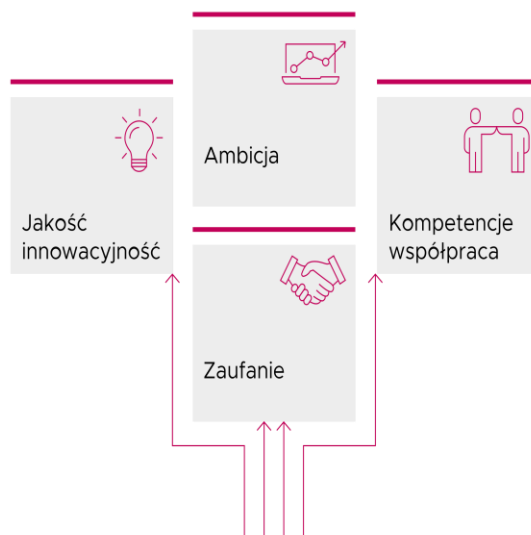
Fundamentem modelu biznesowego są wartości firmy: budowanie relacji opartych na zaufaniu, pasja do jakości i innowacyjności, rozwój pracowników i promowanie współpracy oraz ambicja, by zawsze mierzyć wyżej.

Model biznesowy Banku Millennium



Fundamentem modelu biznesowego są wartości firmy: budowanie relacji opartych na zaufaniu, pasja do jakości i innowacyjności, rozwój pracowników i promowanie współpracy oraz ambicja, by zawsze mierzyć wyżej.

Wartości Banku Millennium



1.2. WYNIKI FINANSOWE W SKRÓCIE

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A. („Grupa BM”, „Grupa”) osiągnęła w drugim kwartale 2024 r. („2kw24”) raportowany zysk netto w wysokości 229 mln zł a w pierwszej połowie 2024 r. („1poł24”) 357 mln zł, co oznaczało stabilny poziom r/r. Przekładając się na 13% ROE (1poł24: 10%) ten znaczący wynik kwartalny został osiągnięty pomimo kosztów związanych z wakacjami kredytowymi (wstępny szacunek 201 mln zł brutto), utrzymujących się wysokich kosztów portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych („walutowe kredyty hipoteczne”) (797 mln) zł oraz ponownego obciążenia podatkiem od aktywów („podatek bankowy”) w wysokości 35 mln zł. Stabilna działalność operacyjna wsparta

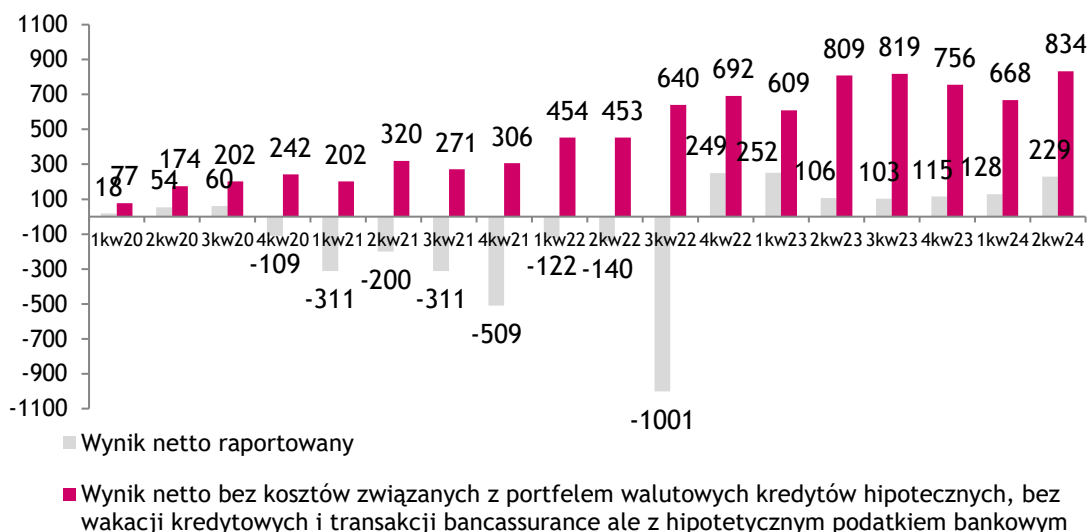
przez pozycje podatkowe (między innymi utworzenie aktywa podatkowego) były głównymi czynnikami leżącymi u podstaw tego solidnego wyniku.

Zysk netto 2kw24 skorygowany o ww. koszty portfela walutowych kredytów hipotecznych i po uwzględnieniu hipotetycznego podatku bankowego za kwiecień/maj wyniósłby 671 mln zł (1poł.24: 1 339 mln zł). Po korekcie o szacowane koszty wakacji kredytowych zysk netto osiągnąłby rekordowy poziom 834 mln zł (1poł.24: 1 501 mln zł), co oznacza wzrost o 3% r/r (1poł.24: +6% r/r).

2kw24 był kolejnym solidnym kwartałem z punktu widzenia działalności operacyjnej. Wzrost depozytów pozostał znaczący (wzrost o 3% kw/kw i o 16% r/r) pomimo obniżanego oprocentowania i nadal wspierał wynik odsetkowy (*ang. NII*). Bez kosztu wakacji kredytowych wynik odsetkowy w 2kw24 wzrósł o 2% kw/kw i o 4% r/r (skorygowany wynik odsetkowy w 1poł.24 wzrósł o 5% r/r). Portfel kredytowy bez walutowych kredytów hipotecznych wzrósł o 2% kw/kw (+3% r/r) dzięki portfelowi kredytów detalicznych w PLN (uruchomienia kredytów gotówkowych na rekordowym poziomie 2 mld zł, wzrost o 33% r/r) i dalszej poprawie wolumenów w leasingu (nowe wolumeny na poziomie 1 mld zł, wzrost o 14% kw/kw i o 26% r/r). Liczba aktywnych klientów detalicznych stabilnie rosła (3 083 tys., wzrost o 5% r/r), a wartość produktów inwestycyjnych wzrosła o 8% kw/kw do 9,6 mld zł.

W portfelu walutowych kredytów hipotecznych kontynuowana była systematyczna redukcja ryzyka. Kwartalna liczba nowych polubownych ugód zawartych z posiadaczami walutowych kredytów hipotecznych pozostała na poziomie powyżej 1 tys. a liczba ugód zawartych dotąd osiągnęła poziom 23,5 tys., co odpowiada 38% liczby umów kredytowych aktywnych w momencie pełnego uruchomienia oferty ugód. Napływ nowych pozwów związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi pozostawał na w miarę stabilnym poziomie z rosnącym udziałem pozwów dotyczących kredytów spłaconych (17% liczby wszystkich aktywnych pozwów) podczas gdy wskaźnik rezerw na ryzyko prawne do aktywnego portfela brutto przekroczył symboliczną granicę 100%.

Kwartalny wynik netto: raportowany oraz skorygowany (mln zł)



Istotne i niepowtarzalne pozycje w RZiS

W 1kw24 roku Grupa BM rozpoznała roczny koszt składki BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji w wysokości 61 mln zł. W 2kw24 wyniki (pozycja przychodów odsetkowych) zostały obciążone kwotą 201 mln zł szacowanych kosztów wakacji kredytowych dla kredytobiorców z kredytami hipotecznymi w PLN. Kwota ta odpowiadała niższej wartości ze wstępnie oszacowanego przedziału 201-247 mln zł (szczegóły w raporcie bieżącym nr 17/2024 z dnia 5 maja 2024 r.), co wskazuje na stosunkowo niskie zainteresowanie kredytobiorców tą formą wsparcia. Linia „podatek” w 1poł.24 wykazała wartość dodatnią dzięki kilku czynnikom, w tym utworzeniu aktywa podatkowego w wysokości 223 mln zł (1kw24: 52 mln zł, 2kw24: 171 mln zł) oraz zwrotom i pomniejszeniom bieżących zobowiązań podatkowych CIT za lata 2022-23. Aktywa podatkowe dotyczą przyszłych korekt przychodów

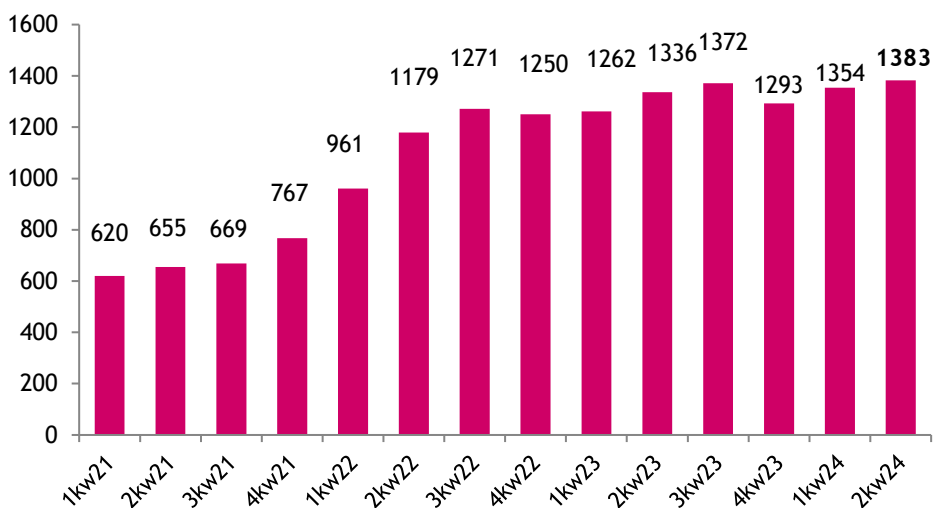
odsetkowych uzyskiwanych z kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF oraz przychodów z różnic kursowych z tych kredytów, które są przedmiotem sporów sądowych o ich unieważnienie. Więcej szczegółów znajduje się w Skonsolidowanym raporcie Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za 1-sze półrocze 2024 r. (nota 11 raportu). Ponadto, w czerwcu br. gdy zakończył realizację planu naprawczego, Bank ponownie zaczął ponosić obciążenia z tytułu podatku od aktywów (tzw. podatku bankowego). W czerwcu koszt ten wyniósł 35 mln zł.

Kluczowe elementy wyników Grupy w okresie

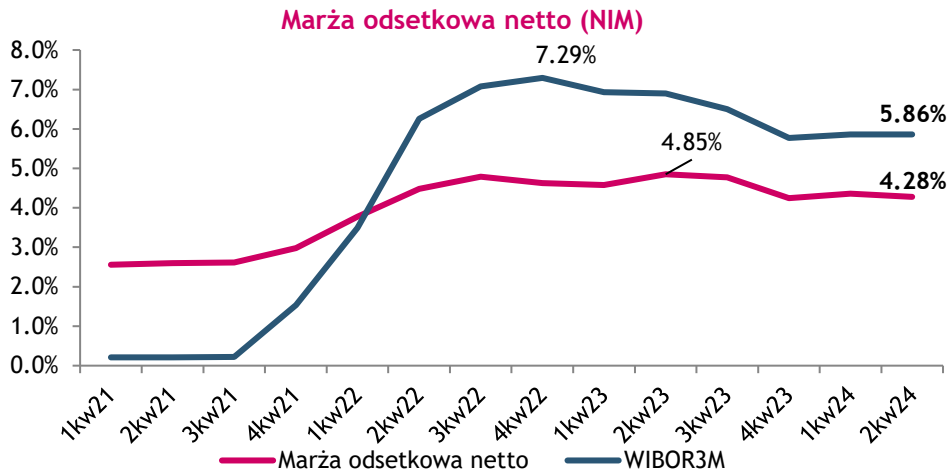
Kluczowe osiągnięcia w 2kw24 były następujące:

- **wynik odsetkowy skorygowany o koszt wakacji kredytowych (201 mln zł) wzrósł o 2% kw/kw i osiągnął rekordowo wysoki poziom podczas gdy wynik odsetkowy raportowany spadł o 13% kw/kw;** kwartalny wzrost skorygowanego wyniku odsetkowego był głównie efektem przyrostu aktywów odsetkowych („IEA”) jako że rynkowe stopy procentowe pozostały na niezmiennym poziomie (średni WIBOR 3M na poziomie 5,86%) a średni koszt finansowania pozostał na podobnym poziomie; wielkość oraz dochodowość portfela papierów dłużnych dalej rosły; dynamika wzrostu r/r wyniku odsetkowego bez wakacji kredytowych obniżyła się do 4% z do 7% w poprzednim kwartale; wynik odsetkowy 1pół24 bez wakacji kredytowych wzrósł 5% r/r dzięki 21%-emu wzrostowi IEA oraz poprawiającej się dochodowości portfela obligacji;

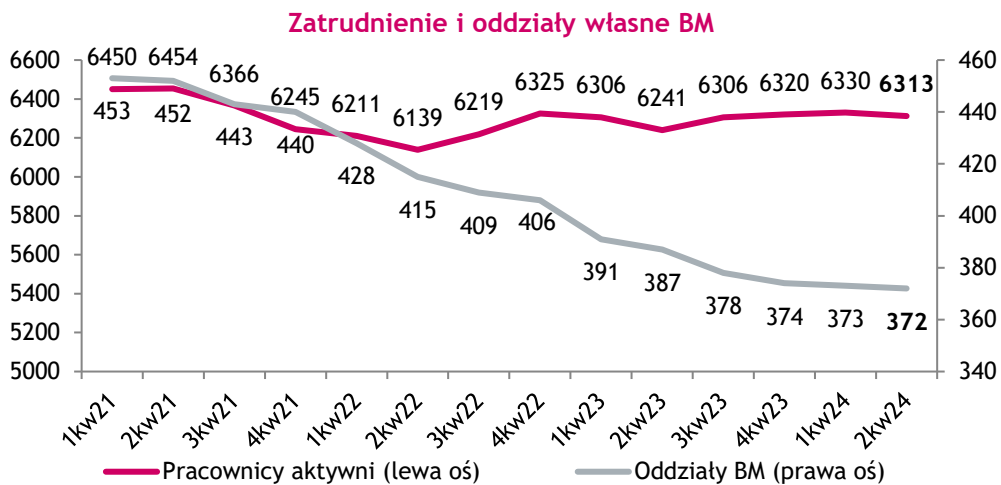
Wynik odsetkowy netto bez kosztu wakacji kredytowych (mln zł)



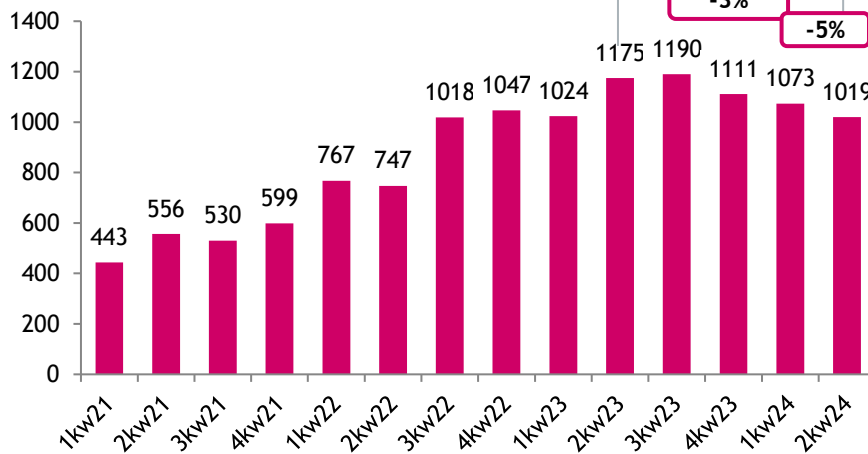
- **kwartalna marża odsetkowa (ang. NIM) zawężyla się do 428 p.b. z 436 p.b. w poprzednim kwartale** i było to efektem zmiany struktury aktywów odsetkowych (udział instrumentów dłużnych wzrósł do 37%) oraz nieco niższej dochodowości portfela kredytowego;



- inflacja kosztowa zwolniła w 2kw24 (koszty operacyjne bez kosztów BFG wzrosły o 7% r/r z 23% r/r w 1kw24) dzięki niższym kosztom prawnym oraz rocznemu rozliczeniu kosztów kart (obniżyło koszty administracyjne); raportowane koszty operacyjne 2kw24 były niższe o 16% kw/kw podczas gdy koszty operacyjne skorygowane o składki na BFG o 6% kw/kw; raportowane koszty operacyjne 1pół24 wzrosły o 14% r/r podczas gdy te skorygowane o opłaty na BFG o 15% r/r; liczba pracowników pozostawała mniej więcej stabilna (liczba aktywnych pracowników wzrosła o 72 w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy), optymalizacja sieci dystrybucji była kontynuowana (liczba oddziałów własnych spadła o 15 jednostek, tj. 4% w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy) i była komplementarna w stosunku do rosnącego udziału usług cyfrowych (klienci cyfrowi: 2,82 mln, wzrost o 8% r/r, aktywni użytkownicy bankowości mobilnej: 2,61 mln, wzrost o 10% r/r);



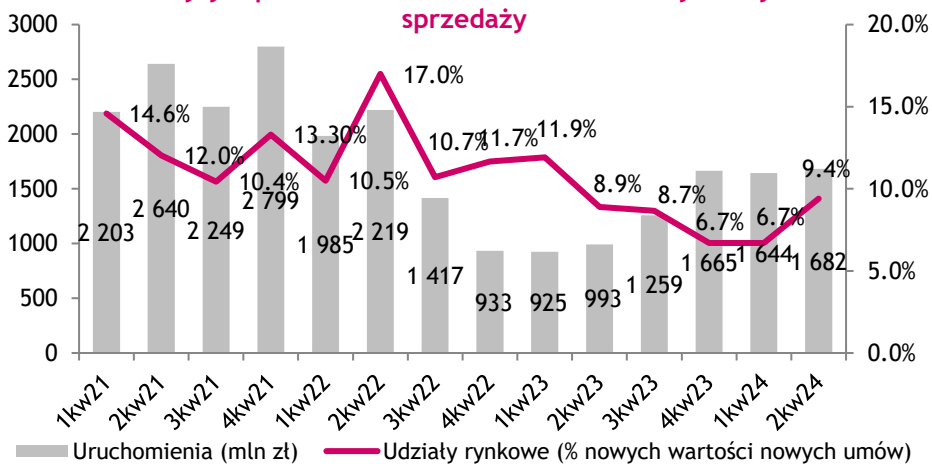
Wynik przed rezerwami i kosztami hip.walut.*

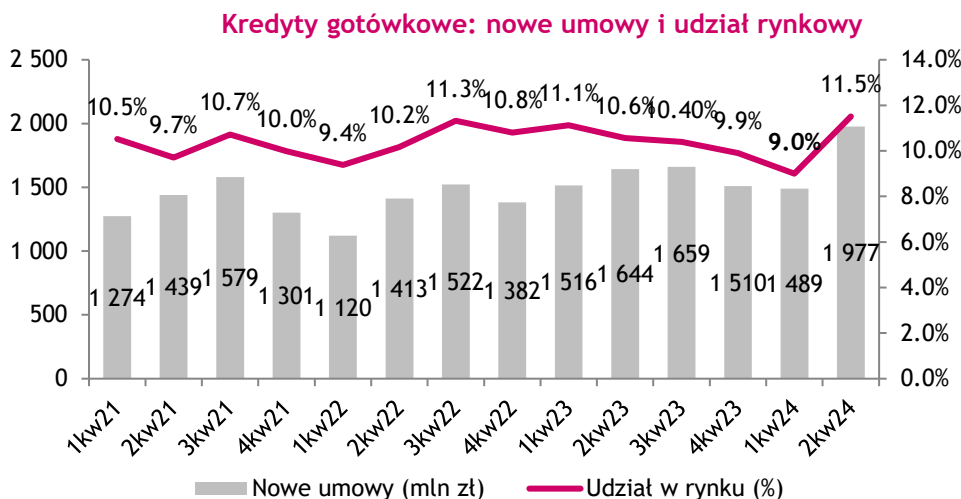


(*) Raportowany zysk przed kosztami wakacji kredytowych, rezerwami na ryzyko kredytowe, Covid-19, wynik na portfelu FV, utratą wartości aktywów finansowych, modyfikacjami, kosztami związanymi z walutowymi kredytami hipotecznymi i wynikiem na transakcji bancassurance w 1kw23 oraz 4kw23.

- **portfel kredytowy nieco wzrósł w okresie** (kredyty netto/brutto odpowiednio +1% r/r) ze zmianami portfela walutowych kredytów hipotecznych pozostającymi główną determinantą; (raportowany -19% kw/kw i spadek o ponad 55% r/r); wzrost portfela kredytowego bez walutowych hipotek (netto i brutto) nieco przyspieszył (+2% kw/kw i +4% r/r); portfel walutowych kredytów hipotecznych w wielkości raportowanej w bilansie dalej szybko się kurczył (-15% kw/kw i -54% r/r) w wyniku zmian kursów walut, spłat, tworzenia rezerw na ryzyko prawne (zgodnie z MSSF9 rezerwy na ryzyko prawne księguje się jako pomniejszenie wartości brutto zasądzonych kredytów), spisań oraz dobrowolnych ugód z kredytobiorcami; w rezultacie, udział całego portfela walutowych kredytów hipotecznych w kredytach brutto ogółem zmniejszył się do 2,8% (kredyty udzielone przez BM: 2,4%) z 6,1% (5,5%) w tym samym okresie ubiegłego roku;
- **portfel niehipotecznych kredytów detalicznych wzrósł o 2% kw/kw oraz 3% r/r** głównie dzięki jego niehipotecznej części do czego najbardziej przyczynił się znaczący wzrost sprzedaży kredytów gotówkowych (2,0 mld zł, wzrost o 20% kw/kw i 33% r/r); udział rynkowy BM w sprzedaży w 2kw24 wyniósł 11,5%, powyżej poziomu 10,6% w 2kw23; sprzedaż (wyплаты) kredytów hipotecznych w PLN nieznacznie wzrosła kw/kw do 1,7 mld zł (udział rynkowy 9,4%) ze wzrostem r/r na poziomie 69%;

Kredyty hipoteczne: uruchomienia i udział rynkowy w sprzedaży





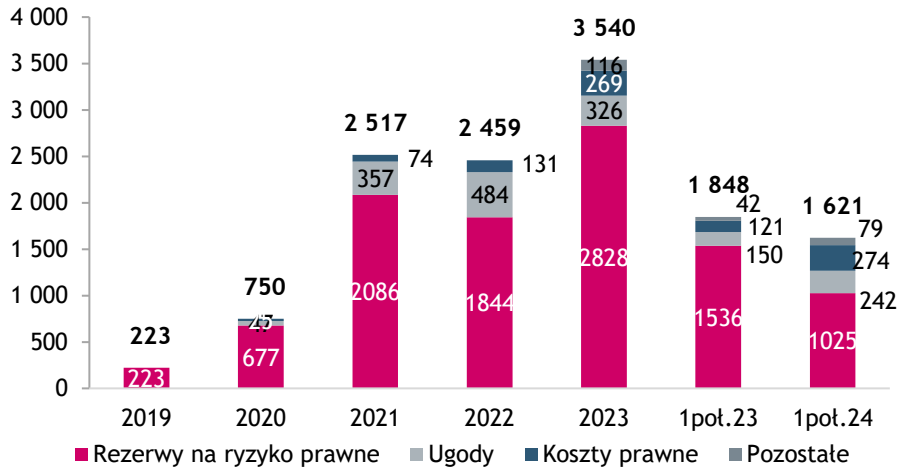
- jakość portfela kredytowego nieco się poprawiła w 2kw24**, ze wskaźnikiem kredytów niepracujących (NPL) na poziomie 4,5% odzwierciedlającym sprzedaż portfela kredytów przeterminowanych oraz wyższą sprzedaż kredytów detalicznych; największy spadek wskaźnika NPL nastąpił w portfolio kredytów konsumenckich podczas gdy w portfolio kredytów dla przedsiębiorstw (leasing) wzrósł on nieco; wolumen kredytów w Koszyku 3 był praktycznie bez zmiany stąd pokrycie kredytów niepracujących rezerwami uległo dalszej poprawie do poziomu 74% (72% na koniec 2023 r.); koszt ryzyka był okresowo niższy (37 p.b., powyżej poziomu w 2kw23) dzięki sprzedaży portfela kredytów niepracujących (45 mln zł przed podatkiem) z kosztem ryzyka na poziomie 37 p.b. w segmencie detalicznym oraz 36 p.b. w segmencie przedsiębiorstw;
- depozyty klientów wzrosły o 3% w kwartale i o 16% r/r** z depozytami detalicznymi i przedsiębiorstw rosnącymi 3% kw/kw; udział depozytów terminowych pozostał na podobnym poziomie 38% (36% na koniec 2023 r.); płynność Banku pozostawała na bardzo komfortowym poziomie ze wskaźnikiem K/D zmniejszającym się dalej do poziomu 64%;
- aktywa zarządzane zarówno przez Millennium TFI, jak i fundusze zewnętrzne znów urosły istotnie (+8% kw/kw)** a tempo wzrostu r/r przyspieszyło do 32%;
- współczynniki kapitałowe nieco się obniżyły** (skonsolidowany TCR:17,1%/T1:14,3% w porównaniu z odpowiednio: 18,0%/14,9% na koniec marca 2024 r.) ale nadwyżka powyżej wymaganych minimalnych poziomów dla wskaźnika T1 pozostała na komfortowym poziomie 4.4 punktu procentowego a ta dotycząca wskaźnika TCR na poziomie 4.9 punktu procentowego; spadek wskaźników kapitałowych w tym kwartale był przede wszystkim efektem zwiększenia aktywa podatkowego (zmniejszenie funduszy własnych o część tego aktywa i zwiększenie aktywów ważonych ryzykiem), wzrostu aktywów niematerialnych i prawnych oraz stopniowej amortyzacji kapitału T2 (wskaźnik TCR) z jednej strony a z drugiej strony wzrostu aktywów ważonych ryzykiem; współczynniki kapitałowe na koniec czerwca nie uwzględniały zysku za 1pół24 i po jego uwzględnieniu powinny wzrosnąć o około 1.3 punktu procentowego; wskaźnik MRELtrea nieco się obniżył (22.92% na koniec czerwca br. z 23,65% na koniec marca br.) ale nadwyżka powyżej wymaganego poziomów powiększyła się w kwartale w efekcie obniżki wymogu MRELtrea w czerwcu br. co z kolei było efektem obniżenia bufora P2R w grudniu 2024 r.; nowy wymóg MREL wynosi aktualnie 18,03% (20,78% włączając wskaźnik CBR) w porównaniu z poprzednim poziomem 18,89% (21,64%).

Portfel walutowych kredytów hipotecznych i koszty z nim związane

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 w 2kw24 i nadal stanowią znaczne obciążenie dla rentowności podstawowej działalności Grupy. Na

wysokim poziomie 797 mln zł przed podatkiem (509 mln zł po podatku) w 2kw24 oraz 1 621 mln zł przed podatkiem w 1pol24 (1 148 mln zł po podatku) były one jednakże istotnie niższe niż w tym samym okresie roku ubiegłego

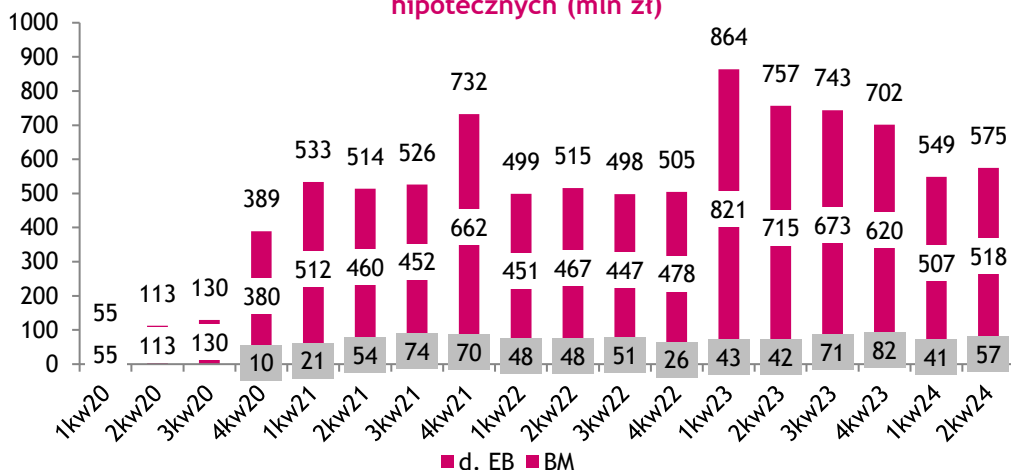
Koszty związane z walutowymi kredytami hipot.
(mln przed podatkiem)*



(*) bez kosztów ryzyka prawnego związanymi z portfelem walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez d. EB

Całkowite rezerwy na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi („rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne”) w 2kw24 wyniosły 575 mln zł (przed podatkiem) (1pol24: 1 124 mln zł) , w tym 518 mln zł dotyczyło portfela hipotek walutowych udzielonych przez Bank. Wartość ww. rezerw po podatku dla portfela hipotek walutowych udzielonych przez Bank wyniosła 283 mln zł w 2kw24 (1pol24: 666 mln zł) w porównaniu z 674 mln zł w 2kw23 (1pol23: 1 494 mln zł). W pierwszej połowie 2023 r. wzrost rezerw na walutowe kredyty hipoteczne wynikał z negatywnych zmian w otoczeniu prawnym, zwłaszcza wyroku TSUE z 15 czerwca 2023 r., i w konsekwencji ze zmian metodologicznych (np. eliminacja scenariusza wynagrodzenia za kapitał udostępniony przez Bank) oraz zaktualizowanych parametrów w metodologii tworzenia rezerw przez Bank, w drugiej połowie 2023 r. wzrost rezerw był przede wszystkim pochodną zmiany parametrów, odzwierciedlając, inter alia, faktyczny oraz spodziewany napływ roszczeń sądowych, podczas gdy w 1pol24 nowo utworzone rezerwy zawierały również rezerwy na potencjalne odsetki ustawowe.

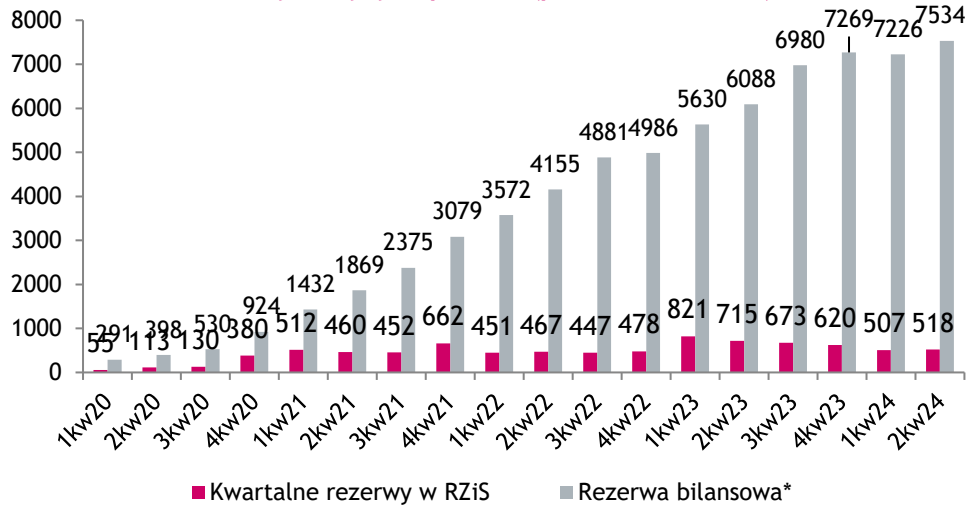
Rezerwy na ryzyko prawne walutowego portfela kredyt. hipotecznych (mln zł)



Na koniec czerwca 2024 r., saldo rezerw na portfel walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank wyniosło 7 534 mln zł (co odpowiadało 101,4% ubrutwowionego portfela kredytów walutowych) a rezerwy na portfel walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez dawny Euro Bank 672 mln zł. Alokowana, czyli pomniejszająca bilansową wartość brutto każdego z tych portfeli

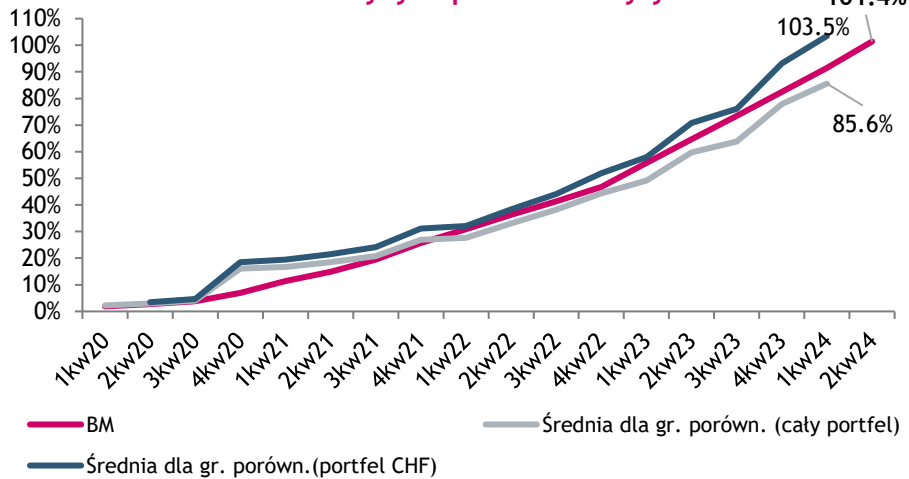
wynosiła odpowiednio 5 541 mln zł (spadek kw/kw w wyniku umocnienia PLN oraz wykorzystania rezerw) oraz 490 mln zł.

Rezerwy na ryzyko prawne (portfel BM, mln zł)



(*) bilansowa wartość rezerw nie równa się sumie obciążeń w RZiS; Uwaga: dane bez rezerw na ryzyko prawnego związanymi z portfelem walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez d. EB

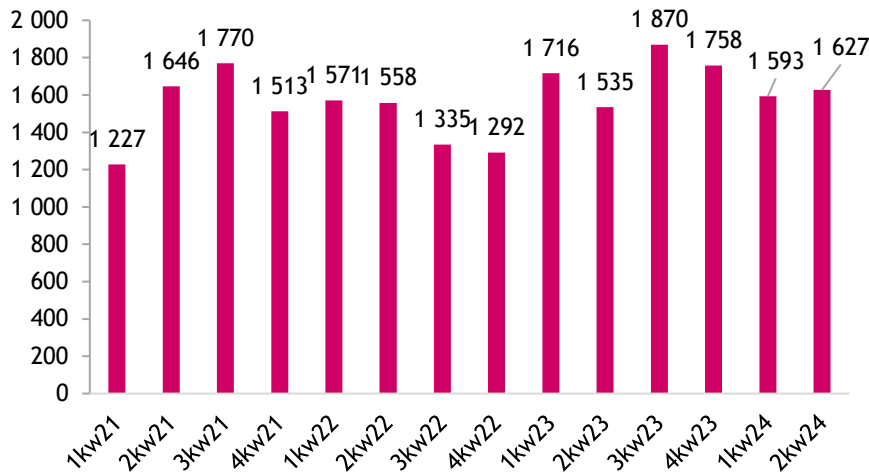
Rezerwa na ryzyko prawne/kredyty brutto



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

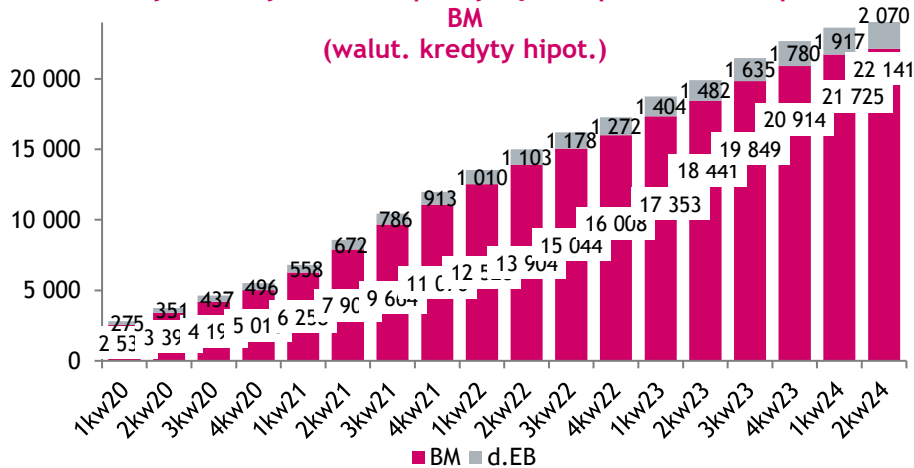
Na dzień 30 czerwca br. Bank miał 22 141 umów kredytowych i dodatkowo 2 070 umowy kredytowe z byłego Euro Banku będących przedmiotem prowadzonych obecnie indywidualnych sporów sądowych (z wyłączeniem roszczeń wniesionych przez bank przeciw klientom, tzw. spraw windykacyjnych), dotyczących klauzul indeksacyjnych w walutowych kredytach hipotecznych. Relatywnie mała część tych pozwów (około 13%) została wniesiona przez kredytobiorców którzy na dzień wniesienia pozwu całkowicie spłacili walutowy kredyt hipoteczny bądź skonwertowali go na kredyt hipoteczny w PLN (17% biorąc pod uwagę ich obecny status), chociaż ich udział w ostatnio wniesionych pozwach jest wyższy.

Nowe pozwy przeciwko Bankowi Millennium*



(* bez pozwów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez d. EB

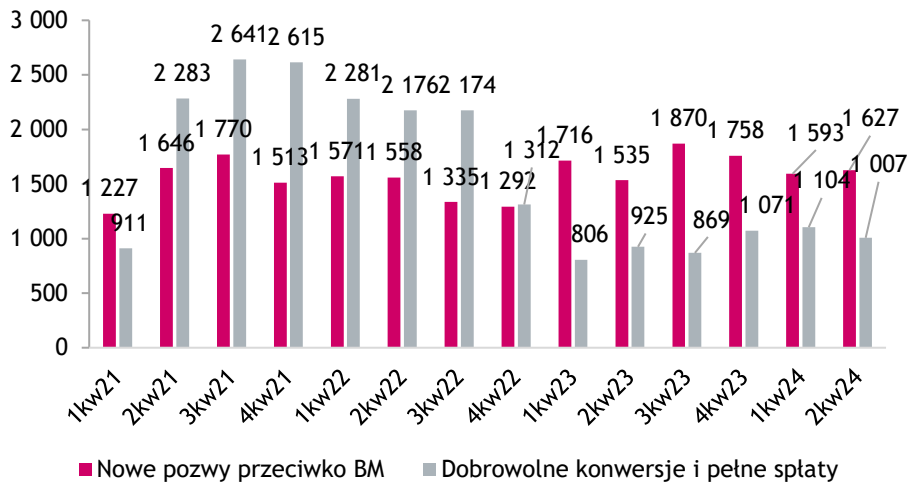
Aktywne indywidualne sprawy sądowe przeciwko Grupie BM (walut. kredyty hipot.)



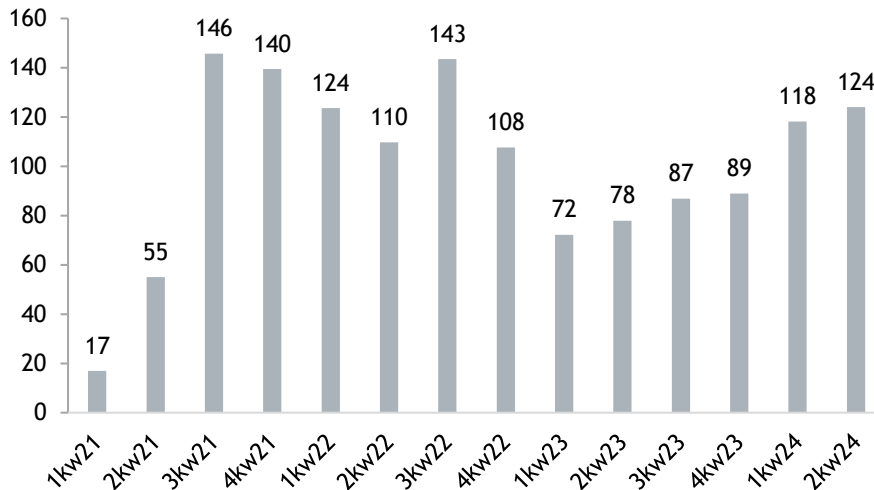
Bank przykładą wysoką wagę do redukcji swojego portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz związanego z nim ryzyka i dlatego pozostaje otwarty na indywidualnie negocjowane polubowne rozwiązania (między innymi przewalutowania kredytów na zł, przedterminowe częściowe lub całkowite spłaty, łącznie „dobrowolne ugody”). Liczba dobrowolnych ugód w 2kw24 wyniosła 1 007 (1pol24: 2 111), nieco poniżej liczby w poprzednim kwartale. Od początku roku 2020, kiedy ugody zaczęły być aktywniej oferowane, zawarto ponad 23 500 polubownych ugód. Stanowi to ponad 38% liczby umów kredytowych dot. walutowych kredytów hipotecznych aktywnych w momencie startu programu oferowania ugód. W wyniku tych negocjacji, zasądzonych wyroków oraz innych naturalnych czynników, w 2kw24 liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych zmniejszyła się o 2 004 do 28 759, po spadku o 5 586 w całym roku 2023.

W 2kw24, koszty związane z dobrowolnymi ugodami wyniosły 124 mln zł (1pol24: 242 mln zł) przed podatkiem i były one ujęte w linii wynik z pozycji wymiany a także w linii wynik z modyfikacji. Relatywnie wyższy koszt ugód w raportowanym okresie odzwierciedlał, między innymi, rosnącą liczbę oraz udział ugód na etapie postępowania sądowego. W 2kw24, 280 takich ugód zostało zawartych w porównaniu do 272 w 1kw24 i 535 w całym roku 2023.

Nowe pozwy vs. dobrowolne ugody (liczba)



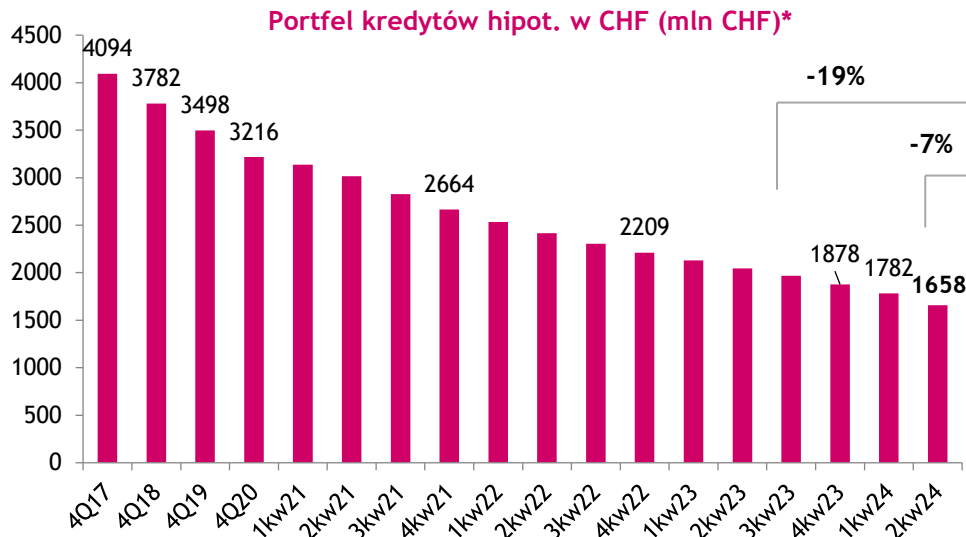
Koszty dobrowolnych ugód (mln zł, przed podatkiem)



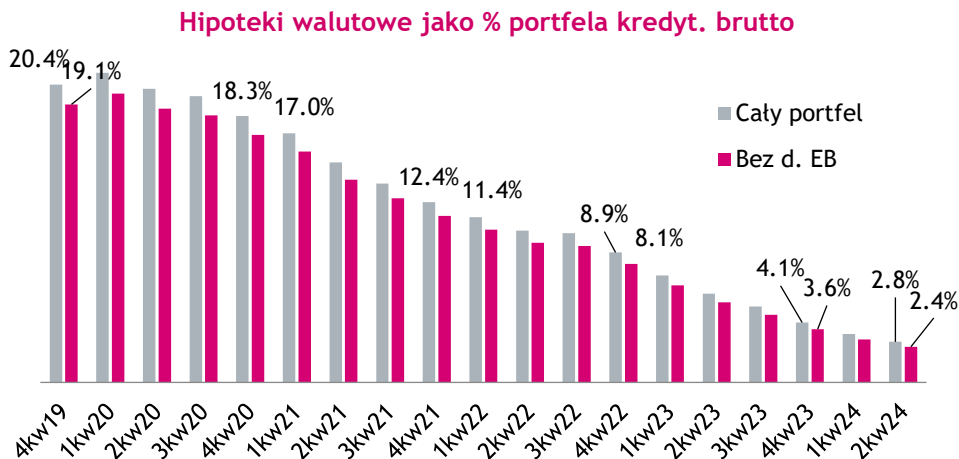
Uwaga: niektóre wartości mogły ulec zmianie w porównaniu z poprzednio podanymi

Koszty prawne, ujęte w kosztach administracyjnych oraz pozostałych kosztach operacyjnych były niższe w tym kwartale i wyniosły 110 mln zł (1pół24: 274 mln zł).

W efekcie powyższych trendów, portfel hipotek walutowych Banku zmniejszył się o 7% w ciągu 2kw24 (w CHF, brutto, bez wpływu alokowanej rezerwy na ryzyko prawne) podczas gdy tempo spadku r/r przyspieszyło do 19%. Udział całego portfela hipotek walutowych (brutto pomniejszone o alokowane rezerwy na ryzyko prawne) w portfelu kredytów brutto Grupy spadł do 2,8% na koniec czerwca br., podczas gdy udział hipotek walutowych udzielonych przez Bank spadł do poziomu 2,4%.



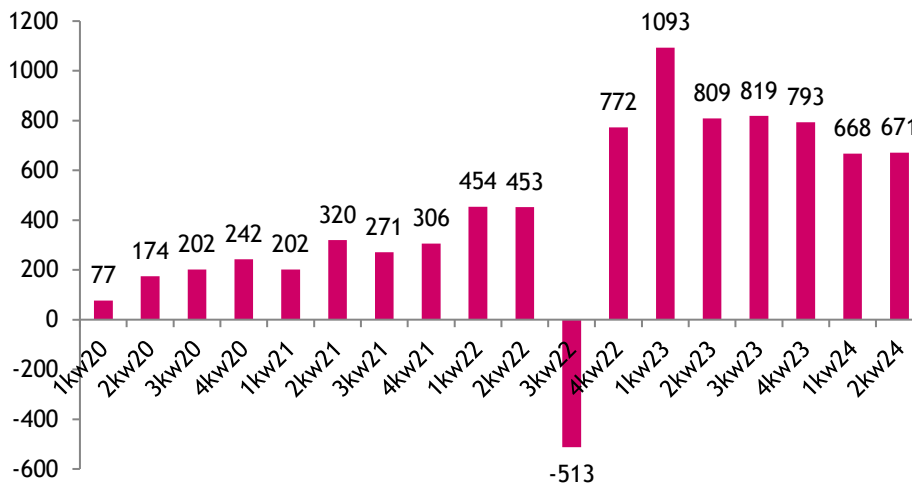
(*) kredyty udzielone przez Bank Millennium



Uwaga: udział wszystkich walutowych kredytów hipotecznych brutto bez pomniejszenia o alokowaną rezerwę na ryzyko prawne wyniósł 9,8% na koniec czerwca 2024 r.

Podsumowując, po wyłączeniu wszystkich kosztów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych w 2kw24 (797 mln zł przed podatkiem/509 mln zł po podatku) oraz dodaniu hipotetycznego podatku bankowego za dwa pierwsze miesiące kwartału (67 mln zł), Grupa BM zaraportowałaby, włączając negatywny wpływ kosztu wakacji kredytowych, zysk netto w 2kw24 w wysokości 671 mln zł. Wynik ten był podobny do skorygowanego zysku kwartalnego w 1kw24 w wysokości 668 mln zł oraz niższy niż ten w 2kw23 (809 mln zł).

Wynik netto bez kosztów portfela hipotek FX ale z hipotetycznym podatkiem bankowym* (PLNm)

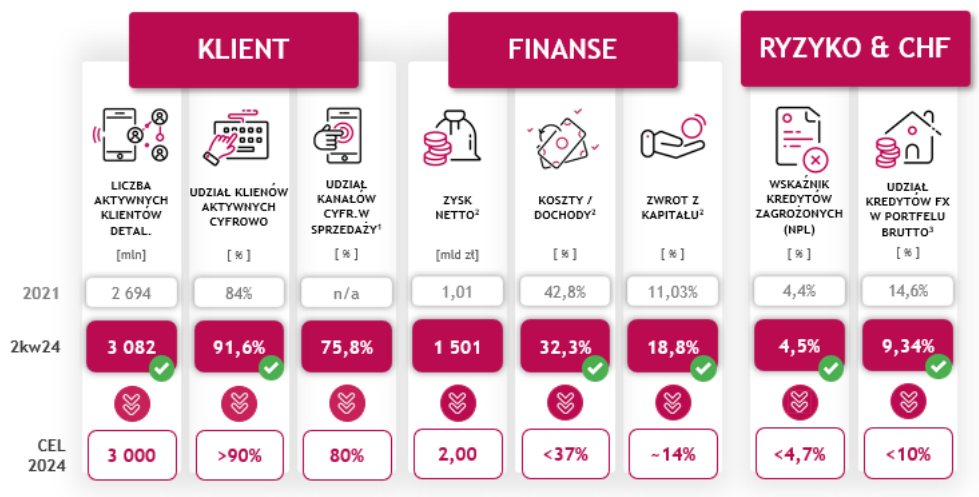


(*) hipotetyczny podatek banków dodany do wyników w okresie lipiec 2022 r. do maj 2024 r.

1.3. REALIZACJA STRATEGII

Bank przyjął i ogłosił 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 17 inicjatywach/obszarach strategicznych. Portfolio jest przedmiotem kwartalnego procesu monitoringu i przeglądu zarówno na poziomie operacyjnym, jak i zarządczym.

Bank monitoruje wykonanie przyjętych celów strategicznych, jak również uważnie obserwuje zmienne otoczenie rynkowe, które mogłyby wpłynąć na realizację celów strategicznych.



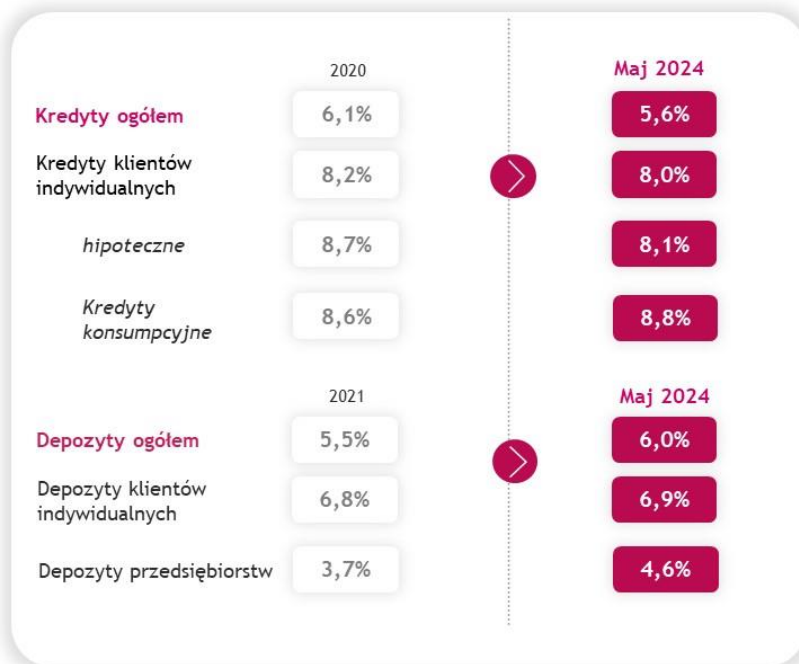
1) obliczony jako średnia udziałów sprzedaży cyfrowej w wolumenach kluczowych produktów; (2) Bez kosztów związanych z portfelem kredytów walutowych (w 2022 również z wył. kosztu wakacji kredytowych ale z hipotetycznym kosztem podatku bankowego a w 2023 r. również z wyłączeniem efektów finansowych transakcji bancassurance); (3) Zgodnie z metodologią KNF, w której między innymi, rezerwa na ryzyko prawne portfela walutowych kredytów hipotecznych nie jest uwzględniana

Po drugim kwartale 2024 roku Bank zauważa, że większość celów jest na dobrej drodze do osiągnięcia poziomów zaplanowanych na 2024 rok. Inne ważne ostatnie osiągnięcia to m.in.:

1. Nowe rozwiązania cyfrowe: kantor walut dla klientów detalicznych, nowa odsłona aplikacji mobilnej, skalowanie płatności odroczonej z BLIK,

2. Pierwsza emisja obligacji zabezpieczonych przez Millennium Bank Hipoteczny, już notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (wartość nominalna 300 milionów złotych),
3. Podwyższenie głównych ratingów przez Fitch do poziomu 'BB+',
4. Nagrody Jakości: Złote Grand Prix dla Call Centre w konkursie Polish Contact Center Awards oraz TOP3 w konkursie Gwiazdy Bankowości 2024,
5. Najlepszy Pracodawca: drugie miejsce w rankingu Forbes Polska i Statista dot. pracodawców bankowości i usług finansowych,
6. Największa Innowacja Finansowa 2024 za nową aplikację dla segmentu przedsiębiorstw (Global Finance Magazine).

Udział w rynku Bank Millennium w głównych produktach



Źródło: NBP, Bank Millennium

1.4. PIERWSZA EMISJA OBLIGACJI KRYTYCH PRZEZ MBH

Millennium Bank Hipoteczny S.A. („MBH”) z sukcesem przeprowadził pierwszą emisję hipotecznych listów zastawnych. Emisja o łącznej wartości nominalnej 300 mln zł skierowana została do inwestorów instytucjonalnych. Łączny popyt przekroczył 1,1 mld zł.

Hipoteczne listy zastawne wyemitowane zostały w ramach Programu Emisji Hipotecznych Listów Zastawnych Millennium Banku Hipotecznego na podstawie Prospektu Podstawowego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 15 kwietnia 2024 roku. Instrumenty te zostały również dopuszczone do obrotu na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Dzień emisji listów zastawnych przypadł na 12 czerwca 2024 roku, a dzień ich zapadalności na 11 czerwca 2027 roku. Instrumenty zostały wycenione w procesie budowy księgi popytu na 57 pkt bazowych ponad stawkę WIBOR 3M. Deklaracje nabycia oferowanych listów zastawnych złożyło 50 inwestorów, a łączna kwota zebranych zapisów wyniosła ponad 1,1 mld zł.

Listom Zastawnym została przyznana przez agencję ratingową Fitch ocena ratingowa na poziomie AA+ z perspektywą pozytywną a po podniesieniu ratingu Banku Millennium w końcu czerwca br. (szczegóły poniżej) rating została podniesiony do AAA.

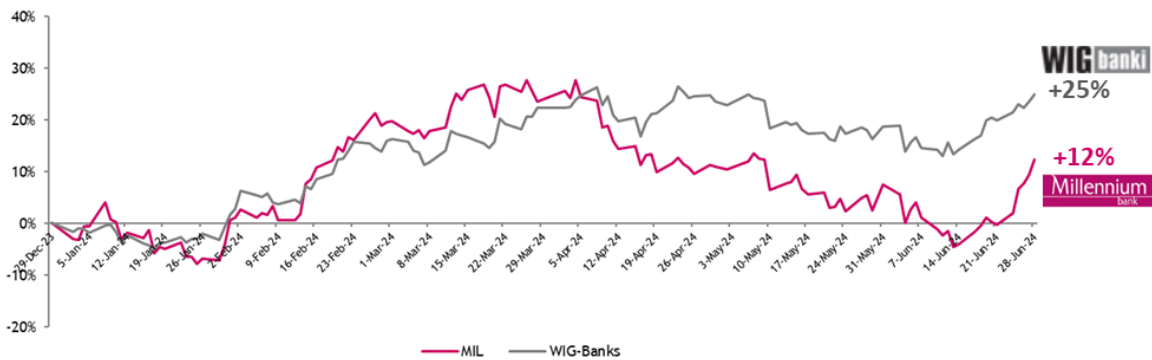
1.5. INFORMACJA O AKCJACH I RATINGACH

W pierwszej połowie 2024 r. dobre nastroje na światowych giełdach miało swoje odzwierciedlenie także na Giełdzie Papierów Wartościowych. Pomimo słabego początku roku, pozostała część okresu przyniosła inwestorom na GPW pozytywne zwroty, zwłaszcza z akcji bankowych.

W sumie w 1pół24 indeks szerokiego rynku WIG wzrósł o 13%, WIG Banki o 25% a akcje Banku Millennium zyskały 12%.

W okresie 12 miesięcy, kończącym się 30 czerwca 2024r. indeks szerokiego rynku WIG wzrósł o 32%, indeks największych spółek WIG20 wzrósł o 24%, podczas gdy indeks WIG Banki osiągnął wynik lepszy od rynku, zyskując 74%. W tym samym czasie cena akcji Banku Millennium wzrosła znacząco o 63%.

Zmiana kursu akcji Banku Millennium w stosunku do indeksu WIG Banki



W 1 pół. 2024 r. średni, dzienny obrót akcjami Banku Millennium było 29% wyższy w porównaniu do tego samego okresu w ubiegłym roku.

Wskaźniki rynkowe	28.06.2024	30.12.2023*	Zmiana (%) narast.	30.06.2023	Zmiana (%) r/r
Liczba akcji banku (tys.)		1 213 117	0,00%		0,00%
Średni obrót dzienny (tys. zł)	9 422			7 334	28,5%
Kurs akcji Banku (zł)	9,38	8,355	12,3%	5,76	62,8%
Kapitalizacja (mln zł)	11 379	10 136	12,3%	6 988	62,8%
WIG Banki	13 818	11 062	24,9%	7 962	73,6%
WIG20	2 561	2 343	9,3%	2 060	24,3%
WIG30	3 199	2 908	10,0%	2 534	26,2%
WIG - indeks główny	88 614	78 460	12,9%	67 283	31,7%

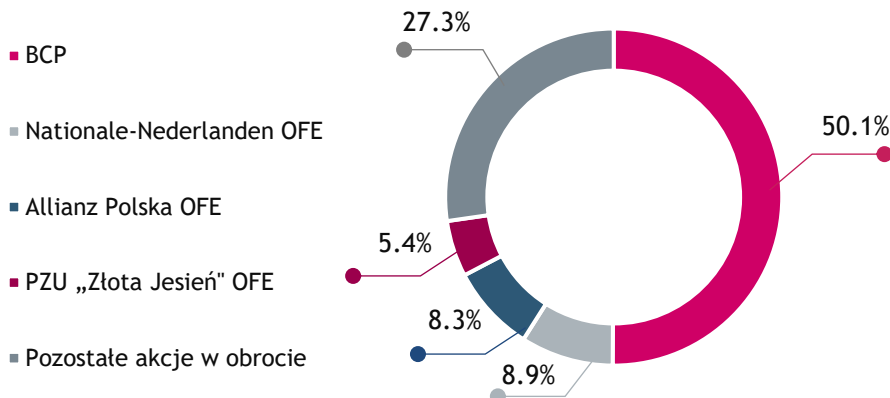
Akcje Banku Millennium są uwzględniane w następujących indeksach WGPW: WIG, WIG Banki, WIG 30, mWIG 40, WIG Poland oraz WIG-ESG.

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, Allianz Polska OFE i OFE PZU „Złota Jesień”, które posiadają więcej niż 5% kapitału akcyjnego

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2023 r.



Ratingi Banku Millennium

W dniu 26 kwietnia 2024 roku agencja ratingowa Moody’s Investors Service („Moody’s”), potwierdziła długo- oraz krótko-terminowe ratingi depozytowe Banku na poziomie Baa3/P-3 oraz zmieniła perspektywę długoterminowego ratingu depozytowego Banku na pozytywną z negatywnej.

Dodatkowo Moody’s podtrzymał ocenę indywidualną BCA Banku na poziomie ba3, skorygowaną ocenę Adjusted BCA na poziomie ba2, rating (P)Ba2 programu niezabezpieczonych i niepodporządkowanych obligacji w programie EMTN oraz rating Ba2 dla niezabezpieczonych i niepodporządkowanych obligacji Banku.

W dniu 28 czerwca 2024 roku agencja ratingowa Fitch Ratings („Fitch”), podwyższyła Long-Term Foreign Currency Issuer Default Rating (LT IDR) oraz Long-Term Local Currency IDR (LC LT IDR) dla Banku do poziomu 'BB+', a także utrzymała perspektywy dla tych ratingów na poziomie 'Pozytywnym'. Dodatkowo, Fitch podwyższył Viability Rating (VR) dla Banku do poziomu 'bb+' oraz rating dla wyemitowanych przez Bank obligacji nieuprzywilejowanych senioralnych do 'BB+'.

Zdaniem Fitch „Podwyższenie (ratingów) odzwierciedla znaczącą poprawę pozycji kapitałowej banku która skutkowałą zakończeniem planu naprawy oraz nasze oczekiwania, iż ryzyka związane z historycznym portfelem kredytów hipotecyjnych w walutach obcych będą stopniowo się zmniejszać. Dodatkowo, podwyższenie ratingów odzwierciedla nasze oczekiwania, iż istotna poprawa rentowności działalności podstawowej będzie neutralizować dalszy wpływ kosztów prawnych oraz wakacji kredytowych, skutkując dalszą poprawą kapitałów banku. Pozytywna perspektywa odzwierciedla opinię Fitch, iż ratingi mogą zostać podniesione jeśli kontynuacja zmniejszania się ryzyk związanych z portfelem kredytów hipotecyjnych w walutach obcych przełoży się na wzmocnienie się biznesowego profilu banku czego podkreśleniem będzie stała poprawa rentowności operacyjnej oraz osiągnięcie adekwatnych buforów kapitałowych”.

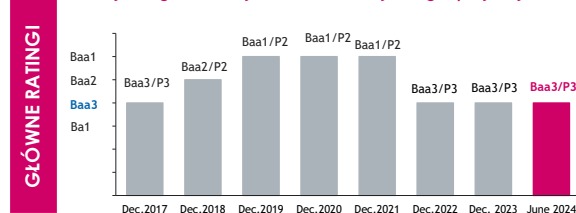
Na dzień publikacji niniejszego raportu, ratingu Banku kształtowały się następująco:

Rating	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytowy	Baa3
Krótkoterminowy rating depozytowy	Prime-3
Podstawowa Ocena Kredytowa (BCA)/skorygowana BCA	ba3/ba2
Długoterminowy Counterparty Risk Assessment (CRA)/Krótkoterminowy CRA	Baa2(cr)/Prime-2(cr)
Perspektywa ratingu	Pozytywna
Rating obligacji SNP MREL	Ba2

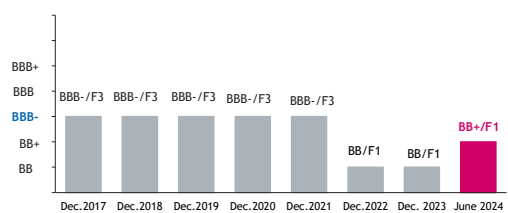
Rating	FITCH
Długoterminowy rating emitenta (IDR)	BB+
Narodowy rating długoterminowy	BBB+ (pol)
Krótkoterminowy rating emitenta (IDR)	B
Viability (VR)	bb+
Shareholder Support Rating (SSR)	b
Perspektywa ratingu	Pozytywna
Rating obligacji SNP MREL	BB+

Historia ratingów Banku Millennium

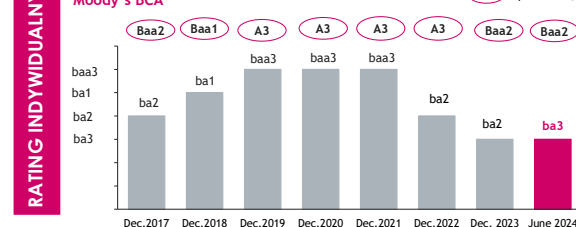
Moody's długoterminowy i krótkoterminowy rating depozytowy



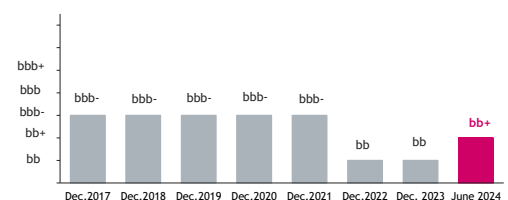
Fitch długoterminowy rating



Moody's BCA



Fitch Viability rating



(*) (CR) LT Ocena ryzyka kontrahenta - nowy rating wprowadzony w maju 2015, zgodnie z metodologią „Moody's revised bank rating methodology”.

Źródło: Moody's i Fitch

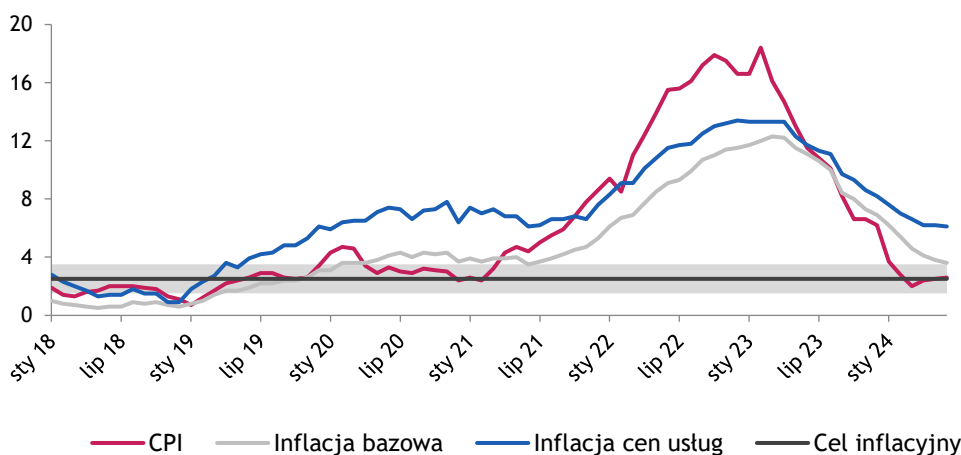
1.6. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

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

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

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

Inflacja CPI, bazowa i inflacja cen usług (% r/r)



Źródło: Macrobond, NBP

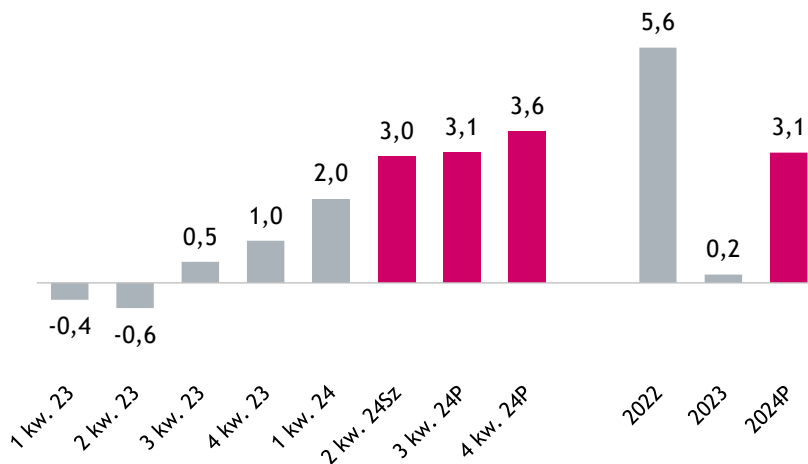
Pomimo wskaźnika CPI w celu inflacyjnym, Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała w 2 kw. i na początku 3 kw. 2024 r., stopy procentowe na dotychczasowym poziomie. Podstawowa stopa procentowa Narodowego Banku Polskiego wynosiła zatem 5,75%. Rada Polityki Pieniężnej podkreślała niepewność co do polityki regulacyjnej w zakresie cen nośników energii dla gospodarstw domowych, a także zwracała uwagę na wysoką dynamikę płac i luźną politykę fiskalną. W ocenie Banku scenariusz

stabilnych stóp procentowych NBP do końca 2024 r. jest najbardziej prawdopodobny, a pierwsze obniżki stóp procentowych spodziewane są w połowie 2025 r.

W środowisku dodatnich realnych stóp procentowych depozyty w gospodarce rosły w 2 kw. 2024 r. Na koniec czerwca br. łączna wartość depozytów wyniosła 1,97 bln zł, co oznacza wzrost względem końca 1 kw. 2024 r. o 41 mld zł. Przyrost ten dotyczył zarówno depozytów gospodarstw domowych, jak i przedsiębiorstw niefinansowych. Na koniec czerwca łączna wartość depozytów w gospodarce była o 8,6% wyższa niż w analogicznym okresie ub. roku, przy czym w przypadku depozytów gospodarstw domowych wzrost ten pozostawał dwucyfrowy. Sytuacja dochodowa gospodarstw domowych i firm sprzyjała odbudowie oszczędności, co potwierdza także wysoka sprzedaż detalicznych obligacji Skarbu Państwa. W 2 kw. 2024 r. rosła także akcja kredytowa w gospodarce, pomimo dodatnich realnych stóp procentowych i wygaśnięcia programu dopłat do kredytów mieszkaniowych „Bezpieczny Kredyt 2%”.

Szacowany przez Bank wzrost gospodarczy w 2 kw. 2024 r. okazał się zbliżony do prognoz sprzed kwartału. Bank podtrzymuje swoje relatywnie optymistyczne oczekiwania na II poł. 2024 r. Według Banku wzrost gospodarczy w II poł. roku nie będzie wolniejszy niż w 2 kw. 2024 r. Dla całego 2024 r. Bank oczekuje, że wzrost PKB wyniesie 3,1% wobec 0,2% rok wcześniej. Konsumpcja gospodarstw domowych, w warunkach spodziewanej nadal dobrej sytuacji na rynku pracy, powinna pozostać głównym motorem wzrostu. Perspektywy na 2025 r. przedstawiają się jeszcze korzystniej. Do spodziewanej kontynuacji solidnych wydatków konsumpcyjnych powinien bowiem dołączyć silniejszy popyt inwestycyjny, wspierany środkami europejskimi w ramach Krajowego Planu Odbudowy i Funduszu Spójności, a także zwiększony eksport.

PKB i jego prognozy (% r/r)



Macrobond, Bank Millennium, Sz - szacunek, P - prognoza

W 2 poł. 2024 r., zgodnie z szacunkami Banku, inflacja wzrośnie, podbijana przez wyższe ceny nośników energii. Według Banku indeks CPI wyniesie w II poł. roku średnio 5,1% r/r wobec 2,7% r/r w I poł. 2024 r. Oznacza to wartości wyższe niż górne ograniczenie dopuszczalnych odchyłeń od celu inflacyjnego. Prognozy Banku wskazują, że powrót inflacji do celu będzie najwcześniej możliwy w II poł. 2025 r. Według Banku, spadek inflacji w 2025 r. powinien dać możliwość obniżek stóp procentowych w Polsce. Niemniej, ze względu na oczekiwaną nadal podwyższoną inflację cen usług przestrzeń do łagodzenia warunków monetarnych w przyszłym roku będzie niewielka. Scenariusz makroekonomiczny dla krajowej gospodarki obarczony jest niepewnością dotyczącą przede wszystkim sytuacji geopolitycznej i aktywności gospodarczej za granicą, a także wewnętrznej polityki gospodarczej.

1.7. CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI DLA GOSPODARKI I GRUPY BANKU MILLENNIUM

Poniższe zestawienie prezentuje najważniejsze w ocenie Banku Millennium negatywne czynniki ryzyka Poniższe zestawienie prezentuje najważniejsze w ocenie Banku Millennium negatywne czynniki ryzyka dla Grupy Banku Millennium związane z sytuacją makroekonomiczną i międzynarodową w latach 2024-2025.

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

Istnieje również możliwość lepszych niż w scenariuszu bazowym Banku wyników gospodarczych w Polsce, które mogłyby wynikać m.in. z szybszego od założeń wygaśnięcia działań militarnych na Ukrainie, poprawy nastrojów gospodarczych, zwiększenia podaży pracy oraz szybszej absorpcji środków z Unii Europejskiej. Poprawie koniunktury pomagałoby także silniejsze od założeń ożywienie gospodarcze za granicą.

1.8. PLAN NAPRAWY

W lipcu 2022 r. na skutek poniesienia kosztów wynikających z programu wakacji kredytowych 2022-23 dla posiadaczy kredytów hipotecznych w PLN i ich negatywnego wpływu na wskaźniki kapitałowe, Bank uruchomił Plan Naprawy oraz Plan Ochrony Kapitału (szczegóły 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 3 kw. 2022 r. oraz o uruchomieniu Planu Naprawy](#) oraz opublikowanych po tej dacie raportach okresowych).

Po zakończeniu realizacji Planu Ochrony Kapitału w maju br., 19 lipca br. Zarząd Banku podjął decyzję o zakończeniu realizacji Planu Naprawy, zawiadamiając o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz Bankowy Fundusz Gwarancyjny (szczegóły w [Informacja o zakończeniu realizacji Planu Naprawy](#))

W ocenie Zarządu Banku, osiągnięte zostały wszystkie kluczowe założenia Planu Naprawy („Plan”). W szczególności, wszystkie wskaźniki zdefiniowane w Planie osiągnęły bezpieczne poziomy, rentowność oraz wyniki finansowe Grupy Banku Millennium („Grupa”) uległy trwałej poprawie, współczynniki kapitałowe zostały przywrócone do poziomów znacznie przekraczających minimalne wymogi regulacyjne a Bank oraz Grupa spełniają wymogi MREL, w tym wymogi dotyczące połączonego bufora. Zarząd Banku nie identyfikuje także przyszłych okoliczności, które przemawiałyby za dalszą realizacją Planu Naprawy.

1.9. WAKACJE KREDYTOWE

Ustawa z dnia 12 kwietnia 2024 r. zmieniająca ustawę o wsparciu dla kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt hipoteczny i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz ustawę o finansowaniu społecznościowym przedsięwzięć biznesowych i pomocy dla kredytobiorców („Ustawa”) przedłużyła wakacje kredytowe dla kredytobiorców hipotecznych w PLN wprowadzone pierwotnie w 2022 r.

Warunki zostały zmienione w porównaniu do pierwotnego programu i na mocy obecnych warunków kredytobiorca może odroczyć cztery miesięczne płatności do końca 2024 r. dla jednej pożyczki nieprzekraczającej 1,2 mln zł, pod warunkiem, że wskaźnik Raty do Dochodu (IR) za okres ostatnich trzech miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku przekracza 30% lub w dniu złożenia wniosku kredytobiorca ma co najmniej 3 dzieci na utrzymaniu. Dwie raty można odroczyć w okresie od 1 czerwca 2024 r. do 31 sierpnia 2024 r. oraz dwie w okresie od 1 września 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

Kredytobiorca może określić wszystkie okresy odroczenia w jednym wniosku lub złożyć oddzielne wnioski dla każdego okresu odroczenia.

Bank zakłada około 26% udziału całkowitej bazy klientów kredytów hipotecznych w PLN (tj. kredyty udzielone przed 1 lipca 2022 r. i kredyty poniżej 1,2 mln PLN), co przełożyło się na rezerwę kosztów w wysokości 201 mln zł zaksięgowaną w 2kw24, niższą wartość z wstępnie szacowanej kwoty przekazanej na rynek 7 maja 2024 r.

Dotychczasowy odsetek klientów składających wnioski jest poniżej założeń, w związku z czym Bank przeanalizuje możliwość zwolnienia części utworzonej rezerwy w 2-giej połowie 2024 r.

1.10. RYZYKO ZWIĄZANE Z PORTFELEM KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH OBCYCH

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Bank miał 22 141 umów kredytowych i dodatkowo 2 070 umów kredytowych z byłego Euro Banku będących przedmiotem prowadzonych obecnie indywidualnych sporów sądowych (z wyłączeniem roszczeń wniesionych przez Bank przeciw klientom, tzw. spraw windykacyjnych), dotyczących klauzul indeksacyjnych w walutowych kredytach hipotecznych (57% umów kredytowych przed sądem pierwszej instancji oraz 43% umów kredytowych przed sądem drugiej instancji) z całkowitą wartością roszczeń wniesionych przez powodów wynoszącą 4 528,0 mln PLN oraz 320,1 mln CHF (portfel Banku Millennium: 4 107,6 mln zł i 310,0 mln CHF oraz portfel byłego Euro Banku: 420,4 mln zł i 10,1 mln CHF). Spośród 22 141 umów kredytowych w indywidualnych trwających obecnie sprawach 341 jest również przedmiotem sporu zbiorowego. Z ogólnej liczby indywidualnych postępowań przeciwko Bankowi około 2 930, czyli 13%, zostało wniesionych przez kredytobiorców, którzy już w sposób naturalny lub przedterminowy całkowicie spłacili kredyt lub posiadali kredyt przeliczony na złote w momencie wniesienia pozwu i nie posiadali ugody. Kolejne około 830 spraw dotyczy kredytów, które zostały w pełni spłacone w trakcie trwania postępowania (postępowania sądowe są długotrwałe).

Roszczenia zgłaszane przez klientów w postępowaniach indywidualnych dotyczą przede wszystkim stwierdzenia nieważności umowy i zwrotu zapłaconych rat kapitałowo-odsetkowych jako nienależnego 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 w związku z zawartymi walutowymi kredytami hipotecznymi. Nie jest to spór o zapłatę. Orzeczenie w tym postępowaniu nie przyzna bezpośrednio członkom grupy żadnych kwot. Liczba umów kredytowych objęta tym postępowaniem wynosi 3 273. Spośród 3 273 umów kredytowych objętych postępowaniem zbiorowym 341 jest również przedmiotem indywidualnych trwających obecnie spraw sądowych, zawarto 1 168 ugód oraz zapadło 16 wyroków prawomocnych (unieważnienie umowy kredytowej). W dniu 24 maja 2022 r. sąd wydał wyrok co do istoty sprawy oddalający powództwo w całości. W dniu 13 grudnia 2022 r. powód złożył apelację od wyroku z dnia 24 maja 2022 r. Dnia 25 czerwca 2024 r. odbyła się rozprawa apelacyjna, na której Bank wniósł wniosek o zmianę składu grupy i wyłączenie tych członków grupy, którzy zawarli z Bankiem porozumienie. Sąd zobowiązał pełnomocników powoda, do zajęcia na piśmie stanowiska w przedmiocie aktualnego składu grupy. Termin rozprawy sąd wyznaczy z urzędu.

Natarczywa kampania reklamowa obserwowana w domenie publicznej wpływa na liczbę sporów sądowych. Do końca 2019 r. przeciwko Bankowi złożono 1 984 indywidualne roszczenia (dodatkowo 236 przeciwko dawnemu Euro Bankowi), w 2020 r. liczba ta wzrosła o 3 005 (265), w 2021 r. wzrosła o 6 159 (423), w 2022 r. wzrosła o 5 757 (408), w 2023 r. wzrosła o 6 879 (646), natomiast w pierwszej połowie 2024 r. wzrosła o 3 220 (398).

Z danych ZBP (Związek Banków Polskich) zebranych od wszystkich banków posiadających walutowe kredyty hipoteczne wynika, że znaczna większość sporów została prawomocnie rozstrzygnięta niekorzystnie dla banków. Jeśli chodzi o Bank Millennium (włącznie z portfelem byłego Euro Banku), w okresie od roku 2015 do końca pierwszej połowy 2024 r. ostatecznie rozstrzygnięto 5 456 spraw (5 362 w roszczeniach klientów wobec Banku i 94 w roszczeniach wniesionych przez Bank wobec klientów tj. sprawy windykacyjne) spośród których zawarto 1 515 ugód, 64 sprawy umorzono, 70 zostało rozstrzygniętych korzystnie dla Banku, a 3 807 zakończyło się wyrokiem niekorzystnym dotyczącym zarówno unieważnienia umów kredytowych, jak i konwersji na PLN+LIBOR. Bank podejmuje odpowiednie działania prawne celem zabezpieczenia zwrotu kwot udostępnionych na podstawie umów kredytu.

Wartość brutto umów i pożyczek w ramach indywidualnych spraw sądowych i pozwów grupowych wniesionych przeciwko Bankowi (włącznie z portfelem byłego Euro Banku) na dzień 30.06.2024 r. wynosiła 6 000 mln zł (w tym pozostająca do spłaty kwota kapitału umów kredytowych w ramach pozwu zbiorowego wyniosła 621 mln zł).

Gdyby wszystkie umowy kredytowe zawarte przez Bank Millennium, będące obecnie w postępowaniach sądowych indywidualnych i grupowych zostały uznane za nieważne bez żadnego wynagrodzenia za wykorzystanie kapitału, koszt przed opodatkowaniem mógłby wynieść 7 145 mln zł. Końcowe straty mogą być niższe lub wyższe w zależności od ostatecznej linii orzecznictwa sądowego w tym zakresie.

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2024 r. Bank utworzył 1 025,3 mln zł rezerw na portfel Banku Millennium oraz 98,3 mln zł na portfel byłego Euro Banku. Wartość bilansowa rezerw dla portfela Banku Millennium na koniec czerwca 2024 r. ukształtowała się na poziomie 7 534,2 mln zł, a dla portfela byłego Euro Banku 672,4 mln zł.

Opracowana przez Bank metodologia liczenia rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami indeksowanymi opiera się na następujących głównych parametrach:

- (i) liczbie bieżących spraw (w tym umów w ramach pozwu zbiorowego) i potencjalnych przyszłych spraw sądowych, które pojawią się w określonym (trzyletnim) horyzoncie czasowym;

- (ii) jeśli chodzi o liczbę przyszłych spraw sądowych, Bank monitoruje zachowania klientów i przyjmuje następujące założenia:
- w zakresie kredytów aktywnych (tj. kredytów z niespłaconym saldem) Bank (uwzględniając oczekiwaną liczbę ugód) szacuje odsetek klientów objętych metodologią w tej grupie klientów na 86% ogólnej liczby aktualnie aktywnych kredytów w porównaniu do 84% z końca I kwartału 2024 r.
 - w przypadku kredytów już w pełni spłaconych lub przeliczonych na złote, Bank przypisuje znacznie mniejsze prawdopodobieństwo, że staną się przedmiotem sprawy sądowej (Bank zakłada, że około 24% spłaconych i nieobjętych ugoda kredytów pozwało lub zdecyduje się pozwać Bank w przyszłości. W szczególności Bank ocenia ryzyko pozwu ze strony klientów, z którymi została zawarta ugoda w przeszłości jako znikome);
- (iii) wysokości potencjalnej straty Banku w przypadku wydania konkretnego wyroku sądu w tym odsetek karnych;
- (iv) prawdopodobieństwie uzyskania określonego wyroku sądowego obliczanego na podstawie statystyk orzeczeń w sprawach, w których Bank jest stroną;
- (v) szacunkach związanych z polubownymi ugodami z klientami zawieranyymi na drodze sądowej lub pozasądowej:
- Bank zakłada 10% prawdopodobieństwo powodzenia zawarcia ugody w ramach negocjacji prowadzonych z klientami w toku postępowania sądowego,
 - negocjacje prowadzone są indywidualnie i mogą zostać w każdej chwili przerwane przez Bank,
 - w związku ze znaczącymi wysiłkami negocjacyjnymi podjętymi już w przeszłości, prawdopodobieństwo powodzenia tych negocjacji w przyszłości maleje, a jednocześnie większość klientów kontaktowała się już z Bankiem w sprawie ewentualnej przewalutowania kredytów na złote, dlatego na chwilę obecną Bank przyjmuje konserwatywne podejście, biorąc pod uwagę potencjalny wpływ tego czynnika.

Bank jest otwarty na indywidualne negocjowanie korzystnych warunków przedterminowej spłaty lub przewalutowania kredytów na PLN. W wyniku tych negocjacji liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium zmniejszyła się o 23 537: w 2020 r. o 1 362, w 2021 r. o 8 450, w 2022 r. o 7 943, w 2023 r. o 3 671 i w pierwszej połowie 2024 r. o 2 111. Na koniec pierwszej połowy 2024 roku Bank posiadał 28 759 aktywnych walutowych kredytów hipotecznych. Koszty poniesione w związku z tymi negocjacjami wyniosły 1 689,3 mln zł: 44,4 mln zł w 2020 r., 364,6 mln zł w 2021 r., 515,2 mln zł w 2022 r., 415,7 mln zł w 2023 r. oraz 349,4 mln zł w pierwszej połowie 2024 r. Przedmiotowe koszty są prezentowane głównie w pozycji „Wynik z pozycji wymiany” oraz „Wynik z tytułu modyfikacji” w Rachunku zysków i strat (wartości kosztów obciążających poszczególne pozycje Rachunku zysków i strat z tytułu zawieranych ugód zaprezentowano w **nocie (14) w Rozdziale 13. Noty do Sprawozdania Finansowego.**

Ryzyko prawne portfela byłego Euro Banku jest w pełni pokryte Umową w przedmiocie Zwolnienia z Odpowiedzialności i Gwarancji Dotyczącą Portfela CHF, zawartą z Société Générale S.A.

Bank przeanalizował wrażliwość metodologii obliczania rezerw, w przypadku której zmiana parametrów wpłynęłaby na wartość szacowanej straty związanej z ryzykiem prawnym sporu:

Parametr	Scenariusz	Wpływ na stratę
Zmiana w liczbie przyjmowanych w założeniach spraw sądowych	Dodatkowo do przyjętych w powyższych założeniach liczbach, 1 000 nowych klientów składa pozew sądowy przeciwko Bankowi	164 mln zł
Zmiana prawdopodobieństwa wygrania sprawy	Zmiana prawdopodobieństwa wygrania sprawy przez Bank o 1 p.p.	77 mln zł
Zmiana prawdopodobieństwa sukcesu negocjacyjnego z klientem będącym w sporze sądowym	Zmiana prawdopodobieństwa o 1 p.p.	14 mln zł

W dniu 8 grudnia 2020 roku p. Jacek Jastrzębski, przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), zaproponował wprowadzenie rozwiązania „sektorowego” w kwestii ryzyka związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi dla całego sektora. Rozwiązanie polegałoby na oferowaniu przez banki swoim klientom możliwości dobrowolnego przystępowania do porozumień, na podstawie których klient zawierałby z bankiem ugodę, tak jakby jego kredyt od samego początku był kredytem złotowym oprocentowanym za pomocą odpowiedniej stopy WIBOR powiększonej o marżę historycznie stosowaną do takiego kredytu. Decyzja o powszechnym wdrożeniu tego rozwiązania mogłaby wiązać się z koniecznością utworzenia z góry rezerw na straty wynikające z przewalutowania kredytów hipotecznych w CHF. Bank w praktyce wykorzystuje elementy propozycji powyższego rozwiązania systemowego przy wielu indywidualnych negocjacjach z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych, w tym również w toku postępowań sądowych.

Ze względu na orzecznictwo TSUE, które wyklucza dochodzenie przez banki roszczeń wykraczających poza zwrot udostępnionego kapitału, możliwość wdrożenia rozwiązania KNF jest niska.

Należy również nadmienić, że na 30.06.2024 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 1,47 p.p. (1,46 p.p. na poziomie Grupy), z których część została alokowana na ryzyko operacyjne/prawne.

Biorąc pod uwagę ostatnią niekorzystną ewolucję w orzecznictwie w zakresie walutowych kredytów hipotecznych, Bank będzie musiał regularnie dokonywać oceny i być może konieczne będzie dalsze zwiększanie salda rezerw dedykowanych na spory sądowe, w przypadku kontynuacji tego trendu. Można racjonalnie założyć, że kwestie prawne odnoszące się do walutowych kredytów hipotecznych będą dalej badane przez sądy krajowe w ramach rozpatrywanych sporów, co mogłoby doprowadzić do pojawienia się dalszych interpretacji, które byłyby istotne dla oceny ryzyka związanych z przedmiotowymi postępowaniami. Okoliczność ta wskazuje na potrzebę stałej analizy tych spraw.

2. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BM

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY

Przychody operacyjne Grupy (mln zł)	1 poł. 24	1 poł. 23	Zmiana r/r	2 kw. 24	1 kw. 24	Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek	2 536	2 598	-2%	1 182	1 354	-13%
Wpływ wakacji kredytowych na wynik z tyt. odsetek	(201)	0	-	(201)	0	-
Wynik z tytułu odsetek skorygowany*	2 737	2 598	5%	1 383	1 354	2%
Wynik z tytułu prowizji	390	404	-3%	191	200	-5%
Wynik na działalności podstawowej	2 926	3 002	-3%	1 372	1 554	-12%
Wynik na działaln. podstaw. wakacji kredyt.	3 127	3 002	4%	1 573	1 554	1%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe	(185)	572	-	(48)	(137)	-
Przychody operacyjne ogółem	2 741	3 574	-23%	1 324	1 417	-7%
Przychody operacyjne bez pozycji nadzwyczajnych **	3 338	3 128	7%	1 698	1 640	4%

(*) Bez korekty portfela kredytów wg. wartości godziwej (3,7mln zł w 1poł24 i -2,2 mln zł w 1poł23), która jest włączona do pozycji „koszt ryzyka”

(**) Bez pozycji nadzwyczajnych, tj. negatywnego wpływu wakacji kredytowych (201 mln zł w 2kw24) finansowego wpływu transakcji dot. ubezpieczeń (PLN597.2mn w 1kw23), oraz kosztów/ przychodów związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi (w wyniku z pozycji wymiany oraz pozostałych przychodach/ kosztach operacyjnych, w tym gwarancje od Societe Generale)

Wynik z tytułu odsetek w 1poł24 osiągnął 2 536 mln zł na bazie raportowanej i spadł o 2% r/r (spadek o 13% kw/kw) w wyniku negatywnego wpływu wakacji kredytowych dla kredytobiorców kredytów hipotecznych w złotych, które zaksięgowane zostały w 2kw24 (201 mln zł). Wynik odsetkowy bez tego wpływu był wyższy o 5% r/r (+2% kw/kw), głównie napędzany wzrostem wartości dłużnych papierów wartościowych (o 20,8 mld zł w okresie 12 miesięcy). Wzrost wyniku odsetkowego wyhamował z powodu niższych rynkowych stóp procentowych po tym jak dokonano obniżki stóp banku centralnego o 75 pkt. baz. na początku września'23. Ponadto emisja (w tym samym miesiącu) obligacji spełniających wymogi MREL o wartości 500 mln EUR miała negatywny wpływ na koszty odsetkowe.

Marża odsetkowa netto (do średnich aktywów odsetkowych) (NIM) średnio wyniosła 4,28% w 2kw24 (bez wspomnianego wyżej wpływu wakacji kredytowych), zatem była niższa o 8 pkt. baz. od poziomem z poprzedniego kwartału i 57 pkt. baz. niższa od rekordowo wysokiego poziomu 4.85% w 2kw23. Wspomniane wyżej czynniki (obniżka stóp procentowych i emisja obligacji MREL) jak również większy udział obligacji w aktywach, miały negatywny wpływ na poziom NIM, choć jednocześnie spadający koszt depozytów o 40 pkt. baz. w analizowanym okresie (do 2,36%) i pewna poprawa w dochodowości portfela obligacji miały w tym wypadku pozytywny wpływ. W 1poł24 NIM wyniósł 4,32%, tj. o 39 pkt. baz. mniej niż 4.71% w 1poł23.

Wynik z tytułu prowizji za 1poł24 wyniósł 390 mln zł i spadł o 3% r/r (-5% kw/kw), przede wszystkim w następstwie zmniejszenia się prowizji z działalności *bancassurance* (sprzedaż ubezpieczeń) (spadek o 32% r/r w wyniku transakcji dotyczącej biznesu ubezpieczeniowego). Z drugiej strony prowizje z kart płatniczych, prowizje maklerskie i powiernicze oraz opłaty za zarządzanie i dystrybucję funduszy inwestycyjnych oraz innych produktów inwestycyjnych wykazały znaczący wzrost.

Raportowany wynik na działalności podstawowej, zdefiniowany jako suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji, osiągnął 2 926 mln zł za 1pół24 i spadł o 3% r/r z powodu wpływu wakacji kredytowych. Wynik na działalności podstawowej bez tego efektu wyniósłby 3 127 mln zł, co przekłada się na wzrost o 4% r/r (i o 1% kw/kw) będąc kluczowym czynnikiem dochodowości Grupy na bazie powtarzalnej.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe, które obejmują wynik z wymiany, wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych (bez korekty portfela kredytów wg. wartości godziwej), a także pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, zanotowały w 1pół24 ujemną wartość 185 mln zł. Koszty związane z polubownymi ugodami negocjowanymi z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych oraz koszty prawne związane z tymi kredytami (415 mln zł, wykazane w wyniku z pozycji wymiany i pozostałych kosztach operacyjnych) w dalszym ciągu miały negatywny wpływ na tę linię wyniku. W 2023 r. znajdowała się ona pod silnym dodatnim wpływem transakcji ubezpieczeniowej (sprzedaży zewnętrznemu partnerowi ubezpieczeniowemu udziałów w Millennium Financial Services Sp. z o.o. w marcu 2023r. wraz ze związanymi z tym efektami, która przyniosła przychód przed opodatkowaniem w kwocie 652 mln zł (z czego 597 mln zł w 1kw23 i 55 mln zł w 4kw23) co znacznie utrudnia analizę rocznych zmian tej pozycji.

Przychody operacyjne ogółem Grupy osiągnęły wysokość 2 741mln zł w 1pół24 wykazując spadek o 27% r/r. Bez uwzględnienia wspomnianych wyżej nadzwyczajnych pozycji przychodów i kosztów, osiągnęły one poziom 3 338 mln zł i wzrosły o 7% r/r (wzrost o 4% kw/kw).

Koszty ogółem wyniosły 1 103 mln zł w 1pół24, przekładając się na wzrost o 14% r/r. Koszty ogółem bez opłat na BFG wzrosły o 15% r/r lecz spadły o 6% kw/kw ze względu na wahania sezonowe.

Koszty operacyjne <i>(mln zł)</i>	1 pół. 24	1 pół. 23	Zmiana r/r	2 kw. 24	1 kw. 24	Zmiana kw/kw
Koszty osobowe	(584)	(502)	16%	(295)	(289)	2%
Pozostałe koszty administracyjne	(519)	(468)	11%	(210)	(309)	-32%
<i>w tym wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG)</i>	(61)	(60)	1%	0	(61)	-
Koszty operacyjne ogółem	(1 103)	(970)	14%	(505)	(598)	-16%
Całkowite koszty bez BFG	(1 042)	(910)	15%	(505)	(537)	-6%
Koszty/przychody - raportowane	40.3%	27.1%	13.1 p.p.	46.3%	42.2%	4.1 p.p.
<i>Koszty/przychody skorygowane*</i>	<i>31.3%</i>	<i>29.7%</i>	<i>1.6 p.p.</i>	<i>28.1%</i>	<i>34.6%</i>	<i>-6.4 p.p.</i>

(*) bez przychodów lub kosztów nadzwyczajnych

Koszty osobowe w 1pół24 wyniosły 584 mln zł i wzrosły o 16% r/r (o 2% kw/kw), głównie w efekcie inflacji płacowej przejawiającej się w wyższych wynagrodzeniach zasadniczych oraz wyższych rezerwach na premie. Grupa kontynuuje dostosowywanie liczby oddziałów i poziom zatrudnienia do bieżących potrzeb, co odzwierciedla postępującą digitalizację i coraz ważniejszą rolę kanałów online przy jednoczesnym utrzymywaniu znaczącej obecności geograficznej pod względem sieci tradycyjnych oddziałów. Na koniec czerwca 2024 r. liczba oddziałów ogółem wyniosła 609 a ich liczba została zredukowana o 12 placówek w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2023 r. Liczba pracowników w Grupie wyniosła 6 710 etatów na koniec czerwca 2024 r. i była o 1% niższa niż rok wcześniej i na podobnym poziomie jak w poprzednim kwartale. Wyłączając pracowników na długoterminowych zwolnieniach („aktywne etaty”), liczba zatrudnionych była jeszcze niższa i wynosiła 6 313.

Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) osiągnęły 519 mln zł w 1pół24 i wzrosły o 11% r/r. Pośród głównych grup kosztów najwyższy wzrost obserwowany był w takich pozycjach jak koszty usług prawnych i doradztwa, koszty marketingowe oraz koszty informatyki i telekomunikacji. Koszty prawne związane z negocjacjami i sprawami sądowymi dotyczącymi kredytobiorców walutowych kredytów hipotecznych stanowiły istotne obciążenie w tej grupie kosztów (59 mln zł w okresie sprawozdawczym).

Zatrudnienie (etaty)	30.06.2024	30.06.2023	Zmiana r/r	31.03.2024	Zmiana kw/kw
Bank Millennium S.A.	6 411	6 461	-1%	6 440	0%
Podmioty zależne	299	285	5%	291	3%
Grupa Banku Millennium razem	6 710	6 746	-1%	6 731	0%
Grupa BM razem (aktywne* etaty)	6 313	6 241	1%	6 330	0%

(*) liczba aktywnych etatów oznacza liczbę pracowników, którzy nie są na długotrwałych zwolnieniach

Wskaźnik kosztów do dochodów za 1pół24 wyniósł 40,3% i był wyższy o 13,1 pkt. proc. niż poziom dla 1pół23 (27,1%), głównie w wyniku wpływu wysokich obciążeń/ przychodów jednorazowych w 2kw24 (wpływ wakacji kredytowych) oraz w 1kw23 (transakcja *bancassurance*). Wskaźnik kosztów do dochodów bez wyżej wymienionych pozycji nadzwyczajnych (głównie transakcja *bancassurance*, koszt wakacji kredytowych oraz koszty prawne i straty walutowe związane ze sporami sądowymi/ugodami z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych) osiągnął niski poziom 31,3% za 1pół24 i był nieznacznie wyższy (o 1,6 pkt proc.) niż w 1pół23.

Zysk netto (mln zł)	1 pół. 24	1 pół. 23	Zmiana r/r	2 kw. 24	1 kw. 24	Zmiana kw/kw
Przychody operacyjne	2 741	3 574	-23%	1 324	1 417	-7%
Koszty operacyjne	(1 103)	(970)	14%	(505)	(598)	-16%
Odpisy na utratę wartości oraz pozostały koszt ryzyka*	(190)	(172)	11%	(71)	(120)	-41%
Pozostałe modyfikacje**	(42)	(36)	17%	(22)	(21)	4%
Odpis na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych	(1 124)	(1 621)	-31%	(575)	(549)	5%
Podatek bankowy	(35)	0	-	(35)	0	-
Zysk brutto	247	775	-68%	117	129	-9%
Podatek dochodowy	110	(418)	-	111	(1)	-
Zysk netto - raportowany	357	358	0%	229	128	78%
Zysk netto - skorygowany***	1 501	1 418	6%	834	668	25%

(*) odpisy na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych w tym korekta kredytów wg. wartości godziwej (3,7mln zł w 1pół24 i -2,2 mln zł w 1pół23) oraz efekt modyfikacji kredytów (-19.7 mln zł w 1pół24 i -23.6 mln zł w 1pół23)

(**) wartość modyfikacji zaksięgowana w danym okresie wynikająca z dobrowolnych uгод z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych odnosząca się do specyficznej grupy tych uгод

(***) bez pozycji nadzwyczajnych, tj. negatywnego wpływu wakacji kredytowych (201 mln zł w 2kw24), finansowego wpływu transakcji dot. ubezpieczeń (PLN597.2mn w 1kw23), oraz kosztów/przychodów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych (w odpisach na ryzyko prawne, wyniku z pozycji wymiany, kosztach operacyjnych oraz pozostałych przychodach/ kosztach operacyjnych, z uwzględnieniem gwarancji od Societe Generale i efektów podatkowych w 1pół24) oraz hipotetycznym podatkiem bankowym do końca maja 2024r.

Łączny koszt ryzyka, który obejmował odpisy netto na utratę wartości, korektę wartości godziwej części portfela kredytowego i część wyniku modyfikacji (bez części dotyczącej uгод z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych), poniesiony przez Grupę, wyniósł 190 mln zł w 1pół24 i był wyższy

o 11% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku z powodu wyższych odpisów na kredyty dla przedsiębiorstw. Koszty ryzyka dla segmentu detalicznego (w tym hipotecznych kredytów walutowych) były głównym składnikiem kosztów ryzyka ogółem i w 1pół24 wyniosły 156 mln zł. Koszty ryzyka dla segmentów korporacyjnego i pozostałych były umiarkowane i wyniosły 34 mln zł. Relatywnie rzecz biorąc, koszt ryzyka (tzn. odpisy netto w stosunku do średnich kredytów brutto) za 1pół24 wyniósł 50 pkt. baz. (anualizowany) i był o 5 pkt baz. wyższy niż w 1pół23 (45 pkt baz.).

W 1pół24 Grupa zaksięgowwała w wyniku z modyfikacji części kosztów ugód z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 42 mln zł, o 17% więcej w porównaniu z wartością za porównywalny okres poprzedniego roku.

W 1pół24 Bank dalej tworzył **rezerwy na ryzyko prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych**, które wciąż stanowiły znaczącą pozycję w Rachunku zysków i strat i osiągnęły 1 124 mln zł (1 025 mln zł, z wyłączeniem kredytów udzielonych przez byłego Euro Bank, ponieważ kredyty te podlegają klauzulom ubezpieczeniowym i gwarancjom Societe Generale). Rezerwy te były niższe o 31% od tych utworzonych w 1pół23 jako że cały 2023 rok charakteryzował się podwyższonym poziomem tych rezerw po wcześniejszej opinii i finalnym rozstrzygnięciu Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 15 czerwca 2023 r. w sprawie C-520/21 i w rezultacie eliminację (niskiego) prawdopodobieństwa otrzymania wynagrodzenia za korzystanie z udostępnionego przez Bank kapitału w stosowanej przez Bank metodologii tworzenia rezerw na ryzyko prawne oraz sprzyjanie napływowi nowych spraw w sądach. Ponadto, Bank dokonał również aktualizacji innych parametrów swej metodologii. Na koniec czerwca 2024 r. saldo rezerw na portfel Banku Millennium wyniosło 7 534 mln zł (równowartość 101,4% ubruttowionego portfela walutowych kredytów hipotecznych) oraz 672 mln zł na portfel kredytów udzielonych przez dawny Euro Bank.

Zysk brutto (przed podatkiem dochodowym) w 1kw24 wyniósł 247 mln zł i był znacząco niższy (o 68% r/r) w porównaniu do poziomu za 1pół23 z powodu znaczących kosztów jednorazowych w 2kw24 i przychodów jednorazowych w 1kw23, wspomnianych już wyżej. Bank nie był zobowiązany do wnoszenia opłat z tytułu podatku bankowego od 15 lipca 2022 r., tj. od dnia podjęcia decyzji o uruchomieniu Planu Naprawy. 19 czerwca 2024 r. Bank podjął decyzję zakończenia realizacji Planu Naprawy i notyfikował o tym fakcie Komisję Nadzoru Finansowego oraz Bankowy Fundusz Gwarancyjny i w efekcie rozpoczął płacenie podatku bankowego. W opinii Zarządu Banku wszystkie podstawowe założenia Planu Naprawy zostały wypełnione do tego dnia. W rezultacie w 2kw24 Grupa wykazała podatek bankowy w kwocie 35 mln zł.

W 1pół24 Grupa wykazała **zysk netto** w kwocie 357 mln zł, czyli na podobnym poziomie jak w 1pół23. Uzyskanie wyższego zysku po podatku dochodowym było możliwe dzięki pozytywnym efektom w CIT i DTA (podatku odroczonym) w wyniku odzyskania podatku od przychodów odsetkowych i różnic kursowych z tytułu udzielonych kredytów hipotecznych walutowych uznanych za nieważne w wyrokach sądów. Po korekcie o wymienione powyżej pozycje nadzwyczajne (dot. m. in. kosztów związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi, wakacji kredytowych oraz efektów podatkowych w 1pół24 oraz przychodów ze sprzedaży udziałów w działalności ubezpieczeniowej *bancassurance* w 1pół23) Grupa osiągnęłaby zysk netto w wysokości 1 501 mln zł w 1pół24, o 6% wyższy niż skorygowany zysk netto za 1pół23 w wysokości 1 418 mln zł.

2.2. BILANS

Aktywa

Aktywa Grupy na dzień 30 czerwca 2024 r. osiągnęły wartość 135 535 mln zł, odnotowując znaczący wzrost o 18% w porównaniu do ich stanu na koniec czerwca 2023 r. Strukturę aktywów Grupy oraz zmiany ich poszczególnych składowych zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Aktywa Grupy (mln zł)	30.06.2024		30.06.2023		Zmiana r/r (%)
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	5 857	4.3%	6 769	5.9%	-13%
Kredyty i pożyczki dla banków	488	0.4%	532	0.5%	-8%
Kredyty i pożyczki dla klientów	74 645	55.1%	74 152	64.6%	1%
Należności z transakcji reverse repo	198	0.1%	48	0.0%	315%
Dłużne papiery wartościowe	50 180	37.0%	29 400	25.6%	71%
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)	635	0.5%	617	0.5%	3%
Akcje i inne instrumenty finansowe*	143	0.1%	135	0.1%	6%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne**	1 057	0.8%	995	0.9%	6%
Aktywa pozostałe	2 331	1.7%	2 176	1.9%	7%
Aktywa ogółem	135 535	100.0%	114 824	100.0%	18%

(*) w tym inwestycje w podmioty stowarzyszone

(**) z wyjątkiem aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży

Najbardziej widoczne zmiany w ramach aktywów w okresie ostatnich 12 miesięcy to wzrost dłużnych papierów wartościowych (o 20,8 mld zł) oraz wzrost kredytów dla klientów (o 493 mln zł) .

Kredyty i pożyczki dla klientów

Kredyty netto ogółem Grupy Banku Millennium osiągnęły 74 645 mln zł na koniec czerwca 2024 r. i były wyższe o 1% r/r (wyższe o 1% kw/kw). Kredyty bez walutowych kredytów hipotecznych wzrosły o 4% r/r. Walutowe kredyty hipoteczne, netto po uwzględnieniu odpisów, obniżyły się wyraźnie w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy (spadek o 55%), a udział walutowych kredytów hipotecznych (bez kredytów przejętych z Euro Bank) w kredytach brutto ogółem spadł w sposób istotny w ciągu roku do 2,4% z poziomu 5,5% rok wcześniej. Wynikało to m.in. z faktu, że większość rezerw na ryzyko prawne obniża wartość brutto kredytów, poza regularną amortyzacją, wcześniejszymi spłatami, przewalutowaniem na PLN oraz wykonaniem wyroków sądów.

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

Kredyty i pożyczki dla klientów (mln zł)	30.06.2024	30.06.2023	Zmiana r/r	31.03.2024	Zmiana kw/kw
Kredyty dla gospodarstw domowych	56 862	55 995	2%	56 271	1%
- złotowe kredyty hipoteczne	37 195	35 220	6%	36 766	1%
- walutowe kredyty hipoteczne	2 041	4 505	-55%	2 417	-16%
- w tym kredyty Banku Millennium	1 793	4 055	-56%	2 138	-16%
- w tym kredyty byłego Euro Banku	248	449	-45%	279	-11%
- kredyty konsumpcyjne	17 626	16 270	8%	17 088	3%
Kredyty dla przedsiębiorstw i sektora publicznego	17 783	18 157	-2%	17 640	1%
- leasing	6 808	6 790	0%	6 687	2%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw i faktoring	10 975	11 367	-3%	10 952	0%
Kredyty i pożyczki netto dla klientów	74 645	74 152	1%	73 911	1%
<i>Kredyty i pożyczki netto dla klientów bez walutowych kredytów hipotecznych</i>	<i>72 605</i>	<i>69 647</i>	<i>4%</i>	<i>71 494</i>	<i>2%</i>
Odpisy na utratę wartości	2 601	2 524	3%	2 593	0%
Kredyty i pożyczki dla klientów brutto*	77 246	76 676	1%	76 504	1%

(*) 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, lecz po zaalokowaniu rezerw na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych.

Wartość netto kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 56 862 mln zł na koniec czerwca 2024 r., wykazując wzrost o 2% r/r (wzrost o 1% kw/kw) jakkolwiek stłumiony trend zarówno w ujęciu rocznym jak i kwartalnym wynikał ze spadku wartości księgowej portfela walutowych kredytów hipotecznych. W ramach tej pozycji, kredyty hipoteczne w złotych wyniosły 37 195 mln zł i wzrosły o 6% r/r, z oznakami silnego odbicia w odniesieniu do nowo udzielanych kredytów: wypłaty tych kredytów w 1pół24 osiągnęły 3 326 mln zł i wzrosły o 73% r/r. Kolejny komponent kredytów detalicznych kredyty konsumpcyjne wykazywały także pozytywną ewolucję. Wartość netto kredytów konsumpcyjnych wyniosła 17 626 mln zł na koniec czerwca 2024 r., rosnąc o 8% r/r. Wartość nowych pożyczek wypłaconych w 1pół24 wyniosła 3,5 mld zł, co oznacza wzrost o 10% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Wartość netto kredytów dla przedsiębiorstw wyniosła 17 783 mln zł na koniec czerwca 2024 r. i obniżyła się o 2% r/r ale zwiększyła się o 1% kw/kw. Kurczenie się portfela kredytowego było w dużej mierze spowodowane koncentracją Grupy na optymalizacji aktywów ważonych ryzykiem (RWA) w 2023 r. wynikającej z celów zarządzania kapitałem. Jednakowoż oznaki odbicia były widoczne w 2kw24, szczególnie w portfelu leasingowym, a wartość nowych kontraktów leasingu w 1pół24 wzrosła o 20% r/r osiągając 1,9 mld zł.

Dłużne papiery wartościowe

Wartość dłużnych papierów wartościowych osiągnęła 50 180 mln zł na koniec czerwca 2024 r., co przekłada się na znaczny wzrost o 71% r/r.

Dominującą część portfela dłużnych papierów wartościowych (94%) stanowiły obligacje i bony emitowane przez Skarb Państwa, inne rządy UE (równowartość 7,6 mld zł) i Narodowy Bank Polski (bank centralny). Wzrost portfela papierów dłużnych był konsekwencją polityki zarządzania

aktywami/pasywami oraz marżą odsetkową i był skorelowany ze znacznie silniej rosnącymi depozytami w stosunku do kredytów. Udział tej grupy dłużnych papierów wartościowych w aktywach razem Grupy wynosił 34.8% na koniec czerwca 2024 r., co wskazywało na silną pozycję płynności Grupy.

Więcej informacji na temat dłużnych papierów wartościowych i zarządzania płynnością Banku znajduje się w rozdziale 5.4. niniejszego dokumentu oraz w rozdziale 4.4. "Ryzyko płynności" Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

Kredyty i pożyczki dla banków

Kredyty i pożyczki dla banków (w tym depozyty międzybankowe) osiągnęły poziom 488 mln zł na koniec czerwca 2024 r., co oznacza spadek o 8% r/r.

Zobowiązania

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

Pasywa Grupy (mln zł)	30.06.2024		30.06.2023		Zmiana r/r
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	(%)
Depozyty banków	585	0.5%	523	0.5%	12%
Depozyty klientów	116 540	90.9%	100 597	92.7%	16%
Zobowiązania z tytułu transakcji repo	3	0.0%	350	0.3%	-99%
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz zabezpieczające instrumenty pochodne	645	0.5%	898	0.8%	-28%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 596	2.8%	252	0.2%	1328%
Rezerwy	2 264	1.8%	1 142	1.1%	98%
Zobowiązania podporządkowane	1 562	1.2%	1 566	1.4%	0%
Pozostałe zobowiązania*	2 997	2.3%	3 139	2.9%	-5%
Zobowiązania ogółem	128 191	100.0%	108 466	100.0%	18%
Kapitały własne ogółem	7 344		6 357		16%
Pasywa ogółem	135 535		114 824		18%

* w tym zobowiązania podatkowe

Na koniec czerwca 2024 r. zobowiązania stanowiły 94,6%, podczas gdy kapitały własne Grupy stanowiły 5,4% zobowiązań i kapitałów własnych ogółem.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. zobowiązania ogółem Grupy wyniosły 128 191 mln zł i były wyższe o 18% w stosunku do ich wartości na dzień 30 czerwca 2023 r. Główna zmiana zobowiązań wynikała z istotnego wzrostu depozytów o 15,9 mld zł oraz emisji papierów dłużnych (saldo wyższe o 3,3 mld zł) w okresie 12 miesięcy.

Depozyty klientów

Depozyty klientów były główną pozycją zobowiązań Grupy stanowiąc na dzień 30 czerwca 2024 roku 91% zobowiązań ogółem. Depozyty klientów są głównym źródłem finansowania działalności Grupy i obejmują przede wszystkim środki klientów na rachunkach bieżących, oszczędnościowych i na rachunkach lokat terminowych.

Depozyty ogółem wyniosły 116 540 mln zł na dzień 30 czerwca 2024 r. i silnie wzrosły o 16% r/r oraz o 3% kw/kw. Depozyty klientów indywidualnych osiągnęły 83 429 mln zł wg stanu na 30 czerwca 2024 r., wykazując wysoki wzrost o 16% r/r (+3% kw/kw). Lokaty terminowe klientów detalicznych wzrosły o 34% r/r, podczas gdy środki na rachunkach oszczędnościowych i bieżących osób fizycznych wzrosły o 9% r/r.

Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego, które osiągnęły 33 111 mln zł na dzień 30 czerwca 2024 r., również wzrosły znacząco o 15% r/r (o 3% kw/kw).

Dynamikę depozytów klientów przedstawia poniższa tabela:

Depozyty klientów (mln zł)	30.06.2024	30.06.2023	Zmiana r/r	31.03.2024	Zmiana kw/kw
Depozyty klientów indywidualnych	83 429	71 714	16%	81 060	3%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	33 111	28 883	15%	32 124	3%
Depozyty ogółem	116 540	100 597	16%	113 184	3%

Depozyty banków

Depozyty banków, w tym otrzymane kredyty, na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosły 585 mln zł. Wartość tej pozycji wzrosła o 12% w stosunku do stanu na dzień 30 czerwca 2023 r., głównie w efekcie wyższego o 109 mln zł salda depozytów terminowych z instytucji finansowych, podczas gdy saldo kredytów otrzymanych od instytucji finansowych spadło o 50 mln zł. W okresie 12 miesięcy Grupa spłaciła całość pozostających do spłaty zobowiązań z tytułu tych kredytów.

Rezerwy

Wartość rezerw na 30 czerwca 2024 r. wyniosła 2 264 mln zł, co oznacza silny wzrost o 1 122 mln zł, tj. o 98% r/r. Powodem wzrostu było głównie utworzenie nowych rezerw na spory prawne, w szczególności roszczenia związane z umowami walutowych kredytów hipotecznych (wzrost wartości bilansowej o 1 645 mln zł, bez uwzględnienia wartości rezerw zaalokowanych bezpośrednio do portfela kredytowego).

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe

Papiery wartościowe wyemitowane przez Grupę wyniosły 3 596 mln zł na dzień 30 czerwca 2024 r., co oznacza istotny wzrost o 3 344 mln zł w stosunku do stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku. Wzrost wynikał z emisji obligacji przez Bank oraz Millennium Leasing a także listów zastawnych wyemitowanych przez Millennium Bank Hipoteczny - dwie ostatnie będące spółkami zależnymi Banku.

W 2 połowie 2023 r. Bank wyemitował obligacje powiązane z ryzykiem kredytowym (*Credit Link Notes lub CLNs*) na kwotę 489 mln zł a Millennium Leasing wyemitował takie obligacje w kwocie 280 mln zł, obie emisje w ramach transakcji syntetycznej sekurytyzacji. Łączna wartość obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym wyemitowanych przez Grupę na 30 czerwca 2024 roku wyniosła 959 mln zł.

W celu spełnienia wymogów MREL Bank we wrześniu 2023 roku zakończył z sukcesem subskrypcję obligacji nieuprzywilejowanych senioralnych o łącznej wartości 500 mln EUR w ramach Programu Emisji Średnioterminowych Euro Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 3 mld EUR.

12 czerwca 2024 r. spółka zależna Banku - Millennium Bank Hipoteczny wyemitowała listy zastawne o całkowitej wartości nominalnej 300 mln zł.

Zobowiązania podporządkowane

Wartość długu podporządkowanego wyniosła 1 562 mln zł na dzień 30 czerwca 2024 roku i pozostała na niemal tym samym poziomie w stosunku do 30 czerwca 2023 roku (niewielka różnica wynika z naliczonych i zapłaconych odsetek). Pozycja „zobowiązania podporządkowane” obejmuje dziesięcioletnie obligacje podporządkowane w złotych o całkowitej wartości nominalnej 830 mln zł, zapadające w styczniu 2029 r. oraz dziesięcioletnie obligacje w złotych o całkowitej wartości nominalnej 700 mln zł, zapadające w grudniu 2027 r.

Kapitał własny

Na dzień 30 czerwca 2024 r., kapitały własne Grupy wyniosły 7 334 mln zł i odnotowały wzrost o 987 mln zł, czyli 16% r/r. Oprócz wypracowanego zysku netto w okresie 12 miesięcy (575 mln zł), wzrost kapitałów własnych był wspierany przez pozytywny wpływ pozostałych pozycji całkowitych dochodów, głównie wyceny obligacji (287 mln zł) i instrumentów zabezpieczających (131 mln zł).

Informacja o adekwatności kapitałowej została przedstawiona w Rozdziale 5.2 niniejszego dokumentu oraz w Rozdziale 5.6 "Zarządzanie Kapitałowe" Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.

3. OPIS DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

3.1. NAJWYŻSZEJ JAKOŚCI POZYTYWNE DOŚWIADCZENIE KLIENTA

Bank Millennium kontynuuje realizację strategii, która zakłada dostosowanie formatu i funkcji oddziałów oraz serwisu zdalnego do potrzeb klienta.

Organizacja pracy w placówkach oraz wsparcie ze strony jednostek zarządzających jakością, pomagają doradcom wymieniać się informacjami oraz dzielić doświadczeniami. Pracownicy wiele uwagi poświęcają edukacji klientów i zachęcania ich do korzystania z kanałów zdalnych. Dzięki edukacji klienci przyzwyczajają się do bankowania z wykorzystaniem narzędzi cyfrowych, które umożliwiają im rozpoczęcie i pełną realizację wielu rodzajów transakcji.

Praca nad utrzymaniem wysokiego poziomu obsługi dotyczy klientów nowych i obecnych. W przypadku pierwszych - skupiamy się na odpowiednim zapoznaniu ich z naszą ofertą oraz wygodnymi formami bankowania. W przypadku klientów posiadających relację - zapoznajemy ich z nowymi możliwościami bankowania, odbiegającymi od ich dotychczasowych przyzwyczajzeń. Przekazujemy wskazówki, jak korzystać z nowoczesnych kanałów realizacji transakcji i składania dyspozycji.

Skutecznie i zgodnie z potrzebami klientów, bank łączy nowoczesne sposoby bankowania przez aplikację mobilną czy system transakcyjny ze stałym dostępem do wykwalifikowanych doradców oddziałowych oraz telefonicznych - we wszystkich liniach biznesowych. Dynamiczny rozwój obsługi doradców zdalnych, w tym z obszaru klienta zamożnego, zwiększył wygodę w dostępie do usług i produktów banku.

Bank Millennium kontynuuje działania w obszarze zwiększenia satysfakcji klienta również w kwestii przejrzystości komunikacji i uproszczenia języka. Upraszczamy teksty przekazywane klientom od momentu otwarcia konta, po informacje dotyczące obsługi posiadanych przez nich produktów. Kontynuujemy szkolenia i wprowadzamy zasady prostego języka do kolejnych typów tekstów. Skupiamy się na spójnej komunikacji i tonie wypowiedzi w naszych tekstach - dbamy nie tylko o precyzję i przejrzystość informacji, ale także o empatię i relację z odbiorcą. Upraszczamy także komunikację wewnętrzną.

Bank Millennium kładzie duży nacisk na pozyskiwanie informacji od pracowników na temat poziomu ich satysfakcji z pracy oraz opinii na temat panującej kultury organizacyjnej. Ogólny wskaźnik uczestnictwa w badaniu satysfakcji pracowniczej wyniósł 63% (o 12 p. p. więcej niż przed rokiem). 76% respondentów było generalnie zadowolonych ze swojego zatrudnienia - to więcej w porównaniu zarówno z polskim (39%), jak i bankowym (62%) benchmarkiem. Ogólna satysfakcja z pracy nie różni się istotnie ze względu na obszary, role, lokalizacje czy staż pracy. Wyniki ankiety satysfakcji pracowniczej są materiałem do pracy dla zespołów w całej organizacji. Zorganizowane w banku spotkania pracowników z członkami zarządu są źródłem inspiracji do dalszego usprawniania procesów wewnętrznych oraz pomysłów, które mogą zwiększyć satysfakcję klientów z oferty i obsługi.

W pierwszym półroczu 2024 roku Bank Millennium prowadził oraz analizował badania ilościowe i jakościowe w obszarze trendów rynkowych oraz konkretnych założeń produktowo-usługowych. Informacji dostarczały również projekty wykorzystujące metodologię service design, w której kluczowe jest pełne zrozumienie potrzeb klientów. Projekty te służą usprawnieniu jakości obsługi i rozwojowi oferty produktowej.

Badania przeprowadzono na próbach klientów detalicznych oraz zamożnych (Prestige):

- 23 przeprowadzone badania (w tym monitoring informacji),
- 5 zrealizowanych fal - 1382 wizyty Mystery Shopping.

Wyniki badań jakościowo-ilościowych wykorzystują jednostki biznesowe odpowiadające za konkretne obszary. Kładziemy także nacisk na wymianę informacji i przekazanie wyników badań oraz rekomendacji zespołom, które nie są bezpośrednimi odbiorcami badania. Mogą uzupełnić swoją dotychczasową wiedzę na temat potrzeb klienta i zainspirować się przy pracy nad projektami.

Podjęte działania zabezpieczają potrzeby różnych segmentów naszych klientów. Koncentrujemy się nie tylko na możliwości wyboru kanału kontaktu. Dostosowujemy język i sposób prezentacji do wieku, poziomu wiedzy finansowej i doświadczenia w korzystaniu z najnowszych technologii.

Działania Banku Millennium doceniono w prestiżowych rankingach, które koncentrują się na jakości obsługi klienta. W rankingu Złotego Bankiera Bank Millennium znalazł się na podium w głównej kategorii - Najlepsza wielokanałowa jakość obsługi. Otrzymana nagroda jest szczególnie istotna, bo odnosi się do oceny jakości obsługi w różnych kanałach kontaktu, ale przede wszystkim łączy perspektywę klientów nowych - otwierających relację z bankiem, jak i obecnych, już z nim bankujących. Bank kolejny rok z rzędu otrzymał tytuł Gwiazdy Jakości Obsługi. Wyróżnienie przyznawane jest przez Polski Standard Jakości Obsługi na podstawie badania satysfakcji konsumentów instytucjom, które reprezentują najwyższe standardy obsługi. Bank Millennium został jednym z trzech finalistów w globalnym zestawianiu Forrestera „Customer Obsessed Enterprise 2024 Awards”.

3.2. BANKOWOŚĆ DETALICZNA

Bankowość detaliczna stanowi ważny obszar w działalności Banku Millennium. 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 prawie 80 tys. Na dzień 30 czerwca 2024 r. Bank obsługiwał ponad 3,08 mln aktywnych klientów detalicznych.

Konto osobiste

Sprzedaż rachunków bieżących dla klientów indywidualnych w 1 półroczu 2024 r. wyniosła prawie 200 tys. Kluczowym produktem wspierającym pozyskiwanie nowych klientów jest konto Millennium 360°. Konto Millennium 360° odpowiada na cyfrowe i technologiczne potrzeby klientów oraz oferuje szereg możliwości dla osób, które cenią sobie wysoką jakość usług i możliwość korzystania z jednej z najlepszych i najszybciej rozwijających się aplikacji mobilnych na rynku. Dzięki temu cieszy się coraz większym zainteresowaniem, a jego udział w portfelu Banku zbliża się do 20%.

Prowadzenie konta Millennium 360° jest bezwarunkowo bezpłatne. Dodatkowo po spełnieniu prostego warunku za 0 zł jest również obsługa karty debetowej, płatności zbliżeniowych BLIK oraz wypłaty ze wszystkich bankomatów w Polsce i za granicą. Usługa „Zwroty za zakupy” pomaga klientom oszczędzać podczas zakupów e-commerce. Klient przez aplikację mobilną Banku lub Millenet, ma dostęp do około 800 sklepów internetowych, w których może otrzymać zwrot nawet do 25% wartości zakupu. Na koniec 1 połowy 2024 r. liczba kont osobistych w portfelu banku wyniosła prawie 3,5 mln. Akwizycja konta Millennium 360° w omawianym okresie wspierana była działaniami promocyjno-reklamowymi obejmującymi m.in.:

- promocje z premią za bycie aktywnym klientem oraz współpraca z zewnętrznymi portalami internetowymi - ponad 40% kont osobistych założono online;
- kontynuację programu poleceń „Lubię to polecam”, w ramach którego polecane były konta Millennium 360° z możliwością otrzymania atrakcyjnej nagrody;
- rozwój x-sell na rachunkach bieżących wśród Klientów POS;
- kampanię reklamową w telewizji, radiu, internecie i na nośnikach zewnętrznych (billboardach);
- rozszerzenie skali współpracy z influencerami jako nowoczesnego kanału dotarcia do młodych Klientów.

Produkty oszczędnościowe

1 półrocze 2024 roku było okresem stabilizacji rynkowych stóp procentowych oraz dynamicznych zmian w zakresie depozytów detalicznych. Na rynku, w okresie styczeń - maj 2024 r. wolumen depozytów detalicznych wzrósł o rekordowe 56,3 mld zł, co było efektem rosnących wynagrodzeń i

transferów socjalnych. Wysokie stopy procentowe powodowały dalsze utrzymywanie atrakcyjności kont oszczędnościowych i lokat terminowych ale optymalizacja kosztów odsetkowych przez banki obniżała stawki oferowane na lokatach terminowych. Wolumen rachunków bieżących i oszczędnościowych w sektorze bankowym wzrósł w okresie styczeń-maj'24 o 53,6 mld zł, natomiast depozyty terminowe wzrosły jedynie o 2,7 mld zł. Bank koncentrował się na optymalizacji oferty depozytowej zarówno na rachunkach oszczędnościowych, jak i na lokatach terminowych oraz przygotował liczne kampanie marketingowe, przy zachowaniu dbałości o utrzymanie rentowności portfela depozytowego. W 1 półroczu 2024 roku, Bank kontynuował pozyskiwanie nowych wolumenów w oparciu o Konto Oszczędnościowe Profit, ale także o lokaty terminowe z atrakcyjnym oprocentowaniem nowych środków oraz oferty retencyjne adresowane do wybranych grup klientów. Depozyty detaliczne ogółem w 1pół.24 wzrosły o 6,7 mld zł, przy czym w 1kw24 wzrost wyniósł 4,2 mld zł, a w 2kw24 nastąpił wzrost o 2,4 mld zł. Na koniec 1pół.24 depozyty detaliczne wyniosły 88,1 mld zł, a udział Banku w rynku na koniec maja 2024 roku wyniósł 6,93%.

Produkty inwestycyjne

Pierwsza połowa 2024 roku była okresem dobrej i stabilnej sytuacji na globalnych rynkach kapitałowych. Klienci stopniowo zwiększali zaangażowanie w funduszach inwestycyjnych. 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. Bank kontynuował regularne kampanie promocyjne funduszy inwestycyjnych, koncentrując się na opłacie manipulacyjnej za nabycie, zwłaszcza w kanałach zdalnych, które stale zyskują na znaczeniu. W 1 połowie 2024 roku Bank konsekwentnie rozwijał 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. Bank kontynuował ofertę lokat strukturyzowanych z pełną ochroną kapitału i gwarantowanym minimalnym zyskiem niezależnie od sytuacji rynkowej.

Kredyty gotówkowe

Bank w pierwszym półroczu 2024 r. uzyskał rekordową sprzedaż kredytów gotówkowych w wysokości 3,47 mld zł, co stanowiło wzrost o blisko 10% w porównaniu z tym samym okresem 2023 roku. Wysoki poziom został osiągnięty dzięki wzrostowi sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji oraz skutecznemu dotarciu z ofertą do klientów posiadających w Banku kredyt ratalny, jak i elastycznej ofercie produktowej. Pomogła też atrakcyjna komunikacja marketingowa oferty promocyjnej oraz wprowadzenie oferty z prowizją 0% dla wszystkich klientów. Bank nadal intensywnie rozwija wygodne i efektywne kosztowo cyfrowe kanały sprzedaży. Już prawie 84% umów kredytowych zostało sfinalizowanych w kanałach elektronicznych. Portfel kredytów wzrósł z 14,4 mld zł na koniec 2023r. do 14,9 mld zł na koniec 2 kwartału 2024r. Bank utrzymał stabilny udział rynkowy portfela limitu w koncie na poziomie 13,54%, a saldo wyniosło 1,1 mld zł.

Karty płatnicze

W 1 półroczu 2024 roku nastąpił dalszy wzrost portfela kart płatniczych banku wspierany przez nowe rozwiązania produktowe i intensywne działania marketingowe.

Bank zwiększył portfel kart płatniczych do 4,19 mln kart (+3,5% r/r), w tym portfel kart kredytowych osiągnął 509 tys. kart (+3,4% r/r). Jednocześnie znacznie wzrosła aktywność portfela kart, z wolumenem transakcji na poziomie 42,8 mld zł (+10,6% r/r).

Od 1 lipca 2024 udostępniliśmy posiadaczom kart kolejne rozwiązania ułatwiające płatności walutowe. Pierwszą jest możliwość płacenia w walutach obcych bezpośrednio z konta walutowego poprzez podpięcie karty debetowej do konta walutowego. Druga to zwiększenie do 5 tys. zł miesięcznie limitu walutowego, który umożliwia dokonywanie płatności kartą w walucie bez dodatkowej prowizji (dotyczy nowej karty debetowej i kart kredytowych). Poprawiliśmy również proces sprzedaży kart kredytowych, udostępniając nowy omni-kanałowy proces umożliwiający rozpoczęcie sprzedaży w oddziale i finalizację w digitalu oraz rozwiązania do płacenia stokenizowanymi kartami w telefonie. Udostępniliśmy możliwość dodania kart do portfeli Google Pay i Apple Pay bezpośrednio z aplikacji banku i wycofaliśmy usługę płatności mobilnych HCE, która nie jest już standardem rynkowym.

W ramach poszerzania narzędzi płatniczych dla klientów, udostępniliśmy usługę typu BNPL - „BLIK Płacę Później”, we współpracy z Polskim Standardem Płatności (BLIK), która pozwala Klientom odroczyć płatność w sklepach internetowych o 30 dni w ramach przyznanego limitu.

Bankowość hipoteczna

W pierwszej połowie 2024 roku Bank Millennium odnotował wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych o blisko 11% w porównaniu do 2 poł. 2023. W ciągu tych sześciu miesięcy Bank zawarł łącznie blisko 9 tys. nowych umów o łącznej wartości ponad 3,5 mld zł. Całkowity wynik za okres styczeń - maj uplasował Bank na 6 pozycji na rynku z udziałem w rynku na poziomie prawie 7,5%. Bank od 1 marca 2023 roku zawiesił oferowanie kredytów hipotecznych ze zmiennym oprocentowaniem w całym okresie kredytowania. W ofercie pozostają kredyty hipoteczne z oprocentowaniem okresowo stałym przez 5 pierwszych lat.

Jednocześnie w 1 półroczu 2024 r. Bank realizował oczekiwania wynikające z przepisów prawnych, m.in. wprowadził weryfikację numeru PESEL klienta przed zawarciem umowy kredytu, dostosował regulacje do nowelizacji Rekomendacji KNF, umożliwił korzystanie na nowych zasadach ze wsparcia

w ramach Funduszu Wsparcia Kredytobiorców oraz z ustawowych „wakacji kredytowych”. Akcja kredytowa Banku podobnie jak w roku ubiegłym, oparta była na ofercie bezwarunkowego 0% prowizji za udzielenie kredytu oraz 0% prowizji za wcześniejszą i całkowitą spłatę kredytu.

Bank kontynuował działania w celu dalszego ograniczenia portfela kredytów w CHF, oferując klientom indywidualne warunki, sprzyjające przewalutowaniom oraz częściowej i całkowitej spłacie tych kredytów.

Segment klientów Prestige i Bankowości Prywatnej - oferta dla klientów zamożnych

Celem funkcjonującego modelu bankowania oferowanego klientom zamożnym jest zaspokojenie ich kompleksowych potrzeb, a także zapewnienie kontaktu z Bankiem w preferowanej przez nich formie. W pierwszej połowie 2024 roku portfel klientów zamożnych zwiększył się o 13,8% w porównaniu z końcem roku 2023. Przyrost klientów obsługiwanych w kanałach zdalnych wyniósł 10,8%. Strategia rozwoju zdalnego modelu obsługi tej grupy klientów jest kontynuowana.

Segment klientów Biznes - oferta dla klientów firmowych

Biznes to oferta skierowana do osób prowadzących działalność gospodarczą w formie jednoosobowej działalności gospodarczej oraz spółek cywilnych i handlowych z rocznymi przychodami do 5 mln zł.

W pierwszym półroczu 2024 r. liczba nowych rachunków firmowych dla klientów Biznes odnotowała wzrost o 28 % w stosunku do pierwszego półrocza 2023 r. i osiągnęła poziom 23,5 tysiąca nowych rachunków.

W pierwszym półroczu 2024 r. 75% kont firmowych zostało otwartych online.

Klientom Biznes Bank oferuje szeroką gamę produktów transakcyjnych, kredytowych, oraz usług dodatkowych ze szczególnym uwzględnieniem atrakcyjnej oferty Millennium Księgowość, terminali płatniczych i leasingu, a także nowoczesną bankowość internetową i mobilną.

W drugim kwartale 2024 r. Bank Millennium wprowadził do oferty usługi skierowane do klientów e-commerce:

- bramkę płatniczą Millennium PAY - usługę umożliwiającą akceptowanie płatności w sklepach internetowych, oraz
- usługę budowy sklepu internetowego na platformie Sellingo z bramką płatniczą Millennium PAY. Klienci korzystający z oferty mogą testować sklep przez 6 miesięcy za darmo.

Akwizycja kont firmowych wspierana była silnymi działaniami promocyjno-reklamowymi obejmującymi m.in.:

- Zimową kampanię telewizyjną Konta Mój Biznes wraz z promocją Millennium Księgowość
- Szeroko zasięgową kampanię radiową silnie nastawioną na akwizycję, w której promowaliśmy promocje na Konto Mój Biznes
- Kampanię digitalową prowadzącą bezpośrednio do otwarcia Konta Mój Biznes online/firmy oraz do skorzystania z usług dodatkowych.

- Wykorzystanie nośników digital signage do promowania kont firmowych i księgowości.
- Od 2024 r. rozpoczęliśmy regularną współpracę z influencerami.

W pierwszym półroczu 2024 r. wartość sprzedanych produktów kredytowych klientom Biznes odnotowała wzrost o 7% w stosunku do pierwszego półrocza 2023 r. i osiągnęła poziom 505 milionów złotych. W pierwszym półroczu 2024 r. 49% wszystkich umów kredytowych zostało podpisanych w Millenecie lub aplikacji mobilnej.

3.3. KANAŁY ELEKTRONICZNE

Pierwszą połowę 2024 roku zakończyliśmy z wynikiem 2,8 mln (+8% r/r) aktywnych użytkowników kanałów cyfrowych. Z tego 2,6 mln użytkowników logowało się do banku na urządzeniach mobilnych. Daje to wzrost użytkowników mobilnych o 10 proc. r/r. W drugim kwartale roku aż 1,9 mln klientów przynajmniej raz skorzystało z BLIKA (wzrost o 16% r/r).

Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży i akwizycji w 2 kwartale

Widzimy stabilny wzrost udziału kanałów cyfrowych w sprzedaży. Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży pożyczki gotówkowej w 2 kw. 2024 wyniósł 83% (wg ilości sprzedanych pożyczek), a w sprzedaży lokat terminowych 95%, co oznacza, że zdecydowana większość klientów wybiera zdalne procesy, żeby skorzystać z tych produktów.

Jeśli chodzi o akwizycję kont bieżących to udział kanałów elektronicznych rośnie z kwartału na kwartał i w 2 kw24 wyniósł już 45%. Jeszcze lepiej wypada akwizycja kont dla dzieci - udział kanałów cyfrowych w tym obszarze to już 58% (w 2kw24).

Wnioski rządowe

W lutym rozpoczął się nowy okres świadczeniowy programu Rodzina 800+, a w lipcu Dobry Start 300+. Nasi klienci złożyli:

- 370 tys. wniosków 800+ za pośrednictwem kanałów bankowych, co daje nam trzecią pozycję wśród banków,
- 100 tys. wniosków 300+ tylko w pierwszym tygodniu od startu nowego okresu świadczeniowego

W marcu Bank udostępnił nowy wniosek - świadczenie wspierające dla osób z niepełnosprawnościami. Bank Millennium był jednym z pierwszych banków, które udostępniły dostęp do tego wniosku. Bank zajmuje obecnie 3 miejsce w ilości złożonych wniosków wśród banków (w okresie od udostępnienia wniosku).

Nowości w bankowości cyfrowej w 1 poł. 2024

- **Nowa odsłona aplikacji mobilnej dla klientów indywidualnych** - zmiana w nawigacji i odświeżenie designu stron produktowych.
- **BLIK Płacę Później** - nowa metoda płatności w modelu BNPL.
- **Kantor i Usługa Wielowalutowa** - wymiana walut w aplikacji mobilnej i możliwość połączenia karty debetowej z kontem walutowym.
- **Weryfikacja numeru PESEL** - projekt regulacyjny dotyczący procesów sprzedażowych. Bank sprawdza, czy numer PESEL klienta jest zarezerwowany.
- **Dodatkowa autoryzacja podczas logowania do Millenetu** - użytkownik potwierdza logowanie Hasłem SMS lub przez Autoryzację Mobilną.
- **Nowa historia transakcji** - wszystkie transakcje w jednym miejscu i dodatkowe funkcje dostępne ze skrótów na ekranie ze szczegółami transakcji.

- **Wniosek o świadczenie wspierające** - nowy wniosek urzędowy dostępny w bankowości elektronicznej, o świadczenie może ubiegać się osoba z niepełnosprawnością lub jej opiekun.
- **Millennium PAY** - bramka płatnicza dla klientów, którzy prowadzą działalność e-commerce. Dodatkowo klient może otrzymać wsparcie w stworzeniu sklepu internetowego.
- **Ankiety AML i EDR w bankowości dla klientów korporacyjnych** - projekty regulacyjne w Millenecie dla Przedsiębiorstw.

Nagrody dla kanałów cyfrowych w 1 poł. 2024

- INSTYTUCJA ROKU 2024 - Najlepszy zdalny proces otwierania konta - 1 miejsce
- INSTYTUCJA ROKU 2024 - Najlepsza aplikacja mobilna - 2 miejsce
- INSTYTUCJA ROKU 2024 - Najlepsza bankowość internetowa - 4 miejsce
- ZŁOTY BANKIER 2024 - Najlepsza wielokanałowa jakość obsługi - 2 miejsce
- ZŁOTY BANKIER 2024 - Bankowość elektroniczna - 2 miejsce
- GLOBAL FINANCE - THE INNOVATORS - Bank Millennium został wyróżniony jako **TOP INNOVATOR IN FINANCE 2024** za najlepszy UX w aplikacji mobilnej dla klientów korporacyjnych
- MOBILE TRENDS AWARDS 2023 - aplikacja dla klientów korporacyjnych została wyróżniona nominacją w kategorii „Biznesowe rozwiązanie oparte o mobile”
- PAYTECH AWARDS - nagroda w kategorii „Najlepsza Inicjatywa Kartowa” za omnikanalowy wniosek o kartę kredytową i usługi do karty w kanałach cyfrowych

3.4. APLIKACJA SMART-SHOPINGOWA GOODIE

W 1 poł. 2024 r. usługa goodie cashback kontynuowała trend wzrostowy. Ilość aktywnie korzystających użytkowników z usługi zwiększyła się o prawie 54% r/r. Natomiast ilość wykonanych transakcji w tym okresie o ponad 66% r/r.

Realizowane były promocje zachęcające użytkowników do częstego korzystania z usługi oraz mające na celu pozyskiwanie nowych użytkowników. Dzięki temu już pod koniec czerwca wartość zakupów zrealizowanych za pośrednictwem goodie cashback zbliżyła się do 3 mld zł, aby na początku lipca przekroczyć tę barierę.

Przeprowadzane były również działania promocyjne, których zadaniem było zwiększenie przeglądania gazetek promocyjnych.

Rozpoczęte zostało również testowanie nowych kanałów komunikacji, których jednym z głównych celów jest akwizycja nowych użytkowników.

3.5. BANKowość PRZEDSIĘBIORSTW

W ramach Bankowości Przedsiębiorstw profesjonalnie i kompleksowo obsługujemy firmy o rocznych przychodach ze sprzedaży powyżej 5 mln zł oraz instytucje i jednostki sektora publicznego.

Konsekwentnie wprowadzamy zmiany w ofercie produktów i usług oraz usprawniamy procesy. Ofertę na bieżąco modyfikujemy i dostosowujemy do wymogów klientów, otoczenia rynkowego i zmian w przepisach prawnych. Koncentrujemy się na dostarczaniu kompleksowych rozwiązań opartych o nowoczesne technologie oraz na cyfryzacji i digitalizacji procesów biznesowych. Rozwijamy kanały cyfrowe i ścieżki elektronicznego obiegu dokumentów. Dostarczamy elastyczne rozwiązania finansowania oraz wspieramy automatyzację i optymalizację pracy działów finansowych poprzez

usługi ograniczające do minimum czynności operacyjne związane ze współpracą z bankiem. Wspieramy przedsiębiorców w dostępie do finansowania. Dzięki uczestnictwu w programach banku Gospodarstwa Krajowego ułatwiamy przedsiębiorcom dostęp do finansowania.

Równocześnie, w odpowiedzi na wyzwania środowiskowe, wspieramy naszych klientów w zielonej transformacji. Finansujemy projekty związane z energetyką odnawialną, innowacjami zmniejszającymi zapotrzebowanie na energię i zasoby naturalne oraz skuteczniejszą gospodarką odpadami. Przedsiębiorcy mogą skorzystać z produktów kredytowych oraz leasingu zielonych aktywów. Naszych doradców wyposażamy w praktyczne kompetencje z zakresu ESG, które pozwolą im skutecznie identyfikować kluczowe kwestie związane z zieloną transformacją i zrównoważonym rozwojem, lepiej rozumieć perspektywę firm oraz ich potrzeby.

DOSTĘP DO FINANSOWANIA ZE WSPARCIEM GWARANCJI BANKU GOSPODARSTWA KRAJOWEGO (BGK)

W naszej ofercie dostępne są kredyty z gwarancjami de minimis, które od 1 stycznia funkcjonują na zmienionych warunkach. W grudniu 2023 roku podpisaliśmy umowy z BGK, które pozwoliły na wprowadzenie w pierwszym półroczu 2024 r. do oferty nowych programów gwarancyjnych Biznesmax Plus i Ekomax.

Gwarancje de minimis

Gwarancją de minimis można zabezpieczyć do 60% kwoty kredytu udzielanego firmom sektora małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP), a maksymalna kwota gwarancji to 5 mln zł (kwota jednostkowej gwarancji oraz suma czynnych gwarancji w banku kredytującym). Stawka prowizji za udzieloną gwarancję wynosi 0,5% kwoty gwarancji w stosunku rocznym. Maksymalny okres gwarancji dla kredytu obrotowego to 60 miesięcy, a w przypadku kredytu inwestycyjnego - 120 miesięcy.

Gwarancje Biznesmax Plus

Bezpłatne gwarancje Biznesmax Plus zabezpieczają do 80% kwoty kredytu, finansującego inwestycje innowacyjne i eko-innowacyjne. Firmy z segmentu MŚP mają możliwość ubiegania się o dopłaty do:

- odsetek, w wysokości 5%. kwoty kredytu rocznie, przez okres 24 miesięcy w przypadku kredytów obrotowych lub
- kapitału, w wysokości 20% kredytu, w przypadku realizacji inwestycji służącej transformacji cyfrowej przedsiębiorstw lub
- kapitału, w wysokości 10% w przypadku realizacji inwestycji innowacyjnej lub eko-innowacyjnej.

Oferta kredytów z gwarancjami Biznesmax Plus jest dostępna dla przedsiębiorców z sektora MŚP, małych spółek o średniej kapitalizacji (small mid-caps) oraz spółek o średniej kapitalizacji (mid-caps). Preferencje związane z dopłatami są dostępne tylko dla firm z segmentu MŚP.

Gwarancje Ekomax

Nasza nowa oferta obejmuje również kredyty inwestycyjne z gwarancjami Ekomax, które mogą zabezpieczać do 80% kwoty kredytu finansującego projekty z zakresu efektywności energetycznej, polegające na termomodernizacji budynków lub zmniejszeniu o min. 30% zużycia energii pierwotnej. Oferta jest dostępna dla przedsiębiorców z sektora MŚP, małych spółek o średniej kapitalizacji (small mid caps) oraz spółek o średniej kapitalizacji (mid-caps). Firmy z segmentu MŚP mogą skorzystać z dopłat do kapitału kwoty kredytu w wysokości 20%.

Dzięki gwarancjom ze środków publicznych, zaproponowaliśmy klientom dłuższy niż standardowy okres finansowania - w przypadku kredytów obrotowych 3 lata, a w przypadku kredytów inwestycyjnych nawet 15 lat, o ile inwestycja spełnia kryteria tzw. zielonego finansowania. Ponadto w przypadku kredytów inwestycyjnych wprowadziliśmy 10 procentowy standardowy minimalny wkład

własny, obniżony w stosunku do finansowania bez gwarancji Biznesmax Plus i Ekomax. Dla „zielonego finansowania” odstąpiliśmy od pobierania prowizji przygotowawczej.

FAKTORING I FINANSOWANIE HANDLU

W faktoringu udostępniliśmy nowe zabezpieczenie - gwarancję KUKE S.A. Nową gwarancją można zabezpieczyć transakcje faktoringu odwrotnego, niepełnego i finansowania wierzytelności.

Gwarancja jest udzielana na zlecenie klienta będącego eksporterem i można nią zabezpieczyć do 80% zobowiązań klienta wynikających z umowy, w tym kwoty niespłaconego finansowania oraz odsetek i prowizji.

W obszarze finansowania handlu wdrożyliśmy wzory regwarancji KUKE S.A., które mogą stanowić zabezpieczenie wystawianych przez nas gwarancji kontraktowych, takich jak: gwarancja zwrotu zaliczki, gwarancja dobrego wykonania kontraktu/usunięcia wad i usterek/rękojmi za wady i gwarancji jakości (w tym z kwotą redukcji i bez) oraz gwarancja przetargowa.

PRODUKTY SKARBOWE

Możliwość zawierania transakcji w elektronicznej platformie wymiany walut online Millennium Forex Trader cieszy się coraz większym zainteresowaniem klientów. Już 74% transakcji jest realizowana za pośrednictwem kanału cyfrowego.

LEASING

W pierwszym półroczu 2024 roku, jako spółka Millennium Leasing, podpisaliśmy 1664 umowy leasingowe z gwarancjami de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego, na łączną wartość 350 mln zł. Leasing z gwarancjami de minimis BGK uruchomiliśmy już w 2023 roku, jako pierwsza spółka leasingowa na rynku, by na koniec maja 2024 posiadać ponad 70% udział w łącznej liczbie umów leasingowych na rynku zabezpieczonych tą gwarancją.

Kontynuujemy też leasing proekologicznych przedmiotów z aż 41 grup, z głównym udziałem maszyn i urządzeń, finansując na preferencyjnych warunkach zielone aktywa naszym klientom. W pierwszym półroczu 2024 roku uruchomiliśmy umowy leasingu proekologicznych przedmiotów o łącznej wartości netto 84 mln zł.

BANKOWOŚĆ TRANSAKCYJNA I ELEKTRONICZNA

Wprowadziliśmy kolejne rozwiązania i udoskonalenia pomagające klientom jeszcze sprawniej i wygodniej zarządzać finansami swojej firmy:

Bramka Płatnicza Millennium PAY

Uruchomiliśmy Bramkę Płatniczą Millennium PAY, która jest zintegrowana z największymi platformami open-source (WooCommerce, PrestaShop, Magento) i daje możliwość indywidualnej integracji, gdy klienci korzystają z przygotowanych przez siebie sklepów internetowych. Dzięki współpracy z Sellingo, klienci otrzymują dodatkowo możliwość stworzenia i prowadzenia sklepu internetowego.

Millenet dla Przedsiębiorstw

Pod koniec stycznia wdrożyliśmy nowy proces weryfikacji wiedzy o kliencie (KYC), który istotnie wspiera aktualizację danych klientów ograniczając pracę wykonywaną przez jednostki obsługi klientów. Wprowadziliśmy także nowe sekcje z informacjami i szczegółami historycznymi dla kredytów obrotowych i inwestycyjnych. Ponadto wdrożyliśmy usprawnienia w module wymiany dokumentów.

W obszarze faktoringu ułatwiliśmy klientom zgłaszanie swoich kontrahentów, eliminując wcześniejszy wymóg przekazania nam podpisanych formularzy zgłoszeniowych, a także ułatwiliśmy klientom zarządzanie dostępem użytkowników do faktoringowego systemu wymiany danych, dzięki możliwości zarządzania użytkownikami za pośrednictwem Millenetu dla Przedsiębiorstw.

eBOK Millennium Leasing w Millenecie dla Przedsiębiorstw

Funkcjonalności serwisu eBOK, służącego do obsługi umów leasingu przez klientów, w pierwszym półroczu 2024 roku rozszerzyliśmy o przejrzystą historię rozliczeń, zawierającą wszystkie wystawione faktury wraz z odnotowanymi wpłatami klienta, saldem bieżącym i saldem po każdej operacji. Dzięki temu klienci mogą sprawdzić moment, a także przyczynę zaległości lub nadpłaty oraz w każdej chwili kontrolować stan swoich rozliczeń. Udział klientów korzystających z eBOK-a na koniec pierwszego półroczu 2024 roku - to 93% (wzrost o 4 pp. w stosunku do grudnia 2023 roku). Elektroniczne wnioski dotyczące obsługi umów i leasingowanych przedmiotów na koniec czerwca stanowiły już 62% wszystkich składanych wniosków przez klientów.

Mieszkańcowe Rachunki Powiernicze

Wdrożyliśmy zmiany w Otwartych i Zamkniętych Mieszkańcowych Rachunkach Powierniczych (MRP), które umożliwiają obsługę płatności w ramach projektów budowlanych, których sprzedaż rozpoczęła się przed wejściem w życie tzw. nowej ustawy deweloperskiej, a jest kontynuowana po przewidzianym w tej ustawie okresie przejściowym. Zapisy nowej ustawy deweloperskiej stawiają inne wymagania dla projektów budowlanych, których sprzedaż rozpoczęła się w trakcie obowiązywania starej ustawy deweloperskiej, a inne na czas po tzw. okresie przejściowym, który zakończył się 1 lipca 2024. Nasze Mieszkańcowe Rachunki Powiernicze spełniają wszystkie wymogi ustawowe, umożliwiając deweloperom zachowanie ciągłości sprzedaży rozpoczętej przed wprowadzeniem ustawy.

Karty płatnicze

W kwietniu przekroczyliśmy liczbę 100 tys. kart znajdujących się w portfelach naszych klientów korporacyjnych. Oferujemy pełną paletę kart: debetowe, z odroczonym terminem płatności oraz przedpłacone w czterech walutach PLN, EUR, USD i GBP. Na szczególną uwagę zasługuje karta Mastercard Corporate Executive - prestiżowa karta stworzona dla wymagających klientów korporacyjnych, ceniących prestiż oraz szeroką ofertę usług dodanych.

WYDARZENIA DLA KLIENTÓW

Wspieramy klientów poprzez działania edukacyjne realizowane samodzielnie oraz wspólnie z naszymi partnerami.

W I kwartale 2024 roku zorganizowaliśmy spotkanie online z naszym głównym ekonomistą poświęcone prognozom makroekonomicznym na ten rok, a także webinar związany z drugim naborem wniosków o Zielony Kredyt w konkursie organizowanym przez BGK. Podczas webinarów "Finansowanie zielonych inwestycji. Zyskaj dotację na transformację energetyczną swojej firmy" poruszaliśmy tematy gwarancji Ekomax i Biznesmax Plus, Zielonego Kredytu i audytu energetycznego.

KLUB CFO

Kontynuujemy współpracę z Klubem CFO - inicjatywą rozwojowo-networkingową skupiającą dyrektorów finansowych, głównych księgowych, kontrolerów finansowych, często także członków zarządów i właścicieli firm, pragnących poszerzyć swoją wiedzę z obszaru finansów. W pierwszym półroczu 2024 roku, jako partner Klubu, współorganizowaliśmy wydarzenia edukacyjne poświęcone między innymi zachętom podatkowym i dotacjom na rozwój przedsiębiorstwa, inwestycjom firm w obszar IT oraz ewolucji roli działów finansowych w firmach.

GREEN ACADEMY

Zakończyliśmy pierwszą część programu rozwojowego Green Academy. Blisko 100% naszych Doradców uzyskało certyfikaty potwierdzające znajomość zagadnień ESG. W kolejnych miesiącach realizować będziemy kolejne etapy programu. Nasi Doradcy podnosić będą swoje kompetencje między innymi w zakresie finansowania zielonych inwestycji. Celem programu Green Academy jest bowiem jeszcze lepsze wsparcie naszych klientów w realizacji ich działań zmierzających do zrównoważonego rozwoju ich biznesów.

4. NAJWAŻNIEJSZE NAGRODY I OSIĄGNIĘCIA W 1-SZEJ POŁOWIE 2024 ROKU



Bank Millennium z tytułem Największa Innowacja Finansowa 2024

Nowa aplikacja dla firm Banku Millennium otrzymała tytuł Największej Innowacji w Finansach - w kategorii bankowość korporacyjna. Wyróżnienia przyznaje magazyn Global Finance.

Uznanie w oczach jurorów zdobył User Experience (UX) aplikacji mobilnej. W zestawieniu nagradzane są instytucje, które regularnie odkrywają innowacje i projektują nowe narzędzia w finansach.



Bank Millennium ponownie jednym z najlepszych w Złotym Bankierze

Bank Millennium zajął wysokie drugie miejsce w kategorii najlepsza wielokanałowa jakość obsługi, z różnicą jedynie 0,4 p.p. w stosunku do zwycięzcy. W kategorii karta płatnicza - najlepszy design złoto zdobyła wyjątkowa karta banku WWF Millennium Mastercard z wizerunkiem rysia, gatunku zagrożonego w Polsce wyginieciem. Na wyróżnienie zasłużyło również Konto 360° Junior, które zajęło trzecie miejsce w kategorii kont dla dzieci.



Bank Millennium jednym z najlepszych w Polsce w budowaniu relacji z klientem

Bank zajął trzecie miejsce w kategorii „Relacja z klientem” w konkursie Gwiazdy Bankowości 2024, organizowanym przez Dziennik Gazetę Prawną, we współpracy z PwC. To ważne wyróżnienie, o którym zdecydowały opinie klientów. Laureaci zostali wyłonieni na podstawie wyników badania sondażowego, na bazie 12 tys. ankiet prowadzonych wśród klientów instytucji finansowych, posiadaczy kont bankowych.



Pierwsze miejsce Zespołu Relacji Inwestorskich w badaniu gazety "Parkiet"

Zespół Relacji Inwestorskich Banku Millennium zajął pierwsze miejsce wśród banków w dziesiątej edycji badania spółek najlepiej komunikujących się z rynkiem, realizowanego przez gazetę "Parkiet".



Bank Millennium Gwiazdą Jakości Obsługi 2024

Bank Millennium po raz jedenasty znalazł się w gronie firm uhonorowanych tytułem Gwiazdy Jakości Obsługi. Wyróżnienie przyznawane jest na podstawie badania satysfakcji konsumentów instytucjom, które reprezentują najwyższe standardy obsługi. W tej edycji badania konsumenci wskazali na zaangażowanie doradców, rzetelną obsługę, szeroką wiedzę personelu, zaawansowaną i przejrzystą aplikację mobilną oraz produkty, rozwiązania i promocje, które przypadły im do gustu.



Bank Millennium drugi w rankingu Najlepsi Pracodawcy Polska 2024 w kategorii „Banki i usługi finansowe”

Bank Millennium ponownie zajął drugie miejsce w rankingu najlepszych pracodawców bankowości i usług finansowych oraz 45 wśród wszystkich firm ujętych w rankingu Najlepsi Pracodawcy Polska 2024, przygotowanym przez Forbes Polska i firmę Statista. To zestawienie 300 działających w Polsce firm, których osiągnięcia w zakresie HR pozwalają na nadanie im tytułu najlepszego pracodawcy.



15 oddziałów banku z tytułem „Najlepsza placówka bankowa w Polsce”

W tegorocznej edycji rankingu Instytucja Roku tytułem „Najlepszej placówki bankowej w Polsce” wyróżniono 202 oddziały w Polsce, z czego 15 należy do naszego banku.



Złoto dla Contact Center Banku Millennium

Contact Center Banku Millennium otrzymało Złote Grand Prix - najbardziej prestiżową nagrodę w konkursie Polish Contact Center Awards. To najważniejszym konkursie polskiej branży contact center i customer care/service. Nagrodę przyznano za „najlepszy system doskonalenia jakości rozmów oraz stosowanie najwyższych standardów w zdalnej komunikacji z klientami”.



Pracownicy Millennium Leasing odznaczeni Złotymi Medalami Prezydenta RP

Edward Marek Łazarz oraz Radosław Szczesniak, przedstawiciele spółki Millennium Leasing, zostali odznaczeni Złotymi Medalami Prezydenta RP za Długoletnią Służbę. To odznaczenie dla osób, które miały istotny wpływ na rozwój branży leasingowej, szczególnie wyróżniły się w wykonywaniu pracy zawodowej oraz w działalności społecznej.



Bank Millennium z nagrodą za najlepszą sprzedaż produktów strukturyzowanych

W tegorocznej edycji SRP European Awards 2024, najbardziej prestiżowego, międzynarodowego konkursu dla branży produktów strukturyzowanych, Bank Millennium drugi rok z rzędu zajął 1. miejsce w kategorii Najlepszy Dystrybutor produktów strukturyzowanych w Europie Wschodniej (Best Distributor in Eastern Europe) oraz 1. miejsce w kategorii Najlepszy Dystrybutor produktów strukturyzowanych w Polsce (Best Distributor in Poland).



Millennium Leasing Solidnym Pracodawcą 2024

Spółka Millennium Leasing uzyskała tytuł Solidny Pracodawca 2024. To nagroda przyznawana przedsiębiorstwom, które troszczą się o bezpieczeństwo, warunki pracy oraz rozwój swoich pracowników. Otrzymane wyróżnienie to efekt konsekwentnej realizacji strategii spółki opartej na wartościach: szacunku, budowaniu zaufania, rozwoju kompetencji, odpowiedzialności i efektywności. To również wynik synergii prowadzenia spójnej polityki personalnej w całej Grupie Banku Millennium.



Top Employer Polska 2024

W pierwszym kwartale 2024 roku Bank Millennium został uhonorowany tytułem Top Employer Polska 2024. Nagrody trafiają do firm, które wyróżniają się pod względem realizacji strategii zarządzania zasobami ludzkimi. Certyfikat przyznawany jest na podstawie międzynarodowego badania „HR Best Practices Survey”, przeprowadzonego przez Top Employers Institute, który wyłania instytucje zapewniające pracownikom najlepsze warunki pracy, dbające o ich rozwój i dążące do doskonalenia praktyk związanych z zatrudnieniem. Uzyskanie certyfikatu Top Employer poprzedza niezależny audyt, prowadzony w taki sam sposób dla wszystkich firm na świecie. To prestiżowe wyróżnienie potwierdza stosowanie przez bank wysokich standardów w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi i praktyk HR oraz silną pozycję jednego z najlepszych i cenionych pracodawców w kraju.



Bank Millennium w gronie liderów ESG

Bank Millennium znalazł się na podium tegorocznej edycji „Rankingu ESG. Odpowiedzialne Zarządzanie”. W sekcji G (Governance) uplasował się na trzeciej pozycji. W klasyfikacji generalnej zajął wysokie 9. miejsce. „Ranking ESG. Odpowiedzialne Zarządzanie” to najważniejsze na polskim rynku zestawienie największych spółek, ocenianych pod kątem jakości odpowiedzialnego zarządzania zgodnie z wytycznymi ESG.

5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

5.1. 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 osiągane 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 jego 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, 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 Produktowy rozpatruje propozycje wprowadzenia i wycofania produktów i usług z oferty banku;
- Komitet ds. AML odpowiada za nadzór nad procesem przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu w Banku i współpracę w zakresie obszaru zwalczania przestępczości finansowej;
- Komitet Walidacyjny odpowiedzialny jest za akceptację wyników walidacji modeli ryzyka oraz nadzór nad wdrażaniem zaleceń określonych przez Biuro Walidacji Modeli;
- Komitet ds. Zrównoważonego Rozwoju jest odpowiedzialny za podejmowanie kluczowych decyzji w zakresie zrównoważonego rozwoju w Grupie Banku Millennium S.A., w zakresie czynników środowiskowych, społecznych i dotyczących zarządzania („governance”);
- Podkomitet do spraw sądowych jest odpowiedzialny za opiniowanie i podejmowanie decyzji w sprawach z zakresu postępowań sądowych, w których wartość przedmiotu sporu lub bezpośredni skutek dla wartości majątku, w wyniku orzeczenia sądu przekracza 1 mln zł lub w wyniku kilku spraw o tym samym charakterze, z wyłączeniem większości spraw należących do portfela restrukturyzacji i windykacji wiarygodności Banku zarządzanych przez Departament Windykacji Korporacyjnej oraz Departament Restrukturyzacji Detalicznej i Windykacji;
- 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 przez Komitet Kapitałów, Aktywów i Pasywów, Komitet Ryzyka i Zarząd dotyczących zarządzania ryzykiem;
- 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;
 - Departament ds. Zrównoważonego Rozwoju jest odpowiedzialny za nadzór i koordynację procesu wdrażania zasad zrównoważonego rozwoju w Banku i Grupie Kapitałowej.
 - Wydział Zarządzania Nadużyciami jest odpowiedzialny za tworzenie, implementację oraz monitorowanie realizacji polityki Banku w zakresie zarządzania ryzykiem nadużyć we współpracy z innymi jednostkami organizacyjnymi Banku. Wydział 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.
 - Departament Prawny odpowiada za prowadzenie spraw spornych Banku, w razie potrzeby przy wsparciu zewnętrznych kancelarii prawnych i ekspertów prawnych.

Grupa opracowała kompleksowy dokument o charakterze wytycznych dotyczących polityki/strategii w zakresie zarządzania ryzykiem „Strategia ryzyka na lata 2024-2026”. 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 nierozzerwalnie 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:

- Wypłacalność
- 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
- k. Polityka zrównoważonego rozwoju
- l. Polityka przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu w Banku Millennium SA.

W ramach apetytu na ryzyko, Grupa określiła strefy dla mierników tego apetytu (zbudowane na zasadzie „światła drogowych”). 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.

5.2. 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 (Bufor P2R) - decyzja KNF nakazująca przestrzeganie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych, wynikające z art. 138 ust. 2 pkt 2 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 wydanych pod koniec 2023 roku decyzji KNF, w wysokości 1,47 p.p. (Bank) i 1,46 p.p. (Grupa) dla łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 1,10 p.p. (Bank i Grupa) ponad Wskaźnik Tier1 oraz 0,82 p.p. (Bank i Grupa) ponad Wskaźnik CET1;
- 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%.

Bank otrzymał w grudniu 2023 roku zalecenie dotyczące utrzymywania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego („P2G”) w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych, na poziomie 1,59 p.p. oraz 1,60 p.p. (na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym) ponad wartość OCR. Zgodnie z zaleceniem, dodatkowy narzut powinien składać się w całości z kapitału podstawowego Tier 1.

Minimalne wymagane przez KNF wielkości wskaźników kapitałowych w zakresie wymogu połączonego bufora (OCR) są osiągnięte na koniec 2 kwartału 2024 roku, podobnie jak w zakresie oczekiwanych przez KNF poziomów, obejmujących dodatkowy narzut P2G.

Trzeba zauważyć, że powyższe poziomy wskaźników kapitałowych Grupy na koniec czerwca 2024 roku nie uwzględniają zysku netto okresu. Gdyby wynik netto był włączony do funduszy własnych, wskaźniki kapitałowe Grupy byłyby wyższe o 1,3 p.p.

Wskaźnik dźwigni kształtuje się na bezpiecznym poziomie 4,41%, znacznie przekraczając regulacyjne minimum 3%.

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

Poniższa tabela prezentuje te wielkości według stanu na 30 czerwca 2024 r. O każdej zmianie poziomów wymaganego kapitału Bank poinformuje zgodnie z przepisami.

Minimalne poziomy wskaźników kapitałowych		30.06.2024	
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)		Bank	Grupa
Minimum		4,50%	4,50%
Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX)		0,82%	0,82%
TSCR CET1 (Łączne wymogi SREP/BION)		5,32%	5,32%
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)		8,07%	8,07%
Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)		Bank	Grupa
Minimum		6,00%	6,00%
Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX)		1,10%	1,10%
TSCR T1 (Łączne wymogi SREP/BION)		7,10%	7,10%
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)		9,85%	9,85%
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)		Bank	Grupa
Minimum		8,00%	8,00%
Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX)		1,47%	1,46%
TSCR TCR (Łączne wymogi SREP/BION)		9,47%	9,46%
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)		12,22%	12,21%

Ryzyko kapitałowe wyrażone powyższymi 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. W kwietniu 2021 roku Bank otrzymał wspólną decyzję nadzorcą dotyczącą metody IRB, wydaną przez EBC we współpracy z KNF. Decyzja ta dotyczyła głównie zniesienia obowiązku utrzymywania przez Bank mnożnika 1,3 nakładanego na parametry LGD ze względu na pozytywną ocenę realizacji warunków decyzji z 2017 roku.

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 2024 roku obydwie powyższe cele kapitałowe zostały spełnione.

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 (mln zł)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
	Grupa	Grupa	Bank	Bank
Aktywa ważone ryzykiem	43 317,7	41 354,5	39 710,3	37 960,4
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	3 465,4	3 308,4	3 176,8	3 036,8
- z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta	2 945,2	2 841,1	2 678,9	2 589,0
- z tytułu ryzyka rynkowego	16,6	15,4	16,6	15,4
- z tytułu ryzyka operacyjnego	500,4	446,4	478,0	427,0
- z tytułu korekty wartości godziwej dla ryzyka kredytowego	3,2	5,4	3,3	5,4
Fundusze własne, w tym:	7 420,9	7 470,6	7 061,4	7 228,3
- Kapitał podstawowy Tier 1	6 178,9	6 089,8	5 819,4	5 847,4
- Kapitał Tier 2	1 242,0	1 380,9	1 242,0	1 380,9
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	17,13%	18,06%	17,78%	19,04%
Minimalny wymagany poziom	12,21%	12,21%	12,22%	12,22%
Nadwyżka (+) / Niedobór (-) wsk. TCR (p.p.)	4,92%	5,85%	5,56%	6,82%
Wskaźnik kapitału Tier 1	14,26%	14,73%	14,65%	15,40%
Minimalny wymagany poziom	9,85%	9,85%	9,85%	9,85%
Nadwyżka (+) / Niedobór (-) wsk. T1 (p.p.)	4,41%	4,88%	4,80%	5,55%
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	14,26%	14,73%	14,65%	15,40%
Minimalny wymagany poziom	8,07%	8,07%	8,07%	8,07%
Nadwyżka (+) / Niedobór (-) wsk. CET1 (p.p.)	6,19%	6,66%	6,58%	7,33%
Wskaźnik dźwigni finansowej	4,41%	4,66%	4,43%	4,77%
Minimalny wymagany poziom	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) dźwigni finansowej (p.p.)	1,41%	1,66%	1,43%	1,77%

W 2 kw. 2024 roku wskaźniki kapitałowe nieco się obniżyły - wskaźnik kapitału Tier 1 (równy wskaźnikowi kapitału podstawowego Tier 1) o 65 p.b., a łączny wskaźnik kapitałowy o 88 p.b. Wymogi w zakresie funduszy własnych wzrosły o 1,9% (o ok. 63,8 mln zł), przy czym wymogi na ryzyko kredytowe i ryzyko kredytowe kontrahenta zwiększyły się o 68,6 mln zł, podczas gdy wymogi na ryzyko rynkowe spadły o 2,75 mln zł, a z tytułu korekty wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego o 2 mln zł. Kapitał T1 (CET1) spadł o 163 mln zł (o 2,6%), co wynikało przede wszystkim ze wzrostu aktywów z tytułu podatku odroczonego redukujących fundusze własne o ok. 126,6 mln zł. Fundusze własne spadły w nieco większym stopniu - o ponad 238 mln zł/o 3,1%, z powodu spadku funduszy własnych Tier 2 o 76 mln zł, co jest związane z normalną amortyzacją.

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

MREL

Bank zarządza wskaźnikami wymogów MREL w sposób analogiczny do wskaźników adekwatności kapitałowej.

W czerwcu 2024 r. Bank otrzymał pismo od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego dotyczące wspólnej decyzji Jednolitej Rady ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji (SRB) i BFG zobowiązującej Bank do spełniania zakomunikowanych wymogów MREL_{trea} w wysokości 18,03% (poprzednio 18,89% w decyzji otrzymanej 5.06.2023 r.) i 17,92% uwzględniając kryterium podporządkowania oraz wymogów MREL_{tem} w wysokości 5,91% (taki jak w decyzji otrzymanej 5.05.2023 r.) i 5,87% uwzględniając kryterium podporządkowania.

Wskaźniki MREL
30.06.2024 31.12.2023

Wskaźnik MRELTrea	22,92%	23,77%
Minimalny wymagany wskaźnik MRELTrea	18,03%	18,89%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) Wskaźnika MRELTrea (p.p.)	4,89%	4,88%
Minimalny wymagany poziom po włączeniu Wymogu połączonego bufora (CBR)	20,78%	21,64%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) Wskaźnika MRELTrea+CBR (p.p.)	2,14%	2,13%
Wskaźnik MRELtem	7,05%	7,50%
Minimalny wymagany wskaźnik MRELtem	5,91%	5,91%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) wskaźnika MRELtem (p.p.)	1,14%	1,59%

W odniesieniu do wszystkich wymogów MREL (MRELTrea, MRELTrea po włączeniu CBR i MRELtem) Grupa prezentuje nadwyżkę wobec poziomów wymaganych na datę sprawozdawczą.

5.3. 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 wspomaganie 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 2024 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 wymagającym otoczeniu gospodarczym.

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

W segmencie korporacyjnym Grupa koncentrowała się na optymalnym wykorzystaniu kapitału przy utrzymaniu dotychczasowej dochodowości i zachowaniu dobrego profilu ryzyka. Grupa prowadziła również działania mające na celu usprawnienie i przyspieszenie procesów kredytowych, w tym decyzyjnych. Podobnie jak w poprzednich okresach kontynuowano prace nad doskonaleniem narzędzi informatycznych wspierających proces kredytowy. Grupa kontynuowała również ścisły monitoring portfela kredytowego, jak również indywidualny monitoring największych ekspozycji.

W segmencie detalicznym Grupa koncentrowała się na dostosowywaniu polityki kredytowej do zmieniającego się otoczenia makroekonomicznego. W obszarze kredytów dla mikroprzedsiębiorstw realizowano działania rozwojowe mające na celu optymalizację i cyfryzację procesu, przy jednoczesnym dostosowaniu go do zmieniającej się sytuacji rynkowej oraz zmieniającego się otoczenia regulacji zewnętrznych. Jednocześnie Grupa kontynuowała wdrażanie zmian, których celem jest poprawa efektywności procesu oceny ryzyka transakcji detalicznych oraz kredytów dla mikroprzedsiębiorstw poprzez automatyzacje, nie zwiększające ekspozycji na ryzyko.

Jednocześnie Bank kontynuował wdrażanie zmian, których celem jest poprawa efektywności procesu oceny ryzyka transakcji detalicznych oraz zabezpieczonych hipotecznie poprzez automatyzacje nie zwiększające 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

Na koniec czerwca 2024 udział kredytów z utratą wartości, obejmujących koszyk 3 oraz aktywa POCl (ang. Purchased or Originated Credit Impaired) w sytuacji zagrożonej (*ang. default*), w portfelu kredytowym ogółem na koniec czerwca 2024 wynosił 4,53%. Oznacza to spadek o 5 p.p. z poziomu 4,58% na koniec 2023, który w dużej mierze został osiągnięty dzięki prowadzonej przez Grupę polityce sprzedaży i spisywania należności. Udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu ogółem uległ zwiększeniu z 2,12% w grudniu 2023 roku do 2,17% w czerwcu 2024 r. Grupa Banku Millennium może w dalszym ciągu cieszyć się aktywami o jednej z najwyższych jakości wśród polskich banków.

Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości, definiowany jako relacja całkowitych odpisów na ryzyko do łącznej wartości kredytów z koszyka 3 oraz POCl w sytuacji default, wzrósł nieznacznie z 72,21% w grudniu 2023 do 74,30%. Wskaźnik uległ poprawie mimo spisania ok. 75 mln zł w pełni pokrytych należności i sprzedaży ok. 128 mln zł należności z wysokim pokryciem w pierwszej połowie 2024. Pokrycie rezerwami ogółem kredytów przeterminowanych ponad 90 dni spadło z poziomu 156% pół roku temu do poziomu 155% na koniec czerwca 2024.

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

Wskaźniki jakości portfela Grupy	30.06.2024	31.12.2023
Kredyty z utratą wartości ogółem (mln zł)	3 500	3 488
Rezerwy ogółem (mln zł)	2 601	2 518
Kredyty z utratą wartości do kredytów ogółem (%)	4,53%	4,58%
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni/kredyty ogółem	2,17%	2,12%
Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wartości (%)	74,30%	72,21%
Rezerwy ogółem/kredyty przeterminowane (>90dni) (%)	155,11%	155,68%

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

Wskaźnik kredytów z utratą wartości dla klientów detalicznych spadł z 4,79% do 4,68% (uwzględniając spadek o 0,50 p.p. w portfelu innych produktów detalicznych oraz spadek o 0,02 p.p. w portfelu kredytów hipotecznych), a dla portfela przedsiębiorstw wskaźnik ten wzrósł w tym samym czasie z poziomu 3,77% do 3,98% (wzrost w portfelu leasingowym o 0,76 p.p. oraz spadł o 0,21 p.p. w portfelu pozostałych przedsiębiorstw). Wartość walutowych kredytów hipotecznych (pomniejszonych o odpisy) spadła aż o ok. 31,4% (w ujęciu złotowym) zarówno w następstwie amortyzacji tego portfela jak i w wyniku zwiększenia odpisów na ryzyko prawne. Dodatkowo należy zwrócić uwagę, że walutowy portfel hipoteczny byłego Euro Banku w kwocie ok. 746 mln zł, objęty jest 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 3,6% do 2,4%. Poprawie struktury walutowej portfela kredytów hipotecznych sprzyjał znaczący wzrost sprzedaży kredytów złotych.

Jakość portfela kredytowego w poszczególnych rodzajach kredytów:

Rodzaj kredytu	Kredyty przeterminowane powyżej 90 dni		Kredyty z utratą wartości	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Hipoteczne	0,95%	1,00%	2,35%	2,37%
Inne dla Klientów detalicznych*	5,14%	5,38%	9,05%	9,55%
Klienci detaliczni* razem	2,40%	2,48%	4,68%	4,79%
Leasing	1,16%	1,02%	5,32%	4,56%
Pozostałe Przedsiębiorstwa	1,39%	0,58%	2,97%	3,19%
Przedsiębiorstwa razem	1,29%	0,77%	3,98%	3,77%
Portfel kredytów ogółem	2,17%	2,12%	4,53%	4,58%

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

5.4. 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 (10-dniowy okres utrzymania) z określonym prawdopodobieństwem (99% przedział ufności), w wyniku niekorzystnych zmian na rynku. Pomiar wartości zagrożonej (VaR) odbywa się codziennie (w ciągu dnia i na koniec dnia), 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 I półroczu 2024, ekspozycja VaR pozostawała średnio na poziomie ok. 279,9 mln zł dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej, (52% limitu) oraz ok. 3,1 mln zł dla Księgi Handlowej (16% limitu). Ekspozycja na ryzyko rynkowe na koniec czerwca 2024 wynosiła ok. 273,3 mln zł (51% limitu) oraz ok. 2,0 mln zł dla Księgi Handlowej (10% limitu). Wszystkie przekroczenia limitów na ryzyko rynkowe są raportowane, dokumentowane oraz ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencji. W I półroczu 2024 nie odnotowano przekroczeń limitów określonych dla ryzyka rynkowego.

Otwarte pozycje obejmowały głównie instrumenty na stopę procentową oraz instrumenty walutowe. Zgodnie ze Strategią Ryzyka przyjętą w Grupie, otwarte pozycje walutowe są dozwolone, ale powinny być utrzymywane na niskim poziomie. W tym celu wprowadzono w Grupie system konserwatywnych limitów na otwartą pozycję walutową (zarówno limity w ciągu dnia jak i na zamknięcie), a otwarte pozycje walutowe dozwolone są jedynie w Księdze Handlowej. W I półroczu 2024 roku całkowita pozycja walutowa (w ciągu dnia, jak również na zamknięcie) pozostawała znacznie poniżej wewnętrznie obowiązujących limitów.

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 jest uzależniony 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.

W zakresie ryzyka stopy procentowej w Księdze Bankowej, stosuje się następujące zasady:

- Ryzyko rynkowe wynikające z działalności bankowej jest aktywnie zabezpieczane lub podlega comiesięcznemu transferowi do obszarów, które aktywnie zarządzają ryzykiem rynkowym i podlegają pomiarowi w kategoriach ekspozycji na ryzyko oraz rachunku wyników,
- Bank stosuje naturalne zabezpieczanie pomiędzy kredytami i depozytami, wykorzystuje również obligacje o stałej stopie procentowej i instrumenty pochodne, do zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przy czym głównym celem jest ochrona wyniku odsetkowego netto.

Wahania rynkowych stóp procentowych mają wpływ na wynik odsetkowy netto Grupy, zarówno w krótkim jak i w średnim horyzoncie czasu, wpływając również wartość ekonomiczną kapitału 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, zarówno miary dochodowe jak i miary oparte na wartości ekonomicznej, to jest miesięcznie wyznacza się:

- Wpływ zmiany krzywej dochodowości na dochód odsetkowy netto (NII) przy założeniu szoków określonych przez nadzorczy test wartości odstających SOT z zestawem dwóch scenariuszy dla ryzyka stopy procentowej.
- wpływ zmiany krzywej dochodowości na wartość ekonomiczną kapitału (EVE), włączając: standardowy test zakładający nagłe równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o +/- 200 punktów bazowych oraz nadzorczy test wartości odstających SOT z zestawem sześciu scenariuszy dla ryzyka stopy procentowej.
- wpływ zmiany krzywej dochodowości o 100 punktów bazowych w górę/dół na wartość ekonomiczną kapitału (EVE),
- wrażliwość wartości pozycji na zmiany stóp procentowych mierzona za pomocą BPVx100, czyli pomnożoną przez 100 zmianę wartości portfela przy równoległym przesunięciu krzywej rentowności o 1 punkt bazowy,
- wpływ jednorazowej zmiany stóp procentowych o 100 punktów bazowych na wynik z tytułu odsetek w horyzoncie następnym 12 miesięcy.

Pomiaru ryzyka stopy procentowej dokonuje się dla wszystkich obszarów zarządzania ryzykiem w Banku, ze szczególnym naciskiem na Księgę Bankową.

Wyniki powyższych analiz dla dochodu odsetkowego netto (NII), BPV*100 oraz wartości ekonomicznej kapitału (EVE) były regularnie monitorowane i raportowane do Komitetu Kapitału, Aktywów i Pasywów, Komitetu Ryzyka, Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej. Wyniki pomiaru IRRBB na koniec czerwca 2024 r. wskazują, że w perspektywie EVE Grupa jest najbardziej narażona na scenariusz wzrostu stóp procentowych, natomiast w perspektywie NII - spadku. Wyniki nadzorczych testów warunków skrajnych wg. stanu na czerwiec 2024 r. pokazują jednak, że nawet w najdotkliwszym

scenariuszu testu wartości odstających spadek wartości ekonomicznej kapitału dla Księgi Bankowej jest poniżej limitu nadzorczego wynoszącego 15% kapitału podstawowego Tier 1.

Wyniki wrażliwości wyniku odsetkowego w horyzoncie następnych 12 miesięcy po 30 czerwca 2024 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 2024 r. (np. stopa referencyjna NBP została ustalona na poziomie 5,75%),
- 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 2024 r., który jest ustalany na dzień przeszacowania aktywów i pasywów występujący w ciągu następnych 12 miesięcy.

W scenariuszu równoległego spadku stóp procentowych dla pozycji w Polskich Złotych o 100 punktów bazowych wynik jest ujemny i wynosi -19 mln zł lub -0,36% w stosunku do referencyjnego wyniku odsetkowego netto Grupy. W scenariuszu równoległego wzrostu stóp procentowych dla pozycji w Polskich Złotych o 100 punktów bazowych wynik jest ujemny i wynosi -1 mln zł lub -0,02% względem referencyjnego wyniku odsetkowego netto Grupy.

Dla pozycji we wszystkich walutach znaczących (PLN, CHF, EUR, USD) wpływ równoległego spadku stóp procentowych o 100 punktów bazowych na wynik odsetkowy jest ujemny i wynosi -56 mln zł lub -1,07% w stosunku do referencyjnego wyniku odsetkowego netto Grupy. W scenariuszu równoległego wzrostu stóp procentowych o 100 punktów bazowych wynik jest dodatni i wynosi 29 mln zł lub 0,56% względem referencyjnego wyniku odsetkowego netto Grupy. Grupa spełnia również limit Nadzorczego Testu Wartości Odstających dla miary dochodu odsetkowego netto, który jest zdefiniowany na poziomie 5% kapitału podstawowego Tier 1.

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 2024 r. grupa w dalszym ciągu charakteryzowała się solidną pozycją płynnościową. 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 2024 roku, Grupa utrzymała wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie znacznie poniżej 100%. Wskaźnik ten wynosił 64% na koniec czerwca 2024 r. (69% na koniec grudnia 2023 r.). Portfel aktywów płynnych jest traktowany przez Grupę jako rezerwa płynności, który pozwoli przetrwać sytuacje kryzysowe. Portfel aktywów płynnych składa się głównie z płynnych, dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez rząd polski, inne rządy UE, Unię Europejską oraz wielostronne banki rozwoju. Dodatkowo, portfel uzupełniony jest gotówką oraz ekspozycjami wobec Narodowego Banku Polskiego. Udział płynnych, dłużnych papierów wartościowych (włączając bony pieniężne NBP) w portfelu papierów wartościowych ogółem wynosił na koniec czerwca 2024 roku ok. 99,9% i osiągnął poziom ok. 50,0 miliarda zł (37% aktywów ogółem), podczas, gdy na koniec grudnia 2023 poziom ten wynosił 40,9 miliarda zł (33% aktywów ogółem).

Wskaźniki płynności	31.12.2023	30.06.2024
Wskaźnik Kredyty/Depozyty (w %)	69%	64%
Portfel aktywów płynnych (mln zł)*	41 529	50 345
Wymóg dotyczący pokrycia płynności, LCR (w %)	327%	337%

(*) Portfel aktywów płynnych: Suma gotówki, salda nostro (pomniejszonego o wymaganą rezerwę obowiązkową), portfela nieobciążonych płynnych obligacji, Bonów NBP oraz krótkoterminowych zobowiązań od Banków (do 1 miesiąca).

Depozyty ogółem klientów Grupy osiągnęły poziom 116,5 mld zł (107,2mld zł na koniec grudnia 2023 r.). Udział środków pochodzących od osób fizycznych w całości depozytów klientów wyniósł ok. 71,6% na koniec czerwca 2024 r. (71,4% na koniec grudnia 2023 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 jest dług podporządkowany, emisja własnych obligacji w EUR, sekurytyzacja portfela kredytowego i leasingowego, jak również listy zastawne wyemitowane przez Bank Hipoteczny.

Poziom koncentracji depozytów jest monitorowany na bieżąco i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w 1 półroczu 2024 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 ostatecznym tekstem tzw. pakietu CRD V/CRR II, Grupa wyznacza dziennie wymóg pokrycia płynności (LCR) oraz miesięcznie wymóg stabilnego finansowania netto (NSFR). W 1 półroczu 2024 r. minimalny nadzorczy poziom dla obu wskaźników LCR oraz NSFR w wysokości 100% został osiągnięty przez Grupę.

LCR dla Grupy pozostał na bezpiecznym poziomie 337% na koniec czerwca 2024 r. (327% na koniec grudnia 2023 r.). Bezpieczna pozycja płynnościowa została utrzymana przez Grupę w związku ze wzrostem depozytów od Klientów detalicznych, które zagwarantowały stabilny poziom portfela aktywów płynnych.

W 1 półroczu 2024 r. w Grupie regularnie obliczano również wymóg stabilnego finansowania netto (NSFR). W każdym miesiącu wskaźnik NSFR był powyżej 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 I półroczu 2024 r. wewnętrznie zdefiniowany limit na poziomie 12% całkowitych aktywów nie został przekroczony, a pozycja płynności została potwierdzona jako solidna.

Testy warunków skrajnych w zakresie płynności strukturalnej przeprowadza się przynajmniej raz na kwartał, aby zrozumieć profil ryzyka płynności Banku, upewnić się, że Grupa potrafi wypełnić swoje zobowiązania na wypadek kryzysu płynności oraz wniesienia wkładu do 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 depozyty denominowane w walucie obcej, emisji obligacji własnych w EUR oraz transakcje swapów walutowych jak i procentowo-walutowych. Znaczenie swapów spada w wyniku zmniejszenia portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz zabezpieczenia w walutach obcych rezerw na ryzyko prawne. Portfel swapów jest zdywersyfikowany

w zakresie kontrahentów oraz terminów zapadalności. Z większością kontrahentów, Grupa 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), Grupa zobligowana jest do złożenia depozytu w celu zabezpieczenia rozliczenia instrumentów pochodnych w przyszłości, a w przypadku korzystnych zmian kursów (aprecjacja PLN) Grupa 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 usług, w tym 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. Te działania oraz środki mają, stosownie do okoliczności, ograniczać lub zapobiegać realizacji transakcji osobistych przez Osoby Zaangażowane (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/finansowanie terroryzmu.

Działania podjęte w ramach realizacji programu obejmują w szczególności:

- stosowanie wobec Klientów środków bezpieczeństwa finansowego uzależnionych od poziomu oceny ryzyka AML 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,
- weryfikację klientów i transakcji pod kątem sankcji.

Bank Millennium cyklicznie dostosowuje scenariusze do analizy transakcji podejrzanych, uwzględniając funkcjonujące w danym okresie schematy i trendy (branże, kierunki przepływu środków finansowych, zachowania Klientów) w celu skutecznej identyfikacji i raportowania transakcji mogących mieć związek z procederem prania pieniędzy. Wprowadzone polityki, 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 inwestycyjne 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 zgłaszającemu ochronę przed działaniami o charakterze represyjnym, dyskryminującym i niesprawiedliwym.

6. WAŻNE WYDARZENIA W OBSZARZE ŁADU KORPORACYJNEGO I ODPOWIEDZIALNEGO BIZNESU

6.1. WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM

W dniu 27 marca 2024 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium („WZ”). W obradach uczestniczyli akcjonariusze, którzy reprezentowali 77,58% udziału w kapitale zakładowym Banku, w tym BCP (50,10%), NN OFE (8,90%), Allianz OFE (8,66%) oraz PZU „Złota Jesień” OFE (6.85%).

WZ, między innymi (szczegóły: [1 załącznik do raportu nr rb 8 2024 podjęte uchwały wza 2024 \(bankmillennium.pl\)](#)), zatwierdziło sprawozdanie finansowe i niefinansowe za 2023 r. sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok 2023 oraz z dokonania oceny polityki wynagradzania w Banku Millennium, sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, Politykę doboru i oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej Banku, zmiany w Statucie Banku oraz przeznaczyć cały zysk netto Banku za 2023 na kapitał rezerwowy.

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

Bank Millennium prowadzi biznes w odpowiedzialny i etyczny sposób, z myślą o środowisku. Działania ESG stanowią jeden z filarów strategii biznesowej banku. Są realizowane w codziennej działalności firmy i obejmują trzy główne grupy: klientów, pracowników i społeczeństwo. Wskaźniki ilościowe związane z realizacją inicjatyw z zakresu Strategii ESG mają wpływ na wysokość zmiennego wynagrodzenia kadry kierowniczej, w tym zarządu banku.

Bank wspiera realizację Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG - Sustainable Development Goals), jest sygnatariuszem Karty Różnorodności, a także, jako uczestnik bezpośredni United Nations Global Compact, zobowiązał się do przestrzegania i realizacji 10 Zasad United Nations Global Compact.

Najważniejsze działania ESG prowadzone w I półroczu 2024 roku

Opracowanie i opublikowanie Raportu ESG Banku Millennium i Grupy Banku Millennium

Bank Millennium opracował i opublikował [Raport ESG Banku Millennium i Grupy Banku Millennium za 2023 rok](#). Podsumowuje w nim aktywności z zakresu zrównoważonego rozwoju zrealizowane przez Grupę w 2023 roku, w tym osiągnięcia w zakresie minimalizowania negatywnego wpływu na środowisko, znaczącą redukcję emisji własnych w zakresie 1 i 2, które w 2023 roku były niższe o 70 proc. od emisji w bazowym 2020 roku. Raport podsumowuje zaangażowanie banku w projekty na rzecz zrównoważonego rozwoju i społecznej odpowiedzialności biznesu, w tym działania ukierunkowane na realizację Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ. Są to szeroko zakrojone inicjatywy, które w swojej konstrukcji uwzględniają wszystkie aspekty ESG (środowiskowe, społeczne oraz związane z ładem korporacyjnym).

Tegoroczny raport po raz pierwszy uwzględnia wytyczne TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures). To także pierwszy raport, w którym bank opublikował pełne ujawnienia zgodne z wymogami Taksonomii UE, w tym pełny GAR (Green Asset Ratio).

Najnowszy Raport ESG, wzorem ubiegłych lat, został zweryfikowany w ramach niezależnych usług atestacyjnych przez firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o. sp.k w zakresie wybranych wskaźników GRI, wydanych przez Global Reporting Initiative (GRI).

Oferta produktowa - rozwój oraz kluczowe inicjatywy w obszarze ESG

Gwarancje Biznesmax Plus i Ekomax w ofercie banku

W 2024 roku Bank Millennium kontynuuje współpracę z BGK i w maju 2024 roku wprowadził do oferty gwarancje Biznesmax Plus oraz gwarancje Ekomax. Obydwa instrumenty są kierowane do przedsiębiorców z sektora MŚP lub małych spółek o średniej kapitalizacji (small mid-caps) lub spółek o średniej kapitalizacji (mid-caps).

Gwarancje Biznesmax Plus i Ekomax są bezpłatną gwarancją spłaty kredytu udzielaną dzięki środkom Funduszu Gwarancyjnego FENG z Programu FENG. W przypadku MŚP umożliwiają otrzymanie dotacji w formie dopłaty do oprocentowania lub kapitału kredytu. Pojedyncza gwarancja może zabezpieczyć do 80 proc. kwoty kapitału kredytu, a jej maksymalna kwota wynosi równowartość 2,5 mln euro.

W ramach produktów z gwarancjami ze środków publicznych Bank Millennium zaproponował klientom dłuższy od standardowego okres finansowania - w przypadku kredytów obrotowych 3 lata, a w przypadku kredytów inwestycyjnych nawet 15 lat, o ile inwestycja spełnia kryteria tzw. zielonego finansowania. Ponadto w przypadku kredytów inwestycyjnych bank wprowadził 10 procentowy standardowy minimalny wkład własny, obniżony w stosunku do finansowania bez gwarancji Biznesmax Plus i Ekomax. Dla „zielonego finansowania” odstąpił też od pobierania prowizji przygotowawczej.

Powyższe programy do udzielania gwarancji i dopłat do kapitału Biznesmax plus i Ekomax będą obowiązywały do końca 2029 roku.

Kredyt ekologiczny

W 2024 roku bank kontynuuje współpracę z BGK w zakresie udzielania Kredytu ekologicznego, który jest współfinansowany ze środków programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027 (FENG), w ramach Priorytetu 3 „Zazielenienie przedsiębiorstw”. Wsparcie publiczne to dotacja, stanowiąca refundację części kapitałowej Kredytu ekologicznego przeznaczonego na pokrycie kosztów kwalifikowanych realizacji inwestycji. Kredytem ekologicznym mogą zostać objęte inwestycje na rzecz szerokokorozumianej efektywności energetycznej, której zakres potwierdzany jest w dokumencie audytu energetycznego. Efektem realizacji inwestycji objętej Kredytem każdorazowo musi być osiągnięcie oszczędności energii pierwotnej w zmodernizowanym obszarze o minimum 30 proc. w porównaniu do zużycia przed realizacją inwestycji.

Kredyt przeznaczony jest dla mikro-, małych oraz średnich przedsiębiorstw, a także przedsiębiorstw o statusie small mid-cap oraz mid-cap (do 3000 zatrudnionych pracowników). Wysokość dotacji - premii ekologicznej, może sięgnąć od 15 proc. do nawet 80 proc., w zależności od miejsca realizacji inwestycji, wielkości przedsiębiorstwa oraz wybranej formy pomocy.

Wspieranie zielonych inwestycji

Bank Millennium udzielił zrównoważonego finansowania spółce Olivia Star S.A. na jeden z najnowocześniejszych, energooszczędnych, zielonych wysokościowców w Polsce, którego innowacyjne, proekologiczne rozwiązania pozwoliły uzyskać m.in. certyfikat BREEAM na poziomie Excellent. Kwota transakcji, zrealizowanej w konsorcjum z innymi bankami, wyniosła blisko 83 mln euro. Udzielenie finansowania poprzedzone było weryfikacją inwestycji w odniesieniu do wymogów związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Olivia Star to pierwsza tego typu inwestycja w kraju, posiadająca m.in. system wentylacji naturalnej na wszystkich piętrach biurowych. W budynku zastosowano ogrzewanie ciepłem pochodzącym z wnętrza ziemi, najlepsze dostępne rozwiązania służące oszczędności wody, windy z opcją odzyskiwania energii.

Rozwój i docenianie pracowników

M#leaders - program rozwoju kompetencji przywódczych

Trwa szósta edycja programu rozwojowego M#leaders, opartego na metodologii światowego eksperta w dziedzinie przywództwa dr Johna C. Maxwella. Jest on skierowany do osób pełniących funkcje

kierownicze w Grupie Banku Millennium. Celem programu jest rozwój umiejętności przywódczych. Menadżerowie, którzy ukończyli program, budują społeczność M#leaders, która nawet po zakończeniu programu wspiera się w rozwoju i promuje dobre przywództwo w naszej organizacji.

Green Academy

Z początkiem 2024 roku wystartował całoroczny wewnętrzny, autorski program rozwojowy banku dla pracowników w zakresie finansowania inwestycji - Green Academy. Celem nadrzędnym programu jest wsparcie pracowników w procesie zdobywania wiedzy oraz podnoszenia kompetencji w obszarze wybranych praktycznych aspektów ESG. Dzięki temu programowi będą mogli oni lepiej zrozumieć perspektywę i potrzeby klientów oraz skutecznie identyfikować potencjał sprzedażowy, co pozwoli rozwijać portfel zielonego finansowania banku.

Program został podzielony na cztery moduły: 1. ESG, 2. Programy publiczne gwarancyjne i dotacyjne, 3. Produkt: kredyt inwestycyjny, kredyt na fotowoltaikę, zielone finansowanie, 4. Strukturyzacja kredytów inwestycyjnych.

Moduł 1 został przeprowadzony w I kwartale 2024 r. W II kwartale uczestnicy Green Academy przystąpili do egzaminu, po zdaniu którego uzyskali certyfikaty. Równolegle trwały prace nad przygotowaniem modułu 2, którego realizacja zaplanowana jest do końca III kwartału 2024 r. Następnie realizowane będą kolejne moduły.

IMPAKT - program nagród pracowniczych

W maju odbyła się jubileuszowa 10. edycja programu nagród dla pracowników IMPAKT. 59 laureatów - pracowników Grupy Banku Millennium z całej Polski - odebrało statuetki przyznawane w czterech kategoriach: efektywność i wyniki, etyka i odpowiedzialność, jakość oraz rozwój i innowacje, a także jedno specjalne wyróżnienie przyznane z okazji 10-lecia wydarzenia. Na uwagę zasługuje sposób nominowania kandydatów do nagród IMPAKT - pracownicy sami wskazują kolegów i koleżanki, którzy są dla nich inspiracją oraz których chcą wyróżnić za profesjonalizm, odpowiedzialność czy wysoką jakość współpracy. Regularność i powtarzalność programu buduje kulturę doceniania w banku i wpływa na dobrostan pracowników.

Nagrody IMPAKT przyznawane są pracownikom Grupy Banku Millennium od 2015 roku. W tegorocznej jubileuszowej edycji pracownicy przekazali rekordową liczbę zgłoszeń.

Edukacja finansowa i dzielenie się wiedzą

Światowy Tydzień Pieniądza

W marcu 2024 roku miał miejsce „Światowy Tydzień Pieniądza 2024” („Global Money Week”, „GMW”). Jego misją jest inspirowanie dzieci i młodzieży do tego, by od najmłodszych lat rozwijały wiedzę, umiejętności i postawy niezbędne do podejmowania racjonalnych decyzji finansowych. Tegoroczna edycja odbyła się pod hasłem „Zabezpiecz swoje pieniądze i swoją przyszłość”.

Bank Millennium i Fundacja Banku Millennium również i w tym roku świętowali tegoroczny „Global Money Week”. Dlatego nie mogło zabraknąć ich podczas 8. edycji Kongresu Edukacji Finansowej i Przedsiębiorczości - inicjatywy organizowanej przez Warszawski Instytut Bankowości oraz Fundację GPW. W Kongresie brali udział przedstawiciele sektora finansowego, w tym także Bank Millennium oraz Fundacji Banku Millennium, reprezentowane przez członka zarządu Wojciecha Rybaka, który wziął udział w debacie „Zaufanie, bezpieczeństwo, stabilność - rola banków jako odpowiedzialnych przedsiębiorstw a rzetelna edukacja finansowa”.

Finansowy Elementarz

W I półroczu 2024 roku odbyła się dwunasta edycja programu „Finansowy Elementarz”. Jest to autorski program edukacji finansowej przedszkolaków, rozpoczęty przez Fundację Banku Millennium w 2016 roku, realizowany przez pracowników we współpracy z organizacją pozarządową. Na program składają się warsztaty prowadzone w przedszkolach, udostępnienie materiałów edukacyjnych w internecie,

a także materiał szkoleniowy online dla rodziców. Istotą programu jest wyjaśnienie najmłodszym podstawowych pojęć z zakresu finansów, poprzez zabawę, warsztaty, gry i różnorodne formy edukacyjne. Od początku działalności w ramach programu zostało przeszkolonych ponad 83 000 dzieci, dla których Fundacja zrealizowała 3 391 warsztatów w przedszkolach w całej Polsce. Program uczy maluchy płynnego i bezpiecznego poruszania się w trudnym świecie finansów.

Warto zwrócić uwagę, że Senat ogłosił rok 2024 Rokiem Edukacji Ekonomicznej w celu rozwoju świadomości ekonomicznej polskiego społeczeństwa. W 2024 roku projekt „Finansowy Elementarz” otrzymał patronat honorowy Rzeczniczki Praw Dziecka Moniki Horna-Cieślak.

Europejski Kongres Finansowy

Bank Millennium aktywnie uczestniczył w debatach podczas Europejskiego Kongresu Finansowego. Jednym z ważnych punktów programu Kongresu były debaty prezesów największych banków, w których uczestniczył Joao Bras Jorge, poprzedzone rekomendacjami wynikającymi z dyskusji głównych ekonomistów, szefów ryzyka oraz CIOs. Istotnymi elementami EKF były tematy związane ze zrównoważonym rozwojem i ESG, zarówno w ramach sektora finansowego, jak i polskiej gospodarki. Dużym zainteresowaniem cieszyły się również debaty dotyczące Gen AI oraz cyberbezpieczeństwa, a także edukacji finansowej, w których brali udział przedstawiciele banku: Wojciech Rybak, członek zarządu Banku Millennium, Iwona Jarzębska, prezeska Fundacji Banku Millennium, Adam Berent, członek zarządu Millennium Banku Hipotecznego i Przemysław Kondraciuk, kierownik ds. strategii i projektów w Banku Millennium.

Podczas EKF miała miejsce prezentacja raportu „Zielone finanse w Polsce” przygotowanego przez UN Global Compact Network Poland (UN GCNP) i Instytut Odpowiedzialnych Finansów (IOF) oraz European Financial Congress. W publikacji wykorzystano komentarz Krzysztofa Kamińskiego, członka zarządu Millennium TFI na temat funduszy inwestycyjnych uwzględniających czynniki ESG.

Finansowanie zielonych inwestycji - webinarium dla klientów

Bank Millennium przygotował dla klientów webinarium poświęcone nowoczesnym rozwiązaniom finansowym, które w maju wprowadził do swojej oferty w ramach współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK): Gwarancja Biznesmax Plus oraz Gwarancja Ekomax. Spotkanie odbyło się w kwietniu, prowadzili je eksperci Banku Millennium. Wzięło w nim udział ponad 150 przedstawicieli firm.

Partnerstwo z Wydziałem Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego

Bank Millennium podpisał umowę partnerską z Wydziałem Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego. Umowa wyznacza podstawowe obszary współpracy na najbliższe lata, ze szczególnym uwzględnieniem wymiany wiedzy, doświadczeń i współdziałanie w ramach różnorodnych projektów.

Współpraca Banku Millennium i Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego obejmować będzie szeroki zakres wspólnych działań. W ramach inauguracji współpracy bank, jako partner, został zaproszony do aktywnego udziału w programach dydaktycznych. Umożliwia to szybkie i skuteczne reagowanie na potrzeby społeczności akademickiej i biznesu.

Nagrody i wyróżnienia

„Odpowiedzialny biznes w Polsce w 2023. Dobre praktyki” FOB

Dwie inicjatywy prowadzone w Banku Millennium, czyli Eko-indeks Millennium oraz program Our People'23: Save the Planet, zostały zaprezentowane w raporcie dobrych praktyk Forum Odpowiedzialnego Biznesu. Raport zawiera zestawienie najciekawszych i najbardziej wartościowych działań z obszaru ESG prowadzonych przez firmy. Dobre praktyki Banku Millennium znalazły się w raporcie w dwóch obszarach - środowisko oraz zaangażowanie społeczne i rozwój społeczności lokalnej.

Więcej o nagrodach można przeczytać w rozdziale 4 niniejszego raportu.

Wspieranie kultury, lokalnych społeczności oraz wolontariat

Our People'24: Save the Planet

W kwietniu 2024 roku Bank Millennium i Fundacja Banku Millennium uruchomiły drugą edycję wewnętrznej inicjatywy, która zrzesza pracowników wokół idei ochrony planety, poprzez aktywności sportowe i prace wolontariackie. Celem programu jest promowanie wartości społecznych, takich jak solidarność, troska o środowisko i zdrowy styl życia.

Blisko półtora tysiąca pracowników banku bierze udział w sportowym wyzwaniu dla planety, w ramach którego poprzez aktywność fizyczną zbierają punkty. Każdy zdobyty punkt jest przeliczany na złotówki. Po dwóch miesiącach trwania programu, uczestnicy osiągnęli założony cel finansowy, zdobywając ćwierć miliona złotych przekazanych przez Bank Millennium na ekowolontariat, który wspólnie z Fundacją Banku Millennium zostanie zrealizowany w drugiej połowie roku. Ekowolontariat będzie odbywać się w ramach autorskich inicjatyw pracowników-wolontariuszy w wybranych przez nich miejscach w Polsce.

Millennium Docs Against Gravity

W drugim kwartale bieżącego roku odbyła się 21. edycja Millennium Docs Against Gravity, największego festiwalu filmowego w Polsce, którego Bank Millennium jest mecenasem od 19 lat. Z tej okazji bank przygotował wyjątkowy spot wizerunkowy promujący jednocześnie ten największy w Polsce festiwal filmów dokumentalnych. Festiwal odbywał się od 10 do 19 maja w siedmiu miastach (Warszawa, Wrocław, Gdynia, Poznań, Katowice, Łódź i Bydgoszcz), a następnie online - od 21 maja do 3 czerwca na mdag.pl. Łącznie wzięło w nim udział ponad 165 tysięcy osób. Tegoroczna edycja festiwalu zgromadziła o ponad dwadzieścia tysięcy osób więcej niż w 2023 roku. W tym roku Bank Millennium podjął decyzję o przedłużeniu współpracy na kolejne trzy lata.

Stypendium Banku Millennium dla najlepszego studenta/studentki

Najlepsza studentka portugalistyki na Uniwersytecie Warszawskim odebrała stypendium fundowane przez Bank Millennium. Bank prawie dwukrotnie zwiększył w tym roku wartość wsparcia. Czek umożliwi laureatce wyjazd do Portugalii i udział w kursie pogłębiającym znajomość języka i kultury tego kraju.

Stypendium to inicjatywa o długofalowym charakterze, która jest realizowana od 2013 roku na podstawie porozumienia zawartego pomiędzy Bankiem Millennium, Ambasadą Portugalii w Polsce oraz Uniwersytetem Warszawskim. Jej inicjatorzy są przekonani, że zaprocentuje w przyszłości również w obszarze biznesu, który staje się ponadnarodowy i wymaga wysokiej wrażliwości na różnice kulturowe.

7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU

7.1. 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 2024 r. i dane porównywalne oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 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.

7.2. 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 2024 r. oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 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
26.07.2024	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
26.07.2024	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
26.07.2024	Wojciech Haase	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
26.07.2024	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
26.07.2024	Wojciech Rybak	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
26.07.2024	António Pinto Júnior	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
26.07.2024	Jarosław Hermann	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym