

**Sprawozdanie opisowe Zarządu z
działalności Grupy Kapitałowej Banku
Millennium S.A. za okres 6-ciu
miesięcy zakończonych 30 czerwca
2021 r.**



SPIS TREŚCI

1.	BANK MILLENNIUM I UWARUNKOWANIA RYNKOWE.....	3
1.1.	KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY BANKU MILLENNIUM	3
1.2.	WYNIKI FINANSOWE W SKRÓCIE.....	5
1.3.	GLÓWNE OSIĄGNIĘCIA FINANSOWE I BIZNESOWE.....	6
1.4.	NAJWAŻNIEJSZE NAGRODY I OSIĄGNIĘCIA W 1 PÓLROCZU 2021 ROKU	9
1.5.	INFORMACJA O AKCJACH I RATINGACH	12
1.6.	OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE.....	14
1.7.	CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI MAKROEKONOMICZNEJ DLA GOSPODARKI I GRUPY BANKU MILLENNIUM.....	15
1.8.	RYZYKO PRAWNE WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH.....	16
2.	SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BANKU MILLENNIUM.....	18
2.1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY	18
2.2.	BILANS	22
3.	OPIS DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ	26
3.1.	INNOWACYJNOŚĆ I NAJWYŻSZEJ JAKOŚCI POZYTYWNE DOŚWIADCZENIE KLIENTA	26
3.2.	STAŁY WZROST CYFRYZACJI NASZYCH USŁUG.....	27
3.3.	BANKOWOŚĆ DETALICZNA	27
3.4.	APLIKACJA SMART-SHOPPINGOWA GOODIE	32
3.5.	BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW	32
4.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	38
4.1.	PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	38
4.2.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	41
4.3.	RYZYKO KREDYTOWE.....	46
4.4.	POZOSTAŁE RODZAJE RYZYKA	49
5.	WAŻNE WYDARZENIA W OBSZARZE ŁADU KORPORACYJNEGO I ODPOWIEDZIALNEGO BIZNESU.....	55
5.1.	WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM.....	55
5.2.	DZIAŁANIA Z OBSZARU ESG: ŚRODOWISKO, SPOŁECZEŃSTWO I ŁAD KORPORACYJNY	55
6.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU	60
6.1.	PREZENTACJA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	60
6.2.	WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	60

Następujące informacje są przedstawione w finansowym Raporcie Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2021:

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

1. BANK MILLENNIUM I UWARUNKOWANIA RYNKOWE

1.1. KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY BANKU MILLENNIUM

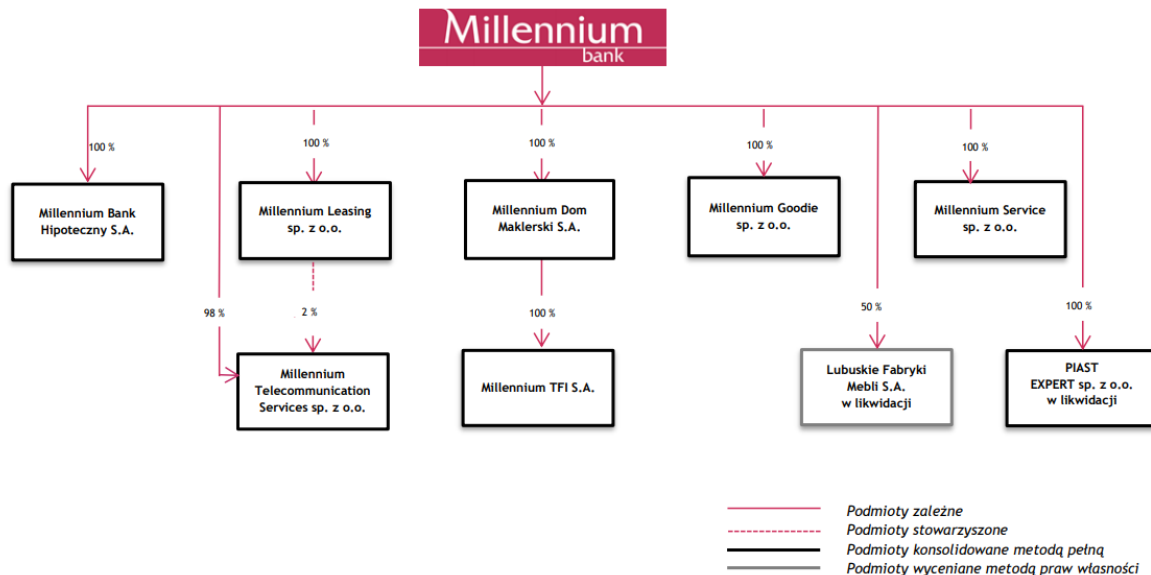
Bank Millennium S.A. („Bank”) powstał w 1989 roku jako jeden z pierwszych polskich banków komercyjnych. Obecnie jest jednym z 7 największych pod względem aktywów w Polsce banków komercyjnych kierującym swoje usługi do wszystkich segmentów rynku poprzez sieć oddziałów, sieci indywidualnych doradców oraz bankowość elektroniczną i mobilną.

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

Bank Millennium jest liderem rynku w obszarze innowacji rozumianych jako nowości technologiczne i udogodnienia procesowe. Innowacyjność w Banku Millennium jest częścią jego strategii biznesowej.

Bank Millennium jako podmiot dominujący wraz ze swoimi spółkami zależnymi, tworzy Grupę Banku Millennium (Grupa lub Grupa BM) - jedną z najbardziej nowoczesnych i najbardziej kompleksowo rozwijających się grup finansowych w Polsce o zatrudnieniu na poziomie 7.148 (etaty)

Ogólna struktura Grupy na dzień 30.06.2021



Najważniejszymi spółkami w działalności biznesowej Grupy są: Millennium Leasing (działalność leasingowa), Millennium Dom Maklerski („MDM”) (działalność maklerska) i Millennium TFI (fundusze inwestycyjne). Od 2016 roku Millennium Goodie Spółka z o.o. prowadzi wraz z Bankiem innowacyjną, opartą na zaawansowanej technologii platformę smartshoppingową. Oferta wyżej wymienionych spółek stanowi uzupełnienie usług i produktów oferowanych przez Bank Millennium.

W dniu 10 maja 2021r. zarząd MDM i Banku Millennium uzgodniły i podpisały plan podziału MDM. Plan przewiduje przeniesienie na Bank dominującej części majątku (aktywów i pasywów) oraz praw

i obowiązków MDM. W związku z transakcją kapitał zakładowy Banku nie zostanie podwyższony. Plan podziału MDM jest dostępny pod adresem: https://www.bankmillennium.pl/plan_podzialu_mdm

W dniu 16 czerwca 2020 r. Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) wydała zezwolenia na utworzenie Banku Hipotecznego S.A. („MBH”), banku hipotecznego z kapitałem własnym 40 mln zł, który w 100% należy do Banku Millennium. MBH ma przejąć z bilansu Banku kredyty hipoteczne złotówkowe i wykorzystując je jako zabezpieczenie wyemitować listy zastawne, które mają być oferowane inwestorom zewnętrznym. W czerwcu 2021 roku, po uzyskaniu zgody KNF, MBH rozpoczął działalność operacyjną. Rozpoczął się proces selekcji pierwszej transzy kredytów (ok. 1 tys. o łącznej wartości ok. 200 mln zł), a MBH zamierza wyemitować pierwsze listy zastawne na początku 2022 r.

Model biznesowy

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



1. KLIENTOCENTRYCZNOŚĆ

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

2. CYFROWOŚĆ I NOWE TECHNOLOGIE

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

3. ZDOLNOŚĆ DO WZROSTU ORGANICZNEGO

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

4. EFEKTYWNOŚĆ KOSZTOWA

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

5. ELASTYCZNOŚĆ W REAGOWANIU NA ZMIANY

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

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.



Zaufanie

Budujemy relacje oparte na zaufaniu



Jakość Innowacyjność

Jakość i innowacyjność są naszą pasją



Kompetencje Współpraca

Rozwijamy pracowników i promujemy współpracę

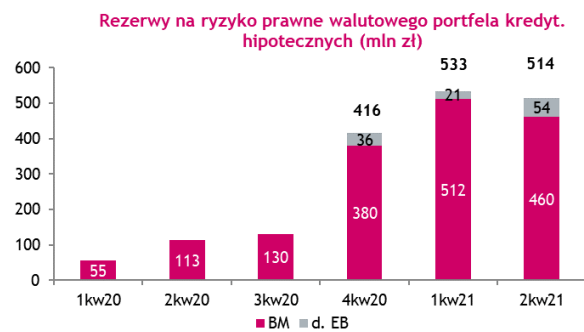


Ambicja

Zawsze mierzymy wyżej

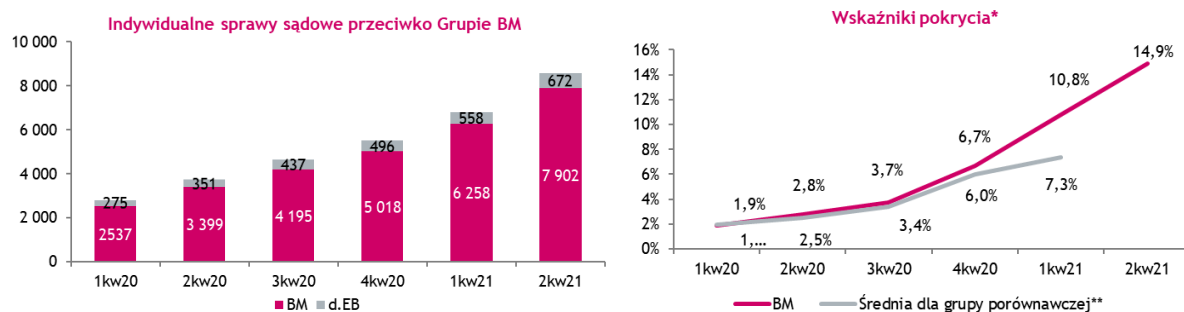
1.2. WYNIKI FINANSOWE W SKRÓCIE

Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A. („Bank”, „Grupa BM”, „Grupa”) zanotowała skonsolidowaną stratę netto w pierwszej połowie 2021 r. („1poł.21”) w wysokości 512 mln zł (2kw21: strata netto w wysokości 200 mln zł) w por. z zyskiem netto w wys. 72 mln zł w 1poł.21. Tak jak w ostatnich okresach sprawozdawczych, głównym obciążeniem były istotne rezerwy na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi („rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne”) (1poł.21.: 1 047 mln zł, 2kw21: 514 mln zł z kwotami odpowiednio 972 mln zł oraz 460 mln zł przypisanym walutowym kredytom hipotecznym udzielonym przez Bank). Gdyby nie rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne, Grupa zanotowałaby zysk netto za 1poł.21 w wysokości 449 mln zł (2kw21: 267 mln zł) w porównaniu ze skorygowanym zyskiem netto za 1poł.20 w wysokości 240 mln zł (2kw20: 166 mln zł).



Rezerwy na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych

Wzrost wyżej wspomnianych rezerw na ryzyko walutowych kredytów hipotecznych wynikał z bardziej konserwatywnych parametrów w metodologii tworzenia rezerw przez Bank, odzwierciedlając, *inter alia*, trudniejsze środowisko - wyższy napływ roszczeń sądowych (indywidualne procesy sądowe w liczbie 8 574 na koniec czerwca 2021 r. w por. z 6 816 na koniec marca) i niższy odsetek spraw wygranych przez banki (szczegóły dotyczące spraw sądowych przeciw Grupie BM można znaleźć w dalszej części raportu). Na koniec czerwca 2021 r. saldo rezerw na portfel kredytów udzielonych przez Bank wyniosło 1 869 mln zł (na koniec marca 2021 r.: 1 432 mln zł), co odpowiada 14,9% portfela kredytów walutowych brutto (na koniec marca 2021 r.: 10,8%).



* Rezerwy na ryzyko prawne/portfel walutowych kredytów hipotecznych brutto (bez portfela EB w przypadku BM), ** średnia 9 największych banków notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych bez rezerw PKO BP na umowy w 4kw20.

Zmiany prezentacyjne w RZiS i bilansie

Grupa BM zmieniła swój sposób prezentowania odsetek od transakcji pochodnych nie objętych formalną księgowością zabezpieczeń („dochód ze swapów”) i od 2kw21 (oraz 1poł.21) są one włączone do „wyniku z odsetek” zamiast „wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych”, gdzie były prezentowane wcześniej. W rezultacie tego wyrównały się wyniki „pro-forma” i wyniki raportowane. Odpowiednio, zmienione zostały wyniki za 1kw21, 1kw20, 2kw20.

W 1-szym półroczu 2021 roku Grupa zmieniła również sposób prezentacji rezerw na indywidualne sprawy sądowe dotyczące kredytów hipotecznych CHF. Począwszy od 1kw21 Grupa dokonuje alokacji rezerwy portfelowej na przyszłe sprawy sporne i ujmuje je jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów dla których oczekiwane jest zmniejszenie przyszłych przepływów pieniężnych zgodnie z MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

Szczegółowa informacja dotycząca zmian znajduje się w dalszej części raportu.

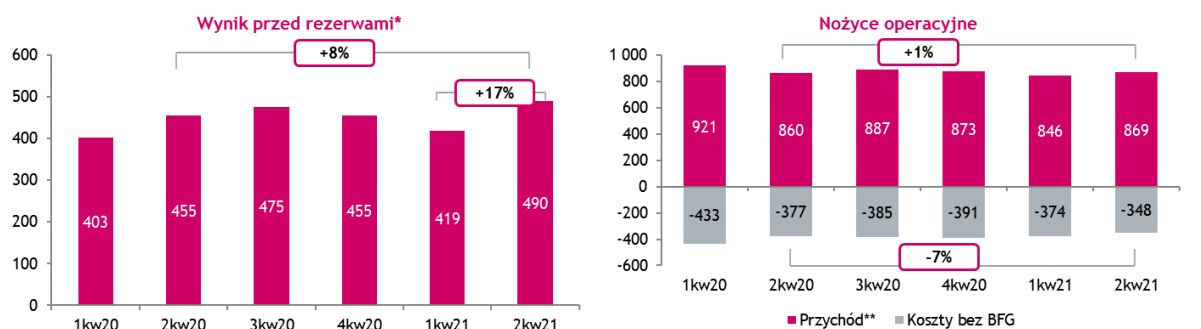
1.3. GŁÓWNE OSIĄGNIĘCIA FINANSOWE I BIZNESOWE

Wyniki za 2kw21 były wyraźnym dowodem, że Grupa BM z powodzeniem przezwyciężyła większość bezpośrednich i pośrednich skutków pandemii. Zysk przed rezerwami za 2kw21 wyniósł rekordowe 490 mln zł i był 8% powyżej wyniku w 2kw20 (1poł.21: 909 mln zł, +6% r/r).

	1kw20	2kw20	3kw20	4kw20	1kw21	2kw21	r/r	kw/kw	1poł21	r/r
Wynik odsetkowy netto*	690	640	629	625	622	655	2%	5%	1 277	-4%
Oplaty netto	195	179	180	193	205	209	17%	2%	414	11%
Inne przychody**	37	41	79	56	19	5	-88%	-75%	98	0
Całkowite przychody**	921	860	887	873	846	869	1%	3%	1789	0
Koszty bez BFG	-433	-377	-385	-391	-374	-348	-8%	-7%	-723	-11%
BFG	-85	-28	-27	-27	-53	-30	8%	-43%	-83	-26%
Zysk przed odpisami	403	455	475	455	419	490	8%	17%	909	6%
Koszt ryzyka***	-197	-166	-150	-108	-76	-57	-65%	-25%	-134	-63%
Rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne bez EB	-55	-113	-130	-416	-533	-514	n/a	-4%	-1 047	523%
Zysk netto raportowany	18	54	60	-109	-311	-200	n/a	n/a	-512	n/a
Zysk netto bez rezerw na walutowe kredyty hipoteczne	73	166	190	207	182	267	61%	47%	449	87%

* wynik odsetkowy netto z dochodem ze swapów, ** bez wyniku na portfelu FV i pozycji neutralizujących rezerwy na ryzyko prawne portfela kredytów walutowych d.EB, *** w tym wynik na portfelu FX, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, modyfikacje

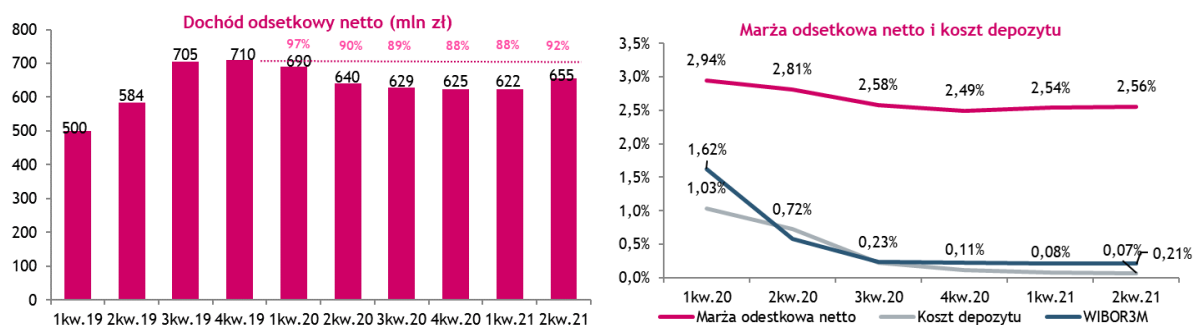
Poprawa wynikała z „pozytywnych nożyc operacyjnych” (ang. *operating jaws*) - przychody wzrosły o 1% r/r (dynamika r/r wyniku z odsetek stała się dodatnia, wzrost r/r prowizji uległ przyspieszeniu do 17%), natomiast koszty operacyjne (bez BFG) obniżyły się o 7% (1poł.21: -11%) w wyniku oszczędności zarówno na kosztach osobowych (2kw21: -1% r/r, 1poł.21: -9% r/r), jak i nieosobowych (2kw21: -15%, 1poł.21: -13%). Dodatkowe wsparcie zapewniły składki na BFG, które w 1poł.21 były o 26% niższe niż w tym samym okresie w zeszłym roku.



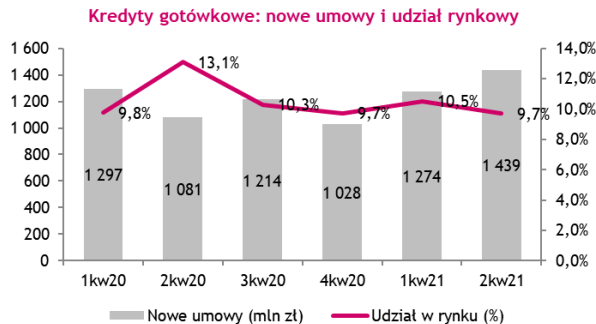
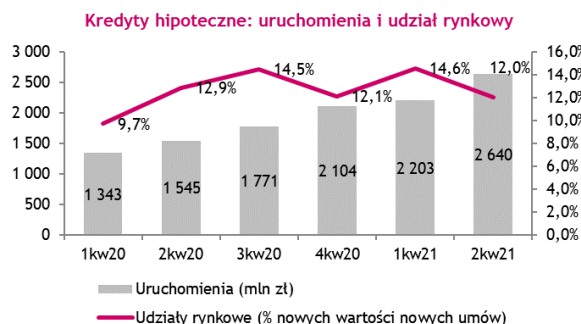
*Raportowany zysk przed rezerwami na ryzyko kredytowe, Covid-19, wynik na portfelu FV, utratą wartości aktywów finansowych, modyfikacjami i ryzykiem prawnym związanymi z walutowymi kredytami hipotecznymi; ** Przychody skorygowane o wynik na portfelu FV, ryzyko prawne na walutowe kredyty hipoteczne d.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

Następujące wydarzenia w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy determinujące poprawę wyników r/r są naszym zdaniem szczególnie warte podkreślenia:

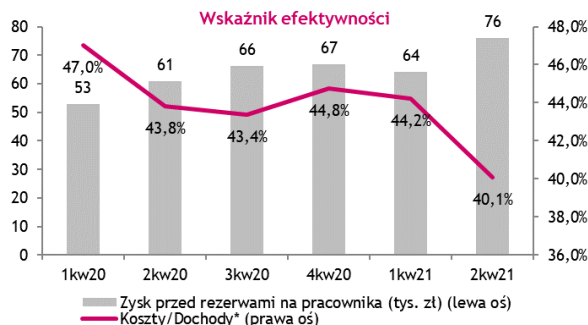
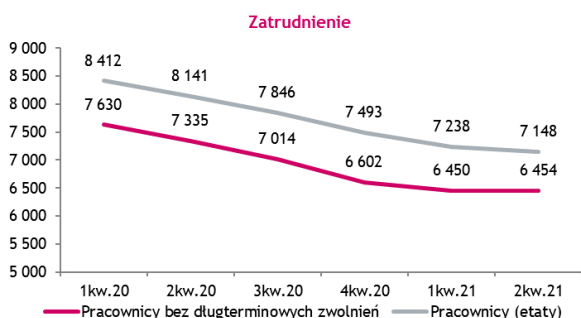
- M odbicie wyniku z odsetek do poziomu powyżej 2kw20;**
- M odbicie kwartalnej NIM do 260 pb w 2kw21, jedynie 39 pb poniżej szczytu w roku 2019 (299 pb w 3kw19) oraz 11 pb powyżej najniższego poziomu (249 pb w 3kw20); silna redukcja kosztu depozytów (spadek o 100 pb w stosunku do końca 2019 r.) do 7 pb w 2kw21 była jednym z kluczowych czynników;**



- M ponad-rynkowy poziom wzrostu kredytów (+6% r/r) pomimo przyspieszenia redukcji portfela walutowych kredytów hipotecznych; stabilny wzrostowy trend produkcji kredytów detalicznych odegrał tu kluczową rolę - wypłaty kredytów hipotecznych w 2kw21 osiągnęły nowy kwartalny rekord - 2,6 mld zł - co oznacza wzrost o 71% r/r. (1pół.21: 4,8 mld zł, wzrost o 68% r/r) przekładający się na udział rynkowy 12% w por. z 13% w 2kw20, natomiast produkcja pożyczek gotówkowych w 2kw21 osiągnęła rekordowe 1,4 mld zł, wzrost o 33% r/r (1pół.21: 2,7 mld zł, wzrost 14% r/r); niezależnie od tego nasz portfel walutowych kredytów hipotecznych zmniejszył się o 21% r/r, co jest wynikiem spłat, tworzenia rezerw (rezerwy na ryzyko prawne księguje się jako pomniejszenie wartości brutto zasądzonych kredytów) i konwersji na kredyty złotowe negocjowanych przez Bank oraz kredytobiorców; w wyniku tych czynników udział walutowych kredytów hipotecznych w kredytach Banku brutto ogółem zmniejszył się do 15,1% (kredyty udzielone przez BM:13,9%) z 20,3% (18,9%) w tym samym okresie w zeszłym roku.**



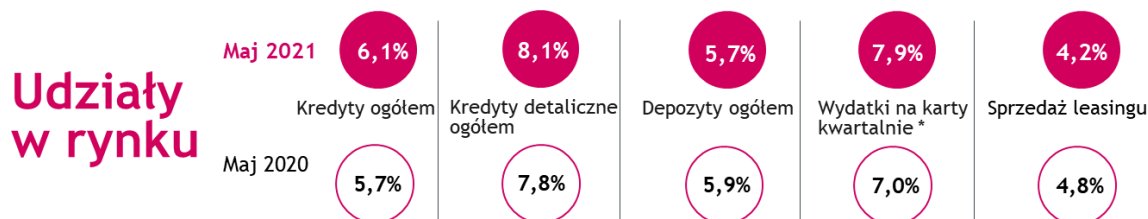
M poprawa efektywności kosztowej w wyniku stałego wzrostu ucyfrowienia naszego biznesu, jak również relacji z klientami i silnej odpowiedzi kosztowej na presję przychodowe; spadająca liczba pracowników (liczba aktywnych pracowników spadła o 881, tj. 12% od 2kw20), trwająca optymalizacja naszej sieci dystrybucji fizycznej (liczba oddziałów własnych spadła o 90 jednostek, tj. 17% w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy) komplementarna w stosunku do rosnącego udziału usług cyfrowych (klienci cyfrowi: 2,14 mln, wzrost o 9% r/r, aktywni użytkownicy bankowości mobilnej: 1,8 mln, wzrost o 15% r/r); kosztowe działania optymalizacyjne nie tylko prowadziły do nominalnej redukcji kosztów operacyjnych, lecz również przetożyły się na znaczną poprawę efektywności kosztowej; raportowany wskaźnik koszty/dochody („K/D”) obniżył się do 41% w 2kw21 z 47% w tym samym okresie poprzedniego roku (wskaźnik K/D z wyłączeniem BFG oraz wpływu pozycji kompensujących rezerwy utworzone na walutowe kredyty hipoteczne dot. portfela b. EB obniżył się do 40% z 44%), wskaźnik koszty/aktywa obniżył się do 1,5% z 1,6%, natomiast koszty operacyjne na pracownika obniżyły się do 54 000 zł w 1pół.21 z około 57 000 w 1pół.20);



M stabilna jakość portfela kredytowego i w rezultacie niski koszt ryzyka (28 pb w 2kw21 w por. z 121 bp w 2kw20) które odzwierciedlają pozytywne trendy w jakości zarówno portfela detalicznego jak i korporacyjnego oraz dalszą sprzedaż kredytów zagrożonych (NPL); wskaźnik NPL zmniejszył się do 4,7% na koniec czerwca 2021 r. z prawie 4,9% rok wcześniej;

M Aktywa zarządzane zarówno przez Millennium TFI, jak i fundusze zewnętrzne wzrosły o 5% kw/kw do ponad 9,0 mld zł ze wzrostem r/r o 32%

Udział w kluczowych segmentach rynku



* Dane za 1 kw. 21/1 kw. 20

Wdrożenie strategii

Z uwagi na bezprecedensową skalę zmian środowiska biznesowego spowodowanych wybuchem pandemii COVID-19 na początku 2020 r. Grupa BM podjęła decyzję o przedłużeniu strategii na lata 2018-20 o jeszcze jeden rok i o przygotowaniu nowej strategii na lata 2022-2024.

Bank stara się odbudować na zasadzie *like-for-like* swoje wyniki operacyjne, na które niekorzystnie oddziałal kryzys COVID-19 oraz jego pośrednie i bezpośrednie konsekwencje w terminie od 1,5 do 2 lat. Zamierza się to osiągnąć poprzez dokończenie obecnego programu redukcji kosztów, wprowadzenie nowego programu efektywności operacyjnej, jak również poprawę wyników biznesowych poprzez ulepszoną wycenę i wzrost sprzedaży produktów podstawowych.

Grupa jest zaawansowana w realizacji swoich celów na rok 2021:

Cele na 2021	Realizacja po 1 poł. 2021
Udział klientów cyfrowych >80%	81%
Wzrost portfela przedsiębiorstw >1 mld zł	470 mln zł
Produkcja w leasingu bliska poziomowi 2019 r. (3,5 mld zł)	1,4 mld zł
Produkcja kredytów hipotecznych >7 mld zł	4,8 mld zł
Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 47%	45%
Koszt ryzyka <=80pbs	33bp
Wskaźnik kredytów zagrożonych (NPL) <5%	4,6%

1.4. NAJWAŻNIEJSZE NAGRODY I OSIĄGNIĘCIA W 1 PÓŁROCZU 2021 ROKU



Bank Millennium najlepszym Bankiem w Polsce

W konkursie Best Bank Awards 2021 organizowanym przez renomowany magazyn Global Finance Bank Millennium został uznany za Najlepszy Bank w Polsce. Wyboru dokonali redaktorzy Global Finance po szeroko zakrojonych konsultacjach z dyrektorami finansowymi przedsiębiorstw, bankierami i konsultantami bankowymi oraz analitykami na całym świecie.



Złoty Bankier 2021 - Millennium z najlepszym kredytem hipotecznym

- 1 miejsce w kategorii Kredyt hipoteczny
- 2 miejsce w kategorii Bank wrażliwy społecznie za wsparcie projektu w ramach społecznej odpowiedzialności biznesu
- 3 miejsce w kategorii Najlepsza wielokanałowa jakość obsługi



2 miejsce w rankingu najlepszych pracodawców bankowości i usług finansowych w rankingu Forbesa i Statisty

Poland's Best Employers 2021 to zestawienie 300 działających w Polsce firm, których osiągnięcia w zakresie HR uhonorowane zostały tytułem najlepszego pracodawcy. W kategorii banki i usługi finansowe Millennium uplasowało się na drugiej pozycji. Ranking przygotował i opublikował magazyn Forbes, partnerem merytorycznym projektu jest Statista.iece.



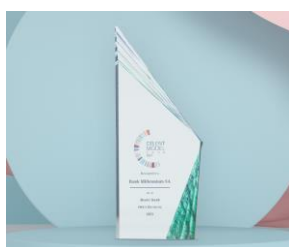
Najlepszy Bank 2021

Millennium zajęło drugie miejsce w konkursie „Najlepszy Bank 2021” w grupie małych i średnich banków komercyjnych. Organizatorem konkursu jest „Gazeta Bankowa”. Najlepsze banki komercyjne i spółdzielcze zostały wybrane na podstawie szczegółowych ankiet uwzględniających wskaźniki finansowe, sprzedażowe, obsługowe, informacje o innowacyjności i bezpieczeństwie.



Złoty Listek CSR

Podobnie jak w ubiegłym roku, Bank nagrodzony został Złotym Listkiem CSR tygodnika Polityka, otrzymywanym przez firmy, których działania z zakresu społecznej odpowiedzialności biznesu i zrównoważonego rozwoju oceniane są najwyżej. We wcześniejszych latach Bank Millennium aż pięciokrotnie zdobył Srebrny Listek CSR.



Celent Model Bank in Open Banking

Bank Millennium zdobył nagrodę Celent Model Bank za swoje usługi otwartej bankowości, wdrażane systematycznie w 2020 roku. Rozwiązania banku oceniono jako doskonały przykład dobrych praktyk we wdrażaniu projektów, mających znaczący wpływ na wyniki biznesowe i całą branżę.



Bank Millennium Innowatorem 2021 według magazynu Global Finance

W plebiscycie przeprowadzonym przez magazyn Global Finance Bank Millennium został uznany za wybitnego innowatora w bankowości detalicznej za swoje usługi otwartej bankowości - 2021 Outstanding Innovator in Retail Banking for “Bank Millennium Open Banking Services” (Special Honours).



Bank Millennium Dźwigaczem Kultury

Już po raz szósty Bank został wyróżniony Dźwigaczem Kultury przez Krakowskie Biuro Festiwalowe za mecenat nad festiwałem Sacrum Profanum w czasach pandemii. To kolejne w tym roku po Złotym Bankierze wyróżnienie za wspieranie wydarzeń kulturalnych.



Instytucja Roku 2021 - Millennium najlepszym bankiem w obsłudze hipotecznej i zwycięzcą w większości pozostałych kategorii

W rankingu Instytucja Roku Bank uznano za najlepszy w obsłudze hipotecznej. Znalazł się też wśród zwycięzców w kategoriach: Najlepszy Bank w Polsce, Najlepsza obsługa w placówce, Najlepsza obsługa w kanałach zdalnych, Najlepsza bankowość internetowa, Najlepsza aplikacja mobilna i Najlepszy proces otwarcia konta. 11 oddziałów znalazło się na liście najlepszych placówek bankowych w Polsce. Projekty Fundacji Banku Millennium zostały wyróżnione w kategorii Społeczna odpowiedzialność Biznesu.



Zespoły Contact Center zwycięzcami w konkursach Złota Słuchawka i Telemarketer Roku

Złotą Słuchawką nagrodzono: Zespół Obsługi Produktów Hipotecznych, Wydział Jakości Dep. Bankowości Bezpośredniej, Justynę Witkowską i Projekt EasyBanking. Pracownicy Contact Centre zwyciężyli również w konkursie Telemarketer Roku w kategoriach Obsługa Klienta i Helpdesk. Konkurs na najlepsze projekty Customer Care w Polsce organizuje Stowarzyszenie Marketingu Bezpośredniego



Gwiazdy Bankowości - 3 miejsce w kategorii „Gwiazda relacji z klientami”

Bank znalazł się w gronie banków wyróżnionych w rankingu Gwiazdy Bankowości organizowanym przez „Dziennik Gazetę Prawną” i PwC. W kategorii konkursowej „Gwiazda relacji z klientami”, w której oceny dokonują klienci banków Bank Millennium zajął trzecie miejsce (w poprzedniej edycji drugie).

1.5. INFORMACJA O AKCJACH I RATINGACH

W 1 połowie 2021 r. wyraźnie poprawiło się nastawienie inwestorów do akcji banków. Rotacja w spółki „value” na początku roku, poprawiające się prognozy makro, przyspieszające tempo szczepień przeciwko koronawirusowi oraz wyższe od oczekiwań odczyty inflacji i wynikające z nich oczekiwania o rychłych podwyżkach stóp procentowych wspierały kursy banków w całej Europie.

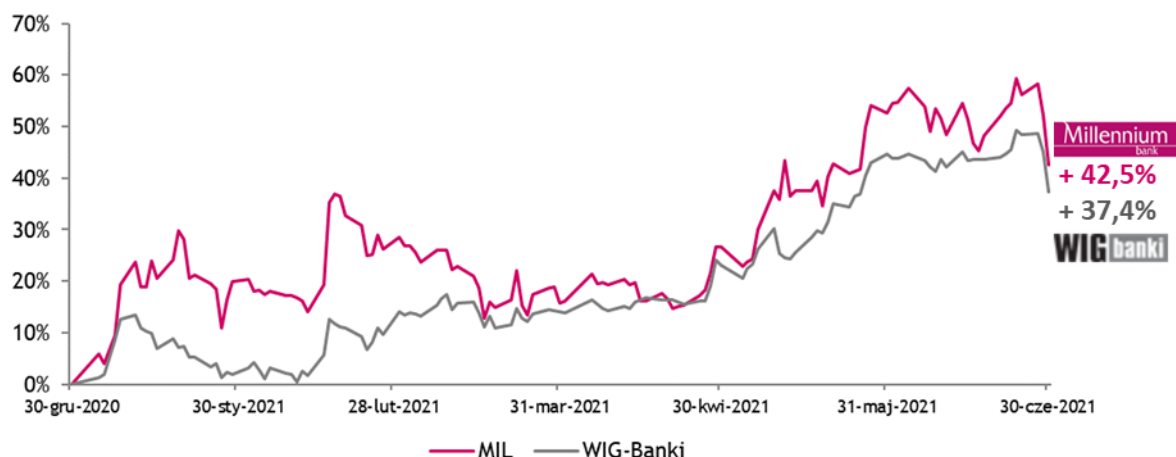
W drugiej połowie maja, zaraz po tym jak Sąd Najwyższy przesunął na bliżej nieokreśloną przyszłość werdykt w sprawie kredytów frankowych nastąpiła dalsza poprawa notowań akcji polskich banków.

W drugiej połowie czerwca, wiadomości o szybko rozprzestrzeniającym się nowym wariantie koronawirusa delta oraz niższy niż oczekiwano odczyt inflacji a co za tym idzie braku jasnych sygnałów co do ewentualnej podwyżki stóp procentowych nastąpiła gwałtowna przecena banków w Polsce. Niemniej jednak od początku roku indeks bankowy WIG-Banki był jednym z najmocniejszych indeksów sektorowych.

W okresie 12 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2021 roku, indeks szerokiego rynku WIG wzrósł o 33%, indeks największych spółek WIG20 wzrósł o 26%, a WIG Banki wzrósł o 58%. W tym samym czasie cena akcji Banku Millennium wzrosła o 54%.

Natomiast od początku roku kurs akcji Banku Millennium wzrósł o 43%, podczas gdy indeks bankowy zyskał 37%.

Bank Millennium: zmiana kursu akcji od początku roku



W 1 połowie 2021 r. średni, dzienny obrót akcjami Banku Millennium był o 15% niższy, niż w tym samym okresie roku ubiegłego.

Wskaźniki rynkowe	30.06.2021	31.12.2020*	Zmiana (%) narast.	30.06.2020	Zmiana (%) r/r
Liczba akcji banku (tys.)	1 213 117	1 213 117	0,0%	1 213 117	0,0%
Średni dzienny obrót w ujęciu rocznym (tys. zł)	7 979			9 420	-15,3%
Cena akcji Banku (zł)	4,66	3,27	42,5%	3,02	54,2%
Kapitalizacja rynkowa Banku (mln zł)	5 653	3 967	42,5%	3 666	54,2%

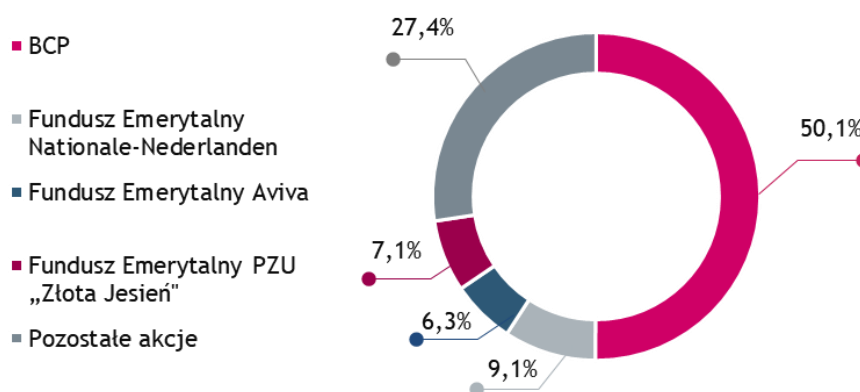
WIG Banki	6 548	4 765	37,4%	4 157	57,5%
WIG20	2 218	1 984	11,8%	1 759	26,1%
WIG30	2 656	2 313	14,8%	2 024	31,2%
WIG - indeks główny	66 067	57 026	15,9%	49 569	33,3%

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

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2020 r.



Ratingi Banku Millennium SA

W dniu 16 marca 2021 roku agencja ratingowa Fitch Ratings umieściła ratingi Banku: IDRs (rating emitenta), Viability Rating oraz ratingi narodowe na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym (Rating Watch Negative / RWN) (szczegóły w RB 8/2021, [Raporty bieżące - Relacje inwestorskie - Bank Millennium](#)).

Ratingi Banku, na dzień 30 czerwca 2021 r. przedstawiono w poniższej tabeli.

Rating	MOODY'S	FITCH
Długoterminowy rating depozytowy/IDR	Baa1 (perspektywa stabilna)	BBB- (lista obserwacyjna ze wskazaniem negatywnym)
Krajowy długoterminowy IDR	-	A(pol) (lista obserwacyjna ze wskazaniem negatywnym)
Krótkoterminowy rating depozytowy	Prime-2	F-3
Rentowność / indywidualny rating BCA	baa3	bbb-
Rating ryzyka kontrahenta (CRR)	A3/Prime-2	-
Rating wsparcia		4

1.6. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

2 kw. br. przyniósł poprawę sytuacji epidemicznej na świecie, a także w Polsce, czemu sprzyjało znaczące przyspieszenie szczepień przeciwko Covid-19 w państwach rozwiniętych. W Polsce do połowy lipca br. pełną dawkę szczepionki otrzymała połowa dorosłej populacji kraju. W 2 kw. 2021 r. stopniowo znoszono obostrzenia przeciwepidemiczne, co sprzyjało dynamicznemu przyspieszeniu aktywności gospodarczej na świecie, zwłaszcza w sektorze usług. W okresie tym trwała ponadto ekspansja przemysłu. Jak wskazują wyniki badań koniunktury, globalny popyt na usługi i towary pozostaje bardzo mocny, jednak nie może on obecnie być w pełni zaspokojony z powodu zatorów w łańcuchach dostaw materiałów i komponentów produkcyjnych.

W kolejnych kwartalach aktywność gospodarcza na świecie powinna dalej poprawiać się w skali przewyższającej oczekiwania formułowane jeszcze kilka miesięcy temu. Widoczne obecne niedopasowanie popytu do podaży oraz wysoki stopień wykorzystania zdolności wytwórczych będą, w ocenie Banku Millennium, nadal ograniczać tempo ekspansji przemysłu oraz sprzyjać podwyższonej inflacji na świecie. Wsparciem globalnego ożywienia gospodarczego w najbliższych latach powinna być ponadto kontynuacja akomodacyjnej polityki pieniężnej, a w niektórych krajach rozwiniętych także polityka fiskalna. Ze względu jednak na narastającą presję inflacyjną część banków centralnych rozpoczęło cykl normalizacji polityki pieniężnej lub sygnalizuje wcześniejszy niż jeszcze kilka miesięcy temu początek zacieśniania warunków monetarnych. Optymistyczny scenariusz dla gospodarki światowej obarczony jest nadal wysoką niepewnością związaną z epidemią Covid-19.

W ostatnich miesiącach poprawiły się znacząco także perspektywy dla gospodarki polskiej. Jej wyniki okazały się lepsze od oczekiwań pomimo bardzo trudnej sytuacji epidemicznej. Dynamika PKB w 1 kw. 2021 r. wzrosła do -0,9% r/r z -2,7% r/r w 4 kw. 2020 r. Jeszcze bardziej pozytywny obraz gospodarki pokazały dane odsezonowane, według których gospodarka pomiędzy styczniem a marcem urosła o 1,1% kw/kw. Największą niespodzianką było gwałtowne odbicie inwestycji, które w samym 1 kw. 2021 zwiększyły się o 18,2% kw/kw (dane odsezonowane), powracając niespodziewanie do poziomu sprzed wybuchu pandemii. Konsumpcja prywatna pomimo zamknięcia części branż usługowych i czasowych ograniczeń dla działalności galerii handlowych wzrosła o 1,0% kw/kw. Potwierdza to, obok stabilnej sytuacji na krajowym rynku pracy, dużą i rosnącą odporność gospodarki na kolejne fale epidemii oraz ograniczenia administracyjne.

Wraz z spadkiem liczby zachorowań i odmrożeniem działalności gospodarczej oraz wobec efektu niskiej bazy odniesienia z ub. roku w ocenie Banku Millennium PKB w 2 kw. 2021 r. wzrósł o ok. 11,0% r/r. Oznacza to, że gospodarka do czerwca br. zapewne całkowicie odrobiła pandemiczne

straty. Za prognozami tymi przemawiają wysokie dynamiki produkcji przemysłowej i sprzedaży detalicznej w okresie kwiecień-maj, które wynosiły średnio 37,0% r/r i 17,5% r/r.

Efekt niskiej bazy statystycznej sprzyjał także znaczącemu przyspieszeniu inflacji konsumenckiej, która wzrosła w 2 kw. 2021 r. do 4,5% r/r z 2,7% r/r kwartał wcześniej. W szczególności wskaźnik CPI podnoszony jest przez inflację cen paliw powiązaną z cenami ropy naftowej na rynkach międzynarodowych. Niemniej inflacja bazowa, tj. CPI po wyłączeniu cen żywności i energii wynosząca w 2 kw. 2021 średnio 3,8% r/r potwierdza podwyższoną presję inflacyjną. Wynika ona m.in. z rosnących kosztów działalności gospodarczej, które mogą zostać w warunkach silnego popytu przerzucone na konsumentów. Część czynników podnoszących inflację powinna wygasnąć w perspektywie kilku kwartałów. Jednak wraz z postępującym ożywieniem gospodarczym presja cenowa wynikająca z popytu powinna się nasilać.

Pomimo pogarszających się perspektyw inflacyjnych, Rada Polityki Pieniężnej nie dokonała w 2 kw. 2021 r. modyfikacji paramentów polityki monetarnej. Główna stopa procentowa Narodowego Banku Polskiego pozostaje na historycznie niskim poziomie 0,10%, a program odkupu obligacji jest kontynuowany. Retoryka części członków Rady uległa jednak zaostrzeniu. Czynniki skłaniającymi do stabilizacji stóp procentowych pozostaje ryzyko kolejnych fal pandemii oraz chęć banku centralnego do ograniczenia kosztów obsługi długu skarbowego. Naszym zdaniem te czynniki niepewności będą stopniowo traciły swoją wagę, co da pod koniec 2021 r. przestrzeń do podwyższenia stóp procentowych w Polsce. Oczekiwania te jednak pozostają wysoce niepewne.

W 2 kw. br. wzrost depozytów w sektorze bankowym nieco osłabł. Brak dynamicznych przyrostów w kolejnych miesiącach najpewniej będzie kontynuowany, wraz z odmrażaniem gospodarki i zwiększeniem skłonności do konsumpcji. Ponadto do zmniejszenia depozytów firm potencjalnie mogą przyczyniać się zwroty części wsparcia w ramach tarczy finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju. W środowisku ujemnych realnych stóp procentowych mocno rósł popyt na kredyty mieszkaniowe, czemu sprzyjało także poluzowanie warunków ich udzielania przez sektor bankowy. W 2 kw. br. nastąpiła odbudowa popytu na kredyty konsumenckie oraz kredyty dla firm. Poprawa w tym zakresie powinna być kontynuowana także w najbliższych miesiącach.

W ocenie Banku Millennium gospodarka w całym bieżącym roku urośnie o 5,3% i w zbliżonym tempie także w 2022 r., co oznacza rewizję w górę względem oczekiwań Banku sprzed trzech miesięcy. Kolejne kwartały powinny przynieść wyraźną odbudowę aktywności ekonomicznej w sektorach, które dotychczas były objęte obostrzeniami. Co ważne, ożywienie będzie miało coraz szerszy zakres. Filarem wzrostu powinna być konsumpcja prywatna, której sprzyjać będzie dobra sytuacja na rynku pracy oraz zgromadzone oszczędności gospodarstw domowych. Ponadto korzystne wyniki produkcji budowlano-montażowej w kwietniu i maju sugerują kontynuację odbudowy inwestycji w gospodarce. Tworzy to szanse na utrwalenie się wzrostu gospodarczego na solidnym poziomie w dłuższej perspektywie. Wsparciem aktywności gospodarczej będzie także realizacja Krajowego Programu Odbudowy oraz, w nieco dłuższej perspektywie, wdrażanie inwestycji współfinansowanych w ramach nowego budżetu Unii Europejskiej.

1.7. CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI MAKROEKONOMICZNEJ DLA GOSPODARKI I GRUPY BANKU MILLENNIUM

Napływ danych makroekonomicznych wskazujących na duży stopień zaadaptowania się gospodarek do warunków pandemii, a także znaczące przyspieszenie realizacji szczepień w krajach rozwiniętych zmniejszają w ocenie Banku ryzyko wystąpienia silnie negatywnych skutków gospodarczych ewentualnego wzrostu zachorowań na jesieni i zimą. Niemniej pandemia Covid-19 pozostaje najistotniejszym negatywnym czynnikiem niepewności dla polskiej gospodarki i jej otoczenia. W szerszym kontekście gorszy od oczekiwań rozwój sytuacji makroekonomicznej wpływałby na Grupę BM poprzez:

- wzrost bezrobocia i wolniejszy wzrost dochodów gospodarstw domowych, co ograniczałoby popyt na produkty bankowe;
- istotny wzrost niepewności ograniczający popyt firm na kredyty inwestycyjne;

- pogorszenie sytuacji dochodowej gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw, co mogłoby przełożyć się na spadek jakości portfela kredytowego Grupy BM i potrzebę zawiązania większych rezerw;
- silniejszy wzrost inflacji cen konsumenta oraz producenta pogarszający sytuację dochodową gospodarstw domowych i utrudniające decyzje inwestycyjne firm;
- wolniejszy od założonego wzrost stóp procentowych lub ewentualne ich obniżki w Polsce, choć prawdopodobieństwo dalszej redukcji oprocentowania pozostaje w ocenie Banku niewielkie.

Rewizja w górę prognoz wzrostu gospodarczego odzwierciedla wpływ pozytywnych danych i informacji z ostatnich miesięcy. Niemniej nadal istnieje prawdopodobieństwo lepszych wyników gospodarczych w Polsce, które mogłyby wynikać m.in. z braku obostrzeń dla działalności gospodarczej, szybszej od założeń realizacji Krajowego Planu Odbudowy, mocniejszego od przyjętego wpływu zmian podatkowych zapowiadanych w programie reform „Polski Ład”, czy też szybszego odblokowania zatorów w sieciach dostaw. W ocenie banku bilans czynników ryzyka dla sytuacji makroekonomicznej w Polsce jest neutralny.

Szczegóły dotyczące innych potencjalnych ryzyk przedstawione są w dalszej części niniejszego raportu.

1.8. RYZYKO PRAWNE WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

Z danych ZBP (Związek Banków Polskich) zebranych od wszystkich banków posiadających walutowe kredyty hipoteczne wynika, że znaczna większość sporów była prawomocnie korzystnie rozstrzygana dla banków do 2019 r. Jednakże, po wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wydanym 3 października 2019 r. (Sprawa C-260/18) proporcje zmieniły się na niekorzyść i w zdecydowanej większości przypadków banki przegrywały sprawy w sądach.

Zważywszy na zwiększone ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w I półroczu 2021 r. Bank Millennium utworzył rezerwę w wys. 972,4 mln zł na ryzyko prawne portfela kredytów udzielonych przez Bank Millennium, oraz w wysokości 74,6 mln zł - portfela kredytów udzielonych przez byłego Euro Bank (w roku 2020 r. odpowiednio w wys. 677 mln zł oraz 36,4 mln zł). Metodologia opracowana przez Bank opiera się na następujących głównych parametrach: (1) liczbie aktualnych (w tym pozwów zbiorowych) oraz potencjalnych przyszłych spraw sądowych, które pojawią się w określonym (trzyletnim) horyzoncie czasowym; (2) kwocie potencjalnej straty Banku w razie określonego wyroku sądu (uwzględniono trzy niekorzystne scenariusze wyroków); oraz (3) prawdopodobieństwie uzyskania określonego wyroku sądu obliczonym na podstawie statystyk orzeczeń sektora bankowego w Polsce oraz uzyskanych opinii prawnych. Wahania poziomu rezerw lub określonych strat zależą od ostatecznych (prawomocnych) decyzji sądów w każdej sprawie oraz od liczby spraw sądowych.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. bilansowa wartość rezerw utworzonych na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych z portfela udzielonego przez Bank Millennium wyniosła 1 868,9 mln zł, zaś w przypadku portfela udzielonego przez byłego Euro Bank 111 mln zł. Ryzyko prawne portfela b. Euro Banku jest w pełni pokryte Umową Ubezpieczeniową z Societe Generale.

Bank w dalszym ciągu jest otwarty na osiągnięcie polubownych rozwiązań z klientami na warunkach wynegocjowanych. Bank Millennium podejmuje szereg działań na różnych poziomach, wobec różnych interesariuszy, w celu zmniejszenia ryzyka prawnego i ryzyka sporu sądowego w zakresie portfela walutowych kredytów hipotecznych. Bank jest otwarty na indywidualne negocjowanie korzystnych warunków przedterminowej spłaty (częściowej lub całkowitej) lub przewalutowania kredytów na zł. Z drugiej strony Bank będzie nadal podejmować wszelkie możliwe działania w celu obrony swoich interesów w sądach, jednocześnie będąc otwartym na porozumienie z klientami w sądzie na rozsądnych warunkach. Już teraz Bank osiągnął ugodę z 140 kredytobiorcami, którzy uczestniczyli w pozwie zbiorowym.

W tym kontekście, 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.

Unieważnienie wszystkich umów kredytowych Banku Millennium będących w chwili obecnej przedmiotem pozwów indywidualnych i zbiorowych bez odpowiedniej kompensaty za użytkowany kapitał mogłoby pociągać za sobą koszt brutto (przed opodatkowaniem) do 3 003 mln zł.

Szczegółowe dane dotyczące liczby oraz wartości pozwów dotyczących walutowych kredytów hipotecznych przedstawione są w dalszej części niniejszego raportu.

2. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BANKU MILLENNIUM

2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY

<i>(mln zł)</i>	1poł.21	1poł.20	Zmiana r/r
Przychody z tytułu odsetek	1 339,9	1 763,7	-24,0%
Koszty z tytułu odsetek	-62,7	-433,9	-85,5%
Wynik z tytułu odsetek	1 277,2	1 329,9	-4,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	414,1	373,5	10,9%
Wynik na działalności podstawowej	1 691,3	1 703,4	-0,7%
Przychody z tytułu dywidend	2,7	3,3	-17,3%
Wynik z operacji finansowych	31,7	125,5	-74,7%
Pozostałe przychody operacyjne	116,4	64,7	80,0%
Pozostałe koszty operacyjne	-52,7	-115,8	-54,5%
Przychody operacyjne ogółem	1 789,4	1 781,0	0,5%
Koszty z tytułu utraty wartości oraz zmiana wyceny wartości godziwej kredytów	-133,5	-362,9	-63,2%
Koszty rezerw na ryzyko prawne z tytułu walutowych kredytów hipotecznych	-1 047,0	-168,0	523,2%
Koszty działania i amortyzacja	-805,9	-923,0	-12,7%
Podatek bankowy	-152,0	-141,2	7,6%
Wynik finansowy przed podatkiem dochodowym	-348,9	185,9	-
Podatek dochodowy	-162,7	-114,2	42,5%
Wynik finansowy	-511,6	71,7	-

Przychody operacyjne Grupy <i>(mln zł)</i>	1poł.21	1poł.20	Zmiana r/r
Wynik z tytułu odsetek	1 277,2	1 329,9	-4,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	414,1	373,5	10,9%
Wynik na działalności podstawowej	1 691,3	1 703,4	-0,7%
Pozostałe przychody pozaodsetkowe *	98,2	77,7	26,4%
Przychody operacyjne ogółem *	1 789,4	1 781,0	0,5%

(* Bez korekty portfela kredytów wg. wartości godziwej (6.0 mln zł w 1 poł. 2021 r. oraz 26.4 mln zł w 1 poł. 2020 r.), która jest włączona do pozycji „koszt ryzyka”

Wynik z odsetek w 1poł.21 r. osiągnął 1 277 mln zł, tj. o 4% mniej niż poziom odnotowany w analogicznym okresie poprzedniego roku, na co silny wpływ miały bezprecedensowe cięcia stóp procentowych przez RPP (obniżka o 140 punktów bazowych w okresie od marca do maja 2020 r.) oraz wzmocniony wpływ na maksymalną stopę procentową (obniżka o 280 punktów bazowych z 10% do 7,2%). Jednakże, 2kw 21 r. przyniósł widoczne odbicie w postaci kwartalnego wzrostu wyniku z odsetek o 5% po pewnej stabilizacji odnotowanej w I kw. 21 r.

Marża odsetkowa netto (w stosunku do średnich aktywów odsetkowych) w 1poł.21 osiągnęła 2,58% i była o 11 punktów bazowych niższa niż w 1poł.20. Tak jak w przypadku wyniku z odsetek począwszy od 1kw21 widzimy kwartalną poprawę marży. Marża odsetkowa dla 2kw21 osiągnęła 2,60%, tzn. o 6 punktów bazowych więcej niż w 4kw20 (2,54%) i 11 pkt. baz. więcej niż najniższy poziom (w 3kw20) po obniżce stóp procentowych przez RPP.

Wynik z tytułu prowizji w 1poł.21 wyniósł 414 mln zł, rosnąc o 11% w stosunku do pierwszej połowy poprzedniego roku. Począwszy od 2poł 20 r. można zaobserwować pozytywny trend kwartalny wyniku z prowizji (+2% kw/kw w 2kw 21 r.). Głównym źródłem poprawy były rosnące prowizje na transakcjach bankowych (rachunki, kredyty i karty) wspomagane opłatami od depozytów. Nieco wzrosły rok do roku opłaty administracyjne związane z funduszami inwestycyjnymi oraz opłaty transakcyjne.

Wynik na działalności podstawowej, określony jako suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji, osiągnął 1 691 mln zł w 1poł.21, nieco mniej (-1%) niż w 1poł20.

Pozostałe przychody pozaodsetkowe, które obejmują wynik z wymiany, wyniki na aktywach i zobowiązaniach finansowych (bez marży odsetkowej na instrumentach pochodnych oraz korekty portfela kredytów wg. wartości godziwej), a także pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, wyniosły 98mln zł w 1poł.21 i wzrosły o 26% r/r. W 2kw21 pozycja ta obejmowała zyski kapitałowe związane z udziałami w VISA (12.4 mln zł przed podatkiem), co częściowo rekompensowało ujemny wynik z wymiany wynikający z rozliczeń z walutowymi kredytobiorcami hipotecznymi. W 1poł.21 pozostałe przychody operacyjne były również wspomagane pewnymi potrąceniami rezerw na portfel walutowych kredytów hipotecznych, co wynikało z klauzul gwarancyjnych i ubezpieczeniowych odnoszących się do portfela byłego Euro Banku. Z drugiej strony pozostałe koszty operacyjne w 1poł.20 były wyższe o kwotę 40,6 mln zł rezerw utworzonych tytułem zwrotu prowizji dla kredytobiorców kredytów konsumpcyjnych.

Przychody operacyjne Grupy ogółem osiągnęły 1 789 mln zł w 1poł.21 i były na podobnym poziomie co w 1poł.20.

Koszty ogółem wyniosły 806 mln zł w 1poł.21, co przekłada się na 13% spadek w stosunku do analogicznego okresu 2020 r. głównie z powodu kosztów administracyjnych bezpośrednio związanych z zakupem Euro Banku, procesem fuzji i integracji poniesionych w roku 2020 (66 mln zł w 2020 r., z czego 41.4mln zł wydano na restrukturyzację zatrudnienia) i niższych składek na środki Bankowego

Funduszu Gwarancyjnego (BFG). Koszty ogółem bez składek na BFG i kosztów integracji również wykazały istotny spadek o 7% r/r.

Koszty operacyjne (mln zł)	1poł.21	1poł.20	Zmiana r/r
Koszty osobowe	(411,0)	(451,2)	-8,9%
Pozostałe koszty administracyjne*	(394,8)	(471,8)	-16,3%
- z czego składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG)	(83,3)	(113,1)	-26,3%
Koszty operacyjne ogółem	(805,9)	(923,0)	-12,7%
- z czego koszty integracji i restrukturyzacji**	0,0	(35,1)	-
Koszty ogółem bez kosztów BFG	(722,5)	(810,0)	-10,8%
Koszty ogółem bez kosztów integracji i restrukturyzacji**	(805,9)	(888,0)	-9,2%
Koszty ogółem bez kosztów integracji, restrukturyzacji i BFG**	(722,5)	(774,9)	-6,8%
Koszty/dochody narastająco - raportowane	45,0%	51,8%	-6,8 pp
Koszty/dochody narast. - skorygowane ***	43,7%	47,1%	-3,5 pp

(*) w tym amortyzacja

(**) dodatkowe koszty administracyjne bezp. związane z zakupem Euro Banku, procesami fuzji i integracji

(***) przy równym rozkładzie opłaty na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (BFG) na cały rok, bez przychodów jednorazowych i bez kosztów integracji

Koszty osobowe wyniosły 411 mln zł i zmniejszyły się o 9% r/r. Od połączenia z Euro Bankiem w maju 2020 r. Grupa stopniowo zmniejszała liczbę swoich pracowników osiągając poziom 7.148 etatów na koniec czerwca 2021 r., co przekłada się na roczną redukcję o 993 etatów (-12% r/r). Wyłączając pracowników na długoterminowych zwolnieniach liczba tzw. aktywnych etatów była znacznie niższa, tzn. wynosiła 6 454. Bez alokowanych kosztów wynikających z integracji i restrukturyzacji w 1poł.20, koszty osobowe obniżyły się o 4% r/r.

Zatrudnienie (etaty)	30.06.2021	30.06.2020	Zmiana r/r	31.03.2021	Zmiana kw/kw
Bank Millennium S.A.	6 802	7 803	-12,8%	6 914	-1,6%
Spółki zależne	346	337	2,7%	325	6,5%
Razem Grupa BM	7 148	8 141	-12,2%	7 238	-1,2%
Razem Grupa BM (aktywne* etaty)	6 454	7 335	-12,0%	6 450	0,1%

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

Pozostałe koszty administracyjne (w tym amortyzacja) osiągnęły 395 mln zł w 1poł.21 i zmniejszyły się o 16% r/r. Koszty bez BFG i kosztów integracji zmniejszyły się o 10% r/r.

Przejęcie Euro Banku spowodowało początkowo bardzo znaczny wzrost liczby placówek, która uległa redukcji zgodnie z polityką optymalizacji sieci oddziałów Banku. Na koniec grudnia 2019 r. liczba oddziałów ogółem (w tym oddziałów Euro Banku) wyniosła 830 i od tego czasu została zredukowana (przeważnie oddziały własne Banku) do 676 placówek na koniec czerwca 2021 r. (roczna redukcja o 90 placówek).

Wskaźnik koszty/dochody bez wspomnianych wyżej pozycji nadzwyczajnych i z równym rozkładem kosztów BFG na cały rok osiągnął 43,7% w 1pół. 21 r. i był o 3,5 punktu procentowego niższy niż poziom w 1pół.20.

Zysk netto (mln zł)	1pół.21	1pół.20	Zmiana r/r
Przychody operacyjne	1 789,4	1 781,0	0,5%
Koszty operacyjne*	(805,9)	(923,0)	-12,7%
Odpisy na utratę wartości oraz pozostały koszt ryzyka**	(133,5)	(362,9)	-63,2%
- z czego odpis na ryzyko związane z COVID-19	0,0	(69,9)	-
Odpis na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych	(1 047,0)	(168,0)	523,2%
Podatek bankowy	(152,0)	(141,2)	7,6%
Zysk przed podatkiem dochodowym	(348,9)	185,9	-
Podatek dochodowy	(162,7)	(114,2)	42,5%
Zysk netto - raportowany	(511,6)	71,7	-
Zysk netto (skorygowany***)	473,7	326,6	45,0%

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

(**) w tym korekta kredytów wg. wartości godziwej (-6 mln zł w 1pół.21 i -26.4 mln zł w 1pół.20) oraz efekt modyfikacji kredytów (-4.9 mln zł w 1pół. 21 i -4.6mln zł w 1pół.20)

(***) bez pozycji nadzwyczajnych, tzn. rezerw na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych oraz z liniowym rozłożeniem składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (BFG); w 2020 dodatkowo: bez kosztów integracji Euro Banku oraz rezerw na zwrot prowizji od kredytów spłaconych przed terminem

Łączny koszt ryzyka, który obejmował odpisy netto na utratę wartości, korektę wg wartości godziwej (części portfela kredytowego) i wynik modyfikacji - poniesiony przez Grupę, wyniósł 134 mln zł w 1pół.21 i był o 63% niższy niż w 1pół.20. Wyższy poziom rezerw rok temu wynikał z dodatkowych odpisów na ryzyko związane z oddziaływaniem pandemii Covid-19 w wys. 70 mln zł w 1pół.20., jak również ze zmian w modelu ryzyka w segmencie detalicznym wynikających z wprowadzenia bardziej konserwatywnej definicji niewykonania zobowiązania (defaultu).

Odpisy na ryzyko dla segmentu detalicznego w 1pół.21 wyniosły 115 mln zł, podczas gdy dla segmentu przedsiębiorstw i pozostałych wyniosły 18 mln zł. Relatywnie rzecz biorąc, koszt ryzyka (tzn. odpisy netto w stosunku do średnich kredytów brutto) za 1pół.21 wyniósł 33 pkt.baz. w porównaniu do 98 pkt .baz. w 1pół.20.

W 1pół.21 Bank sprzedał portfel zagrożonych kredytów konsumpcyjnych. Transakcja wygenerowała 32,7 mln zł dodatniego wyniku brutto (przed podatkiem).

W dodatku, w 1pół.21 Bank dalej tworzył rezerwy na ryzyko prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych, które były wyjątkowo wysokie w raportowanym okresie i osiągnęły 1 047 mln zł (972 mln zł z wyłączeniem kredytów generowanych przez byłego Euro Bank, ponieważ te kredyty podlegają klauzulom dot. przejęcia ryzyka i gwarancjom). Saldo rezerw wzrosło do 1 980 mln zł (1 869mln zł bez kredytów udzielonych przez Euro Bank), przy czym ta pierwsza wielkość stanowiła równowartość 14,9% portfela walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium.

Wynik brutto (przed podatkiem dochodowym) w 1pół.21 był ujemny i wyniósł 349 mln zł. W większości był to skutek wysokich rezerw na walutowe kredyty hipoteczne, o których mowa powyżej, gdyż zysk przed utworzeniem rezerw wyniósł 984 mln zł i wzrósł o 15% r/r.

W 1pół.21 Grupa wykazała stratę netto w wysokości 512 mln zł. Grupa osiągnęłaby zysk netto po korekcie o ww. pozycje nadzwyczajne (przede wszystkim dodatkowe rezerwy na ryzyko prawne dot. walutowych kredytów hipotecznych) w wysokości 474 mln zł w 1pół.21, o 45% więcej niż skorygowany zysk netto za 1pół.20 w wysokości 327 mln zł.

2.2. BILANS

Aktywa

Aktywa Grupy na dzień 30 czerwca 2021 r. osiągnęły wartość 104.107 mln zł, co oznacza wzrost o 2% w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2020 r. Strukturę aktywów Grupy oraz zmiany w poszczególnych składowych aktywów przedstawiono w poniższej tabeli:

Aktywa Grupy (mln zł)	30.06.2021		30.06.2020		Zmiana r/r (%)
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	2 676,4	2,6%	1 224,8	1,2%	118,5%
Kredyty i pożyczki dla banków	605,5	0,6%	875,8	0,9%	-30,9%
Kredyty i pożyczki dla klientów	75 794,3	72,8%	71 339,6	69,7%	6,2%
Należności z transakcji reverse repo	18,4	0,0%	65,4	0,1%	-71,9%
Dłużne papiery wartościowe	22 175,2	21,3%	26 567,2	25,9%	-16,5%
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)	163,1	0,2%	228,7	0,2%	-28,7%
Akcje i inne instrumenty finansowe*	132,9	0,1%	96,5	0,1%	37,7%
Niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe **	911,7	0,9%	971,2	0,9%	-6,1%
Pozostałe aktywa	1 629,6	1,6%	1 041,1	1,0%	56,5%
Aktywa razem	104 107,0	100,0%	102 410,4	100,0%	1,7%

(*) w tym inwestycje w jednostki stowarzyszone

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

Główne zmiany w ramach aktywów wynikały ze wzrostu kredytów dla klientów (wzrost o 4,5 mld zł, tj. o 6% r/r) rekompensującego podobną skalę spadku dłużnych papierów wartościowych (spadek o 4,4 mld zł, tj. o 17% r/r).

Kredyty i pożyczki dla klientów

Kredyty netto ogółem Grupy Banku Millennium osiągnęły 75 794 mln zł na koniec czerwca 2021 r. i wzrosły o 6% r/r. Wzrost kredytów bez portfela walutowych kredytów hipotecznych osiągnął wyraźnie wyższą dynamikę, tzn. 13% r/r. Walutowe kredyty hipoteczne obniżyły się wyraźnie w ciągu roku o 23% a udział walutowych kredytów hipotecznych (bez kredytów przejętych z Euro Banku) w kredytach brutto ogółem spadł w sposób istotny w ciągu roku do 13,9% na dzień 30 czerwca 2021 roku z poziomu 18,8% rok temu.

Wartość netto kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 57 079 mln zł na koniec czerwca 2021 r., co oznacza wzrost o 8% r/r (+2% kw/kw). W ramach tej pozycji kredyty hipoteczne w złotych wzrosły dynamicznie o 27% r/r, podczas gdy tempo wzrostu kredytów konsumpcyjnych spowolniło do 4% r/r.

W 2kw21 nowa sprzedaż kredytów hipotecznych osiągnęła nowy rekord w wysokości 2,64 mld zł a w 1pot.21 sprzedaż kredytów osiągnęła 4,8 mld zł, co wskazuje na wyjątkowo wysoki roczny wzrost o 68%.

Wartość netto kredytów konsumpcyjnych wyniosła 15.590 mln zł, rosnąc o 4% r/r. Wartość nowo udzielonych kredytów odbiła w 1pot.21, osiągając wartość 2,7 mld zł, tzn. 14% powyżej poziomu z 1pot.20.

Wartość netto kredytów dla przedsiębiorstw wyniosła 18 715 mln zł na koniec czerwca 2021 r. i wzrosła o 3% r/r, z widocznym niekorzystnym wpływem pandemii na stan nowej akcji kredytowej dla przedsiębiorstw oraz opóźnienie w biznesie leasingowym.

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

Kredyty i pożyczki dla klientów (mln zł)	30.06.2021	30.06.2020	Zmiana r/r
Kredyty dla gospodarstw domowych	57 079,3	53 094,4	7,5%
- złotowe kredyty hipoteczne	29 898,1	23 451,6	27,5%
- walutowe kredyty hipoteczne	11 591,1	14 624,7	-20,7%
- w tym kredyty Banku Millennium	10 665,4	13 621,9	-21,7%
- w tym kredyty byłego Euro Banku	925,7	1 002,8	-7,7%
- kredyty konsumpcyjne	15 590,1	15 018,1	3,8%
Kredyty dla przedsiębiorstw i sektora publicznego	18 714,9	18 245,3	2,6%
- leasing	6 390,8	6 451,0	-0,9%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw i faktoring	12 324,2	11 794,3	4,5%
Kredyty i pożyczki netto dla klientów	75 794,3	71 339,6	6,2%
<i>Kredyty i pożyczki netto dla klientów bez walutowych kredytów hipotecznych</i>	<i>64 203,2</i>	<i>56 714,9</i>	<i>13,2%</i>
Odpisy na utratę wartości	2 448,8	2 358,1	3,8%
Kredyty i pożyczki dla klientów brutto*	78 243,1	73 697,8	6,2%

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

Dłużne papiery wartościowe

Wartość dłużnych papierów wartościowych osiągnęła 22 175 mln zł na koniec czerwca 2021 r., co oznacza dynamiczny spadek o 17% r/r. Zdecydowanie przeważającą część portfela dłużnych papierów wartościowych (99,6%) stanowiły obligacje i bony emitowane przez Skarb Państwa i Narodowy Bank Polski (bank centralny). Silny spadek portfela papierów dłużnych był konsekwencją polityki zarządzania aktywami/pasywami oraz marżą odsetkową i był skorelowany ze zmianami w kredytach i depozytach. Udział tej grupy dłużnych papierów wartościowych w aktywach razem Grupy wynosił 21,2% na koniec czerwca 2021 r., co wskazywało na dobrą pozycję płynności Grupy.

Kredyty i pożyczki dla banków

Wartość kredytów i pożyczek dla banków (w tym depozytów międzybankowych) osiągnęła poziom 606 mln zł na koniec czerwca 2021 r., co oznacza spadek o 31% r/r.

Zobowiązania

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

Zobowiązania i kapitał Grupy (mln zł)	30.06.2021		30.06.2020		Zmiana r/r
	Wartość	Struktura	Wartość	Wartość	Struktura
Depozyty od banków	742,3	0,8%	1 429,8	1,5%	-48,1%
Depozyty klientów	89 998,5	94,0%	86 254,6	92,5%	4,3%
Zobowiązania z transakcji repo	0,0	0,0%	0,0	0,0%	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz zabezpieczające instrumenty pochodne	328,9	0,3%	878,3	0,9%	-62,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	310,7	0,3%	767,0	0,8%	-59,5%
Rezerwy	408,3	0,4%	114,4	0,1%	256,9%
Zobowiązania podporządkowane	1 539,9	1,6%	1 545,2	1,7%	-0,3%
Pozostałe pasywa*	2 402,1	2,5%	2 221,2	2,4%	8,1%
Zobowiązania razem	95 730,7	100,0%	93 210,6	100,0%	2,7%
Kapitały własne razem	8 376,3		9 199,8		-9,0%
Zobowiązania i kapitał razem	104 107,0		102 410,4		1,7%

(* w tym zobowiązania podatkowe)

Na koniec czerwca 2020 r. zobowiązania stanowiły 92%, podczas gdy kapitały własne Grupy stanowiły 8% pasywów ogółem (zobowiązań i kapitału).

Na dzień 30 czerwca 2021 r. zobowiązania ogółem Grupy wyniosły 95.731 mln zł, wykazując wzrost o 3% r/r. Był on głównie skutkiem istotnego wzrostu depozytów klientów (o 3.7 mld zł).

Depozyty klientów

Depozyty klientów stanowiły główną pozycję zobowiązań Grupy obejmującą na dzień 30 czerwca 2021 r. 94% zobowiązań ogółem. Depozyty klientów stanowią główne źródło finansowania działań Grupy i obejmują głównie fundusze klientów na rachunkach bieżących i oszczędnościowych, jak również rachunkach depozytów terminowych.

Dynamikę depozytów klientów przedstawia poniższa tabela:

Depozyty klientów (mln zł)	30.06.2021	30.06.2020	Zmiana r/r
Depozyty klientów indywidualnych	64 966,1	63 436,3	2,4%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	25 032,4	22 818,3	9,7%
Depozyty ogółem	89 998,5	86 254,6	4,3%

Depozyty ogółem wyniosły 89 998 mln zł na dzień 30 czerwca 2021 r., wzrastając o 4% r/r. Głównym czynnikiem tego wzrostu były środki na rachunki bieżące przedsiębiorstw, które zwiększyły

się o 3.4mld zł od 30 czerwca 2020 r. (czyli o 22%), natomiast depozyty terminowe w tym samym czasie obniżyły się o 16% r/r. Depozyty ogółem przedsiębiorstw osiągnęły 25 032 mln zł na koniec czerwca 2021 r., wzrastając o 10% r/r.

Depozyty klientów indywidualnych osiągnęły 64.966 mln zł na dzień 30 czerwca 2021 r., przyrastając o 2% r/r. Podobnie do depozytów przedsiębiorstw w szybkim tempie nadal rosły rachunki bieżące osób fizycznych (o 45% r/r), a lokaty terminowe spadły o 25% r/r. Bank nie konkurował aktywnie o detaliczne lokaty terminowe i musiał dokonać istotnych obniżek oprocentowania depozytów po znacznej obniżce stóp procentowych przez RPP. Udział rachunków bieżących i oszczędnościowych w depozytach ogółem osób fizycznych zwiększył się do 84% na koniec czerwca 2021 r.

Depozyty banków

Depozyty banków, w tym otrzymane kredyty, na dzień 30 czerwca 2021 r., zamknęły się kwotą 742 mln zł. Wartość tej pozycji zmniejszyła się o 687 mln zł (lub o 48%) w stosunku do salda na 30 czerwca 2020 r., głównie w wyniku niższej o 708 mln zł wartości kredytów otrzymanych od instytucji finansowych. Kredyty te obejmują środki otrzymane od Europejskiego Banku Inwestycyjnego oraz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (w EUR, CHF oraz PLN) z pierwotnymi terminami zapadalności do 7 lat, co stanowiło istotną pozycję w ramach długoterminowego i średnioterminowego finansowania hurtowego otrzymanego przez Grupę.

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe

Papiery wartościowe emitowane przez Grupę miały wartość 311 mln zł na dzień 30 czerwca 2021 r. i odnotowały istotny spadek o 456 mln zł (czyli 59%) w stosunku do salda na dzień 30 czerwca 2020 r. Spadek ten wynikał ze zmniejszenia salda wyemitowanych bankowych papierów wartościowych o 369 mln zł oraz wykupu papierów dłużnych wyemitowanych przez spółkę zależną Millennium Leasing w kwocie 87 mln zł.

Zobowiązania podporządkowane

Wartość zobowiązań podporządkowanych wyniosła 1540 mln zł na dzień 30 czerwca 2021 r. i pozostała na podobnym poziomie co na koniec czerwca 2020 r. (bardzo mała różnica wynikająca z narosłych odsetek). Pozycja „zobowiązania podporządkowane” obejmuje dziesięcioletnie obligacje podporządkowane w o całkowitej nominalnej wartości 830 mln zł zapadające w styczniu 2029 r. oraz dziesięcioletnie obligacje o całkowitej nominalnej wartości 700 mln zł zapadające w grudniu 2027 r.

Kapitały własne

Na dzień 30 czerwca 2021 r. kapitały własne Grupy wyniosły 8 376 mln zł i odnotowały spadek o 824 mln zł, czyli 9% r/r. Poza stratą netto wygenerowaną w 1poł.21 i 2poł.20 spadek kapitałów własnych wynikał z ujemnej wyceny papierów wartościowych w wysokości 218 mln zł od 30 czerwca 2020 roku.

Informacja na temat adekwatności kapitałowej została zaprezentowana w rozdziale 4.2. niniejszego dokumentu.

3. OPIS DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

3.1. INNOWACYJNOŚĆ I NAJWYŻSZEJ JAKOŚCI POZYTYWNE DOŚWIADCZENIE KLIENTA

Specyfika 2020 roku wywołana pandemią Covid-19 mocno ukierunkowała działania Banku Millennium w obszarze obsługi klienta oraz zakresu i jakości produktów i usług.

Punktem wyjścia dla banku była gruntowna analiza trendów rynkowych oraz nowych oczekiwań klientów i podejścia do bankowania. Dzięki stałemu monitorowaniu potrzeb klientów, Bank Millennium skutecznie dostosowuje rozwiązania do dynamicznie zmieniającego się rynku.

Pierwsze półrocze 2021 roku było dla Banku Millennium okresem dalszego zwiększania dostępności usług w kanałach zdalnych - zarówno w zakresie komunikacji, jak i możliwości realizacji transakcji. Bank koncentrował się na wzmocnieniu samoobsługi klientów zapewniając jednocześnie wsparcie pracownika. Działania były realizowane w każdym obszarze produktowym - od usług kredytowych po oszczędnościowe.

Poza nastawieniem na szeroką digitalizację, niezwykle ważne było zachowanie równowagi pomiędzy obsługą zdalną i dostępnością do tradycyjnego sposobu bankowania. Bank skutecznie i zgodnie z potrzebami klientów łączy nowoczesne sposoby bankowania przez aplikację mobilną czy system transakcyjny ze stałym dostępem do wysoko wykwalifikowanej kadry doradców oddziałowych oraz telefonicznych - we wszystkich liniach biznesowych.

Bank wdrożył nowy model otwarcia konta i rozpoczęcia relacji z klientem w placówce. Rozwiązanie jest przykładem równowagi pomiędzy potrzebami klienta i dostosowania rozwiązań do jego oczekiwań a przyjętymi założeniami biznesowymi i nastawieniem na digitalizację. Model obsługi został zaprojektowany na podstawie badań i testów z klientami z wykorzystaniem „design thinking”, technik kreatywnych i ekonomii behawioralnej.

Dynamiczny rozwój obsługi klienta w kanałach zdalnych postawił przed bankiem kolejne wyzwanie - integrację kanałów kontaktu i jeszcze większy przepływ informacji o potrzebach klienta. Wypracowane rozwiązania na linii obsługa oddziałowa - serwis zdalny, pozwalają klientom na płynne przejście pomiędzy kanałami obsługi i możliwość realizacji transakcji - w tym rozpoczętej w innym kanale kontaktu - w wygodny dla klienta sposób. Zwiększanie elastyczności i wygodne przejście między kanałami kontaktu, zapewnia klientom poczucie spójnej obsługi, a tym samym komfortowe bankowanie.

Bank Millennium podjął dynamiczne działania w obszarze zwiększenia satysfakcji klienta - nie tylko w zakresie bezpośredniej obsługi, ale także w kwestii przejrzystości komunikacji i uproszczenia języka. Podpisanie przez Bank Millennium Deklaracji w sprawie standardu prostego języka dało instytucji kolejny impuls do dalszej pracy nad poprawą jakości poprzez upraszczanie komunikacji - zarówno zewnętrznej, jak i wewnętrznej.

Realizowane działania jakościowe w pierwszym półroczu 2021 zostały docenione zarówno przez klientów, jak i ekspertów, czego dowodem są wysokie pozycje w rankingach Instytucja Roku czy Złoty Bank.

Wśród klientów detalicznych zadowolenie i poziom rekomendacji utrzymały się na bardzo wysokim poziomie, osiągając w pierwszej połowie 2021 roku wskaźnik **Net Promoter Score (NPS): 55 oraz 95% zadowolonych klientów**. Wysokie oceny satysfakcji i rekomendacji Banku cieszą w szczególności zważywszy na trudną sytuację pandemiczną, związane z nią obostrzenia oraz potrzebę dynamicznego dostosowania usług i obsługi do oczekiwań klientów.

3.2. STAŁY WZROST CYFRYZACJI NASZYCH USŁUG

Pierwszą połowę roku 2021 zakończyliśmy z wynikiem ponad 2,14 mln aktywnych użytkowników kanałów cyfrowych, w tym ponad 1,8 mln użytkowników bankowości mobilnej, co daje wzrost r/r o odpowiednio 9% i 15%. Klienci zalogowali się do Millenetu ponad 72 mln razy, a do aplikacji ponad 274 mln razy. W kwietniu padł rekord 50 mln logowań do aplikacji w miesiącu.

Rośnie udział kanałów online w sprzedaży. Już 63% pożyczek klienci uruchomili online, nawet jeśli proces wnioskowania zaczynali w innym kanale. Wzrost 16% r/r jest powiązany z odnowionym omni-kanałowym procesem składania wniosku.

91% lokat terminowych i 29% nowych kont bieżących otwarto online, w porównaniu z odpowiednio 90% i 26% w tym samym okresie roku ubiegłego.

Od kilkunastu miesięcy widzimy rosnącą popularność transakcji internetowych i płatności e-commerce. W 1 poł. 2021 r. klienci wykonali prawie 37 mln transakcji BLIK, co daje wzrost na poziomie 87% r/r i prawie 6 mln przelewów P2P - aż 137% więcej niż rok wcześniej. Jednocześnie z BLIKA korzysta już ponad milion klientów (+35% r/r). Zanotowaliśmy też ponad 34 mln płatności internetowych (+ 49% r/r) i prawie 25 mln płatności kartą w Internecie (+27% r/r).

Bardzo wysoki wzrost widać w korzystaniu z opcji aplikacji mobilnej. Klienci chętnie korzystają z rozwiązań, które są nie tylko wygodne, ale też bezpieczne w czasie pandemii. W płatnościach za parking w aplikacji mobilnej to wzrost aż o 133% r/r. Z kolei płatności zbliżeniowych telefonem wykonano prawie 19 mln, co daje wzrost o 76%.

W 1 połowie 2021 ważnym projektem było udostępnienie nowego wniosku o świadczenie „Rodzina 500+”. Do tej pory w 2021 roku klienci złożyli w Millenecie ponad 300 tys. nowych wniosków.

Od początku roku intensywnie pracowaliśmy nad rozwiązaniami dla młodszych klientów i ich rodziców. Po udostępnieniu łatwiejszej ścieżki otwierania Konta 360° Junior w pierwszym kwartale roku, w maju udostępniliśmy aplikację mobilną dedykowaną grupie wiekowej 7-12 lat. Od początku roku więcej kont dla dzieci zostało założonych online, a od momentu udostępnienia aplikacji junior widać znaczący wzrost w ilości zakładanych kont zarówno online, jak i tradycyjnie. Łącznie w 1 poł. 2021 założono 69% więcej kont dla dzieci niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

3.3. BANKOWOŚĆ DETALICZNA

Bankowość detaliczna to istotny obszar działalności Banku Millennium. Bank posiada szeroki katalog uniwersalnych usług i produktów bankowych dla klientów indywidualnych, klientów zamożnych (Prestige), Bankowości Prywatnej oraz klientów biznesowych. Klienci mają dostęp do produktów i usług poprzez sieć oddziałów, bankowość internetową, mobilną i telefoniczną oraz sieć bankomatów, dzięki czemu otrzymują możliwość zarządzania swoimi finansami w wygodny i bezpieczny sposób.

W pierwszym półroczu 2021 roku Bank powiększył bazę klientów o 30 tys. aktywnych. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Bank obsługiwał ponad 2,63 mln aktywnych klientów detalicznych. Z bankowości elektronicznej korzystało aktywnie 2,14 mln klientów, a z aplikacji mobilnej 1,78 mln, co oznacza 15% wzrost w skali roku.

Konto osobiste

Sprzedaż rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych w pierwszym półroczu 2021 roku przekroczyła 172,2 tys. co oznacza niewielki spadek w stosunku do analogicznego okresu w roku

poprzednim. Kluczowym produktem przy akwizycji nowych klientów było nadal Konto 360. Na koniec pierwszego półrocza 2021 roku liczba Kont 360° w portfelu Banku przekroczyła 1,76 mln.

Akwizycję Kont 360° w 2021 roku wspierały promocje i działania reklamowe, m.in.:

- kolejna odsłona kampanii reklamowej w stacjach telewizyjnych i internecie;
- działania promocyjne z wykorzystaniem aplikacji zakupowej goodie i we współpracy z zewnętrznymi portalami internetowymi - ponad 31% kont osobistych zostało pozyskanych online,
- nowe edycje programu rekomendacyjnego „Lubię to polecam”, w którym za polecenie Konta 360° lub Konta 360° Student można otrzymać atrakcyjne nagrody. W pierwszej połowie 2021 roku w kolejnych edycjach programu zarejestrowało się blisko 130 tys. Klientów,
- rozwój oferty dla najmłodszych, która wpisuje się w prowadzone od dawna przez bank działania edukacyjne w zakresie finansów.

Produkty Oszczędnościowe

Pierwsza połowa 2021 roku była okresem stabilizacji w zakresie oferty depozytowej. Ograniczone wydatki klientów detalicznych w pierwszym kwartale 2021, wynikające z ograniczeń pandemicznych, sprzyjały akumulacji środków na produktach depozytowych, w szczególności na rachunkach bieżących.

Dzięki temu Bank powiększył wolumen depozytów klientów detalicznych w 1 kwartale o 2,4 mld zł. Częściowe luzowanie obostrzeń w 2 kwartale spowolniło wzrost rynku depozytowego, niemniej jednak przyrost depozytów w 2 kwartale wyniósł w BM blisko 840 mln zł. Na koniec 1 połowy 2021 roku wolumen depozytów detalicznych wynosił 68,9 mld zł tj. o 3,3 mld zł więcej niż na koniec 2020 roku (+5,0%).

W trakcie 1 połowy 2021 roku Bank kontynuował akwizycję nowych wolumenów w oparciu o Konto Oszczędnościowe Profit (KO Profit) z atrakcyjnym oprocentowaniem dla nowych środków, aczkolwiek największy wzrost sald odnotowany został na rachunkach ROR.

Produkty Inwestycyjne

Pierwsza połowa 2021 roku była również okresem stabilizacji i kontynuacji wzrostów na światowych rynkach kapitałowych.

Bank prowadził strategię oferowania zdywersyfikowanego portfela produktów inwestycyjnych składającego się zarówno z własnych rozwiązań, jak i produktów zewnętrznych partnerów. W zależności od segmentu klientów na ofertę składały się produkty strukturyzowane, fundusze inwestycyjne, produkty ubezpieczeniowe o charakterze inwestycyjnym oraz obligacje.

W celu uatrakcyjnienia oferty Bank kontynuował cykliczne promocje funduszy inwestycyjnych w zakresie wysokości opłaty manipulacyjnej za ich nabycie w szczególności w kanałach zdalnych, które stopniowo zyskują na znaczeniu. Przez całe półrocze obowiązywała promocja obniżająca stawki opłat manipulacyjnych funduszy Millennium TFI. W przypadku zleceń składanych w Millenet zostały one zniesione i wynoszą 0%.

Dodatkowo w celu promowania regularnego inwestowania w kwietniu 2021 roku Bank zorganizował pilotażową promocję dla klientów którzy zainwestowali środki w Program Inwestycyjny Millennium i zdecydowali się na regularne wpłaty do tego programu. W ramach promocji klienci będą mogli uzyskać dodatkową premię.

Segment klientów Prestige i Bankowości Prywatnej - oferta dla klientów zamożnych

Prestige to oferta skierowana do osób zamożnych z aktywami od 100 tys. zł do 1 mln zł lub dokonujących comiesięcznych wpłat na konto w wysokości co najmniej 10 000 zł. Bankowość Prywatna adresowana jest natomiast do najzamożniejszych klientów indywidualnych z aktywami powyżej 1 mln zł, oczekujących najwyższej jakości obsługi oraz oferty produktów finansowych przygotowanej na miarę ich indywidualnych potrzeb. Tym klientom Bank oferuje szeroką gamę produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowo-inwestycyjnych - krajowe i zagraniczne fundusze inwestycyjne, programy inwestycyjne oraz produkty strukturyzowane. Klienci Bankowości Prywatnej mogą korzystać z kart kredytowych Millennium MasterCard® World Elite™ wydawanych wraz z kartą Priority Pass oraz bogatymi pakietami ubezpieczeń, Assistance i Concierge. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Bank Millennium posiadał ponad 36 tys. aktywnych klientów Prestige i ponad 4 tys. aktywnych klientów Bankowości Prywatnej.

Pod koniec 2020 roku Bank Millennium uruchomił nowy zdalny kanał obsługi Klientów Zamożnych. Klienci przy wsparciu dedykowanego Eksperta otrzymują kompleksową obsługę porównywalną do wizyty w placówce.

Kredyty Gotówkowe

Pierwsze półrocze 2021 roku cechowały się dobrymi wynikami sprzedażowymi osiąganymi przez Bank. W porównaniu do pierwszego półrocza 2020 roku nastąpił wzrost sprzedaży o 14%, co dało wynik sprzedaży kredytów gotówkowych 2,7 mld zł na koniec czerwca 2021 roku.

Na początku 2 kwartału 2021 r. dało się zaobserwować zwiększony popyt na kredyty gotówkowe, co pozwoliło na zwiększenie sprzedaży o 13% w stosunku do 1 kwartału 2021 r.

Bank kontynuował wsparcie sprzedaży w kanałach elektronicznych, w szczególności w bankowości mobilnej, dzięki czemu 64% sprzedaży (sztuki) zrealizowana była w kanałach elektronicznych (wzrost z 48% w 2020 r.). Wzrost ten został zrealizowany przede wszystkim w kanale mobilnym, w którym sprzedaż r/r wzrosła o 117%.

W pierwszej połowie 2021 roku akwizycję pożyczki gotówkowej wspierały m.in.:

- oferta „100 zł raty za każde 5 000 zł pożyczki” dotycząca pożyczek w kwocie 5 000 zł, 10 000 zł lub 15 000 zł udzielanych na okres 60 miesięcy ze znaną z góry ratą w wysokości odpowiednio 100 zł, 200 zł lub 300 zł,
- kontynuacja oferty dla pracowników sektora finansowego.

Klienci zainteresowani korzystnym przeniesieniem swoich zobowiązań spłacanych w innych bankach do Banku Millennium mogli skorzystać z pożyczki konsolidacyjnej w ofertach specjalnych z ubezpieczeniem spłaty i prowizją 0% od kwoty konsolidowanych środków.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość portfela pożyczek gotówkowych wyniosła 13,4 mld zł.

Limit w koncie

Pierwsza połowa 2021 roku była okresem stabilnych działań sprzedażowych. W tym okresie Bank zaobserwował stopniowy wzrost zainteresowania przez Klientów produktem limit w koncie, dzięki czemu sprzedaż była wyższa o 7% w stosunku do roku poprzedniego. Oferta Banku wspierana była promocjami:

- „Limit w koncie bez prowizji za przyznanie” - oferta skierowana do nowych klientów Banku, umożliwiająca skorzystania z produktu w pierwszym roku bez dodatkowych kosztów - prowizja za uruchomienie limitu to 0 zł. Warunki te należą do najbardziej atrakcyjnych na rynku.
- 7 - dniowy okres bezodsetkowy, który umożliwia skorzystanie z limitu bez ponoszenia kosztów odsetkowych w każdym miesiącu rozliczeniowym.

Karty Płatnicze

Intensywne działania marketingowe wspierały stały wzrost portfela kart płatniczych w pierwszej połowie 2021 roku. Pomimo wpływu obostrzeń związanych z pandemią COVID-19 na sprzedaż kart debetowych (wraz z kontami osobistymi) oraz kart kredytowych, Bank podtrzymał wzrostowy trend portfela kart płatniczych kończąc połowę 2021 roku z wynikiem 3,6 mln kart (+1,2% względem końca 2020 roku).

Flagowymi produktami pozostała karta debetowa wydawana do Konta 360° oraz karta kredytowa Impresja, która oferuje swoim posiadaczom do 5% zwrotu wydatków dokonanych u partnerów tych kart oraz regularne oferty promocyjne. Przyrosty r/r to kolejno +3,3% dla kart debetowych oraz +2,9% dla kart kredytowych.

Bankowość Hipoteczna

W pierwszej połowie 2021 roku Bank Millennium odnotował wysoką sprzedaż kredytów hipotecznych. Na przestrzeni półrocza Bank zawarł ponad 17 tys. nowych umów o łącznej wartości blisko 5,2 mld zł (wzrost r/r blisko 58%). Pozwoliło to na zajęcie 3 miejsca na rynku pod względem poziomu sprzedaży z udziałem blisko 14%.

W pierwszym półroczu 2021 roku Bank wdrożył szereg nowych elementów w procesie udzielania kredytu, z których najważniejsze były:

- możliwość zatwierdzania przez klienta wniosku o udzielenie informacji przez sms,
- wprowadzenie kredytu hipotecznego z okresowo stałą stopą procentową,
- liczne usprawnienia dla kredytobiorców w obsłudze posprzedażowej.

Bank dokonał również dostosowania do wymagań Rekomendacji S, która weszła w życie dnia 1 lipca 2021 roku.

Poza wyżej wymienionymi zmianami w ofercie akcja kredytowa banku podobnie jak w roku ubiegłym oparta była na ofercie bezwarunkowego 0% prowizji za udzielenie kredytu oraz 0% prowizji za wcześniejszą spłatę kredytu. Taka konstrukcja oferty nadal cieszyła się dużym powodzeniem w szczególności wśród tych klientów, którzy posiadają ograniczony wkład własny i którym zależy na ograniczeniu kosztów kredytowania ponoszonych z góry do minimum.

Działania Banku pozwoliły na zajęcie przez Bank czołowych pozycji w wielu porównaniach i rankingach kredytów hipotecznych w tym:

- wyróżnienie „Złoty Bankier 2021” w kategorii kredyt hipoteczny w rankingu organizowanym przez Bankier.pl i "Puls Biznesu",
- prestiżowe wyróżnienie dla Banku Millennium za „Najlepszą obsługę hipoteczną” w tegorocznej edycji rankingu Instytucja Roku, organizowanego przez firmę Moje Bankowanie.

Bank kontynuował proaktywne działania w zakresie oferowania specjalnych warunków obsługi kredytu dla klientów posiadających kredyt w CHF, które dotyczą przewalutowania, częściowej oraz całkowitej spłaty kredytu w oparciu o indywidualnie negocjowany kurs z klientem.

Produkty Ubezpieczeniowe

W pierwszej połowie 2021 roku Bank kontynuował oferowanie klientom ubezpieczeń na życie jak również ubezpieczeń majątkowych. Oferta dostępna była dla klientów zarówno w placówkach bankowych, jak również w kanałach zdalnych.

Szczególnie istotne znaczenie miała dystrybucja ubezpieczeń związanych z produktami kredytowymi tj. ubezpieczenie spłaty pożyczki gotówkowej oraz oferta ubezpieczeń na życie i nieruchomości dedykowana kredytobiorcom kredytów hipotecznych Banku. Ubezpieczenie assistance dedykowane posiadaczom Konta 360 stanowiło dopełnienie kompleksowej oferty.

W pierwszej połowie 2021 roku Klienci Banku mieli również możliwość skorzystania z ofert specjalnych w ramach ubezpieczeń, w tym Promocji „Ubezpieczając więcej, zyskujesz podwójnie” skierowanej do osób zawierających umowę ubezpieczenia OC Posiadacza Pojazdu Mechanicznego.

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 2021 roku Bank odnotował rosnący udział kanału online w akwizycji nowych kont dla klientów Biznes (wzrost o 10 p.p. w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku), który osiągnął poziom blisko 40%. Wzrost ogólnej liczby Klientów został zrealizowany dzięki:

- wykorzystaniu możliwości otwierania rachunków firmowych w systemie bankowości internetowej Millenet dla obecnych klientów detalicznych Banku,
- wykorzystaniu zdalnego procesu otwarcia konta biznesowego dla nowych klientów Banku z możliwością potwierdzenia tożsamości poprzez logowanie do innego banku, dzięki zastosowaniu usługi dostępu do informacji o rachunku (AIS),
- wprowadzeniu ofert promocyjnych produktów dla firm,
- zwiększeniu poziomu *x-sellu* na konta firmowe w placówkach Banku, koncentracji na pozyskiwaniu nowo założonych działalności gospodarczych.

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

3.4. APLIKACJA SMART-SHOPPINGOWA GOODIE

Pierwsze 6 miesięcy 2021 r. dla goodie było kolejnym półroczem, w którym odnotowano rekordowe zainteresowanie funkcjonalnością cashback. Zarówno ilość transakcji, ich wartość jak i wysokość naliczonego zwrotu osiągnęły najwyższe do tej pory wartości. W ciągu sześciu miesięcy, użytkownicy goodie wykonali ponad 2,1 mln (+122% r/r) transakcji za ponad 268 mln zł (+170% r/r). W tym czasie na konta kupujących z goodie cashback wróciło prawie 6 mln zł (+95% r/r).

W czerwcu 2021 r. aplikacja goodie została zintegrowana z Huawei Mobile Services. Oznacza to, że aplikacja jest dostępna w AppGallery zarówno dla najnowszych smartfonów Huawei, opartych o HMS, jak i starszych modeli z GMS.

Znacznej zmianie uległa część strony www.goodie.pl w zakresie dotyczącym cashback - dzięki temu użytkownicy goodie korzystający z cashback przez stronę internetową mają bardziej przyjazny i przejrzysty interface.

1 poł. 2021 r. przyniosła dalszy wzrost przychodów ze sprzedaży reklam, co było możliwe dzięki wprowadzeniu istotnych zmian w tym obszarze, szczególnie w zakresie poszerzenia portfolio placementów reklamowych.

W 1 poł. 2021 r. goodie odnotowało również znaczne zwiększenie sprzedaży eKart podarunkowych w wysokości 159% r/r. oraz stałe wzrosty w zakresie pobrań aplikacji - łącznie pobrało ją już prawie 2,5 mln osób.

3.5. BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW

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

Oferta jest na bieżąco modyfikowana i dostosowywana do wymogów klientów, otoczenia rynkowego i zmian w przepisach prawnych. Celem Banku jest aby dostęp i korzystanie z usług było proste, wygodne oraz bezpieczne. Bank koncentruje się na dostarczaniu kompleksowych rozwiązań opartych o nowoczesne technologie oraz na cyfryzacji i digitalizacji procesów biznesowych. Rozwijamy kanały cyfrowe i ścieżki elektronicznego obiegu dokumentów. W celu wsparcia sytuacji finansowej przedsiębiorców związanej z Covid-19 Bank jest szeroko zaangażowany w udostępnienie mechanizmów pomocowych oferowanych zarówno przy współpracy z BGK oraz Tarczy Finansowej PFR jako instrumentu Tarczy Antykryzysowej dla firm.

Dostęp do finansowania ze wsparciem gwarancji BGK

Do końca 2021 roku przedłużone zostały udogodnienia skierowane do firm w związku z Covid-19. Bank Millennium wspólnie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego realizuje 4 programy gwarancyjne:

program gwarancji *de minimis* dedykowany przedsiębiorcom z segmentu MSP,

- program gwarancji Funduszu Gwarancji Płynnościowych adresowany dla mikro, małych, średnich i dużych podmiotów gospodarczych,
- program gwarancji Biznesmax dostępnych dla mikro, małych i średnich firm w ramach dwóch rodzajów pomocy publicznej: pomocy regionalnej lub pomocy *de minimis*,
- Program Gwarancji Płynnościowych dla faktoringu odwrotnego.

W przypadku programu gwarancji *de minimis* utrzymano brak prowizji za pierwszy rok korzystania z gwarancji oraz 80% poziom ochrony oraz wydłużony okres gwarancji do 75 miesięcy dla kredytu obrotowego i do 120 miesięcy dla kredytu inwestycyjnego oraz utrzymano zwiększoną kwotę gwarancji *de minimis* z 3,5 mln zł do równowartości 1,5 mln EUR.

Program gwarancji Funduszu Gwarancji Płynnościowych jako element rządowej tarczy antykryzysowej został wdrożony w celu poprawy płynności finansowej polskich firm. W ramach gwarancji płynnościowych dla kredytów gwarancje zabezpieczają do 80% kapitału. Maksymalna kwota kredytu objętego gwarancją to 250 mln zł, a maksymalna kwota gwarancji to 200 mln zł. Gwarancją płynnościową obejmowane mogą być kredyty udzielane w złotych lub w walucie obcej z przeznaczeniem na bieżące finansowanie działalności gospodarczej albo finansowanie wydatków inwestycyjnych, przyczyniających się do poprawy płynności finansowej. W przypadku faktoringu odwrotnego gwarancje dostępne są dla średnich i dużych podmiotów oraz mikro i małych, o ile są klientami korporacyjnymi. Gwarancje zabezpieczają spłatę zobowiązań klienta wynikającą z umowy faktoringu odwrotnego do 80% kwoty udzielonego limitu faktoringowego. Maksymalny okres wykorzystania i spłaty limitu wynosi 24 miesiące, a gwarancja jest ważna maksymalnie 27 miesięcy. Kwota gwarancji nie może przekroczyć 200 mln zł.

Gwarancje Biznesmax są bezpłatnymi gwarancjami wspierającymi potrzeby inwestycyjne oraz płynnościowe firm oraz pozwalają uzyskać dopłatę do odsetek kredytowych. Gwarancją mogą być objęte kredyty odnawialne (także w rachunku bieżącym) oraz nieodnawialne niezwiązane z inwestycją udzielone do 31 grudnia 2021 r. na zapewnienie płynności finansowej. Z gwarancji obejmującej kredyt płynnościowy na czas pandemii COVID-19, oprócz podmiotów innowacyjnych, mogą skorzystać również firmy efektywne ekologicznie, które wdrażały u siebie ekologiczne rozwiązania.

Faktoring

Dla firm, które posiadają umowy ubezpieczenia należności handlowych podlegające prawu niemieckiemu, Bank od 2 kwartału umożliwił zawieranie umowy faktoringu z polisą klienta. Do tej pory polisa ubezpieczeniowa musiała podlegać prawu polskiemu. Rozwiązanie to dedykowane jest przede wszystkim przedsiębiorcom, którzy funkcjonują w ramach grup ze spółkami niemieckimi. Przed zawarciem transakcji faktoringowej z taką polisą wymagane jest uzyskanie opinii kancelarii specjalizującej się w prawie niemieckim.

Bankowość transakcyjna i elektroniczna

W 2 kwartale br. wprowadzono nowy typu rachunku firmowego (rachunku rozliczeniowego) - tzw. rachunek FNDR. Od 1 stycznia 2021 podatnicy CIT (spółki akcyjne, sp. z o.o., sp. komandytowo-akcyjne, spółki komandytowe) mogą skorzystać z preferencji podatkowej polegającej m.in. na odpisach na „fundusz utworzony na cele inwestycyjne”. Dzięki rachunkowi FNDR klienci mogą skorzystać z ulgi podatkowej i zaliczyć „z góry” kwoty odpisów do kosztów uzyskania przychodów.

Udostępniono także we współpracy z PayTel ofertę terminali płatniczych POS Banku Millennium na specjalnych warunkach cenowych.

W 2 kwartale br. wykorzystując synergiię ze spółką Millennium Goodie Sp. z o.o., oferta kart płatniczych została poszerzona o nowoczesne i innowacyjne rozwiązanie - eKarty podarunkowe goodie. eKarta podarunkowa to rodzaj premii finansowej w formie bezpiecznej wirtualnej karty płatniczej dostępnej w aplikacji goodie, którą można płacić w sklepach stacjonarnych i internetowych. Obdarowany podczas aktywacji eKarty na swoim telefonie zobaczy animację z dedykowanymi życzeniami, logo lub innym komunikatem i elementami graficznymi dopasowanymi do okazji.

W 2 kwartale br. Bank Millennium udostępnił wnioski w ramach Tarczy Finansowej 2.0 zarówno w Millenecie dla Przedsiębiorstw, jak i bankowości internetowej dla klientów indywidualnych, z której

korzystają też osoby prowadzące jednoosobową działalność. Złożenie wniosku i decyzja PFR w sprawie udzielenia wsparcia przekazywana jest również w serwisie internetowym banku.

W 2 kwartale br. roku bank wprowadził w bankowości elektronicznej proces umożliwiający przedsiębiorcom rozliczenie subwencji otrzymanych w ramach Tarczy PFR 1.0. Klienci, którzy skorzystali z subwencji otrzymali w bankowości elektronicznej sporządzone przez PFR wstępne kalkulacje kwoty, która podlega umorzeniu oraz kwoty wymaganej do spłaty. Również za pomocą bankowości elektronicznej klienci mieli możliwość potwierdzenia rozliczenia wyliczanego przez PFR lub zawnioskowania o inną kwotę. Ostateczne decyzje PFR są prezentowane w bankowości elektronicznej wraz z harmonogramem spłaty. Bank wdrożył wygodny dla klientów proces automatycznej spłaty według harmonogramu. System bankowości elektronicznej Millenet umożliwia również wcześniejszą spłatę całości lub części subwencji, która nie została umorzona.

Od maja 2021 klienci mogą korzystać także z nowej funkcjonalności przeznaczonej do wymiany umów zawieranych w formie elektronicznej. Moduł wymiany dokumentów w Millenet dla przedsiębiorstw umożliwia dwustronne przesyłanie dokumentów zarówno przez bank, jak i przez klienta, z możliwością dodawania komentarzy przez każdą ze stron. Zarówno klient, jak i bank mają możliwość zatwierdzania bądź odrzucania przesyłanych dokumentów do czasu, kiedy obie strony nie wynegocjują zapisów, odpowiadających każdej ze stron. Moduł pozwala dołączać dokumenty zawierające podpis kwalifikowany, a każda wersja dokumentu wysłana do klienta opatrzona jest pieczęcią elektroniczną banku. Po przekazaniu przez bank dokumentów klient otrzymuje SMS z informacją o udostępnionej dokumentacji. Została ona podzielona w nowym module wymiany dokumentów na trzy kategorie - dokumenty, które wymagają podpisów dwóch stron (umowy), dokumenty, które wymagają jedynie podpisu klienta (oświadczenia, zgody) i dokumenty, które nie wymagają podpisu (regulaminy). W zależności od rodzaju dokumentu w obiegu, moduł dostosowuje do niego wymagane i możliwe akcje do wykonania, zarówno po stronie banku, jak i klienta, przez co rozwiązanie jest przyjazne i intuicyjne dla jego użytkowników. Dokumenty zawsze pozostają też w tym samym miejscu w serwisie, a więc dostępne są dla wszystkich osób w firmie, upoważnionych do obsługi modułu wymiany dokumentów. Umożliwia on również wgląd w całą historię korespondencji i przekazywanych plików. Wykorzystanie bankowości elektronicznej znacznie podnosi wygodę i bezpieczeństwo wymiany informacji z bankiem. Dokumenty przesyłane w tej formie nie wymagają dodatkowego szyfrowania w celu zachowania poufności informacji, pozwalają też na skuteczne zarządzanie dostępem do dokumentów przez poszczególne osoby w firmie.

Bankowość elektroniczna została także dostosowana do szczególnych wymogów związanych z obsługą poleceń przelewu do Kanady oraz Zjednoczonych Emiratów Arabskich.

Poszerzono także funkcjonalność usługi MillenetLink, która jest kanałem bezpośredniej wymiany danych między systemami ERP klientów a bankowością elektroniczną. Usługa oprócz najczęściej używanych przelewów SEPA w EUR obsługuje teraz pozostałe typy dostępnych w Banku przelewów zagranicznych.

Produkty skarbowe

Bank umożliwił klientom zawieranie transakcji wymiany walutowej w bankowości elektronicznej (w wersji desktop oraz w aplikacji mobilnej) przez 24 godziny na dobę 5 dni w tygodniu. Usługi dostępne są od poniedziałku od godziny 0:00 do piątku do godziny 23:00 w elektronicznej platformie do handlu walutami Millennium Forex Trader wbudowanej w serwis internetowy Millenet dla Przedsiębiorstw.

Aplikacja pozwala na monitorowanie bieżących poziomów kursów walut jednocześnie dla 16 par walutowych i umożliwia zawieranie transakcji walutowych na wszystkich parach walut dostępnych w tabeli kursów Banku Millennium, w tym dla juana chińskiego. Zapewnia łatwy i szybki dostęp do historii transakcji wraz z możliwością eksportu danych do arkusza kalkulacyjnego.

Platforma zyskała jeszcze bardziej przejrzysty i intuicyjny interfejs. Nowy interfejs został oparty o technologię HTML5 pozwalającą obsłużyć wszystkie funkcje platformy bezpośrednio przez przeglądarkę internetową, bez konieczności instalowania oprogramowania zewnętrznego.

Millennium Leasing

W pierwszym półroczu 2021 r. działania biznesowe Millennium Leasing skoncentrowane były na aktywizacji dotychczasowych klientów oraz na akwizycji nowych. Celem prowadzonych akcji było zwiększenie efektywności prowadzonych akcji sprzedażowych do klientów dotychczasowych oraz dostarczenie najwyższej jakości serwisu.

Obsługa wniosków o obniżenie rat leasingowych

W 1 kwartale br. spółka koncentrowała się na utrzymaniu ciągłości obsługi klientów, a także na obsłudze wniosków o odroczenie terminów spłaty części kapitałowej rat leasingowych. W obliczu rozwoju pandemii COVID-19 (w szczególności skutków jej drugiej fali), Związek Banków Polskich - na podstawie wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego wypracował nowe kryteria korzystania z instrumentów pomocowych, dotyczące zarówno produktów kredytowych jak i leasingowych. Zgodnie z tymi kryteriami od 18 stycznia do 31 marca 2021 r. zostało wznowione moratorium pozaustawowe.

Millennium Leasing zrealizowała cykliczne kampanie promocyjne związane z wybranymi produktami Spółki:

- „Program Stałych Klientów” - uruchomiony pod koniec grudnia 2016 r., realizowany i kontynuowany w IQ roku 2021 r. Program skierowany do stałych klientów Millennium Leasing, kończących umowy leasingu, w ramach którego klientom przyznawany jest limit leasingowy oraz możliwość skorzystania z preferencyjnych warunków akceptacji dla nowych transakcji leasingowych.
- „Korzystaj Bezpiecznie” - akcja sprzedaży ubezpieczeń, kierowana do klientów posiadających czynne umowy leasingu ze zbliżającym się terminem wygaśnięcia polis. W ramach akcji prowadzona była dosprzedaż ubezpieczeń komunikacyjnych oraz GAP.
- „Korzystaj dalej” - akcja przedłużania umów leasingu z nadchodzącymi terminami ich zakończenia. Program miał na celu przede wszystkim ochronę portfela Millennium Leasing poprzez oferowanie klientom możliwości wydłużenia finansowania.

Promocja możliwości zdalnego zawierania umów leasingu z wykorzystaniem elektronicznego podpisu kwalifikowanego

W 1 połowie br. Spółka kontynuowała promocję programu zdalnego zawierania umów leasingu z wykorzystaniem elektronicznego podpisu kwalifikowanego. Obowiązujące ograniczenia zwiększyły zainteresowanie klientów wykorzystaniem e-podpisu jako sposobu realizacji transakcji z uwagi na bezpieczeństwo i wygodę jego stosowania. W odpowiedzi na rosnące potrzeby leasingobiorców, prowadzone były działania mające na celu upowszechnienie wiedzy obecnych i potencjalnych klientów na temat możliwości podpisywania umów podpisem kwalifikowanym (przede wszystkim konkursy dla klientów i doradców leasingowych oraz kampanie informacyjne). Spośród 528 klientów, którym Spółka udostępniła taką możliwość w pierwszym półroczu 2021, 201 z nich (tj. 38%) skorzystało z takiej formy zawarcia umowy, co przełożyło się na prawie 10 procent wszystkich umów podpisanych w 1 półroczu.

Leasing instalacji fotowoltaicznych

W pierwszym półroczu Spółka nadal aktywnie rozwijała MilleSun - program dedykowany finansowaniu inwestycji w fotowoltaikę. Leasing paneli solarnych to rozwiązanie kierowane do przedsiębiorców nastawionych na zmianę świadomości społecznej w kwestii ochrony środowiska, którym zależy na budowaniu ekologicznego wizerunku. W zakresie leasingu paneli fotowoltaicznych Millennium Leasing współpracowała z rzetelnymi dostawcami takich instalacji na rynku, oferując bezpiecznie finansowanie na preferencyjnych warunkach, m.in. z Grupą Columbus. W ramach współpracy z tym dostawcą Millennium Leasing uruchomiła akcję promocyjną finansowania instalacji PV - 6 RAT PO 0,4%.

Leasing Bezpieczna Spłata

W I kwartale Millennium Leasing rozpoczęła promocję programu Leasing Bezpieczna Spłata. Jest to rozwiązanie, dzięki któremu klient może uzyskać finansowanie na stałej stopie procentowej. Program gwarantuje stałą ratę leasingu przez cały okres trwania umowy, co pozwala przewidzieć przyszłe wydatki i lepiej zaplanować inwestycje. W ramach programu leasingobiorca może zawrzeć umowę z opłatą wstępną już od 0% na dowolny przedmiot, m.in. maszyny i urządzenia, środki transportu, samochody osobowe i dostawcze, nieruchomości oraz instalacje fotowoltaiczne

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

24 maja br. Millennium Leasing (jako druga w Polsce firmą leasingową) podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) umowę dotyczącą oferowania możliwości objęcia gwarancjami BGK umów leasingu zawieranych z firmami z sektora MŚP. Dzięki zawartej umowie część przedsiębiorców będzie mogła skorzystać z finansowania na korzystniejszych warunkach m.in. w zakresie marży, kwoty finansowania, okresu trwania umowy czy wymaganych zabezpieczeń. Gwarancja BGK może objąć do 80 proc. finansowanego kapitału transakcji leasingowej, przy maksymalnym okresie finansowania wynoszącym 10 lat. Udzielenie finansowania w drodze leasingu będzie oznaczało skorzystanie ze wsparcia instrumentu gwarancyjnego - Paneuropejskiego Funduszu Gwarancyjnego wdrażanego przez Europejski Fundusz Inwestycyjny, przy wsparciu finansowym państw członkowskich, wnoszących wkład do Paneuropejskiego Funduszu Gwarancyjnego. Celem tego funduszu jest ochrona gospodarki UE przed skutkami pandemii SARS-CoV-2. Gwarancja może stanowić zabezpieczenie transakcji leasingowych udzielanych przez tych leasingodawców, którym zostanie udostępniony limit gwarancyjny na podstawie umowy podpisanej z BGK. Spółka planuje uruchomić dla klientów możliwość zawierania umów leasingu z wykorzystaniem gwarancji pod koniec lipca 2021 r.

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

W 2 kwartale wprowadzono do oferty nowy program - MilleFlota. To rozwiązanie dzięki któremu Klienci Millennium Leasing otrzymują dostęp do zakupów części i usług serwisowych w atrakcyjnych (jednakowych w całej Polsce) cenach z rabatem flotowym, także w Autoryzowanych Stacjach Obsługi pojazdów. W ramach programu Klienci mają możliwość bezgotówkowego korzystania z usług serwisowych, świadczonych przez MOTO Flotę na terenie całej Polski. Dodatkowo, użytkownicy uzyskują dostęp do wygodnego systemu MOTO Flota Manager. Umożliwia on podgląd historii serwisowej pojazdu online, a także umawianie usług i raportowanie kosztów serwisu. Unikalną częścią programu jest call center, świadczące usługi doradcze w zakresie zarządzania nawet małą flotą pojazdów, doradztwo techniczne, umożliwiające weryfikację zakresu usług i czasu ich wykonania przez doświadczonych konsultantów.

Spółka skupiła się również na kontynuowaniu procesu cyfryzacji, związanego ze skokowym wzrostem zainteresowania klientów elektroniczną obsługą swoich rozliczeń. W związku z tym Millennium Leasing promowała wśród swoich klientów serwis eBOK Millennium Leasing

w Millenecie, dzięki któremu klient zyskuje zdalny dostęp do swoich rozliczeń, m.in. faktury elektronicznej, zestawień oraz harmonogramów spłat rat.

Działania edukacyjne w formie webinarów

Webinary adresowane do firm

W 1 półroczu Bank kontynuował działania informacyjno-edukacyjne skierowane do firm w formie webinarów.

Bank wspólnie z partnerami Banku umożliwił klientom uczestnictwo w serii bezpłatnych webinarów. Tematem webinarów był program pomocy finansowej dla polskich firm, które musiały ograniczyć lub zawiesić działalność w związku z sytuacją epidemiczną związaną z drugą falą COVID-19 - Tarcza Finansowa PFR 2.0.

W ramach długofalowej partnerskiej współpracy z Klubem CFO ICAN Institute zaoferowano webinaria z udziałem zaproszonych ekspertów i praktyków czołowych firm reprezentujących różne branże gospodarki. Tematy poruszone podczas spotkań online dotyczyły najaktualniejszych wyzwań przed jakimi stoją dyrektorzy finansowi oraz osoby odpowiedzialne za finanse w firmie: zdalne zarządzanie finansami i zespołem, efektywna komunikacja w zespole rozproszonym, standardy i zasady pracy hybrydowej, narzędzia pracy zdalnej oraz zarządzanie danymi.

Webinary cieszyły się dużym zainteresowaniem klientów Banku.

Webinary adresowane do pracowników Banku obsługujących klientów Bankowości Przedsiębiorstw

W okresie styczeń - czerwiec 2021 roku pracownicy obszaru bankowości przedsiębiorstw uczestniczyli w licznych szkoleniach podnoszących ich kompetencje związane ze wsparciem klientów. Dwoma najważniejszymi projektami rozwojowymi były szkolenia z zakresu finansowania przedsięwzięć inwestycyjnych oraz „Storytelling 2.0” wspierające kompetencje z zakresu komunikacji i budowy relacji z klientami. Dzięki szkoleniom przedstawiającym założenia i proces wnioskowania o wsparcie w ramach Tarczy 2.0 oraz szkoleniom dotyczącym składania wniosków o umorzenie subwencji w ramach Tarczy 1.0, Doradcy zostali przygotowani by szeroko i aktywnie wspierać firmy aplikujące do programów pomocowych. Ważnymi szkoleniami były także te poświęcone technicznemu, finansowemu i prawnemu aspektom finansowania OZE, przedstawiające Krajowy Plan Odbudowy i Fundusze Unijne 2021-2027, czy też omawiające programy gwarancyjne realizowane we współpracy z BGK. Ofertę inicjatyw rozwojowych uzupełniały szkolenia poświęcone rozwiązaniom produktowym, jak fundusze Millennium TFI, terminale PayTel, karty podarunkowe goodie, czy też dedykowane nowym funkcjonalnościom systemu transakcyjnego Millenet dla Przedsiębiorstw - jak moduł wymiany dokumentów elektronicznych czy eBOK leasingowy. Ponadto kontynuowane były cykliczne spotkania z Głównym Ekonomistą Banku na temat bieżącej sytuacji makroekonomicznej i rynkowej.

4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

4.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Cele misji zarządzania ryzykiem osiąmane są poprzez realizację następujących działań:

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

Zarządzanie ryzykiem w Grupie jest scentralizowane i uwzględnia potrzebę osiągnięcia założonej rentowności jak również utrzymania odpowiedniej relacji ryzyko - kapitał, w kontekście posiadania odpowiedniego poziomu kapitału na pokrycie ryzyka. W ramach zarządzania ryzykiem wykorzystuje się także szeroki zakres metod - zarówno jakościowych jak i ilościowych, w tym, zaawansowane narzędzia matematyczno-statystyczne, wspomagane przez odpowiednie systemy informatyczne.

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

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

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

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

Proces zarządzania ryzykiem w Grupie przedstawia poniższy schemat:



Podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem przedstawia się następująco:

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

- Biuro Walidacji Modeli jest odpowiedzialne za jakościową oraz ilościową analizę i walidację modeli, niezależną od funkcji budowy modeli; przygotowywanie metodyki walidacji i monitorowania modeli; podejmowanie działań związanych z wydawaniem opinii w zakresie adekwatności nowych modeli dla obszaru, którego dotyczą oraz przygotowywanie raportów na potrzeby Komitetu Walidacyjnego;
- Wydział Zarządzania Ryzykiem Nadużyć jest odpowiedzialny za tworzenie, implementację oraz monitorowanie realizacji polityki Banku w zakresie zarządzania ryzykiem nadużyć we współpracy z innymi jednostkami organizacyjnymi Banku. Zespół stanowi centrum kompetencji dla procesu zapobiegania nadużyciom;
- Departament Zapewnienia Zgodności jest odpowiedzialny za zapewnienie przestrzegania przepisów prawa, związanych z nimi standardów regulacyjnych, zasad i standardów rynkowych oraz wewnętrznych regulacji organizacji oraz kodeksów postępowania.

Grupa opracowała kompleksowy dokument o charakterze wytycznych dotyczących polityki/strategii w zakresie zarządzania ryzykiem „Strategia ryzyka na lata 2021-2023”. Dokument ten jest opracowany w horyzoncie trzyletnim i podlega corocznemu przeglądowi i uaktualnieniu. Jest on zatwierdzany przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Strategia ryzyka jest nierozdzielnie związana z innymi dokumentami strategicznymi, takimi jak: Budżet, Plan Płynności, Plan Kapitałowy.

Strategia Ryzyka opiera się na zdefiniowanych przez Grupę dwóch podstawowych pojęciach:

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

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

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

- 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.

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

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

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

4.2. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Zarządzanie i planowanie kapitałowe

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

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

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

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

Regulacyjna adekwatność kapitałowa

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

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

- Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX) - zalecenie KNF dotyczące dodatkowego wymogu kapitałowego dla zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, wynikające z art. 138 ust. 1 pkt 2a ustawy Prawo bankowe. Wysokość tego bufora jest ustalana dla poszczególnych banków corocznie przez KNF w wyniku procesu Badania i Oceny Nadzorczej (BION) i obejmuje ryzyko niedostatecznie pokryte - zdaniem KNF - przez minimalne wymogi w zakresie funduszy własnych, określone w art. 92 CRR. Aktualnie bufor ten został ustalony w zaleceniach KNF w listopadzie i grudniu 2020 roku w wysokości 3,41 p.p. (Bank) i 3,35 p.p. (Grupa) dla łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 2,56 p.p. (Bank) i 2,52 p.p. (Grupa) ponad Wskaźnik Tier 1 oraz 1,91 p.p. (Bank) i 1,88 p.p. (Grupa) ponad Wskaźnik CET 1*;
- Wymóg połączonego bufora - określony w ustawie o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym - który składa się z:
 - Bufora zabezpieczenia kapitału w wysokości 2,5%;
 - Bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII) - w wysokości 0,25%, przy czym wysokość jest corocznie ustalana przez KNF**;
 - Bufora ryzyka systemowego w wysokości 0% obowiązujący od marca 2020 roku, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów i Rozwoju;
 - Bufora antycyklicznego w wysokości 0%.

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

() Zalecenie to zastępuje poprzednie zalecenie z 2019 r. dotyczące utrzymania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego poziomie 4,96 p.p. (Bank) i 4,87 p.p. (Grupa) dla łącznego współczynnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu 3,72 p.p. dla Banku i 3,65 p.p. dla Grupy ponad Wskaźnik Tier 1 oraz co odpowiada wymogowi kapitałowemu 2,78 p.p. dla Banku i 2,73 p.p. dla Grupy ponad Wskaźnik CET1*

*(**) W listopadzie 2020 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zidentyfikowaniu Banku jako innej instytucji o znaczeniu systemowym i nałożeniu Bufora OSII*

Poniższa tabela prezentuje te wielkości według stanu na 30 czerwca 2021 r. O każdej zmianie poziomów wymaganego kapitału Bank poinformuje zgodnie z przepisami.

Minimalne poziomy wskaźników kapitałowych		30.06.2021	
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)	Bank	Grupa	
Minimum	4,50%	4,50%	
Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX)	1,91%	1,88%	
TSCR CET1 (Łączne wymogi SREP/BION)	6,41%	6,38%	
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)	9,16%	9,13%	
Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)	Bank	Grupa	
Minimum	6,00%	6,00%	
Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX)	2,56%	2,52%	
TSCR T1 (Łączne wymogi SREP/BION)	8,56%	8,52%	
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)	11,31%	11,27%	
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	Bank	Grupa	
Minimum	8,00%	8,00%	
Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX)	3,41%	3,35%	
TSCR TCR (Łączne wymogi SREP/BION)	11,41%	11,35%	
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)	14,16%	14,10%	

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

Wymogi w zakresie funduszy własnych

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

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

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

Kapitał wewnętrzny

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

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

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

Na koniec czerwca 2021 roku obydwie powyższe cele kapitałowe zostały spełnione z nadwyżką. Nadwyżka funduszy własnych nad kapitałem wewnętrznym umożliwia dalszy wzrost skali działalności, szczególnie w kierunku produktów generujących wysoki zwrot skorygowany o ponoszone ryzyko.

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

Ocena adekwatności kapitałowej

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

Adekwatność kapitałowa <i>(mln zł)</i>	30.06.2021 Grupa	31.12.2020 Grupa	30.06.2021 Bank	31.12.2020 Bank
Aktywa ważone ryzykiem	50 677,5	51 138,0	50 174,4	50 757,4
Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:	4 054,1	4 091,0	4 013,9	4 060,6
- z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta	3 584,5	3 677,0	3 585,7	3 688,3
- z tytułu ryzyka rynkowego	24,6	26,7	24,6	26,6
- z tytułu ryzyka operacyjnego	433,0	382,6	391,4	340,7
- z tytułu korekty wartości godziwej dla ryzyka kredytowego	12,0	4,8	12,2	4,9
Fundusze własne, w tym:	9 451,1	9 969,0	9 317,3	9 726,6
- Kapitał podstawowy Tier 1	7 921,1	8 439,0	7 787,3	8 196,6
- Kapitał Tier 2	1 530,0	1 530,0	1 530,0	1 530,0
Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)	18,65%	19,49%	18,57%	19,16%
Minimalny wymagany poziom	14,10%	14,10%	14,16%	14,16%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. TCR (p.p.)	+4,55	+5,39	+4,41	+5,00
Wskaźnik kapitału Tier 1	15,63%	16,50%	15,52%	16,15%
Minimalny wymagany poziom	11,27%	11,27%	11,31%	11,31%
Nadwyżka(+) / Niedobór(-) wsk. T1 (p.p.)	+4,36	+5,23	+4,21	+4,84
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	15,63%	16,50%	15,52%	16,15%
Minimalny wymagany poziom	9,13%	9,13%	9,16%	9,16%
Nadwyżka(+) / Niedobór (-) wsk. CET1 (p.p.)	+6,50	+7,37	+6,36	+6,99
Wskaźnik dźwigni finansowej	7,37%	8,30%	7,26%	8,06%

Na koniec czerwca 2021 roku adekwatność kapitałowa w Grupie Banku Millennium utrzymywała się na bardzo wysokim i bezpiecznym poziomie. Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR) wyniósł 18,65% dla Grupy (18,57% dla Banku), a wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1 równy wskaźnikowi T1) wyniósł 15,63% dla Grupy (15,52% dla Banku). W związku z powyższym minimalne wielkości wskaźników kapitałowych wymagane przez KNF dla Banku jak i Grupy zostały osiągnięte z dużą nadwyżką.

TCR Grupy spadł w pierwszym półroczu 2021 roku o 84 p.b. (o 59 p.b. dla Banku). Przyczyną tego był widoczny spadek funduszy własnych, zneutralizowany w pewnym stopniu zmniejszeniem aktywów ważonych ryzykiem. Fundusze własne Grupy obniżyły się w tym okresie o 5,2% (o 518 mln zł), głównie w efekcie ujemnego wyniku finansowego netto odnotowanego w pierwszej połowie 2021 roku. Aktywa ważone ryzykiem Grupy obniżyły się w niewielkim stopniu, to jest o 0,9% (o 460 mln zł).

Bank Millennium posiada politykę dotyczącą wypłaty dywidendy na poziomie pomiędzy 35% a 50% zysku netto, w zależności od zaleceń nadzorczych. W czerwcu 2021 r. KNF wydał zalecenie w sprawie polityki dywidendowej banków komercyjnych w drugim półroczu 2021 roku. „Stress test add-on” został określony jako wrażliwość Banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny i został ustalony na poziomie 0,08 p.p. ponad współczynnik TCR, z uwzględnieniem korekt regulacyjnych. KNF utrzymał także dodatkowe kryteria dla banków z portfelami walutowych kredytów hipotecyjnych (K1, odnoszący się do udziału hipotek walutowych w całym portfelu kredytowym oraz K2, biorący pod uwagę udział w tych kredytach walutowych kredytów udzielonych w latach 2007-2008). Na WZA Banku w dniu 24 marca 2021 r. akcjonariusze podjęli uchwałę o zatrzymaniu 100% zysku netto za rok 2020.

Wskaźnik dźwigni kształtuje się na bezpiecznym poziomie 8-9% - przy niewielkich zmianach okresowych - i przekracza wyraźnie wymaganą wartość 3%.

W dłuższej perspektywie, poziom adekwatności kapitałowej Grupy oceniany jest jako satysfakcjonujący.

Zgodnie z komunikatem Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, śródkresowe cele MREL wyznaczone na koniec 2020 roku nie są traktowane przez Fundusz jako obligatoryjne, a w najbliższym cyklu planistycznym Fundusz zastosuje zarówno wydłużony termin docelowy, tj. 1 stycznia 2024 r., jak również wskaże jako termin spełnienia pierwszego wiążącego celu długoterminowego 1 stycznia 2022 roku. Bank spodziewa się otrzymać zaktualizowane wymogi MREL w trzecim kwartale 2021 roku.

W ramach wypełniania i utrzymywania przez Grupę wymogu MREL, możliwa jest emisja instrumentów kwalifikowalnych, co może spowodować zwiększenia kosztów finansowania.

4.3. RYZYKO KREDYTOWE

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

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

- centralizacja procesu decyzji kredytowych;
- wykorzystanie określonych modeli scoringowych/ratingowych dla każdego segmentu Klientów/typu produktów;
- wykorzystanie narzędzi informatycznych (workflows) w celu 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 osobna 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 II kwartale 2021 roku Grupa Banku Millennium, zarówno w segmencie korporacyjnym, jaki i detalicznym, kontynuowała wdrożenie inicjatyw mających na celu złagodzenie negatywnych skutków epidemii COVID-19. W wyniku prac analitycznych Grupa wprowadziła kilka zmian w Polityce kredytowej, które miały na celu zapewnienie odpowiedniej jakości portfela w nowym, bardziej wymagającym otoczeniu gospodarczym, m.in.:

- modyfikacja zasad Polityki Kredytowej dla populacji klientów o wysokiej wrażliwości na negatywne zmiany gospodarcze: zmiany w wymaganych poziomach zabezpieczenia, zmiana równowagi między decyzją automatyczną a decyzją analityka,
- skorzystanie z rządowych programów wsparcia, np. nowe programy BGK: gwarancje kredytowe de minimis i płynności, środki wsparcia PFR.

W segmencie detalicznym Bank koncentrował się na dostosowywaniu zmian w polityce kredytowej do aktualnych warunków rynkowych związanych z występowaniem pandemii COVID-19. Ponadto wdrażane były zmiany, których celem jest poprawa efektywności procesu oceny ryzyka transakcji

detalicznych oraz zabezpieczonych hipotecznie poprzez automatyzacje nie zwiększające ekspozycji na ryzyko.

W segmencie korporacyjnym Grupa koncentrowała się na analizach portfela kredytowego i branż kredytobiorców w celu monitorowania ryzyka, w szczególności koncentrowano się na klientach z największym zaangażowaniem oraz na sektorach gospodarki bardziej narażonych na skutki pandemii COVID-19. Kontynuowano wcześniej podjęte działania w zakresie rozszerzenia i zwiększenia częstotliwość monitorowania portfela. Grupa wdrożyła do regulacji wewnętrznych wydłużenie programów pomocowych funkcjonujących w związku z epidemią COVID-19. Dodatkowo Grupa pracowała nad poprawą procesów i produktów kredytowych, w szczególności w zakresie kredytu inwestycyjnego.

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

Jakość portfela kredytowego

Udział kredytów z utratą wartości, obejmujących koszyk 3 oraz aktywa POCI (ang. Purchased or Originated Credit Impaired) w sytuacji zagrożonej (default), w portfelu kredytowym ogółem, na koniec czerwca 2021 r. wyniósł 4,71%. Oznacza to spadek z poziomu 4,95% na koniec 2020 roku. Częściowo spadek ten wynika ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2021 ok. 110 mln zł należności z utratą wartości oraz spisania w ciężar odpisów w tym okresie ok. 149 mln zł, co w konsekwencji spowodowało spadek tego wskaźnika aż o 0,31 p.p. Grupa Banku Millennium może jednak w dalszym ciągu cieszyć się aktywami o jednej z najwyższych jakości wśród polskich banków. Udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu ogółem uległ zmniejszeniu w okresie ostatniego półrocza z 2,74% w grudniu 2020 roku do 2,52% w czerwcu 2021 r.

Wskaźnik pokrycia kredytów z utratą wartości, obecnie definiowany jako relacja całkowitych odpisów na ryzyko do łącznej wartości kredytów z koszyka 3 oraz POCI w sytuacji default, uległ wzrostowi z 65,7% w grudniu 2020 r. do 66,5% obecnie, pomimo wyżej wymienionej sprzedaży (wysoki stopień pokrycia odpisami) i spisania w ciężar rezerw (100% pokrycia) w tym okresie. Zmiana ta oznacza częściowe przybliżenie poziomu tego wskaźnika do wielkości sprzed nabycia portfela Euro Banku, kiedy to wskaźnik znacząco się obniżył. Zgodnie z zapisami standardu MSSF 3, na moment przejścia portfel Euro Banku został wyceniony i wykazany w księgach Banku Millennium wg wartości godziwej. W przypadku portfela z utratą wartości, który na moment przejścia został wykazany w księgach Banku Millennium jako POCI, wartość godziwa była zbliżona do wartości netto tego portfela w księgach Euro Banku, a wartość odpisów bilansowych dla tego portfela na moment przejścia wynosiła 0 (zero), co miało bezpośredni negatywny wpływ na wskaźniki pokrycia odpisami. Pokrycie rezerwami ogółem kredytów przeterminowanych ponad 90 dni również wzrosło z poziomu 119% pół rok temu do 124% obecnie.

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

Wskaźniki jakości portfela Grupy	30.06.2021	31.12.2020
Kredyty z utratą wartości ogółem (mln zł)	3 683	3 792
Rezerwy ogółem (mln zł)	2 449	2 489
Kredyty z utratą wartości do kredytów ogółem (%)	4,71%	4,95%
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni/kredyty ogółem	2,52%	2,74%
Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wartości (%)	66,5%	65,7%
Rezerwy ogółem/kredyty przeterminowane (>90dni) (%)	124,3%	118,8%

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

Wskaźniki kredytów z utratą wartości wg. poszczególnych segmentów wykazują stabilny poziom w portfelu detalicznym, tj. spadek tylko o 1 p.b. z 4,90% do 4,89% (w tym kredyty hipoteczne z poziomu 2,48% do 2,34%), a dla portfela przedsiębiorstw wskaźnik ten spadł w ciągu półrocza z poziomu 5,11% do 4,10%. Spadek dotyczył wszystkich głównych grup produktów (portfela leasingowego, faktoringowego oraz kredytowego dla pozostałych przedsiębiorstw). W pierwszym półroczu bieżącego roku wartość walutowych kredytów hipotecznych obniżyła się o ok. 2 550 mln zł do kwoty 11 809 mln zł, tj. o 17,8% (w ujęciu złotowym) w wyniku amortyzacji tego portfela oraz spadku kursu CHF/PLN. W tym portfelu ok. 0,93 mld zł kredytów hipotecznych w walutach obcych związany jest z nabyciem Euro Banku. Należy jednak zauważyć, że portfel kredytów hipotecznych byłego banku Euro jest objęty gwarancją i kompensacją ze strony Société Générale. Wyłączając portfel Euro Banku, udział kredytów hipotecznych w walutach obcych w całości portfela kredytowego zmniejszył się w tym okresie z 17,5% do 13,9%. Poprawie struktury walutowej portfela kredytów hipotecznych sprzyjał znaczący wzrost sprzedaży kredytów złotych, a także przejęcie portfela złotowego Euro Banku.

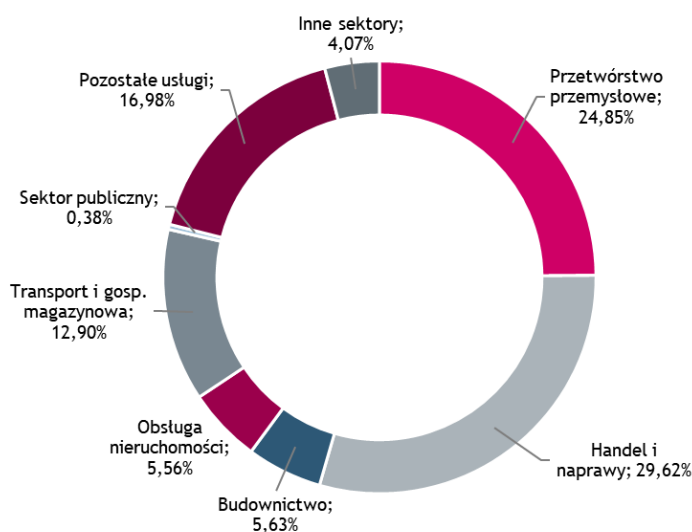
Jakość portfela kredytowego w poszczególnych rodzajach kredytów:

Rodzaj kredytu	Kredyty przeterminowane powyżej 90 dni		Kredyty z utratą wartości	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Hipoteczne	0,95%	1,00%	2,34%	2,48%
Inne dla Klientów detalicznych*	7,21%	7,30%	11,01%	10,70%
Klienci detaliczni* razem	2,79%	2,86%	4,89%	4,90%
Leasing	1,56%	2,16%	3,68%	4,47%
Pozostałe Przedsiębiorstwa	1,68%	2,44%	4,34%	5,46%
Przedsiębiorstwa razem	1,64%	2,34%	4,10%	5,11%
Portfel kredytów ogółem	2,52%	2,74%	4,71%	4,95%

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

Portfel Grupy charakteryzuje się odpowiednią dywersyfikacją, zarówno ze względu na koncentrację największych ekspozycji, jak ze względu na koncentrację w sektorach gospodarki. Udział 10 największych ekspozycji utrzymuje się na bezpiecznym, niskim poziomie 4,7% (spadek w pierwszym półroczu 2021 z 5,0%).

Udział głównych sektorów w portfelu Grupy przedstawia poniższy wykres:



4.4. POZOSTAŁE RODZAJE RYZYKA

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

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

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

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

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

W obecnym otoczeniu rynkowym Grupa nadal działała bardzo ostrożnie. Duża zmienność na rynku w związku z globalną pandemią COVID-19 spowodowała wzrost ryzyka rynkowego i stopy procentowej Grupy.

Wskaźniki VaR dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej, wzrosły z powodu zmienności panującej na rynku spowodowanej pandemią COVID-19, ale nadal znajdowały się one poniżej obowiązujących maksymalnych limitów. W 1 półroczu 2021, ekspozycja VaR pozostawała średnio na poziomie ok. 86,5 mln zł dla Grupy (35% limitu) oraz ok. 1,9 mln zł dla Księgi Handlowej (6% limitu). Podobnie, ekspozycja na ryzyko rynkowe na koniec czerwca 2021 wynosiła ok. 141,2 mln zł (57% limitu) oraz ok. 1,9 mln zł dla Księgi Handlowej (6% limitu).

Otwarta pozycja walutowa (zarówno w ciągu dnia jak i na koniec dnia) pozostawała poniżej 2% funduszy własnych. W 1 półroczu 2021, limit na koniec dnia dla efektywnej otwartej pozycji walutowej został chwilowo przekroczony jednego dnia - 16 kwietnia 2021 roku (wykorzystanie limitu 121%). Pozycja została zamknięta następnego dnia roboczego. Przekroczenie zostało natychmiast zatwierdzone i ratyfikowane.

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

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

- Wpływu jednorazowej zmiany stóp procentowych o 100 punktów bazowych na wynik z tytułu odsetek w horyzoncie następnych 12 miesięcy,
- Wpływu szokowych zmian w przesunięciu krzywej dochodowości w górę/dół na wartość ekonomiczną kapitału (EVE), włączając scenariusze nadzorcze (standardowy test nadzorczy zakładający nagłe równoległe przesunięcie krzywej dochodowości o +/- 200 punktów

bazowych oraz nadzorczy test wartości odstających SOT z zestawem sześciu scenariuszy dla ryzyka stopy procentowej).

Ze względu na specyfikę polskiego systemu prawnego oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych jest ograniczone (nie może przekroczyć dwukrotności stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego powiększonej o 7 punktów procentowych). W sytuacji obniżania stóp procentowych wpływ na dochód odsetkowy netto jest ujemny i zależy od udziału portfela kredytowego, na który wpływa nowa maksymalna stopa procentowa.

Skutki pandemii COVID-19 i jej negatywny wpływ na środowisko gospodarcze, a także obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej w 2020 roku do ich historycznego minimum (obniżka stopy referencyjnej do 0,1% i stopy lombardowej do 0,5%) mają negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy.

W otoczeniu tak niskich stóp procentowych w Polsce, wpływ na wynik z tytułu odsetek w horyzoncie następnych 12 miesięcy od 30 czerwca 2021 roku oraz dla pozycji w Polskich Złoty, w Księdze Bankowej, w przypadku scenariusza dalszego obniżenia stóp procentowych o 100 punktów bazowych, jest negatywny i wynosi -16,4% wyniku odsetkowego netto za II kwartał 2021 w ujęciu rocznym (+10,5% dla przesunięcia w górę o 100 punktów bazowych). Asymetryczny wpływ związany jest głównie ze specyfiką polskiego systemu prawnego, o którym wspomniano powyżej, z jednoczesnym limitem na dalszy spadek stóp procentowych po stronie depozytowej (minimalna stopa procentowa na poziomie 0%). Stopa referencyjna NBP jest obecnie na poziomie 0,10%, a w przypadku obniżenia jej o 100 punktów bazowych maksymalne oprocentowanie portfela kredytowego nie mogłoby przekroczyć 5,2% w skali roku w stosunku do obecnie obowiązujących 7,2%. W 1 półroczu 2021, w celu ograniczenia negatywnego wpływu na wynik z tytułu odsetek w przypadku dalszego spadku stóp procentowych, Bank kontynuował zabezpieczanie ryzyka poprzez zawieranie transakcji swapów stopy procentowej.

Jeżeli chodzi o wpływ zmian stóp procentowych na wartość ekonomiczną w perspektywie długoterminowej to wyniki nadzorczych testów warunków skrajnych wg stanu na 30 czerwca 2021 r. pokazują, że nawet w najdotkliwszym scenariuszu testu wartości odstających - zmiana wartości ekonomicznej kapitału dla Księgi Bankowej jest znacznie poniżej limitu nadzorczego wynoszącego 15% kapitału podstawowego Tier 1. Podobnie spadek EVE w standardowym scenariuszu nagłego wpływu równoległego przesunięcia krzywej dochodowości o +/-200 punktów bazowych również nie przekracza nadzorczego maksimum, tj. jest poniżej 20% funduszy własnych.

Ryzyko płynności

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

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

W 1 półroczu 2021 r. pomimo implikacji COVID-19 zaobserwowanych na rynku, Bank nie zaobserwował żadnego zagrożenia dla swojej pozycji płynnościowej ze względu na rozprzestrzenianie się pandemii. Grupa nadal charakteryzowała się solidną płynnością. Wszystkie nadzorcze i wewnętrzne wskaźniki płynności nadal pozostawały 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 2021 roku, Grupa utrzymywała wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie znacznie poniżej 100%. Wskaźnik ten wynosił 84% na koniec czerwca 2021 roku (91% na koniec grudnia 2020).

Grupa kontynuowała politykę inwestowania nadwyżki płynności głównie w portfel aktywów płynnych, w szczególności w polskie papiery wartościowe o niskim ryzyku szczególnym (Polskie, skarbowe papiery wartościowe, bony skarbowe i pieniężne NBP), których udział w portfelu papierów wartościowych ogółem wynosił na koniec czerwca 2021 roku ok. 99%. W ciągu 1 półrocza 2021 roku, portfel ten wzrósł do poziomu ok. 21,6 miliardów zł na koniec czerwca 2021 roku (21% aktywów ogółem) z poziomu 18,4 miliardów zł na koniec grudnia 2020 roku (19% aktywów ogółem). Aktywa te są akceptowalne przez NBP, charakteryzują się wysokim poziomem płynności oraz mogą być w łatwy sposób wykorzystane jako zabezpieczenie bądź sprzedane bez znacznej utraty ich wartości. Portfel ten, uzupełniony gotówką oraz ekspozycjami wobec Narodowego Banku Polskiego, traktowany jako zapas płynności Grupy, który pozwoli przetrwać ewentualne sytuacje kryzysowe.

Wskaźniki płynności	30.06.2021	31.12.2020
Wskaźnik Kredyty/Depozyty (w %)	84%	91%
Portfel aktywów płynnych (mln zł)*	23 553	18 250
Wymóg dotyczący pokrycia płynności, LCR (w %)	174%	161%

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

Depozyty ogółem klientów Grupy osiągnęły poziom 90,0 mld zł (81,5 mld zł na koniec grudnia 2020 r.). Wzrost depozytów był napędzany głównie przez środki osób fizycznych, których udział w całości depozytów klientów wyniósł ok. 72,2% na koniec czerwca 2021 r. (75,9% na koniec grudnia 2020 r.) Utrzymanie wysokiego udziału środków od osób fizycznych miało pozytywny wpływ na płynność Grupy, pozwoliło uniknąć problemów z płynnością w związku z kryzysem COVID-19 i wspierało utrzymanie wskaźników nadzorczych na bezpiecznych poziomach.

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

Poziom koncentracji depozytów jest monitorowany na bieżąco i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w 1 półroczu 2021 roku. W przypadku znacznego wzrostu udziału największych deponentów w bazie depozytowej, dodatkowe środki pozyskane od tych deponentów nie są traktowane jako stabilne. Co więcej, w celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej, Grupa utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych jak opisano powyżej.

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (CRR), Grupa wyznacza dziennie wymóg pokrycia płynności (LCR). Minimalny, nadzorczy poziom wskaźnika LCR w wysokości 100% został spełniony przez Grupę. LCR dla Grupy osiągnął poziom 174% na koniec czerwca 2021 r. (161% na koniec grudnia 2020 r.). Wzrost LCR spowodowany był głównie wzrostem stabilnego finansowania od klientów detalicznych i korporacyjnych, któremu równolegle towarzyszył wzrost portfela polskich obligacji skarbowych i bonów pieniężnych NBP.

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

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

pieniężnych). W 1 półroczu 2021 r. wszystkie luki płynności były utrzymywane na poziomach wyraźnie przewyższających minimalne limity.

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

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

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

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

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

Ryzyko operacyjne

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

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

Ryzyko braku zgodności

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

- przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- zapewnienie zgodności wewnętrznych aktów normatywnych Banku Millennium z przepisami powszechnie obowiązującego prawa, a także z rekomendacjami i wytycznymi wydawanymi przez organy nadzorcze,
- przeciwdziałanie i zarządzanie konfliktami interesów,
- przestrzeganie zasad etycznych,

- monitorowanie transakcji osobistych i ochronę informacji poufnych związanych z Bankiem Millennium, instrumentami finansowymi wydanymi przez Bank, jak również informacji związanych ze sprzedażą/zakupem takich instrumentów,
- monitorowanie i zapewnienie zgodności w zakresie produktów i instrumentów finansowych objętych dyrektywą unijną MiFID II.

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

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

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

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

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

Stosowany przez Bank Millennium, program przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML/CTF) jest kompleksowym systemem identyfikacji obszarów zagrożenia, jakie niesie ze sobą pranie pieniędzy. Działania podjęte w ramach realizacji programu obejmują w szczególności:

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

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

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

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

5. WAŻNE WYDARZENIA W OBSZARZE ŁADU KORPORACYJNEGO I ODPOWIEDZIALNEGO BIZNESU

5.1. WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM

W dniu 24 marca 2021 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium (WZ). W obradach uczestniczyło 109 akcjonariuszy reprezentujących 77,12% udziału w kapitale zakładowym Banku, w tym BCP (50,10%), NN OFE (8,24%), PZU „Złota Jesień” OFE (6,59%) oraz Aviva OFE (6,00%).

Między innymi (pełne szczegóły: <https://www.bankmillennium.pl/o-banku/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/-/r/29643731>), WZ zatwierdziło sprawozdanie finansowe i niefinansowe za 2020 r., sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, wykonanie polityki wynagradzania w Banku Millennium, sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku. Uchwały podjęto również w sprawie przyjęcia polityki doboru i oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej Banku, polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, zmian w Regulaminie Walnego Zgromadzenia oraz zmiany Statutu Banku. Ponadto, WZ zatwierdziło zatrzymanie 100% zysku netto za 2020 rok i udzieliło absolutorium członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w 2020 roku.

WZ powołało członków Rady Nadzorczej na nową trzyletnią kadencję. W skład Rady, oprócz większości członków RN poprzedniej kadencji, wybrano dwóch nowych niezależnych członków: p. Olgę Grygier-Siddons i p. Beatę Stelmach.

W tym samym dniu, Rada Nadzorcza powołała p. Bogusława Kotta na Przewodniczącego, p. Nuno Manuel da Silva Amado na Wiceprzewodniczącego oraz p. Dariusza Rosatiego na Wiceprzewodniczącego i Sekretarza RN. Rada Nadzorcza powołała również, na nową trzyletnią kadencję, Zarząd Banku w niezmienionym składzie.

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

W Banku Millennium prowadzenie odpowiedzialnego biznesu oznacza badanie i uwzględnianie potrzeb interesariuszy w planowaniu i realizacji strategii firmy. Tematy związane ze społeczną odpowiedzialnością biznesu są integralną częścią naszego podejścia do prowadzenia działalności bankowej. Zagadnienia ESG (Environmental, Social, Governance) były częścią strategii Grupy Banku Millennium na lata 2018-2020 oraz zostaną ujęte w nowej strategii na lata 2022-2024. W związku z pandemią, rok 2021 traktujemy jako przejściowy przed wejściem w życie nowej strategii, jednak tematyka zrównoważonego rozwoju i społecznej odpowiedzialności biznesu niezmiennie pozostaje częścią strategii biznesowej Grupy. Działania z obszaru ESG realizowane i planowane na rok 2021 zostały opisane w prezentacji dostępnej po adresem: https://www.bankmillennium.pl/documents/10184/84831/Grupa_Banku_Millennium_ESG+2021.pdf

Kierunek i wskaźniki dotyczące działań z obszaru ESG są regularnie weryfikowane, mierzone i raportowane w corocznych sprawozdaniach dotyczących informacji niefinansowych Grupy Banku Millennium. Raport ESG Grupy Banku Millennium prezentujący inicjatywy zrealizowane w 2020 roku został opublikowany 22 lutego br. i jest to piętnasty roczny raport niefinansowy wydany przez Grupę: <https://raportroczny.bankmillennium.pl/2020/pl/?mv=1>. Bank Millennium przygotowuje się do wypełniania nowych wymogów dotyczących raportowania wynikających z dynamicznego rozwoju regulacji związanych z dążeniem do realizacji celów klimatycznych ustanowionych w Porozumieniu Paryskim. W 2021 roku przeprowadzimy także aktualizację matrycy istotności.

Bank Millennium jest sygnatariuszem dwóch ważnych, międzynarodowych inicjatyw:

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

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

- Od 2010 roku Bank Millennium jest notowany w indeksie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie skupiającym spółki wypełniające najwyższe standardy społecznej odpowiedzialności biznesu. W latach 2010-2019 Bank należał do Respect Index, a od 2019 roku należy do indeksu WIG-ESG, który jest tworzony przez nadanie spółkom dodatkowej wagi, jaką jest ocena ESG wydawana przez globalną firmę Sustainalytics, oraz oceny ładu korporacyjnego przeprowadzanej przez GPW.
- W 2021 roku Bank Millennium szósty rok z rzędu otrzymał ocenę A nadawaną w ramach ratingu MSCI ESG, który mierzy odporność firm na długoterminowe ryzyka w zakresie: ochrony środowiska naturalnego, społecznej odpowiedzialności biznesu oraz ładu korporacyjnego.
- W tegorocznej edycji rankingu Instytucja Roku, organizowanego przez Moje Bankowanie, działania Fundacji Banku Millennium zostały wyróżnione w kategorii Społeczna Odpowiedzialność Biznesu.
- Festiwal filmów dokumentalnych Millennium Docs Against Gravity, wspierany od 15 lat przez Bank Millennium, wraz z ubiegłorocznym wydarzeniem Docs Against Isolation zostały wyróżnione przez internautów w tegorocznej edycji plebiscytu Złoty Bankier, zajmując drugie miejsce na podium w kategorii „Bank wrażliwy społecznie”.
- Już 27 działań zrealizowanych przez Bank Millennium na rzecz społeczeństwa i środowiska naturalnego zostało docenionych w raportach „Odpowiedzialny Biznes w Polsce” publikowanych przez FOB. Spośród działań zrealizowanych w 2020 roku wyróżniono: Przekazanie funduszy na pierwszy polski test na obecność COVID-19, Utworzenie Funduszu wsparcia dla pracowników na wypadek zarażenia COVID-19, programy #zostanwdomu oraz Edukacja finansowa przedszkolaków i ich rodziców online.
- W maju 2021 roku Bank Millennium już po raz szósty został wyróżniony Dźwigaczem Kultury przez Krakowskie Biuro Festiwalowe za mecenat nad festiwalem Sacrum Profanum.
- W czerwcu 2021 roku Bank Millennium został, podobnie jak w roku 2020, nagrodzony Złotym Listkiem CSR tygodnika Polityka.

Najważniejsze działania ESG prowadzone i planowane w 2021 roku

Środowisko naturalne:

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

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

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

Działania na rzecz redukcji poziomu emisji CO₂ stanowią dla Banku Millennium ważny element działań z obszaru ESG. Od 2011 roku Bank monitoruje i publikuje dane dotyczące poziomu emisji własnych dwutlenku węgla. Rokrocznie poziom tej emisji ulega obniżeniu. W 2021 roku skupiamy się na wyborze sprzedawcy energii w 100% zielonej na 2022 rok (tj. uzyskaniu gwarancji pochodzenia poświadczających, że 100% zakupionej energii elektrycznej zostało wytworzone z odnawialnych źródeł energii). W 2020 i 2021 r. część energii kupowanej przez Bank pochodzi ze źródeł niskoemisyjnych, co zostało m.in. potwierdzone przez sprzedawcę gwarancją zakupu energii ze źródeł niskoemisyjnych i osiągnięcia efektu redukcji emisji CO₂ o 11 279 ton w 2020 roku. W 2021 roku Bank sprzedał białe certyfikaty na Giełdzie Towarowej potwierdzające oszczędność energii na poziomie 31 toe. 2021 to pierwszy pełen rok, w którym skonsumujemy w pełni oszczędności wynikające z modernizacji oświetlenia LED w centrali Banku, redukując ślad węglowy o 500 ton rocznie.

W 2021 roku kontynuowane są kampanie ekologiczne skierowane do pracowników Grupy Banku Millennium. Promowany jest zdrowy tryb życia i dojazd do pracy rowerem; organizowane są zbiórki elektrośmieci oraz prowadzone działania na rzecz efektywnej segregacji odpadów. Ograniczana jest ilość zamawianych materiałów plastikowych oraz monitorowany i optymalizowany poziom zużycia wody. Około 70% naszej floty samochodowej to samochody hybrydowe, wszystkie nowe/wymieniane pojazdy to samochody hybrydowe. Uruchamiamy stacje do ładowania samochodów elektrycznych w centrali Banku w Warszawie. W warszawskiej centrali od maja działa punkt ładowania hulajnóg i rowerów elektrycznych. Bank Millennium dołączył do ekologicznej akcji #ZielonyRekord, polegającej na biciu Zielonego Rekordu Polski. W pięciu budynkach własnych przeprowadziliśmy nowe nasadzenia roślin i drzewek oraz wprowadziliśmy nową roślinność biurową w modernizowanych powierzchniach biurowych.

Starania Banku w zakresie ochrony klimatu są publicznie doceniane. W grudniu 2020 roku w rankingu „Liderzy klimatyczni Polska 2021” magazynu Forbes utworzonym we współpracy z firmą Statista, Bank Millennium zajął drugie miejsce wśród polskich firm. Jest tym samym bankiem z najlepszym wynikiem. Ranking został stworzony poprzez obliczenie rocznej skumulowanej stopy redukcji gazów cieplarnianych (CARR), skorygowanej o przychody. Z kolei w czerwcu 2021 roku Millennium bcp, główny akcjonariusz Banku Millennium, został uznany za „Europejskiego lidera klimatycznego 2021” w nowym rankingu Financial Times, przygotowanym we współpracy z firmą Statista. W rankingu Financial Times brano pod uwagę dane dla całej Grupy Millennium bcp. Oznacza to, że także wyniki uzyskane przez Bank Millennium w zakresie redukcji emisji gazów cieplarnianych przyczyniły się do zdobycia tego prestiżowego wyróżnienia.

Spółeczeństwo:

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

Pierwsze półrocze roku 2021 przyniosło kontynuację działań związanych z ochroną zdrowia pracowników i klientów oraz udzielania im wsparcia w związku z trwającą pandemią COVID-19. Bank zapewnia bezpieczne warunki pracy dla pracowników. W okresie nasilenia pandemii przeważająca liczba pracowników miała możliwość pracy zdalnej. W Banku obowiązuje surowy reżim sanitarny. W placówkach Banku zastosowano zabezpieczenia w postaci osłon oraz środków ochrony osobistej. Przez cały okres pandemii funkcjonuje Komitet, który na bieżąco monitoruje sytuację w Banku, liczbę zachorowań i podejmuje decyzje w zakresie środków bezpieczeństwa i organizacji pracy. W kwietniu 2020 roku Bank utworzył fundusz w kwocie miliona złotych na finansowanie leczenia i rehabilitacji pracowników w związku z COVID-19, środki z niego są na bieżąco udostępniane na

wniosek pracowników. Bank jest także organizatorem szczepień na COVID-19 dla pracowników własnych i współpracujących firm partnerskich.

Fundacja Banku Millennium i Bank Millennium już w kwietniu 2020 roku włączyły się w walkę z koronawirusem, przekazując Instytutowi Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk, który opracował pierwsze polskie testy na obecność SARS-CoV-2, kwotę 500 000 zł. Testy weszły do masowej produkcji, a Instytut prowadzi dalsze prace badawczo-rozwojowe nad testami nowej generacji. W 2020 roku jako jeden z pierwszych banków w Polsce Bank Millennium zakomunikował kredytobiorcom indywidualnym i firmowym możliwość wzięcia wakacji kredytowych. Od samego początku pandemii Bank brał udział w udostępnianiu publicznych programów pomocy. Zajęliśmy się biznesem i klientami indywidualnymi z taką samą troską i uwagą, ponieważ jesteśmy bankiem uniwersalnym.

W 2020 i 2021 roku udostępnionych zostało szereg nowych rozwiązań z zakresu bankowości elektronicznej, wspierających ideę bezpiecznego bankowania z domu. W odpowiedzi na zwiększoną potrzebę korzystania z usług online w związku z pandemią, na stronie internetowej Banku powstał portal edukacyjny Eduportal (serwis dostępny pod adresem www.bankmillennium.pl/pierwszykrokonline oraz bezpośrednio ze strony głównej w zakładce „Wsparcie”) oraz kampania „Pierwszy krok online”, zachęcająca do korzystania z kanałów cyfrowych, tłumacząca jak zacząć korzystać z Millenetu i aplikacji mobilnej.

Priorytet Banku Millennium to bankowość bez barier. Strona internetowa Banku Millennium, system bankowości internetowej Millenet oraz aplikacja mobilna Banku Millennium stale dostosowywane są do potrzeb osób niewidomych i niedowidzących. Serwisy są napisane prostym i zrozumiałym dla użytkownika językiem i mogą być odczytywane przez czytniki tekstu. Użytkownik z dysfunkcją wzroku może korzystać ze strony internetowej posługując się wyłącznie klawiaturą (bez konieczności korzystania z myszy do nawigacji po portalu). Dodatkowo strona wyposażona jest w możliwość powiększania tekstu i przystosowana do czytania w trybie wysokiego kontrastu. Do aplikacji mobilnej użytkownicy telefonów z czytnikami linii papilarnych mogą logować się odciskiem palca. W ten sam sposób mogą też zatwierdzać transakcje kartą w Internecie z zabezpieczeniem 3D-Secure. Dodatkowo posiadacze iPhone'a X i nowszych wersji mogą logować się za pomocą usługi rozpoznawania twarzy Face ID.

Aplikacja mobilna dostosowana jest do potrzeb osób niewidomych i niedowidzących dzięki kompatybilności z usługami ułatwień dostępu, takimi jak Google TalkBack (Android), VoiceOver (iOS), które umożliwiają prezentowanie informacji przy użyciu mowy.

Wszystkie własne bankomaty oraz około 70% oddziałów sieci własnej Banku Millennium jest dostosowanych do potrzeb osób z niepełnosprawnościami. Przebudowując i modernizując swoje placówki Bank dokłada starań, by bariery architektoniczne zostały zniwelowane. Siedzące stanowiska do obsługi klienta (obsługa konsultancka) z możliwością podjazdu dla wózków inwalidzkich dostępne są we wszystkich oddziałach Banku (stanowiska siedzące przy obsłudze kasowej - 50%). Klienci korzystający z infolinii Banku mogą korzystać z funkcji komend głosowych zamiast używać klawiszy numerycznych telefonu.

Bank Millennium rozszerza ideę społeczności bez barier również na inicjatywy, w których uczestniczy. W 2021 roku, już trzeci rok z rzędu podczas festiwalu filmów dokumentalnych Millennium Docs Against Gravity, którego sponsorem głównym jest Bank Millennium, wybrane filmy będą dostępne w wersji z audiodeskrypcją i wersją lektorską, ułatwiającą osobom z niepełnosprawnościami wzroku dostęp do świata kultury.

Rozpoczęty przez Fundację Banku Millennium w 2016 roku autorski program edukacji finansowej przedszkolaków „Finansowy Elementarz” jest przygotowany i realizowany przez pracowników we współpracy z organizacją pozarządową. Wiele materiałów dla dzieci i rodziców dostępnych jest online, co stanowi szczególną pomoc edukacyjną w okresie pandemii. Powrót do organizacji warsztatów w przedszkolach planowany jest w czwartym kwartale br. Także w tym roku planowany jest powrót do realizacji pracowniczego programu grantowego, w ramach którego pracownicy będą mogli organizować wydarzenia w lokalnych społecznościach.

Ład korporacyjny:

W celu optymalnego zintegrowania ryzyk klimatu w strategii zarządzania ryzykiem Bank Millennium rewiduje podejście do przygotowywania strategii Banku. Bank wdroży zmiany pozwalające na efektywne zarządzanie ryzykami związanymi z kwestiami klimatu, w tym identyfikowanie, monitorowanie, kwantyfikowanie oraz limitowanie ryzyka.

Zgodnie z rozporządzeniem SFDR (EU Sustainable Finance Disclosure Regulation) Millennium TFI i Millennium Dom Maklerski opublikowały informacje dotyczące przyjętych strategii w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych oraz skutków podjętych decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju:

- [Informacja Millennium TFI](#)
- [Informacja Domu Maklerskiego](#)

Ponadto w 2021 roku:

- Planowana jest intensyfikacja szkoleń pracowników z szeroko pojętego obszaru zgodności działalności Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz standardami rynkowymi.
- Zunifikowane zostały zasady przeciwdziałania zjawisku korupcji w odrębnej regulacji wewnętrznej.
- Trwają prace nad wdrożeniem Rekomendacji Z KNF dotyczącej zasad ładu wewnętrznego w bankach.
- Bank analizuje i wdraża zalecenia wynikające z zaktualizowanego zbioru zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”.

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU

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

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r. i dane porównywalne oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Niniejsze Półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Millennium i Grupy Banku Millennium zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Banku oraz Grupy Kapitałowej.

6.2. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 r. oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2021 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:			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
23.07.2021	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
23.07.2021	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
23.07.2021	Wojciech Haase	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
23.07.2021	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
23.07.2021	Wojciech Rybak	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
23.07.2021	António Pinto Júnior	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
23.07.2021	Jarosław Hermann	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym