



**Sprawozdanie opisowe  
Zarządu z działalności  
Grupy Kapitałowej Banku  
Millennium S.A. za okres  
6-ciu miesięcy  
zakończonych 30  
czerwca 2023 r.**

## Spis treści

<b>1. BANK MILLENNIUM I UWARUNKOWANIA RYNKOWE</b> .....	3
1.1. KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY BANKU MILLENNIUM.....	3
1.2. WYNIKI FINANSOWE W SKRÓCIE .....	7
1.3. REALIZACJA STRATEGII .....	13
1.4. INFORMACJA O AKCJACH I RATINGACH.....	14
1.5. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE .....	18
1.6. CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI MAKROEKONOMICZNEJ DLA GOSPODARKI I GRUPY BANKU MILLENNIUM .....	19
1.7. URUCHOMIENIE PLANU NAPRAWY .....	19
1.8. RYZYKO ZWIĄZANE Z PORTFELEM KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH OBCYCH .....	21
<b>2. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BM</b> .....	24
2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY .....	24
2.2. BILANS.....	27
<b>3. OPIS DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ</b> .....	32
3.1. NAJWYŻSZEJ JAKOŚCI POZYTYWNE DOŚWIADCZENIE KLIENTA .....	32
3.2. BANKOWOŚĆ DETALICZNA .....	33
3.3. KANAŁY ELEKTRONICZNE.....	36
3.4. APLIKACJA SMART-SHOPINGOWA GOODIE .....	37
3.5. BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW .....	37
<b>4. NAJWAŻNIEJSZE NAGRODY I OSIĄGNIĘCIA W 1-SZEJ POŁOWIE 2023 ROKU</b> .....	43
<b>5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM</b> .....	47
5.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM .....	47
4.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....	50
4.2. RYZYKO KREDYTOWE .....	55
4.3. POZOSTAŁE RODZAJE RYZYKA.....	58
<b>6. WAŻNE WYDARZENIA W OBSZARZE ŁADU KORPORACYJNEGO I ODPOWIEDZIALNEGO BIZNESU</b> .....	64
6.1. WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM .....	64
6.2. DZIAŁANIA Z OBSZARU ESG: ŚRODOWISKO, SPOŁECZEŃSTWO I ŁAD KORPORACYJNY .....	64
<b>7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU</b> .....	68
7.1. PREZENTACJA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU MILLENNIUM W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....	68
7.2. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	68

Następujące informacje są przedstawione w Skonsolidowanym Raporcie Grupy Kapitałowej Banku Millennium za 1 półrocze 2023 r.:

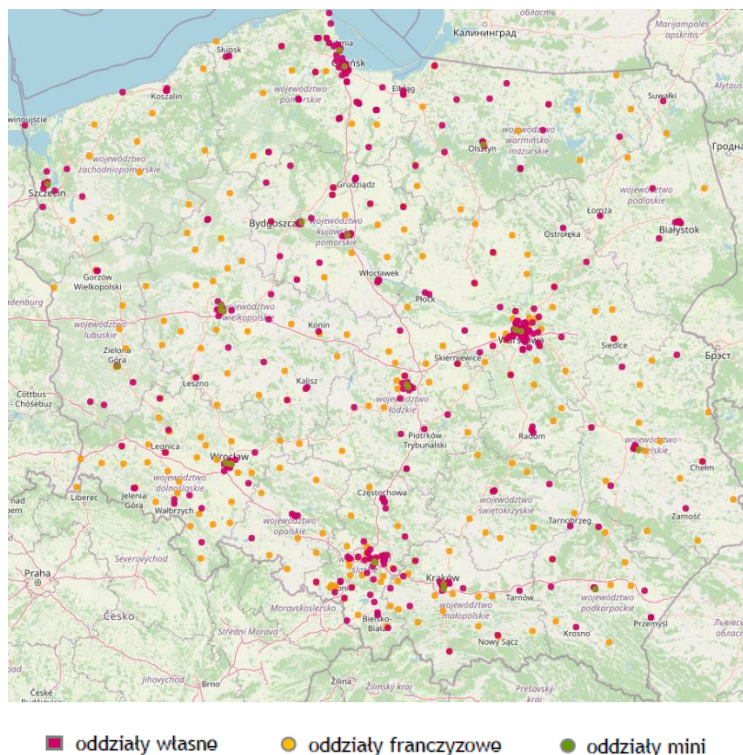
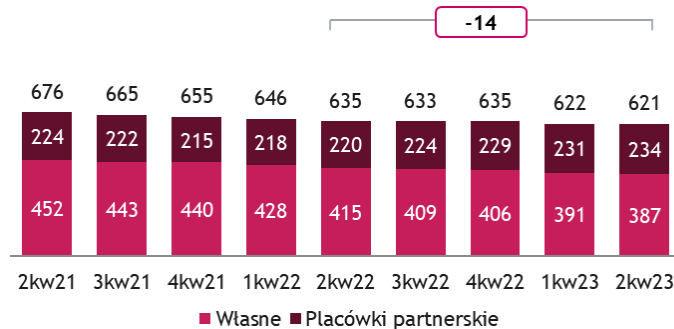
1. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank (rozdział 7.4)
2. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Banku (rozdział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

## 1. BANK MILLENNIUM I UWARUNKOWANIA RYNKOWE

### 1.1. KRÓTKA CHARAKTERYSTYKA GRUPY BANKU MILLENNIUM

Bank Millennium S.A. („Bank Millennium”, „Bank”) powstał w 1989 roku jako jeden z pierwszych polskich banków komercyjnych. Obecnie jest jednym z siedmiu największych pod względem aktywów w Polsce banków komercyjnych kierującym swoje usługi do wszystkich segmentów rynku poprzez sieć 621 oddziałów (w tym 387 oddziałów własnych i 234 franczyzowych), sieci indywidualnych doradców oraz bankowość elektroniczną i mobilną.

#### Oddziały Banku Millennium

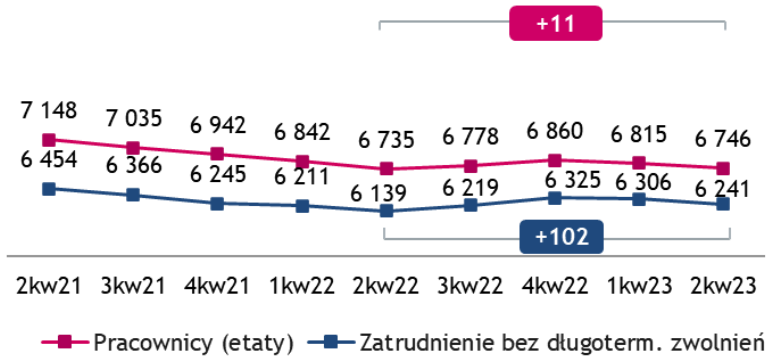


Od początku swojej działalności wyznacza trendy w polskiej bankowości, na przykład był pierwszym bankiem notowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz wydawcą pierwszej na polskim rynku karty płatniczej. Bank spełnia najwyższe standardy ładu korporacyjnego, realizuje programy społeczne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

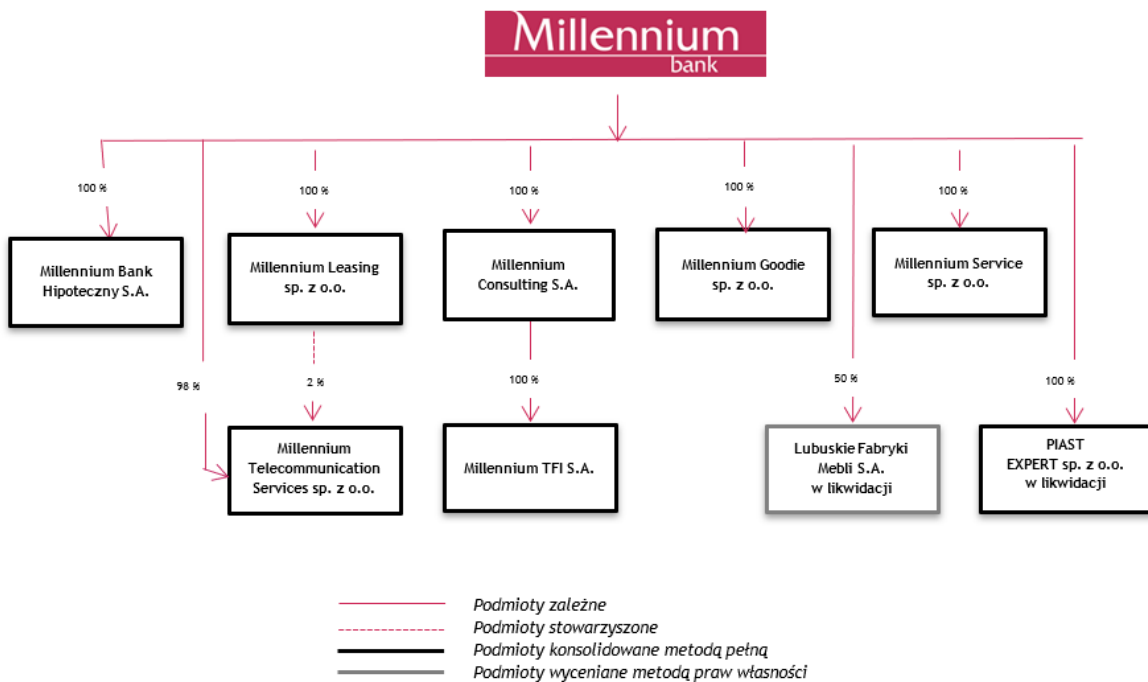
Bank Millennium jest liderem rynku w obszarze innowacji rozumianych jako nowości technologiczne i udogodnienia procesowe. Innowacyjność w Banku Millennium jest częścią jego strategii biznesowej. Bank Millennium, wraz ze swoimi spółkami zależnymi, tworzy Grupę Banku Millennium („Grupa BM”,

„Grupa”) jedną z najbardziej nowoczesnych i najbardziej kompleksowo rozwijających się grup finansowych w Polsce - zatrudniającą łącznie 6 746 osób (FTE).

### Zatrudnienie w Grupie Banku Millennium (FTE)



### Struktura Grupy Banku Millennium (30.06.2023)



Najważniejszymi jej spółkami są: Millennium Leasing (działalność leasingowa), Millennium TFI (fundusze inwestycyjne) oraz Millennium Bank Hipoteczny (pozyskiwanie długoterminowego finansowania poprzez emisję listów zastawnych). Od roku 2016 roku Millennium Goodie Spółka z o.o. prowadzi wraz z Bankiem innowacyjną, opartą na zaawansowanej technologii platformę smartshoppingową. Oferta wyżej wymienionych spółek stanowi uzupełnienie usług i produktów oferowanych przez Bank. W lutym 2023 roku Bank sprzedał 80% udziałów w Millennium Financial Services sp z o.o. Towarzystwu Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. i Towarzystwu Ubezpieczeń Europa S.A. i stał się 20% udziałowcem tej spółki. W związku z tą sprzedażą Bank zawarł z nabywcami szereg umów dotyczących modelu dystrybucji ubezpieczeń oraz długoterminowej współpracy w obszarze bancassurance.

### Model biznesowy

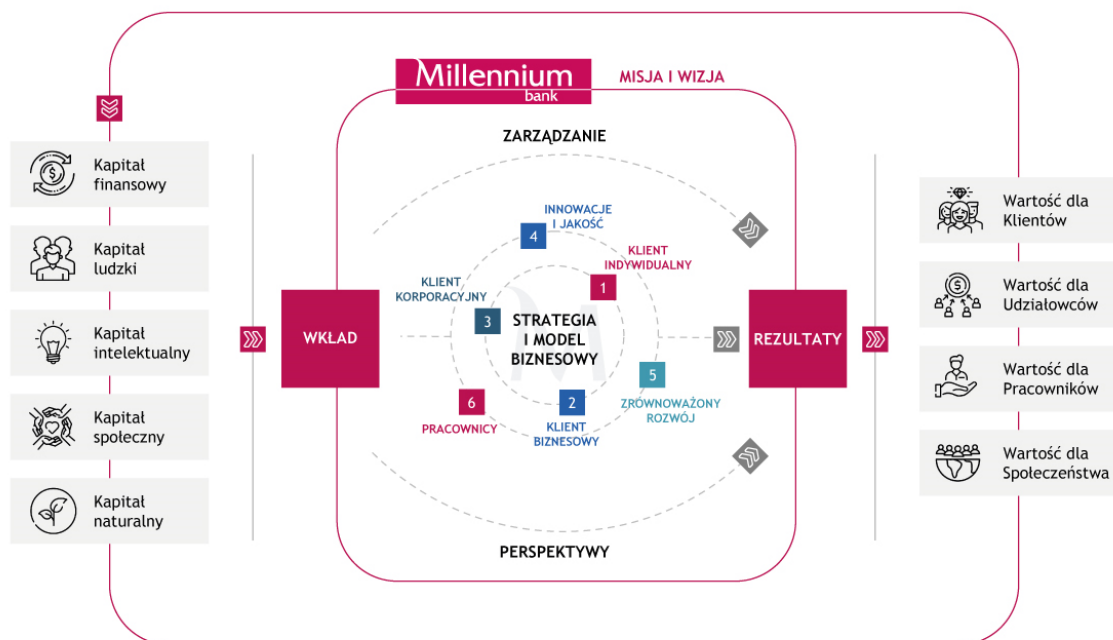
Model biznesowy Banku Millennium oparty jest na 6 filarach:



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

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

### Model biznesowy Banku Millennium



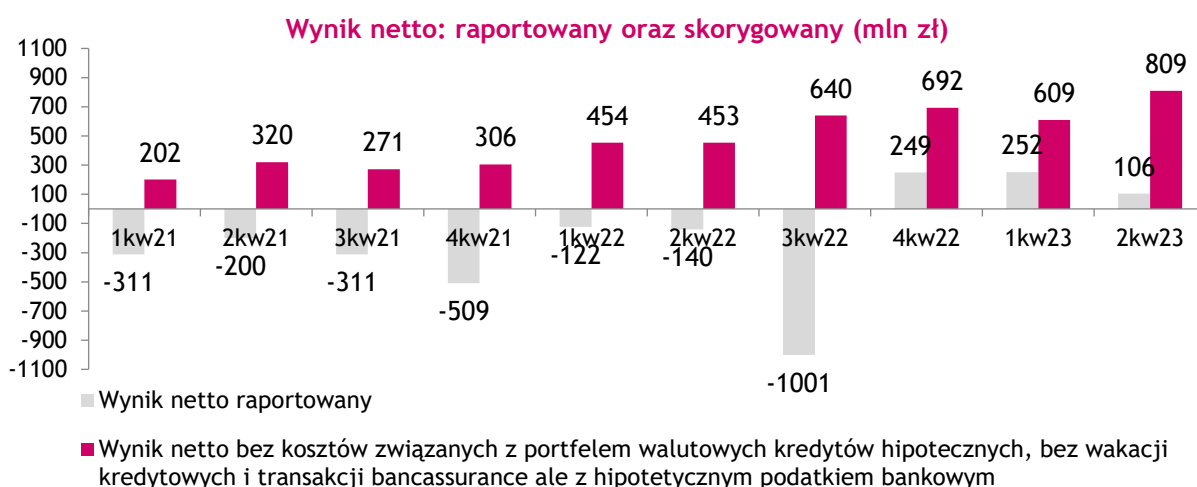
Fundamentem modelu biznesowego są wartości firmy: budowanie relacji opartych na zaufaniu, pasja do jakości i innowacyjności, rozwój pracowników i promowanie współpracy oraz ambicja, by zawsze mierzyć wyżej.

### Wartości Banku Millennium



## 1.2. WYNIKI FINANSOWE W SKRÓCIE

Drugi kwartał 2023 r. („2kw23”) był trzecim z rzędu kwartałem, w którym Grupa Kapitałowa Banku Millennium S.A. („Grupa BM”, „Grupa”) zaraportowała znaczący dodatni wynik finansowy netto po okresie negatywnych wyników. Raportowany zysk netto wyniósł 106 mln zł pomimo wysokich kosztów związanych z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych („walutowe kredyty hipoteczne”) w porównaniu z raportowaną stratą netto w wysokości 140 milionów zł w 2kw22. Raportowany zysk netto w pierwszej połowie 2023 r. („1poł.23”) wyniósł 358 mln zł w porównaniu z stratą netto raportowaną w 1poł.22 w wysokości 263 mln zł. Zysk netto 2kw23/1poł.23 skorygowany o ww. koszty portfela walutowych kredytów hipotecznych (2kw23: 808 mln zł po podatku, 1poł.23: 1 747 mln zł) i po uwzględnieniu hipotetycznego podatku od aktywów („podatek bankowy”) (2kw23: 105 mln zł, 1poł.23: 203 mln zł) byłby rekordowy, na poziomie odpowiednio 809 mln zł/1 418 mln zł. Wyniki te znacząco się poprawiły w porównaniu z zyskiem netto bez „kosztów frankowych” w wysokości 453 mln zł w 2kw22 oraz 907 mln zł w 1poł.22.

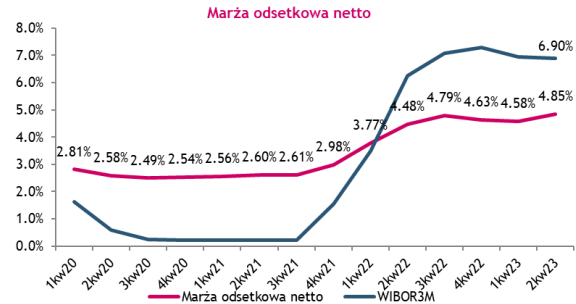


Jak raportowano wcześniej, w 1kw23 Grupa rozpoznała znaczący jednorazowy zysk w kwocie 483 mln zł po podatku będący efektem rozpoczęcia strategicznej współpracy w obszarze bancassurance z Grupą TU Europa oraz związaną z nią sprzedażą 80% udziałów w spółce zależnej Millennium Financial Services sp. z o.o. („MFS”).

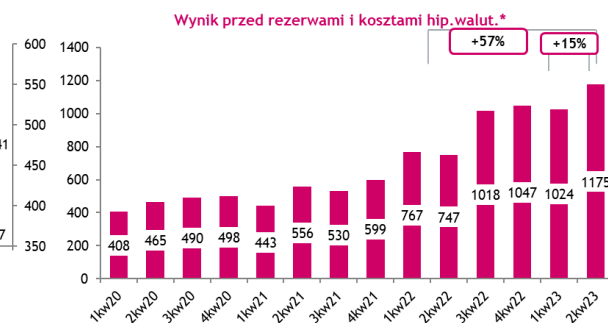
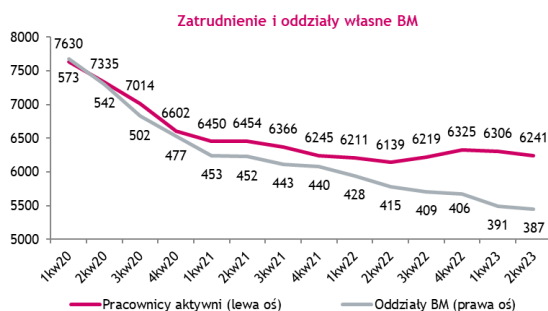
### Kluczowe elementy wyników Grupy w okresie

Kluczowe osiągnięcia w 2kw23/1poł.23 były następujące:

- **wynik z odsetek wzrósł o 6% kw/kw (1poł.23: +21% r/r)** pomimo powoli spadających rynkowych stop procentowych; wzrost był głównie efektem niższych kosztów depozytów chociaż połączenie większego i bardziej dochodowego portfela dłużnych papierów wartościowych oraz zmieniającej się struktury portfela kredytowego również miało pozytywny wpływ; wzrost r/r kwartalnego wyniku z odsetek pozostał na solidnym poziomie 13% ale dalej szybko spowalniał z powodu efektu wysokiej bazy;
- **kwartalna marża odsetkowa (NIM) poprawiła się do rekordowego do 485 p.b. z poziomu 458 p.b. w 1kw23** dzięki ww. niższemu kosztu depozytów (2,75% w 2kw23 w porównaniu do 2,91% w 1kw23) oraz zmian po „aktywnej” stronie bilansu;



- **efektywność kosztowa pozostawała wysoka** w wyniku połączenia stałego wzrostu ucyfrowienia naszego biznesu, jak również relacji z klientami z wzrostem przychodów przewyższającym wzrost kosztów, te ostatnie będące efektem niższych obciążeń regulacyjnych; liczba pracowników pozostawała stabilna (liczba aktywnych pracowników wzrosła o 102, tj. 2% od końca czerwca 2022 r.), optymalizacja sieci dystrybucji była kontynuowana (liczba oddziałów własnych spadła o 28 jednostek, tj. 7% w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy) i była komplementarna w stosunku do rosnącego udziału usług cyfrowych (klienci cyfrowi: 2,62 mln, wzrost o 8% r/r, aktywni użytkownicy bankowości mobilnej: 2,37 mln, wzrost o 13% r/r); w 1pół.23 raportowane przychody operacyjne ogółem wzrosły o 13% r/r, podczas gdy raportowane koszty operacyjne spadły o 34% r/r, dzięki niższym kosztom regulacyjnym (koszty BFG/IPS razem wyniosły 372 mln zł w 1pół.22 w porównaniu do kosztów BFG w 1pół.23 w wysokości 60 mln zł); koszty operacyjne w 1pół.23 skorygowane o koszty regulacyjne wzrosły o 15% r/r;

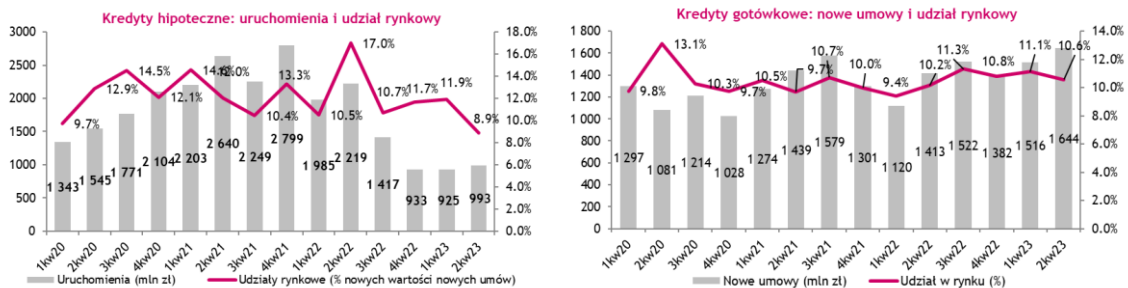


(\* ) Raportowany zysk przed rezerwami na ryzyko kredytowe, Covid-19, wynik na portfelu FV, utratą wartości aktywów finansowych, modyfikacjami, kosztami związanymi z walutowymi kredytami hipotecznymi i wynikiem na transakcji bancassurance w 1kw23.

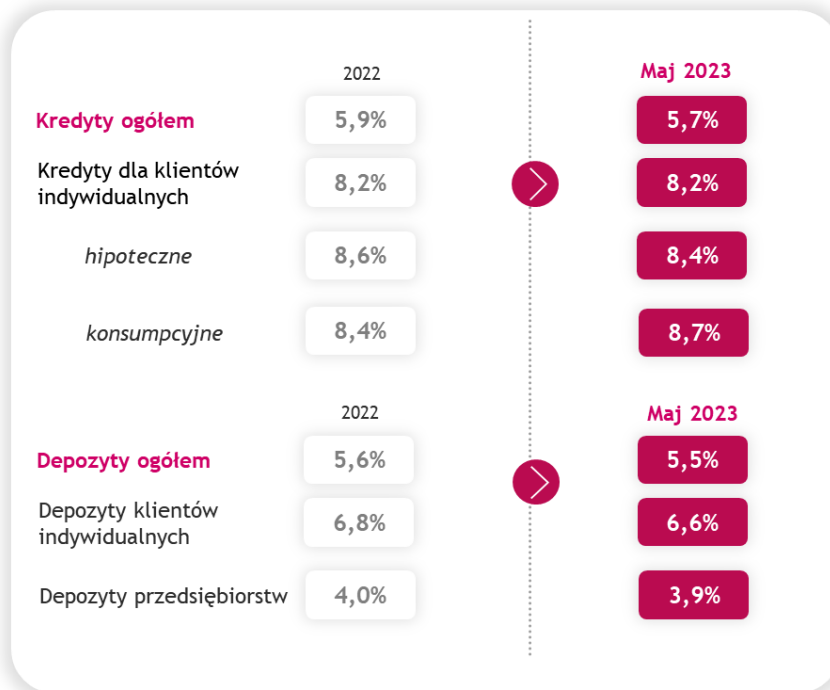
- **portfel kredytowy zmniejszył się w 2kw23** (kredyty netto/brutto odpowiednio -7%/-6% r/r i odpowiednio -2%/-2% kw/kw) ze zmniejszającym się portfelem walutowych kredytów hipotecznych oraz, w mniejszym stopniu selektywną akcją kredytową w sektorze przedsiębiorstw, będącymi głównymi przyczynami spadku; portfel kredytowy bez walutowych hipotek zmniejszył się o 2% r/r i nie zmienił się kw/kw; portfel kredytów hipotecznych w walutach obcych dalej szybko się kurczył (-46% r/r, -19% kw/kw w wartościach raportowanych) w wyniku zmian kursów walut (PLN zyskał 3% wobec CHF w ciągu ostatnich 12 miesięcy), spłat, tworzenia rezerw na ryzyko prawne (zgodnie z MSSF9 rezerwy na ryzyko prawne księguje się jako pomniejszenie wartości brutto zasądzonych kredytów), spisania oraz dobrowolnych ugód z kredytobiorcami; w rezultacie, udział całego portfela walutowych kredytów hipotecznych w kredytach brutto ogółem zmniejszył się do 6,1% (kredyty udzielone przez BM: 5,5%) z 10,4% (9,6%) w tym samym okresie ubiegłego roku;
- **portfel niehipotecznych kredytów detalicznych wzrósł o 2% kw/kw oraz 4% r/r, głównie dzięki poprawie sprzedaży kredytów gotówkowych**; w 2kw23 sprzedaż kredytów gotówkowych osiągnęła rekordowy poziom 1,6 mld zł, wzrost o 16% r/r, podczas gdy ich sprzedaż w całej 1pół.23 wyniosła 3,2 mld zł, rosnąc o 25% r/r; udział rynkowy BM w sprzedaży w 1pół.23 wyniósł 10,8%, powyżej 9,8% w 1pół.22; sprzedaż (wyплаты) kredytów hipotecznych w PLN w 2kw23 wzrosła o 7% kw/kw ale nadal była poniżej poziomu w tym samym okresie ubiegłego roku (1pół.23: 1,9 mld zł,



spadek o 55% r/r); udział rynkowy Banku w sprzedaży w 2kw23 wyniósł 8,9% a w 1pot.23 10,1% w porównaniu do 10,5% w 2kw22 i 13,4% w 1pot.22;



- jakość portfela kredytowego poprawiła się, ze wskaźnikiem NPL obniżającym się do 4,5% z 4,7% na koniec marca br.** po zmianach metodologicznych w portfelu kredytów hipotecznych w PLN; wsparte sprzedażą niepracujących kredytów konsumenckich, zmiany te przeważały nad negatywnym wpływem niskiej sprzedaży nowych kredytów oraz kurczącego się portfela kredytowego; segment detaliczny w którym wskaźnik NPL zmniejszył się do poziomu 4,8% z 5,1% był głównym źródłem poprawy, podczas gdy w segmencie przedsiębiorstw wskaźnik NPL wzrósł do 3,7% z 3,4% (głównie efekt zmniejszającego się mianownika czyli portfela kredytowego); pokrycie kredytów niepracujących rezerwami poprawiło się do 73% z 68% na koniec marca 2023 r. oraz z niemal 70% na koniec 2022r.); koszt ryzyka zmniejszył się do załedwie 27 p.b. w 2kw23 (1pół23: 45 p.b. vs. 1pół22: 37 p.b.), częściowo dzięki 36 mln zł zysku ze sprzedaży portfela kredytów niepracujących;
- depozyty klientów nie zmieniły się w kwartale ale wzrosły o 5% r/r** z depozytami detalicznymi rosnącymi o 2% kw/kw i depozytami korporacyjnymi o spadającymi 6%; trend zmiany struktury depozytów zatrzymał się, z udziałem depozytów terminowych obniżającym się nieco do poziomu 35% z 36% na koniec marca br. (33% na koniec roku 2022 oraz 18% na koniec 2021 r.); płynność Banku pozostawała na bardzo komfortowym poziomie ze wskaźnikiem K/D zmniejszającym dalej się do poziomu 74%;
- aktywa zarządzane zarówno przez Millennium TFI, jak i fundusze zewnętrzne dalej rosły w ujęciu kw/kw (+8% w 2kw23);** na poziomie ponad 6 mld zł urosły one także r/r (+13%), po raz pierwszy od wielu kwartałów;
- wskaźniki kapitałowe poprawiły się zauważalnie** (skonsolidowany TCR: 14,8%/T1: 11,7% w porównaniu z odpowiednio TCR: 14,1%/T1: 11,0% na koniec marca 2023 r.) i w rezultacie nadwyżka powyżej wymaganych minimalnych poziomów (odpowiednio 12.7%/10.2%) dalej się zwiększyła; poprawa ta miała charakter organiczny poprzez optymalizację zarówno aktywów ważonych ryzykiem (RWA) jak i kapitałów regulacyjnych (między innymi niższy negatywny wkład wyceny obligacji w innych całkowitych dochodach);
- wymogi MREL zostały obniżone w czerwcu 2023 r. zgodnie z oczekiwaniami, po obniżce bufora II Filara przez KNF w grudniu 2022 r.; w połączeniu z lepszą sytuacją kapitałową przyczyniły się one do spełnienia śródkresowego wymogu MREL (bez CBR) na 30 czerwca 2023 r. i zmniejszenie niedoboru względem wymogu MREL + CBR.

**Udział w rynku Bank Millennium w głównych produktach**


Źródło: NBP, Bank Millennium

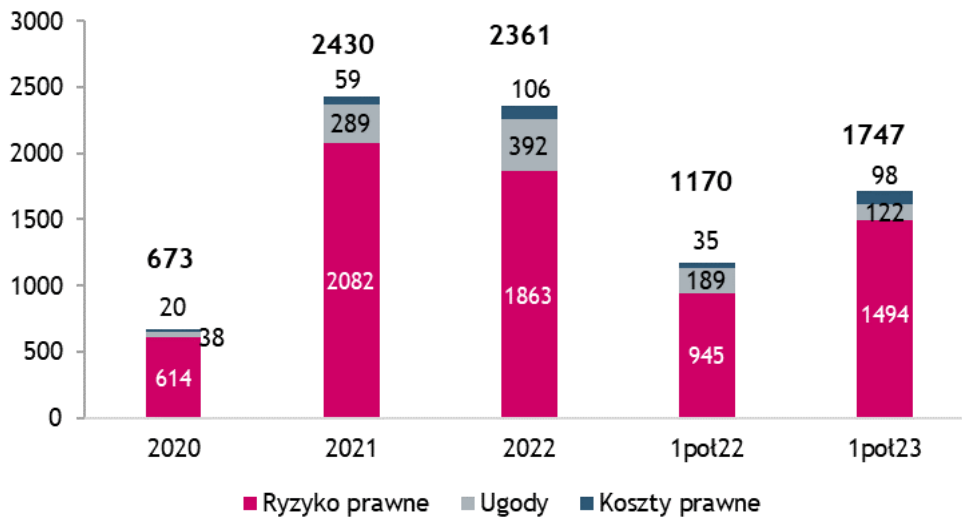
**Istotne nadzwyczajne pozycje RZiS**

W 1kw23, Grupa BM zawarła umowę o strategicznej współpracy w Grupą TU Europa. Jej elementem była sprzedaż 80% udziałów w MFS, w efekcie której rozpoznano zysk przed podatkiem w wysokości 500 mln zł. Dodatkowo, jako efekt ww. umowy oraz transakcji sprzedaży udziałów Grupa BM rozpoznała zysk wysokości 97 mln zł przed podatkiem. Ponadto, koszty 1kw23 zawierały szacowany koszt rocznej opłaty na BFG (fundusz przymusowej restrukturyzacji banków) w wysokości 83 mln zł przed i po podatku, który został częściowo zmniejszony w 2kw23 (23 mln zł).

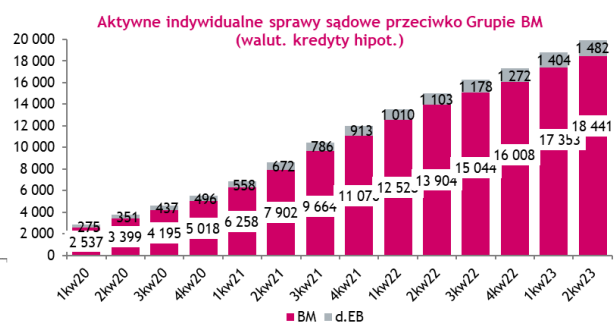
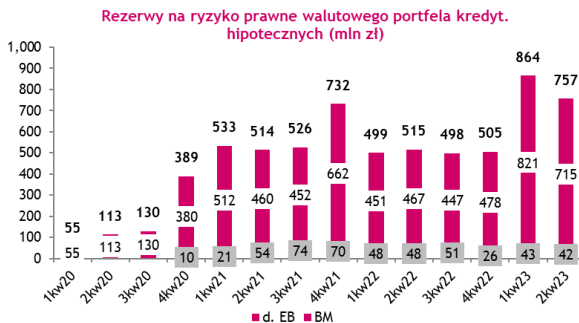
**Portfel walutowych kredytów hipotecznych i koszty z nim związane**

Koszty związane z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych (rezerwy na ryzyko prawne, koszty związane z tzw. dobrowolnymi ugodami oraz koszty prawne) pozostawały na wysokim poziomie i nadal stanowiły obciążenie dla poprawiającej się rentowności podstawowej działalności Grupy. Z uwagi na dalsze korekty w metodologii szacowania ryzyka prawne, powyższe koszty osiągnęły w raportowanym okresie poziom 880 mln zł przed podatkiem (808 mln zł po podatku). W 1poł.23, koszty te wyniosły 1 848 mln zł przed podatkiem (1 747 mln zł po podatku) w porównaniu z odpowiednio 1 195 mln zł/1 170 mln zł w 1poł.22.

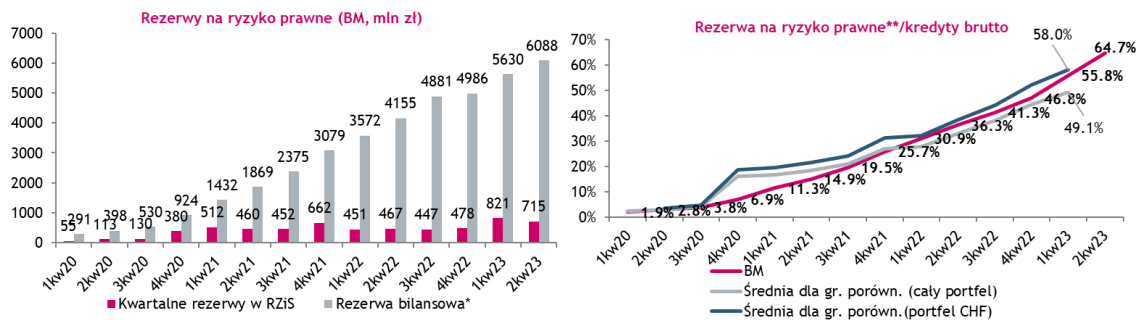
**Koszty związane z walutowymi kredytami hipot. (mln zł po podatku)\***



Całkowite rezerwy na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi („rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne”) w 2kw23 wyniosły 757 mln zł (przed podatkiem), w tym 715 mln zł dotyczyło portfela hipotek walutowych udzielonych przez Bank, 35 mln zł powyżej wstępnego szacunku przedstawionego w raporcie bieżącym z dnia 16 czerwca 2023r. W 1pot23, wartości te wyniosły odpowiednio 1 621 mln zł oraz 1 536 mln zł (1pot.22: odpowiednio 1 015 mln zł oraz 919 mln zł). Wartość ww. rezerw po podatku w 1pot.23 wyniosła 1 494 mln zł w porównaniu do 945 mln zł w 1pot. 22. Dalszy wzrost rezerw na walutowe kredyty hipoteczne wynikał z negatywnych zmian w otoczeniu prawnym, zwłaszcza wyroku TSUE z 15 czerwca 2023 r., i w konsekwencji ze zmian metodologicznych (np. eliminacja scenariusza wynagrodzenia za kapitał udostępniony przez Bank) oraz zaktualizowanych parametrów w metodologii tworzenia rezerw przez Bank, odzwierciedlając, *inter alia*, wyższy napływ roszczeń sądowych oraz większy udział niekorzystnych wyroków dla Banku.



Na koniec czerwca 2023 r., saldo rezerw na portfel walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank wyniosło 6 088 mln zł (co odpowiadało 64,7% ubruttowanego portfela kredytów walutowych) a rezerwy na portfel walutowych kredytów hipotecznych udzielonych przez dawny Euro Bank 474 mln zł.

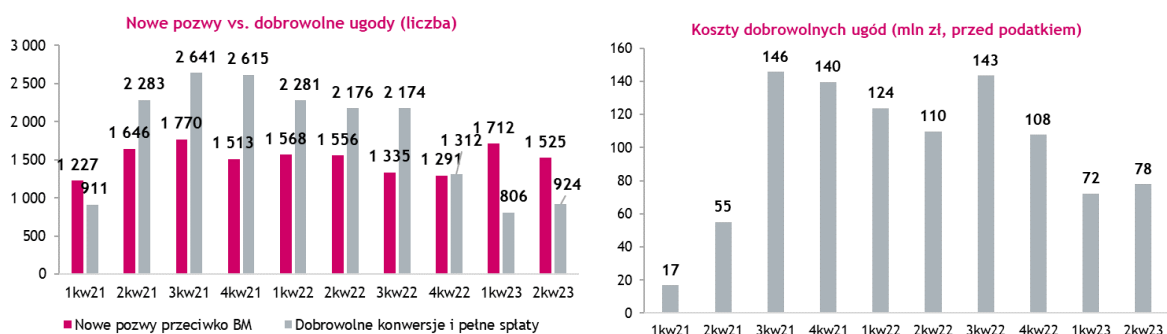


(\*) bilansowa wartość rezerw nie równa się sumie obciążeń w RZIS; \*\* włączając rezerwy na umowy;  
Uwaga: rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne/walutowe kredyty hipoteczne brutto (po korekcie IFRS9 tam gdzie standard stosowany); bez portfela d. EB; dane dla grupy porównawczej mogą się różnić od poprzednio prezentowanych z powodu zmiany kompozycji grupy porównawczej

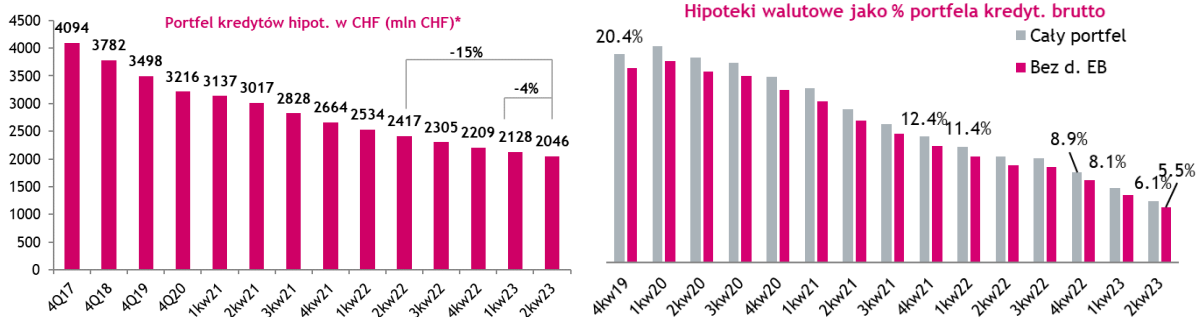
Na dzień 30 czerwca 2023 r. Bank miał 18 441 umów kredytowych i dodatkowo 1 4824 umowy kredytowe z byłego Euro Banku będących przedmiotem prowadzonych obecnie indywidualnych sporów sądowych (z wyłączeniem roszczeń wniesionych przez bank przeciw klientom, tzw. spraw windykacyjnych), dotyczących klauzul indeksacyjnych w walutowych kredytach hipotecznych. Relatywnie mała część tych pozwów (9.4%) została wniesiona przez kredytobiorców którzy na dzień wniesienia pozwu całkowicie spłacili walutowy kredyt hipoteczny bądź skonwertowali go na kredyt hipoteczny w PLN.

Bank przykłada wysoką wagę do redukcji swojego portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz związanego z nim ryzyka i dlatego pozostaje otwarty na indywidualnie negocjowane polubowne rozwiązania (między innymi przewalutowania kredytów na zł, przedterminowe częściowe lub całkowite spłaty, łącznie „dobrowolne umowy”). Liczba dobrowolnych ugód w 2kw23 wyniosła 924, więcej niż w poprzednim kwartale, a w całej 1pół.23 ilość ugód wyniosła 1 730 (1pół.22: 4 457). Od początku roku 2020, kiedy oferta ugód została aktywniej uruchomiona, zawarto niemal 19,500 polubownych ugód, co stanowi niemal 32% liczby aktywnych umów kredytowych dot. walutowych kredytów hipotecznych w momencie startu aktywnego oferowania programu ugód. W wyniku tych negocjacji, zasądzonych wyroków oraz innych naturalnych czynników, w 2kw23 liczba aktywnych walutowych kredytów hipotecznych zmniejszyła się o niemal 1 400 do 35 417, po spadku o niemal 1 200 w 1kw23 oraz o 9 600 w całym roku 2022.

W 2kw23, koszty związane z dobrowolnymi umowami wyniosły 78 mln zł (przed podatkiem, ujęte w linii wynik z pozycji wymiany a także w linii wynik z modyfikacji), podczas gdy w 1pół.23 koszty te wyniosły 150 mln zł (1pół.22: 233 mln zł). Koszty prawne, ujęte w kosztach administracyjnych oraz pozostałych kosztach operacyjnych, wyniosły 60 mln zł w 2kw23 oraz 121 mln zł w 1pół.23.



W efekcie powyższych trendów, portfel hipotek walutowych Banku zmniejszył się o 4% w ciągu 2kw23 (w CHF, brutto, bez wpływu alokowanej rezerwy na ryzyko prawne) podczas gdy tempo spadku r/r wyniosło 15%. Udział całego portfela hipotek walutowych (brutto pomniejszone o alokowane rezerwy na ryzyko prawne) w portfelu kredytów brutto Grupy spadł do 6,1% na koniec czerwca 2023 r., podczas gdy udział hipotek walutowych udzielonych przez Bank spadł do poziomu 5,5%.



(\*) kredyty udzielone przez Bank

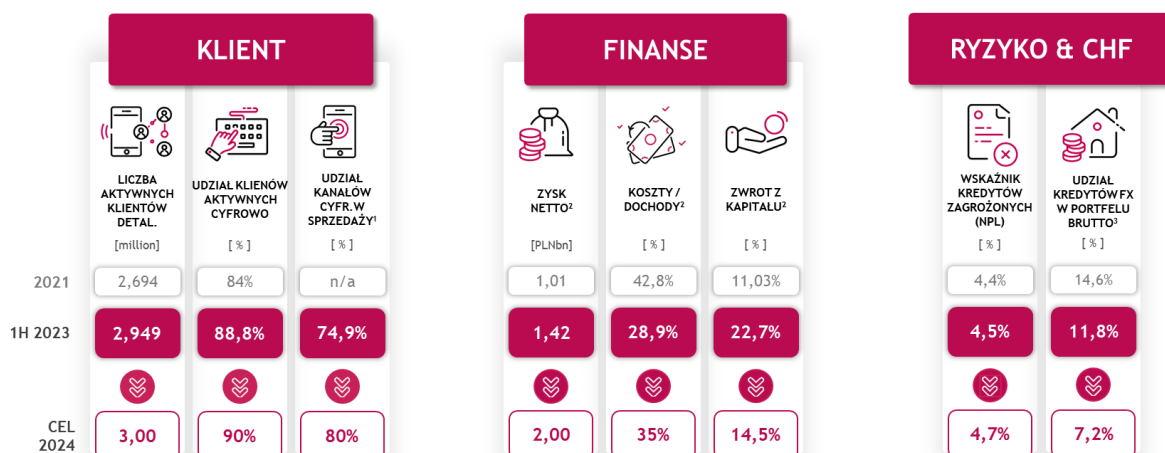
Uwaga: udział walutowych kredytów hipotecznych brutto bez pomniejszenia o alokowaną rezerwę na ryzyko prawne wynosił 12.5% na koniec czerwca 2023 r.

Po wyłączeniu wszystkich kosztów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych (2kw23: 880 mln zł przed podatkiem/808 mln zł po podatku, 1poł.23: odpowiednio 1 848 mln zł/1 747 mln zł), korekcie o wyniki 1kw23 będące efektem umowy dot. bancassurance (597 mln zł przed podatkiem, 484 mln zł po podatku) oraz dodaniu hipotetycznego podatku bankowego (2kw23: 105 mln zł, 1poł.23: 203 mln zł), Grupa BM zaraportowałaby w 2kw23 zysk netto w wysokości 809 mln zł (1poł.23: 1 418 mln zł) w porównaniu ze skorygowanym zyskiem kwartalnym w 2kw22 w wysokości 453 mln zł (1poł.22: 907 mln zł).

### 1.3. REALIZACJA STRATEGII

Bank przyjął i ogłosił nową strategię na lata 2022 - 2024 w 4kw21. Strategia jasno określa kluczowe obszary biznesowe i ich kontrybucję do osiągnięcia założonych wyników. W ślad za przyjętą strategią, Bank opracował i przyjął w 1 kw22 podejście do jej operacjonalizacji, które bazuje na 17 inicjatywach/obszarach strategicznych. Portfolio jest przedmiotem kwartalnego procesu monitoringu i przeglądu zarówno na poziomie operacyjnym, jak i zarządczym.

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



(1) obliczony jako średnia udziałów sprzedaży cyfrowej w wolumenach kluczowych produktów; (2) Bez kosztów związanych z portfelem kredytów walutowych (w 2022 również z wył. kosztu wakacji kredytowych ale z hipotetycznym kosztem podatku



bankowego a w 2023 r. również z wyłączeniem efektów finansowych transakcji bancassurance); (3) Zgodnie z metodologią KNF, w której między innymi, rezerwa na ryzyko prawne portfela walutowych kredytów hipotecznych nie jest uwzględniana

Po 2kw23, Bank może się pochwalić pozytywnym wynikiem realizacji większości celów wyznaczonych na rok 2024, jak również szeregiem istotnych osiągnięć biznesowych zapowiedzianych w strategii, w tym m.in.:

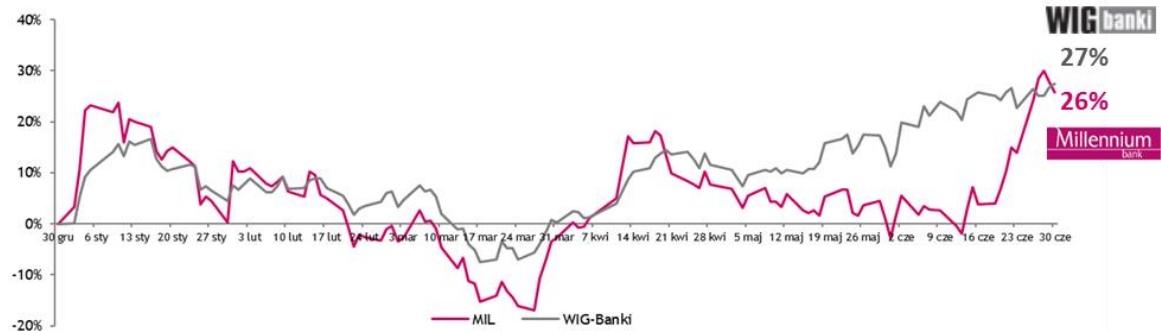
- narastająco ok. 20 tys. ugód z klientami w zakresie walutowych kredytów hipotecznych,
- ok. 400 tys. nowo otwartych rachunków z oferty Millennium 360 z szerokim dostępem do usług dodanych i integracją z goodie w aplikacji bankowej,
- obniżenie emisji własnych gazów cieplarnianych o blisko 60% na koniec 2022 w porównaniu do roku 2020,
- 10-letnie partnerstwo strategiczne w zakresie ubezpieczeń z TU Europa,
- zdalny proces sprzedaży pożyczki gotówkowej wykorzystujący otwartą bankowość,
- wdrożenie voice-botów w Contact Center dla wybranych procesów, pokrywających ok. 15% połączeń przychodzących
- transformacja modelu obsługi klientów zamożnych i mikro-przedsiębiorców z wiodącym udziałem kanałów elektronicznych połączonych z eksperckim wsparciem zdalnych opiekunów,
- zmiana modelu pracy w oddziałach własnych wspierana przez ekspansję formatu z automatyczną obsługą gotówki (Automatic Cash Service),
- nowa aplikacja mobilna dla klientów korporacyjnych oparta na nowoczesnym środowisku technologicznym,
- wsparcie klientów korporacyjny w zielonej transformacji przez dedykowany zespół ekspertów oraz rozszerzoną ofertę finansowania, m.in. kredyt technologiczny i ekologiczny.

## 1.4. INFORMACJA O AKCJACH I RATINGACH

Na początku 2023 r. głównymi czynnikami ryzyka, które wpływały na notowania banków były opinia rzeczownika TSUE w sprawie kredytów frankowych oraz niespodziewane informacje o kłopotach banków w Stanach Zjednoczonych i upadek Credit Suisse - jednego z większych banków w Europie. Sprawiły one że po wzrostach na początku roku, kursy akcji banków notowanych na GPW zaczęły gwałtownie spadać. Obawy o stabilność sektora finansowego spowodowały paniczną, choć krótkotrwałą, wyprzedaż akcji większości spółek bankowych. Pod koniec marca 2023 notowania spółek z sektora bankowego odrobiły część strat. Na początku kwietnia 2023 r. akcje polskich banków odbiły na fali złagodzenia obaw o kształt europejskiego sektora bankowego, dobrych wyników polskich banków i wynikających z nich mało wymagających wycen. W sumie w 1 połowie 2023 r. indeks WIG wzrósł o 17%, indeks WIG-Banki wzrósł o 27% a kurs akcji Banku Millennium wzrósł o 26%.

W okresie 12 miesięcy kończącym się 30 czerwca 2023 roku, indeks szerokiego rynku WIG wzrósł o 22%, indeks największych spółek WIG20 wzrósł o 22% podczas gdy indeks WIG-Banki zachowywał się lepiej niż rynek, zyskując 46%. W tym samym czasie akcje Banku Millennium wrosły o 48%.

### Zmiana kursu akcji Banku Millennium w stosunku do indeksu WIG Banki



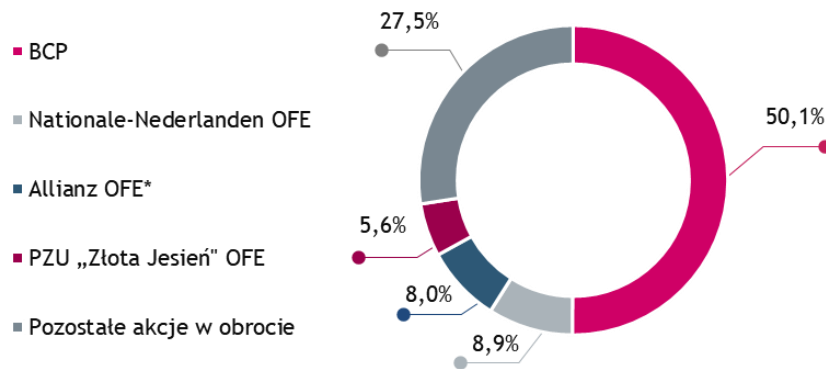
W 1 poł. 2023 r. średni, dzienny obrót akcjami Banku Millennium było 25% niższy w porównaniu do tego samego okresu w ubiegłym roku.

Wskaźniki rynkowe	30.06.2023	30.12.2022*	Zmiana (%) narast.	30.06.2022	Zmiana (%) r/r
Liczba akcji banku (tys.)		1 213 117	0,00%		0,00%
Średni obrót dzienny (tys. zł)	7 334			9 808	-25,2%
Kurs akcji Banku (zł)	5,76	4,58	25,8%	3,89	48,1%
Kapitalizacja (mln zł)	6 988	5 556	25,8%	4 717	48,1%
WIG Banki	7 962	6 252	27,3%	5 456	45,9%
WIG20	2 060	1 792	15,0%	1 696	21,5%
WIG30	2 534	2 188	15,9%	2 083	21,7%
WIG - indeks główny	67 283	57 463	17,1%	53 573	25,6%

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 31.12.2022 r.**


(\*) zgodnie z informacją w [raporcie bieżącym nr 18/2023](#)

**Ratingi Banku Millennium**

W dniu 24 marca 2023 r. agencja ratingowa Moody's potwierdziła długo- oraz krótko-terminowe ratingi depozytowe Banku na poziomie Baa3/P-3 oraz rating (P)Ba2 niezabezpieczonych i niepodporządkowanych obligacji w programie EMTN oraz zmieniła perspektywę długoterminowego ratingu depozytowego z "pod obserwacją" na negatywną. Ocena indywidualna BCA Banku została obniżona do ba3 z ba2 a jego skorygowana ocena (Adjusted BCA) została potwierdzona na poziomie ba2.

Działania powyższe odnośnie ratingu Banku zakończyły obserwację w kierunku obniżenia rozpoczętą 20 lipca 2022 r. i przedłużoną 20 grudnia 2022 r. (szczegóły w RB 9/2023 [Raporty bieżące - Relacje inwestorskie - Bank Millennium](#))

W dniu 13 lipca 2023 roku agencja ratingowa Fitch Ratings, potwierdziła Long-Term Issuer Default Rating (IDR) oraz Local Currency Long-Term IDR (LC LT IDR) dla Banku na poziomie „BB” a także zmieniła perspektywy dla tych ratingów na "Pozytywna" ze „Stabilna”. Dodatkowo, Fitch potwierdził Viability Rating (VR) dla Banku na poziomie „bb” oraz podwyższyła rating wsparcia dla akcjonariuszy Banku (SSR) do „b+” z „b”. Według Fitch rewizja perspektywy odzwierciedla bazowy scenariusz co do poprawy profilu ryzyka Banku w średnim okresie poprzez stopniowe zmniejszenie ryzyk związanych z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych. Dodatkowo, uwzględniają one również oczekiwania, że poprawiająca się rentowność działalności podstawowej Banku pozwoli na neutralizację dalszych kosztów prawnych oraz kosztów potencjalnych decyzji władz, przekładając się na dalszą poprawę kapitałów Banku (szczegóły w RB 22/2023 [Raporty bieżące - Relacje inwestorskie - Bank Millennium](#)).

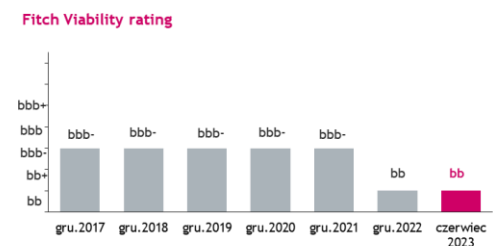
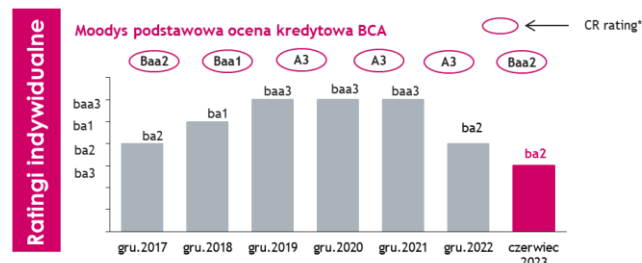
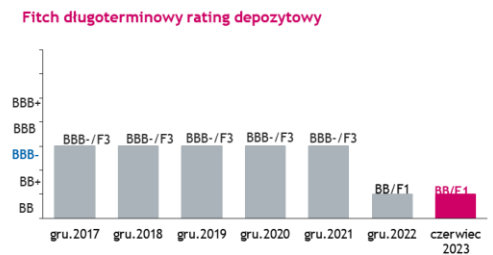
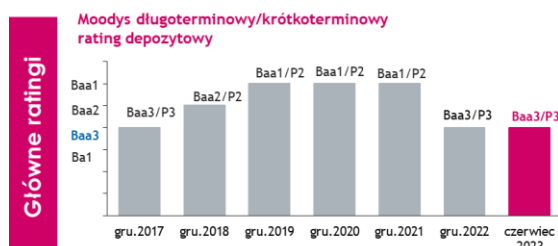
Na dzień publikacji niniejszego raportu, ratingu Banku kształtowały się następująco:

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

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

(\*) Fitch zmienił perspektywę ze stabilnej na pozytywną w dniu 13 lipca 2023 r.

## Historia ratingów Banku Millennium



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

Źródło: Moody's i Fitch

## 1.5. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

W 2 kw. 2023 r. w wielu gospodarkach trwało ożywienie w sektorze usług, czemu sprzyjało niskie bezrobocie i szybki wzrost płac. Mniejszy popyt na towary na świecie, wynikający z ograniczenia wydatków przez gospodarstwa domowe oraz z dalszego zacieśniania warunków monetarnych, osłabiał natomiast koniunkturę w globalnym handlu i w przemyśle. W takich uwarunkowaniach ceny surowców kontynuowały spadki wpływając na niższą inflację cen towarów. Inflacja cen usług pozostawała jednak nadal wysoka, a główne banki centralne w 2 kw. br. dalej zacieśniały politykę monetarną, co zapewne będzie kontynuowane w 3 kw. 2023 r. O ile w 2 kw. 2023 r. wiele gospodarek znajdowało się na ścieżce wzrostowej i prognozy PKB nie uległy istotnym rewizjom, o tyle pogorszeniu uległy perspektywy przemysłu i handlu międzynarodowego.

Polski przemysł w 2 kw. 2023 r. odczuwał ww. negatywny wpływ niższego popytu zagranicznego. Ponadto w warunkach wysokiej inflacji popyt z kraju okazał się słaby. W konsekwencji, przemysł ograniczał aktywność gospodarczą w tym okresie, podobnie jak sektor handlu. Według prognozy Banku Millennium, PKB między kwietniem a czerwcem spadł o 0,1% r/r, po spadku o 0,3% r/r w 1 kw. 2023 r.

Do niskiej aktywności w polskiej gospodarce w 2 kw. 2023 r. przyczyniała się wysoka inflacja. Wskaźnik CPI w okresie kwiecień-czerwiec wyniósł średnio 13,1% r/r wobec 17,0% r/r w 1 kw. 2023 r. Spadek ten był efektem przede wszystkim wygasania szoków podażyowych na międzynarodowych rynkach surowców. Inflacja bazowa, obliczana jako indeks CPI po wyłączeniu cen żywności i energii, co prawda także obniżyła się, aczkolwiek wolniej. W 2 kw. 2023 r. wyniosła ona średnio 11,6% r/r wobec 12,0% r/r kwartał wcześniej. Do nadal wysokiej inflacji przyczyniała się sytuacja na rynku pracy - bezrobocie zbliżone do rekordowo niskiego oraz utrzymujący się szybki wzrost kosztów pracy. Wobec takich uwarunkowań, Rada Polityki Pieniężnej w 2 kw. 2023 r. kontynuowała nastawienie „wait-and-see” i stopa referencyjna NBP pozostawała na poziomie 6,75%. Utrzymano ją także w lipcu br., aczkolwiek prezes NBP A.Głapiński ogłosił zakończenie tego cyklu zacieśniania polityki monetarnej oraz poinformował, że kolejnym krokiem mają być obniżki stóp procentowych.

W maju br. wartość depozytów w gospodarce była wyższa o 13,9 mld zł niż na koniec 1 kw. 2023 r. Wzrost odnotowano zarówno w sektorze gospodarstw domowych, jak również w sektorze przedsiębiorstw niefinansowych. W maju br. ożywieniu uległa akcja kredytowa. Nowo udzielone kredyty konsumpcyjne wyniosły 7,6 mld zł, co jest najwyższą wartością w dostępnych danych. Odradzały się także kredyty mieszkaniowe. Wartość nowo udzielonych kredytów na ten cel wyniosła w maju 3,9 mld zł i była najwyższa od 12 miesięcy. W maju br. wartość nowych kredytów dla przedsiębiorstw niefinansowych sięgnęła niespełna 20 mld zł, co jest najwyższą wartością w dostępnych danych.

Perspektywy wzrostu gospodarczego w Polsce nie uległy w 2 kw. br. istotnym zmianom. Nieco inaczej wygląda jednak jego spodziewana struktura. Z jednej strony inflacja obniża się i będzie prawdopodobnie spadała nieco szybciej od wcześniejszych założeń, z drugiej zaś pogorszyły się oczekiwania co do globalnego przemysłu i międzynarodowego handlu towarowego. Według prognoz Banku Millennium, w II poł. 2023 r. roczna dynamika PKB powróci do wartości dodatnich, głównie dzięki zakładanemu odbiciu konsumpcji gospodarstw domowych wspieranej ponownie rosnącymi dochodami w ujęciu realnym oraz lepszymi nastrojami konsumentów. Bank spodziewa się również w najbliższych kwartałach stabilizacji rynku pracy. Wsparciem wzrostu w II poł. 2023 r. powinny być ponadto inwestycje, zarówno prywatne, jak i publiczne. Według prognoz Banku Millennium wzrost gospodarczy przyspieszy z 0,7% w 2023 r. do 2,6% w 2024 r., czemu sprzyjać będzie łagodniejsza polityka gospodarcza, obejmująca prawdopodobne zwiększenie świadczenia społecznego „500 plus” do 800 zł, silne podniesienie płacy minimalnej oraz niższe niż obecnie stopy procentowe.

W ocenie Banku, inflacja w II poł. 2023 r. oraz w 2024 r. obniży się. Tempo jej spadku będzie jednak ograniczane przez nadal szybko rosnące koszty pracy, w tym przez silne podniesienie od 2024 r. płacy minimalnej. Jednocześnie od II poł. 2023 r. popyt w gospodarce powinien się odbudowywać. Tym samym, według Banku, osiągnięcie celu inflacyjnego przy obecnym poziomie stóp procentowych jest odległą perspektywą. Niemniej obniżająca się inflacja i jej powrót do wartości jednocyfrowych



stanowiąc mogą impulsem do złagodzenia polityki pieniężnej już w 2023 r., co będzie kontynuowane w 2024 r. Sytuacja gospodarcza w Polsce w 2023 i 2024 r. obciążona jest znaczącą niepewnością. Wewnętrzne czynniki ryzyka dotyczą w szczególności polityki gospodarczej (fiskalnej i monetarnej), w związku z nadchodzącymi wyborami.

## 1.6. CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI MAKROEKONOMICZNEJ DLA GOSPODARKI I GRUPY BANKU MILLENNIUM

Poniższe zestawienie prezentuje najważniejsze w ocenie Banku Millennium negatywne czynniki ryzyka dla Grupy Banku Millennium związane z sytuacją makroekonomiczną w latach 2023-2024. Ich ocena nie uległa w 2 kw. 2023 r. istotnym modyfikacjom.

- Sytuacja geopolityczna na świecie, obejmująca m.in. możliwość znaczącego zaostrzenia działań wojennych pomiędzy Rosją a Ukrainą. Skutkowałoby to ponownym wzrostem niepewności i awersji do ryzyka oraz wpływałoby na ceny surowców na międzynarodowych rynkach, wycenę aktywów oraz na osłabienie złotego. Zwiększyłoby to inflację w Polsce i na świecie, co przekładałoby się na pogorszenie koniunktury oraz silniejszy od założeń wzrost bezrobocia.
- Nieoptymalna polityka gospodarcza w Polsce w okresie wyborczym, co mogłoby skutkować utrwaleniem presji inflacyjnej i narastaniem nierównowag w gospodarce, w tym zewnętrznej i fiskalnej. Przekładałoby się to na wyższe koszty obsługi zadłużenia, słabszy kurs walutowy, wyższą inflację oraz dalsze zacieśnianie polityki pieniężnej.
- Wyższa i bardziej uporczywa inflacja za granicą skutkująca spowolnieniem gospodarczym i dalszym znaczącym zacieśnianiem polityki pieniężnej przez największe banki centralne. Wpływałoby to na możliwość eskalacji napięć w globalnym systemie finansowym i w konsekwencji wzrost awersji do ryzyka, zacieśnienie warunków kredytowych oraz potencjalny wzrost kosztów fiskalnych.
- Niewystarczająca podaż gazu ziemnego w Europie w przyszłym okresie grzewczym, co w negatywnym scenariuszu oznaczałoby reglamentację tego surowca i najpewniej zastopowanie lub zmniejszenie działalności firm.
- Niestabilność instytucjonalna w okresie po nadchodzących wyborach w Polsce.
- Gwałtowny rozwój kolejnej pandemii, np. poprzez odporne na szczepienia mutacje wirusów.

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

Istnieje również możliwość lepszych niż w scenariuszu bazowym Banku wyników gospodarczych w Polsce, które mogłyby wynikać m.in. z szybszego od założeń wygaśnięcia działań militarnych na Ukrainie. Stabilizowaniu się gospodarki sprzyjałoby także zwiększenie liczby pracowników z zagranicy oraz szybszy od założonego napływ środków z Unii Europejskiej na rzecz Krajowego Planu Odbudowy.

## 1.7. URUCHOMIENIE PLANU NAPRAWY

W raporcie bieżącym z dnia 15 lipca 2022 roku ([Informacja o spodziewanym negatywnym wpływie wakacji kredytowych na wyniki Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. w 3 kw. 2022 r. oraz o uruchomieniu Planu Naprawy](#)), Bank poinformował, że ze względu na koszty wygenerowane w wyniku ww. Ustawy, racjonalnym było założenie, że Bank zaraportuje negatywny wynik netto za 3 kw. 2022 r. i w rezultacie współczynniki kapitałowe Banku mogą znaleźć się poniżej obecnych minimalnych wymogów ustalonych przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”). Z uwagi na fakt, iż wystąpienie niebezpieczeństwa naruszenia odpowiednich współczynników kapitałowych stanowi przesłankę wskazaną w art. 142 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz.U. 2021, poz.

2439, tj. z dnia 28 grudnia 2021 r. z późn. zm.), w dniu 15 lipca 2022 r. Zarząd Banku podjął decyzję o uruchomieniu Planu Naprawy, zawiadamiając o tym fakcie zarówno KNF, jak i Bankowy Fundusz Gwarancyjny. Dodatkowo Bank opracował i przedłożył KNF Plan Ochrony Kapitału, zgodnie z art. 60 ust. 1 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 963, t.j. z dnia 6 maja 2022 r. z późn. zm.). KNF zatwierdziła ten plan w dniu 28 października 2022 r.

Zarówno Plan Naprawy, jak i Plan Ochrony Kapitału przewidują wzrost współczynników kapitałowych znacznie powyżej wymaganego poziomu minimalnego poprzez połączenie dalszej poprawy rentowności operacyjnej i inicjatyw optymalizacji kapitału, takich jak zarządzanie aktywami ważonymi ryzykiem (włączając sekurytyzacje). Uruchomienie obu planów uruchomiło szereg działań mających na celu podwyższenie współczynników kapitałowych i rentowności operacyjnej.

Jak zaprezentowano w Raporcie Rocznym za rok 2022, w 4kw22 Bank/Grupa BM poprawił/-ły wskaźniki kapitałowe, plasując je wyraźnie powyżej aktualnych wymogów regulacyjnych. W 1pół.23 wskaźniki kapitałowe poprawiły się dalej jako rezultat inicjatyw optymalizacyjnych obejmujących kapitały i aktywa ważne ryzykiem (RWA) oraz niższych strat na portfelu papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej pozostałe całkowite dochody. Zakładając brak innych nadzwyczajnych czynników, Bank planuje utrzymywać współczynniki kapitałowe powyżej wymaganych minimalnych poziomów przez pozostałą część roku 2023. Bank monitoruje na bieżąco sytuację finansową i w razie konieczności podejmie działania uruchamiające dodatkowe działania naprawcze.

Jak tylko wszystkie wskaźniki wiodące Planu Naprawy przyjmą wartości zielone (strefa „business as usual”), Bank zakończy realizację kluczowych punktów Planu Naprawy. Bank przewiduje, że może to nastąpić w okolicach końca 2023 roku lub najpóźniej w 1 półroczu 2024 roku, przy założeniu braku istotnych negatywnych zdarzeń nadzwyczajnych.

Więcej szczegółów znajduje się w niniejszym raporcie w części poświęconej ryzyku.

## 1.8. RYZYKO ZWIĄZANE Z PORTFELEM KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH OBCYCH

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Bank miał 18 441 umów kredytowych i dodatkowo 1 482 umowy kredytowe z byłego Euro Banku będące przedmiotem prowadzonych obecnie indywidualnych sporów sądowych (z wyłączeniem roszczeń wniesionych przez bank przeciw klientom, tzw. spraw windykacyjnych), dotyczących klauzul indeksacyjnych w walutowych kredytach hipotecznych (70% umów kredytowych przed sądem pierwszej instancji oraz 30% umów kredytowych przed sądem drugiej instancji) z całkowitą wartością roszczeń wniesionych przez powodów wynoszącą 3 415,6 mln PLN oraz 237,5 mln CHF (portfel Banku Millennium: 3 138 mln PLN i 231,5 mln CHF oraz portfel byłego Euro Banku: 277,6 mln PLN i 6 mln CHF). Spośród 18 441 umów kredytowych w indywidualnych trwających obecnie sprawach 163 są również przedmiotem sporu zbiorowego. Z ogólnej liczby indywidualnych postępowań przeciwko Bankowi około 1700, czyli 9,4%, zostało wniesionych przez kredytobiorców, którzy już w sposób naturalny lub przedterminowy całkowicie spłacili kredyt lub posiadali kredyt przeliczony na złote w momencie wniesienia i nie posiadali ugody, a kolejne 600 dotyczy kredytów, które zostały w pełni spłacone od tego czasu (postępowania sądowe są długotrwałe).

Roszczenia zgłaszane przez klientów w postępowaniach indywidualnych dotyczą przede wszystkim stwierdzenia nieważności umowy i zwrotu zapłaconych rat kapitałowo-odsetkowych jako nienależytego świadczenia z uwagi na abuzywny charakter klauzul indeksacyjnych, lub też utrzymania umowy w PLN z oprocentowaniem indeksowanym do CHF Libor.

Bank jest poza tym stroną pozwu zbiorowego, którego przedmiotem jest ustalenie odpowiedzialności Banku z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia w związku z zawartymi walutowymi kredytami hipotecznymi. Nie jest to spór o zapłatę. Orzeczenie w tym postępowaniu nie przyzna bezpośrednio członkom grupy żadnych kwot. Liczba umów kredytowych objęta tym postępowaniem wynosi 3 273. Spośród 3 273 umów kredytowych objętych postępowaniem zbiorowym 163 są również przedmiotem indywidualnych trwających obecnie spraw sądowych, zawarto 579 ugód oraz zapadły 4 wyroki prawomocne (unieważnienie umowy kredytowej). W dniu 24 maja 2022 r. sąd wydał wyrok co do istoty sprawy oddalający powództwo w całości. W dniu 13 grudnia 2022 r. powód złożył apelację od wyroku z dnia 24 maja 2022 r.

Natarczywa kampania reklamowa obserwowana w domenie publicznej wpływa na liczbę sporów sądowych. Do końca 2019 r. przeciwko Bankowi złożono 1 985 indywidualnych roszczeń (dodatkowo 236 przeciwko dawnemu Euro Bankowi), w 2020 r. liczba ta wzrosła o 3 006 (265), w 2021 r. wzrosła o 6 156 (423), w 2022 r. wzrosła o 5 750 (407), natomiast w pierwszej połowie 2023 r. wzrosła o 3 237 (272).

Z danych ZBP (Związek Banków Polskich) zebranych od wszystkich banków posiadających walutowe kredyty hipoteczne wynika, że znaczna większość sporów została prawomocnie rozstrzygnięta niekorzystnie dla banków. Jeśli chodzi o Bank Millennium (włącznie z portfelem byłego Euro Banku), w okresie od roku 2015 do końca pierwszego półrocza 2023 r. ostatecznie rozstrzygnięto 2 082 sprawy (2 011 w roszczeniach klientów wobec Banku i 71 w roszczeniach wniesionych przez Bank wobec klientów tj. sprawy windykacyjne) spośród których zawarto 573 ugody, 42 sprawy umorzono, 56 zostało rozstrzygniętych korzystnie dla Banku, a 1 411 zakończyło się wyrokiem niekorzystnym dotyczącym zarówno unieważnienia umów kredytowych, jak i konwersji na PLN+LIBOR. Bank składa apelacje od negatywnych orzeczeń sądu I instancji. Bank podejmuje również odpowiednie działania prawne celem zabezpieczenia zwrotu kwot udostępnionych na podstawie umów kredytu.

Wartość brutto umów i pożyczek w ramach indywidualnych spraw sądowych i pozwów grupowych wniesionych przeciwko Bankowi (włącznie z portfelem byłego Euro Banku) na dzień 30.06.2023 r. wynosiła 5 730 mln zł (w tym pozostająca do spłaty kwota kapitału umów kredytowych w ramach pozwu zbiorowego wyniosła 826 mln zł).

Gdyby wszystkie umowy kredytowe zawarte przez Bank Millennium, będące obecnie w postępowaniach sądowych indywidualnych i grupowych zostały uznane za nieważne bez żadnego wynagrodzenia za wykorzystanie kapitału, koszt przed opodatkowaniem mógłby wynieść 5 851 mln zł.

Końcowe straty mogą być niższe lub wyższe w zależności od ostatecznej linii orzecznictwa sądowego w tym zakresie.

W I półroczu 2023 r. Bank utworzył 1 535,5 mln zł rezerw na portfel Banku Millennium oraz 85,1 mln zł na portfel byłego Euro Banku. Wartość bilansowa rezerw dla portfela Banku Millennium na koniec czerwca 2023 r. ukształtowała się na poziomie 6 088 mln zł, a dla portfela byłego Euro Banku 474 mln zł.

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

- (1) liczbie bieżących spraw (w tym umów w ramach pozwu zbiorowego) i potencjalnych przyszłych spraw sądowych, które pojawią się w określonym (trzyletnim) horyzoncie czasowym. W zakresie zwiększenia liczby przyszłych spraw sądowych Bank monitoruje zachowanie klientów, śledzi trendy na rynku, komentarze ekspertów, co skutkowało dokonaniem korekty wcześniejszych założeń. W efekcie w metodologii liczenia rezerw na ryzyko prawne w przypadku kredytów aktywnych (kredyty z saldem pozostałym do spłaty na dzień złożenia pozwu) Bank zwiększył szacowany procent klientów posiadających aktywne umowy, którzy zdecydują lub zdecydowali się na pozew przeciwko Bankowi do 70% w porównaniu do 55% na koniec 2022 roku. Na koniec czerwca Bank posiadał 35 417 aktywnych umów kredytowych w CHF. Kolejne 19 485 umów było przedmiotem ugody z pożyczkobiorcami, a około 45 000 pożyczek zostało w pełni spłaconych w sposób naturalny lub przedterminowy lub przeliczonych na złote polskie i nie było przedmiotem ugody. Na podstawie analizy statystycznej, w pełni spłaconym lub przeliczonym na złote kredytem, Bank przypisuje znacznie mniejsze prawdopodobieństwo bycia przedmiotem sprawy sądowej, W szczególności: a) Bank ocenia ryzyko związane z rozliczeniami zawartymi z klientami w przeszłości jako znikome b) z grupy kredytów, które zostały spłacone (w sposób naturalny lub przedterminowy, lub zamienione na kredyt złotowy) i nie były objęte ugodą, Bank zakłada, że ok. 1,3 tys. zdecyduje się w przyszłości pozwać Bank.
- (2) aktualnie oszacowanej kwocie potencjalnej straty Banku w przypadku wydania konkretnego wyroku sądowego,
- (3) prawdopodobieństwie uzyskania określonego wyroku sądowego obliczanego na podstawie statystyk orzeczeń w sprawach, w których Bank jest stroną oraz uzyskanych opinii prawnych,
- (4) po decyzji TSUE w sprawie C -520/21 w wyniku negatywnego wyroku rozumianego jako brak wynagrodzenia dla Banku za korzystanie z kapitału Bank dokonał zmiany w metodologii liczenia rezerw i wyeliminował z niej element związany z wynagrodzeniem dla Banku za korzystanie z kapitału,
- (5) zgodnie z opiniami prawnymi Bank nie uwzględnia w metodologii naliczania rezerw elementu związanego z potencjalnym roszczeniem o wynagrodzenie dla klienta w związku z dokonywanymi przez niego spłatami,
- (6) szacunkach związanych z polubownymi ugodami z klientami zawieranymi na drodze sądowej lub pozasądowej:
  - a. Bank zakłada 15% prawdopodobieństwo powodzenia zawarcia ugody w ramach negocjacji prowadzonych z klientami w toku postępowania sądowego,
  - b. negocjacje zarówno na drodze sądowej jak i pozasądowej są prowadzone indywidualnie i mogą być w każdej chwili przerwane przez Bank,
  - c. z uwagi na poniesione już w przeszłości duże wysiłki negocjacyjne, maleje prawdopodobieństwo sukcesu w tych negocjacjach w przyszłości a ich koszty mogą wzrosnąć, jednocześnie większość klientów miała już kontakt z Bankiem w sprawie ewentualnego negocjowania konwersji kredytów na złotówki, więc na chwilę obecną Bank przyjmuje konserwatywne podejście przy uwzględnianiu potencjalnego wpływu tego czynnika.

Bank jest otwarty na indywidualne negocjowanie korzystnych warunków przedterminowej spłaty lub przewalutowania kredytów na PLN. W wyniku tych negocjacji liczba aktywnych walutowych kredytów

hipotecznych udzielonych przez Bank Millennium zmniejszyła się o 19 485: w 2020 r. o 1 362, w 2021 r. o 8 450, w 2022 r. o 7 943 i w pierwszej połowie 2023 r. o 1 730. Na koniec pierwszego półrocza 2023 roku Bank posiadał 35 417 aktywnych walutowych kredytów hipotecznych. Koszty poniesione w związku z tymi negocjacjami wyniosły 1 104,6 mln zł: 44,4 mln zł w 2020 r., 364,6 mln zł w 2021 r., 515,2 mln zł w 2022 r. oraz 180,7 mln zł w pierwszej połowie 2023 r. i są prezentowane głównie w pozycji „Wynik z pozycji wymiany” oraz „Wynik z tytułu modyfikacji” w Rachunku zysków i strat (wartości kosztów obciążających poszczególne pozycje Rachunku zysków i strat z tytułu zawieranych uгод zaprezentowano w **nocie (10) w Rozdziale 4 Noty do Sprawozdania Finansowego**).

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

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

Parametr	Scenariusz	Wpływ na stratę
Zmiana w liczbie sporów sądowych	Dodatkowo 1000 nowych klientów składa pozew sądowy przeciwko Bankowi	163 mln zł
Zmiana prawdopodobieństwa wygrania sprawy	Zmiana prawdopodobieństwa wygrania sprawy przez Bank o 1 p.p.	62 mln zł
Zmiana prawdopodobieństwa sukcesu negocjacyjnego z klientem będącym w sporze sądowym	Zmiana prawdopodobieństwa o 1 p.p.	25 mln zł

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

Ze względu na okoliczności wynikające z wyroku TSUE z 15 czerwca 2023 r. w sprawie C-520/21 (opisane poniżej) możliwość wdrożenia rozwiązania KNF jest niska.

Należy również nadmienić, że na 30.06.2023 Bank musiał utrzymywać dodatkowe fundusze własne na pokrycie dodatkowych wymogów kapitałowych w związku z ryzykiem portfela walutowych kredytów hipotecznych (bufor walutowy Filaru II) w wysokości 1,95 p.p. (1,94 p.p. na poziomie Grupy), z których część została alokowana na ryzyko operacyjne/prawne.

Więcej szczegółów na temat powyższego ryzyka oraz inne czynniki ryzyka są przedstawione w Skonsolidowanym Raplocie Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za 1 półrocze 2023 r.



## 2. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY BM

### 2.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY

Przychody operacyjne Grupy (mln zł)	1 poł. 23	1 poł. 22	Zmiana r/r	2 kw. 23	1 kw. 23	Zmiana kw/kw
Wynik z tytułu odsetek	2 598	2 140	21%	1 336	1 262	6%
Wynik z tytułu prowizji	404	427	-5%	203	201	1%
<b>Wynik na działalności podstawowej</b>	<b>3 002</b>	<b>2 567</b>	<b>17%</b>	<b>1 539</b>	<b>1 463</b>	<b>5%</b>
Pozostałe przychody pozaodsetkowe	572	-70	-	-22	594	-
<b>Przychody operacyjne ogółem</b>	<b>3 574</b>	<b>2 497</b>	<b>43%</b>	<b>1 517</b>	<b>2 057</b>	<b>-26%</b>
<b>Przychody operacyjne bez pozycji nadzwyczajnych **</b>	<b>3 128</b>	<b>2 652</b>	<b>18%</b>	<b>1 603</b>	<b>1 524</b>	<b>5%</b>

(\*) Bez korekty portfela kredytów wg. wartości godziwej (-2.2 mln zł w 1poł.23 i 5,6 mln zł w 1poł.22), która jest włączona do pozycji „koszt ryzyka”

(\*\*) Bez finansowego wpływu transakcji dot. ubezpieczeń (597 mln zł w 1kw23), oraz kosztów/ przychodów związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi (w wyniku z pozycji wymiany oraz pozostałych przychodach/ kosztach operacyjnych, w tym gwarancje od Societe Generale)

**Wynik z tytułu odsetek** w 1poł23 osiągnął 2 598 mln zł i wzrósł znacząco (o 21% r/r). Kwartalny wzrost wyniku odsetkowego był znaczny i wyniósł +6% kw/kw. Znacząca poprawa wyniku odsetkowego r/r wynikała głównie z wyższych rynkowych stóp procentowych i będącej tego następstwem - poprawy marży odsetkowej Banku.

**Marża odsetkowa netto** (do średnich aktywów odsetkowych) (NIM) wykazywała silny trend wzrostowy po zmianie nastawienia w polityce pieniężnej w 4kw21, osiągając rekordowy poziom 4,85% w 2kw23 czyli o 27 pkt. baz. więcej w porównaniu do poziomu 4.58% w 1kw23. NIM za 1poł23 wyniósł 4,71%, t.j. o 57 pkt. baz. więcej w porównaniu do 4,14% w 1poł22.

**Wynik z tytułu prowizji** w 1poł23 wyniósł 404 mln zł. i spadł o 5% r/r (w 2kw23 wzrost o 1% kw/kw), przede wszystkim w następstwie zmniejszenia prowizji z transakcji w ramach obsługi rachunków bankowych oraz z działalności kredytowej (łączny spadek o 41 mln zł). Opłaty za zarządzanie i dystrybucję funduszy inwestycyjnych oraz innych produktów inwestycyjnych również zmniejszyły się w skali roku w wyniku niekorzystnych uwarunkowań na rynkach kapitałowych w 2022 r. W odróżnieniu, rosnące prowizje z kartach płatniczych i z działalności bancassurance (sprzedaż ubezpieczeń) były głównym źródłem poprawy tej linii dochodów.

**Wynik na działalności podstawowej**, zdefiniowany jako suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu prowizji, osiągnął 3 002 mln zł za 1poł23 i wzrósł o 17% r/r (w 2kw23 o 5% kw/kw) odzwierciedlając silną dynamikę powtarzalnych dochodów Grupy.

**Pozostałe przychody pozaodsetkowe**, które obejmują wynik z wymiany, wyniki na aktywach i zobowiązaniach finansowych (bez korekty portfela kredytów wg. wartości godziwej), a także pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, zanotowały znacząco dodatnią wartość w 1poł23 w wysokości 572 mln zł, w głównej mierze wskutek transakcji ubezpieczeniowej (sprzedaży zewnętrznemu partnerowi ubezpieczeniowemu udziałów w Millennium Financial Services w marcu 2023r. wraz ze związanymi z tym efektami, która przyniosła przychód przed opodatkowaniem w kwocie 597 mln zł). Koszty związane z polubownymi ugodami negocjowanymi z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych oraz koszty prawne związane z tymi kredytami (194 mln zł za 1poł23 wykazane w wyniku z pozycji wymiany i pozostałych kosztach operacyjnych) w dalszym ciągu miały negatywny wpływ na tę linię wyniku.

**Przychody operacyjne ogółem** Grupy osiągnęły wysokość 3 574 mln zł w 1poł.23 wykazując bardzo wysoki wzrost o 43% r/r. Bez uwzględnienia wspomnianych wyżej nadzwyczajnych pozycji przychodów

i kosztów osiągnęły one 3 128 mln zł i wzrosły o 18% r/r (w 2kw23: +5% kw/kw) przyczyniając się do znaczącej poprawy efektywności działania Grupy.

Koszty operacyjne (mln zł)	1 poł. 23	1 poł. 22	Zmiana r/r	2 kw. 23	1 kw. 23	Zmiana kw/kw
Koszty osobowe	(502)	(445)	13%	(256)	(246)	4%
Pozostałe koszty administracyjne	(468)	(718)	-35%	(192)	(276)	-30%
<i>w tym opłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) i składka na IPS</i>	(60)	(372)	-84%	23	(83)	-
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>(970)</b>	<b>(1 163)</b>	<b>-17%</b>	<b>(448)</b>	<b>(522)</b>	<b>-14%</b>
<i>Całkowity koszt bez BFG/IPS</i>	<i>(910)</i>	<i>(791)</i>	<i>15%</i>	<i>(472)</i>	<i>(438)</i>	<i>8%</i>
Koszty/przychody - raportowane	27.1%	46.6%	-19.5 p.p.	29.5%	25.4%	4.1 p.p.
<i>Koszty/przychody skoryg. (*)</i>	<i>28.8%</i>	<i>41.3%</i>	<i>-12.5 p.p.</i>	<i>28.8%</i>	<i>28.7%</i>	<i>0.1 p.p.</i>

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

**Koszty ogółem** wyniosły 970 mln zł w 1poł.23, przekładając się na spadek o 17% r/r, głównie w wyniku wysokich kwot składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) oraz składki na system ochrony ('IPS') w 1poł.22. Wpłata na IPS przez Bank wyniosła 276 mln zł, z czego większość zaksięgowana była w 2kw. 2022 r. Koszty ogółem bez opłat na BFG/IPS wzrosły o 15% r/r.

**Koszty osobowe** w 1poł.23 wyniosły 502 mln zł i wzrosły o 13% r/r, głównie w efekcie inflacji płacowej przejawiającej się w wyższych wynagrodzeniach zasadniczych. Grupa kontynuuje dostosowywanie liczby oddziałów i poziom zatrudnienia do bieżących potrzeb, co odzwierciedla coraz ważniejszą rolę kanałów online przy jednoczesnym utrzymywaniu znaczącej obecności geograficznej pod względem sieci tradycyjnych oddziałów. Na koniec czerwca 2023 r. liczba oddziałów ogółem wyniosła 621 a ich liczba została zredukowana o 14 placówki w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2022 r. Liczba pracowników w Grupie wyniosła 6 746 etatów na koniec czerwca 2023 r. i była na podobnym poziomie jak rok wcześniej. Wyłączając pracowników na długoterminowych zwolnieniach ('aktywne etaty'), liczba zatrudnionych była znacznie niższa, tzn. wynosiła 6 241.

Zatrudnienie (etaty)	30.06.2023	30.06.2022	Zmiana r/r	31.03.2023	Zmiana kw/kw
Bank Millennium S.A.	6 461	6 407	1%	6 539	-1%
Podmioty zależne	285	328	-13%	276	3%
<b>Grupa Banku Millennium razem</b>	<b>6 746</b>	<b>6 735</b>	<b>0%</b>	<b>6 815</b>	<b>-1%</b>
Grupa BM razem (aktywne* etaty)	6 241	6 139	2%	6 306	-1%

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

**Pozostałe koszty administracyjne** (w tym amortyzacja) osiągnęły 468 mln zł w 1poł.23 i spadły o 35% r/r w rezultacie niższych składek na BFG/IPS, o czym wspomniano wyżej, podczas gdy koszty te bez składek na BFG/IPS wzrosły o 18% r/r (w 2kw23: o 8% kw/kw) z powodu wyższych kosztów usług prawnych i doradztwa, energii, informatyki i telekomunikacji. Koszty prawne związane z negocjacjami i sprawami sądowymi dotyczącymi kredytobiorców walutowych kredytów hipotecznych stanowiły dodatkowe obciążenie w tej grupie kosztów (21 mln zł w okresie sprawozdawczym).

**Wskaźnik kosztów do dochodów** za 1poł.23 wyniósł 27,1% i był niższy o 19,5 pkt. proc. niż poziom dla 1poł.22 (46,6%). Wskaźnik kosztów do dochodów bez wyżej wymienionych pozycji nadzwyczajnych (głównie transakcja bancassurance oraz koszty prawne i straty walutowe związane ze sporami

sądowymi/ugodami z kredytobiorcami walutowymi) osiągnął rekordowo niski poziom 28,8% za 1pół.23 r. i był o 12,5 punktów procentowych niższy niż w 1pół.22.

Zysk netto (mln zł)	1 pół. 23	1 pół. 22	Zmiana r/r	2 kw. 23	1 kw. 23	Zmiana kw/kw
Przychody operacyjne	3 574	2 497	43%	1 517	2 057	-26%
Koszty operacyjne	(970)	(1 163)	-17%	(448)	(522)	-14%
Odpisy na utratę wartości oraz pozostały koszt ryzyka*	(172)	(154)	12%	(52)	(119)	-56%
Pozostałe modyfikacje**	(36)	0	-	(17)	(19)	-8%
Odpis na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych	(1 621)	(1 015)	60%	(757)	(864)	-12%
Podatek bankowy	0	(169)	-100%	0	0	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>775</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>242</b>	<b>534</b>	<b>-55%</b>
Podatek dochodowy	(418)	(259)	61%	(136)	(281)	-52%
<b>Zysk netto - raportowany</b>	<b>358</b>	<b>(263)</b>	<b>-</b>	<b>106</b>	<b>252</b>	<b>-58%</b>
<b>Zysk netto (skorygowany***)</b>	<b>1 448</b>	<b>949</b>	<b>53%</b>	<b>776</b>	<b>672</b>	<b>16%</b>

(\*) odpisy na utratę wartości aktywów finansowych i niefinansowych w tym korekta kredytów wg. wartości godziwej (-2.2mln zł w 1pół.23 i 5.6 mln zł w 1pół.22) oraz efekt modyfikacji kredytów (-17,5 mln zł w 1pół.23 i -8,8 mln zł w 1pół.22)

(\*\*) wartość modyfikacji zaksięgowana w 1pół.23 wynikająca z dobrowolnych uгод z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych odnosząca się do specyficznej grupy tych umów

(\*\*\*) bez pozycji nadzwyczajnych, tj. wpływu transakcji bancassurance (597 mln zł w 1kw23), rezerw na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych, kosztów uгод z kredytobiorcami tych kredytów, oraz z liniowym rozłożeniem składki na fundusz restrukturyzacji banków (BFG) i hipotecznym podatkiem bankowym jaki byłby do zapłacenia w 1pół.23

**Łączny koszt ryzyka**, który obejmował odpisy netto na utratę wartości, korektę wartości godziwej części portfela kredytowego i część wyniku modyfikacji (bez części dotyczącej uгод z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych), poniesiony przez Grupę, wyniósł 172 mln zł w 1pół.23 i był wyższy o 12% niż w 1pół.22 (w 2kw23 spadek o 56% kw/kw).

Koszty ryzyka dla segmentu detalicznego były głównym czynnikiem wzrostu kosztów ryzyka ogółem i w 1kw23 wyniosły 161 mln zł. Koszt ryzyka dla segmentów korporacyjnego i pozostałych były umiarkowane i wyniosły 11 mln zł. Relatywnie rzecz biorąc, koszt ryzyka (tzn. odpisy netto w stosunku do średnich kredytów brutto) za 1pół.23 wyniósł 45 pkt. baz. (anualizowany), zatem był o 8 pkt. baz. wyższy niż w 1pół.22 (37 pkt. baz.).

W 1pół.23 Grupa zaksięgowała w wyniku z modyfikacji części kosztów dobrowolnych uгод z kredytobiorcami walutowych kredytów hipotecznych w kwocie 36 mln zł.

W 1pół.23 Bank dalej tworzył **rezerwy na ryzyko prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych**, które stanowiły znaczącą pozycję w Rachunku zysków i strat i osiągnęły 1 621 mln zł (1 536 mln zł, z wyłączeniem kredytów generowanych przez byłego Euro Bank, ponieważ kredyty te podlegają klauzulom ubezpieczeniowym i gwarancjom Societe Generale). Rezerwy te były znacząco wyższe (o 60%) od tych utworzonych w 1pół.22. Szacunki rezerw dokonane przez Bank uwzględniają rozstrzygnięcie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 15 czerwca 2023 r. w sprawie C-520/21 i w rezultacie eliminację prawdopodobieństwa otrzymania wynagrodzenia za korzystanie z udostępnionego przez Bank kapitału w stosowanej przez Bank metodologii tworzenia rezerw na ryzyko prawne. Ponadto, Bank dokonał również aktualizacji innych parametrów swej metodologii. Na koniec czerwca 2023 r. saldo rezerw na portfel Banku Millennium wyniosło 6 088 mln

zł (równowartość 64,7% „ubruttowionego” portfela walutowych kredytów hipotecznych) oraz 474 mln zł na portfel kredytów udzielonych przez dawny Euro Bank.

**Wynik brutto (przed podatkiem dochodowym)** w 1poł.23 r. był dodatni i wyniósł 775 mln zł w porównaniu do straty przed opodatkowaniem w wysokości 4 mln zł w 1poł.22. Bank nie jest zobowiązany do wnoszenia opłat z tytułu podatku bankowego od 15 lipca 2022 r., tj. od dnia podjęcia decyzji o uruchomieniu Planu Naprawy, i notyfikacji o fakcie KNF oraz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

W 1poł.23, Grupa wykazała zysk netto w kwocie 358 mln zł. W 2kw23 Grupa zaraportowała zysk netto w wys. 106 mln zł i był to trzeci zyskowy kwartał z rzędu po poprzedzających ośmiu kwartałach ciągłych strat netto. Po korekcie o wymienione powyżej pozycje nadzwyczajne (dot. m. in. przychodów ze sprzedaży udziałów w działalności ubezpieczeniowej 'bancassurance', kosztów związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi oraz proporcjonalnym ujęciem kosztów BFG) Grupa osiągnęłaby zysk netto w wysokości 1 448mln zł w 1poł.23, o 53% więcej niż skorygowany zysk netto za 1poł.22 w wysokości 949 mln zł.

## 2.2. BILANS

### Aktywa

**Aktywa Grupy** na dzień 30 czerwca 2023 r. osiągnęły wartość 114.824 mln zł, co oznacza wzrost o 5% w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2022 r. Strukturę aktywów Grupy oraz zmiany w poszczególnych składowych aktywów przedstawiono w poniższej tabeli:

Aktywa Grupy (mln zł)	30.06.2023		30.06.2022		Zmiana r/r (%)
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	6 769	5.9%	5 810	5.3%	17%
Kredyty i pożyczki dla banków	532	0.5%	1 080	1.0%	-51%
<b>Kredyty i pożyczki dla klientów</b>	<b>74 152</b>	<b>64.6%</b>	<b>79 342</b>	<b>72.9%</b>	<b>-7%</b>
Należności z transakcji reverse repo	48	0.0%	8	0.0%	480%
Dłużne papiery wartościowe	29 400	25.6%	19 532	17.9%	51%
Instrumenty pochodne (zabezpieczające i do obrotu)	617	0.5%	221	0.2%	180%
Akcje i inne instrumenty finansowe*	135	0.1%	149	0.1%	-10%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne**	995	0.9%	938	0.9%	6%
Aktywa pozostałe	2 176	1.9%	1 778	1.6%	22%
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>114 824</b>	<b>100.0%</b>	<b>108 858</b>	<b>100.0%</b>	<b>5%</b>

(\*) w tym inwestycje w podmioty stowarzyszone

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

Główne zmiany w ramach aktywów w okresie ostatnich 12 miesięcy wynikały ze wzrostu dłużnych papierów wartościowych (o 9,9 mld zł) oraz spadku kredytów dla klientów (o 5,2 mld zł).

### Kredyty i pożyczki dla klientów

**Kredyty netto ogółem** Grupy Banku Millennium wyniosły 74.152mln zł na koniec czerwca 2023 r. i zmniejszyły się o 7% r/r (-2% kw/kw). Kredyty bez portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych spadły nieco o 2% r/r (stabilne kwartalnie). Walutowe kredyty hipoteczne, netto po uwzględnieniu rezerw, obniżyły się znacząco w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy (spadek o 46%), a udział walutowych kredytów hipotecznych (bez kredytów przejętych z Euro Banku) w kredytach brutto ogółem spadł wyraźnie w ciągu roku do 5,5% z poziomu 9,6% rok temu (częściowo ze względu na fakt, że większość rezerw na ryzyko prawne obniża wartość kredytów brutto, poza regularną amortyzacją i wcześniejszymi spłatami).

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

<b>Kredyty i pożyczki dla klientów (mln zł)</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>Zmiana r/r</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>Zmiana kw/kw</b>
Kredyty dla gospodarstw domowych	55 995	59 557	-6%	56 547	-1%
- złotowe kredyty hipoteczne	35 220	35 624	-1%	35 004	1%
- walutowe kredyty hipoteczne	4 505	8 279	-46%	5 531	-19%
- w tym kredyty Banku Millennium	4 055	7 602	-47%	5 012	-19%
- w tym kredyty byłego Euro Banku	449	677	-34%	519	-13%
- kredyty konsumpcyjne	16 270	15 653	4%	16 012	2%
Kredyty dla przedsiębiorstw i sektora publicznego	18 157	19 785	-8%	18 833	-4%
- leasing	6 790	6 919	-2%	6 971	-3%
- pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw i faktoring	11 367	12 866	-12%	11 862	-4%
<b>Kredyty i pożyczki netto dla klientów</b>	<b>74 152</b>	<b>79 342</b>	<b>-7%</b>	<b>75 380</b>	<b>-2%</b>
<i>Kredyty i pożyczki netto dla klientów bez walutowych kredytów hipotecznych</i>	<i>69 849</i>	<i>69 713</i>	<i>0%</i>	<i>69 725</i>	<i>0%</i>
Odpisy na utratę wartości	2 508	2 480	1%	2 460	2%
<b>Kredyty i pożyczki dla klientów brutto*</b>	<b>77 888</b>	<b>81 183</b>	<b>-4%</b>	<b>79 025</b>	<b>-1%</b>

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

Wartość netto kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła 55.995 mln zł na dzień 30 czerwca 2023r., wykazując spadek o 6% r/r (-1% kw/kw). W ramach tej linii kredyty hipoteczne w złotych obniżyły się nieznacznie o 1% rok do roku ponieważ kwartalne wypłaty znacznie spadły w środowisku wysokich stóp procentowych. W 1pół23 uruchomienia kredytów hipotecznych osiągnęły 1.917 mln zł i spadły o 55% w stosunku do poziomu z 1pół22.

Wartość netto kredytów konsumpcyjnych wyniosła 16.270 mln zł i wzrosła o 4% r/r. Tendencja w zakresie kredytów gotówkowych kształtowała się bardzo korzystnie - nowo udzielone kredyty wypłacone w 1pół23 osiągnęły wartość 3,2 mld zł, rosnąc o 25% w stosunku do 1pół22.

Wartość netto kredytów dla przedsiębiorstw wyniosła 18.157 mln zł na koniec czerwca 2023 r. i obniżyła się o 8% r/r (-4% kw/kw). Zmniejszenie portfela kredytowego wynikało przede wszystkim z większej koncentracji ze strony Grupy na optymalizacji aktywów ważonych ryzykiem (RWA) w związku z ograniczeniami kapitałowymi.

#### *Dłużne papiery wartościowe*

Wartość dłużnych papierów wartościowych osiągnęła 29.400 mln zł na koniec czerwca 2023 r., co stanowi znaczny wzrost o 51% r/r. Dominującą część portfela dłużnych papierów wartościowych (96%) stanowiły obligacje i bony emitowane przez Skarb Państwa, rządy innych państw UE i Narodowy Bank Polski (bank centralny). Wzrost portfela papierów dłużnych był konsekwencją polityki zarządzania aktywami/pasywami oraz marżą odsetkową i był skorelowany ze zmianami w kredytach i depozytach. Udział tej grupy dłużnych papierów wartościowych w aktywach ogółem Grupy wynosił 24,5% na koniec czerwca 2023 r., co wskazywało na dobrą pozycję płynnościową Grupy.



Więcej informacji nt. dłużnych papierów wartościowych i zarządzania płynnością Banku znajduje się w Rozdziale 5.4 niniejszego dokumentu oraz w Rozdziale 5 "Zmiany w procesie zarządzania ryzykiem" Skonsolidowanego Raportu Grupy Kapitałowej Banku Millennium za 1 półrocze 2023 r.

#### Kredyty i pożyczki dla banków

Kredyty i pożyczki dla banków (w tym depozyty międzybankowe) osiągnęły poziom 532 mln zł na koniec czerwca 2023 r., co oznacza spadek o 51% r/r.

#### Zobowiązania

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

Pasywa Grupy (mln zł)	30.06.2023		30.06.2022		Zmiana r/r
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	(%)
Depozyty banków	523	0.5%	547	0.5%	-4%
<b>Depozyty klientów</b>	<b>100 597</b>	<b>92.7%</b>	<b>96 122</b>	<b>93.3%</b>	<b>5%</b>
Zobowiązania z tytułu transakcji repo	350	0.3%	0	0.0%	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz zabezpieczające instrumenty pochodne	898	0.8%	1 081	1.0%	-17%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	252	0.2%	0	0.0%	-
Rezerwy	1 142	1.1%	759	0.7%	50%
Zobowiązania podporządkowane	1 566	1.4%	1 554	1.5%	1%
Pozostałe zobowiązania*	3 139	2.9%	3 017	2.9%	4%
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>108 466</b>	<b>100.0%</b>	<b>103 079</b>	<b>100.0%</b>	<b>5%</b>
<b>Kapitały własne ogółem</b>	<b>6 357</b>		<b>5 779</b>		<b>10%</b>
<b>Pasywa</b>	<b>114 824</b>		<b>108 858</b>		<b>5%</b>

\* w tym zobowiązania podatkowe

Na koniec czerwca 2023 r. zobowiązania stanowiły 94,5%, podczas gdy kapitały własne Grupy stanowiły 5,5% pasywów ogółem (zobowiązań i kapitału).

Na dzień 30 czerwca 2023 r. zobowiązania ogółem Grupy wyniosły 108.466 mln zł i były wyższe o 5% w stosunku do ich wartości na dzień 30 czerwca 2022 r. Główna zmiana zobowiązań wynikała z istotnego wzrostu depozytów o 4,5 mld zł w okresie jednego roku.

#### Depozyty klientów

Depozyty klientów stanowiły główną pozycję zobowiązań Grupy obejmującą na dzień 30 czerwca 2023 r. 93% zobowiązań ogółem. Depozyty klientów stanowią główne źródło finansowania działań Grupy i obejmują głównie fundusze klientów na rachunkach bieżących i oszczędnościowych, jak również rachunkach depozytów terminowych.

Dynamikę depozytów klientów przedstawia poniższa tabela:

<b>Depozyty klientów (mln zł)</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>Zmiana r/r</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>Zmiana kw/kw</b>
Depozyty klientów indywidualnych	71 714	65 165	10%	70 101	2%
Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego	28 883	30 957	-7%	30 774	-6%
<b>Depozyty ogółem</b>	<b>100 597</b>	<b>96 122</b>	<b>5%</b>	<b>100 876</b>	<b>0%</b>

**Depozyty ogółem** wyniosły 100.597 mln zł na dzień 30 czerwca 2023 r. i wzrosły o 5% r/r (stabilne kwartalnie).

Głównym źródłem wzrostu były depozyty klientów indywidualnych które osiągnęły 71.714 mln zł wg stanu na 30 czerwca 2023r. i wzrosły o 10% r/r. Lokaty terminowe klientów indywidualnych odnotowały silny wzrost o 54% r/r z niskiego poziomu bazowego podczas gdy rachunki bieżące i oszczędnościowe osób fizycznych zanotowały spadek o 2% r/r.

Depozyty przedsiębiorstw i sektora publicznego na dzień 30 czerwca 2023r. wyniosły 28.883 mln zł i spadły o 7% r/r. z wysokiego poziomu w czerwcu 2022r.

#### *Depozyty banków*

Depozyty banków, w tym otrzymane kredyty, na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosły 523 mln zł. Wartość tej pozycji spadła o 4% w stosunku do stanu na dzień 30 czerwca 2022 r., głównie w efekcie niższego o 250 mln zł salda kredytów otrzymanych od instytucji finansowych. W okresie ostatnich 12 miesięcy Grupa spłaciła kredyty (w wysokości 30 mln EUR i 50 mln zł) udzielone przez Europejski Bank Inwestycyjny i EBOR spółce zależnej Banku Millennium Leasing. Z drugiej strony depozyty terminowe instytucji finansowych wzrosły o 236 mln zł.

#### *Rezerwy*

Wartość rezerw na 30 czerwca 2023 r. wyniosła 1.142 mln zł, co oznacza silny wzrost o 382 mln zł, tj. o 50% r/r. Powodem wzrostu było głównie utworzenie nowych rezerw na spory prawne, w szczególności roszczenia związane z umowami walutowych kredytów hipotecznych (wzrost wartości bilansowej o 386 mln zł, nie uwzględniając wartości rezerw przydzielonych bezpośrednio do portfela kredytowego).

#### *Wyemitowane dłużne papiery wartościowe*

Papiery wartościowe wyemitowane przez Grupę wyniosły 252 mln zł na dzień 30 czerwca 2023 r. w stosunku do zerowego stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku. Wzrost wynikał z emisji obligacji przez Bank. W 2 połowie 2022 roku Bank wyemitował obligacje powiązane z ryzykiem kredytowym (ang. Credit Linked Notes czyli CLN) na kwotę 242,5 mln zł w ramach syntetycznej transakcji sekurytyzacyjnej związanej z kredytami korporacyjnymi.

#### *Zobowiązania podporządkowane*

Wartość długu podporządkowanego wyniosła 1.566 mln zł na dzień 30 czerwca 2023 roku i wzrosła o 1% w stosunku do końca czerwca 2022 roku (niewielka różnica wynika z naliczonych i zapłaconych odsetek). Pozycja „zobowiązania podporządkowane” obejmuje dziesięcioletnie obligacje podporządkowane w złotych o całkowitej wartości nominalnej 830 mln zł zapadające w styczniu 2029 r. oraz dziesięcioletnie obligacje w złotych o całkowitej wartości nominalnej 700 mln zł zapadające w grudniu 2027 r.

*Kapitał własny*

Na dzień 30 czerwca 2023 r. kapitały własne Grupy wyniosły 6.357 mln zł i odnotowały wzrost o 578 mln zł, czyli o 10% r/r. Poza zyskiem netto wypracowanym w 1 poł. 2023 r. głównym czynnikiem wzrostu kapitałów własnych był pozytywny wpływ wyceny dłużnych papierów wartościowych i pochodnych instrumentów zabezpieczających (696 mln zł).

Informacja o adekwatności kapitałowej została przedstawiona w Rozdziale 5.2 niniejszego dokumentu oraz w Rozdziale 5 "Zmiany w procesie zarządzania ryzykiem" Skonsolidowanego Raportu Grupy Kapitałowej Banku Millennium za 1 półrocze 2023 r.

### 3. OPIS DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

#### 3.1. NAJWYŻSZEJ JAKOŚCI POZYTYWNE DOŚWIADCZENIE KLIENTA

Strategia realizowana przez Bank Millennium zakłada dostosowanie formatu i funkcji oddziałów oraz serwisu zdalnego do potrzeb klienta.

Dynamicznie pracujemy nad integracją kanałów kontaktu oraz jeszcze lepszym przepływem informacji i wiedzy o kliencie. Wygodne przejście między kanałami kontaktu, zapewnia klientom komfortowe bankowanie i poczucie spójnej obsługi. Zaprojektowane rozwiązania są zgodne z założeniami biznesowymi i realizowaną strategią cyfryzacji. Bank Millennium w wielu procesach umożliwia zmianę kanału obsługi także w trakcie realizacji konkretnej dyspozycji czy wniosku. Jednocześnie dostosowujemy naszą ofertę, obsługę i komunikację do wszystkich klientów. Systematycznie zwiększamy swoją dostępność dzięki najnowszym technologiom oraz odpowiednim warunkom w tradycyjnych placówkach bankowych.

**Równoczesnym, ważnym elementem działań Banku Millennium jest dbałość o zabezpieczenie potrzeb różnych segmentów naszych klientów, w szerszym kontekście niż wybór kanału kontaktu.**

Pracujemy nad tym, aby żadna grupa naszych klientów nie czuła się wykluczona - ze względu na wiek, wiedzę finansową czy doświadczenie w korzystaniu z najnowszych technologii. Pracujemy nad utrzymaniem synergii pomiędzy przekazem cyfrowym, a tradycyjną formą kontaktu klienta z bankiem. Bank wprowadza ułatwienia dla osób z niepełnosprawnościami w dostępie do usług.

**Integralną częścią rozwoju procesów obsługowych jest odpowiednie przygotowanie pracowników i ciągły rozwój ich kompetencji.**

Doradcy w placówkach bankowych, poza zapewnieniem klientom tradycyjnej obsługi, koncentrują się na zmianie ich przyzwyczajeń i przejściu z obsługi gotówkowej na bezgotówkową. Wsparcie pracownika placówki jest ważnym krokiem w zapoznaniu klienta z narzędziami cyfrowymi, które umożliwiają klientom samodzielne skorzystanie z oferty banku w przyszłości. Filarem takiego działania jest edukacja finansowa - w kwestii proponowanych produktów i usług oraz technologiczna - w zakresie nowoczesnych narzędzi ułatwiających bankowanie i bezpieczeństwa ich wykorzystania.

**Bank Millennium kontynuuje działania w obszarze zwiększenia satysfakcji klienta również w kwestii przejrzystości komunikacji i uproszczenia języka.**

Upraszczamy teksty przekazywane klientom od momentu otwarcia konta, po informacje dotyczące obsługi posiadanych przez nich produktów.

Kontynuujemy szkolenia i wprowadzamy zasady prostego języka do kolejnych typów tekstów. Doświadczenia z obszaru klienta detalicznego sukcesywnie przenosimy do innych linii biznesowych.

Skupiamy się na spójnej komunikacji i tonie wypowiedzi w naszych tekstach - dbamy nie tylko o precyzję i przejrzystość informacji, ale także o empatię i relację z odbiorcą. Upraszczamy także komunikację wewnętrzną.

**Bank Millennium kładzie duży nacisk na pozyskiwanie informacji od pracowników na temat poziomu ich satysfakcji z pracy oraz opinii na temat panującej kultury organizacyjnej.**

Wyniki ankiety satysfakcji pracowniczej są materiałem do pracy dla zespołów w całej organizacji. Zorganizowane w banku spotkania pracowników z członkami zarządu są źródłem inspiracji do dalszego usprawniania procesów wewnętrznych oraz pomysłów, które mogą zwiększyć satysfakcję klientów z oferty i obsługi.

**W pierwszym półroczu 2023 roku Bank Millennium prowadził oraz analizował badania ilościowe i jakościowe w obszarze trendów rynkowych oraz konkretnych założeń produktowo-usługowych.**

Informacji dostarczały również projekty wykorzystujące metodologię service design, w której kluczowe jest pełne zrozumienie potrzeb klientów. Projekty te służą usprawnieniu jakości obsługi i rozwojowi oferty produktowej.

Badanie przeprowadzono na próbach klientów detalicznych, mikroprzedsiębiorstw (Small Business) oraz zamożnych (Prestige):

- 30 przeprowadzonych badań (w tym monitoring informacji),
- 5 zrealizowanych fal - 1 354 wizyty Mystery Shopping.

**Działania Banku Millennium doceniono w prestiżowych rankingach, które koncentrują się na jakości obsługi klienta.**

W rankingu Złotego Bankiera Bank Millennium zajął pierwsze miejsce w głównej kategorii - Najlepsza wielokanałowa jakość obsługi. Otrzymana nagroda jest szczególnie istotna, bo odnosi się do oceny jakości obsługi w różnych kanałach kontaktu, ale przede wszystkim łączy perspektywę klientów nowych - otwierających relację z bankiem, jak i obecnych, już z nim bankujących.

Bank kolejny rok z rzędu otrzymał tytuł Gwiazdy Jakości Obsługi. Wyróżnienie przyznawane jest przez Polski Standard Jakości Obsługi najbardziej przyjaznym firmom w Polsce na podstawie opinii konsumentów oraz wyników przeprowadzonych badań.

Bank został wyróżniony w rankingu Instytucja Roku w kategorii:

- najlepsza aplikacja mobilna,
- najlepsza bankowość internetowa,
- najlepszy zdalny proces otwarcia konta oraz
- najlepszy proces otwarcia konta w placówce.

W rankingu portalu Moje Bankowanie 21 placówek banku odebrało wyróżnienia jako Najlepsza placówka bankowa w Polsce.

## 3.2. BANKOWOŚĆ DETALICZNA

Bankowość detaliczna stanowi ważny obszar w działalności Banku Millennium. Bank posiada szeroki katalog produktów i usług bankowości uniwersalnej skierowanych do klientów indywidualnych, zamożnych klientów indywidualnych (Prestige), Bankowości Prywatnej oraz klientów biznesowych. Klienci mają dostęp do produktów i usług za pośrednictwem sieci oddziałów, bankowości internetowej, mobilnej i telefonicznej oraz sieci bankomatów, dzięki czemu mają możliwość wygodnego i bezpiecznego zarządzania swoimi finansami.

W pierwszym półroczu Bank powiększył bazę aktywnych klientów o 61,5 tys. Na dzień 30 czerwca 2023 r. Bank obsługiwał ponad 2,95 mln aktywnych klientów detalicznych. Łącznie 2,6 mln klientów aktywnie korzystało z bankowości elektronicznej, z aplikacji mobilnej korzystało 2,4 mln, co oznacza wzrost w skali roku o 14%.

### Konto osobiste

Sprzedaż rachunków bieżących w 1 półroczu 2023 r. przekroczyła 221 tys. Kluczowym produktem wspierającym pozyskiwanie nowych klientów było konto Millennium 360°, które Bank wprowadził do oferty w kwietniu 2022 roku.

Konto Millennium 360° odpowiada na cyfrowe i technologiczne potrzeby klientów oraz oferuje szereg możliwości dla osób, które cenią sobie wysoką jakość usług i możliwość korzystania z jednej z najlepszych i najszybciej rozwijających się aplikacji mobilnych na rynku.

Prowadzenie konta Millennium 360° jest bezwarunkowo bezpłatne. Dodatkowo po spełnieniu prostego warunku za 0 zł jest również obsługa karty debetowej, płatności zbliżeniowych BLIK oraz wypłaty ze wszystkich bankomatów w Polsce i za granicą. Ważnym elementem konta są usługi walutowe - Limit Walutowy, w ramach którego klient może płacić w każdej walucie bez marży banku za przewalutowanie do 1 tys. zł, po atrakcyjnym kursie organizacji płatniczej oraz Pakiet Walutowy, który klient może sobie włączać wygodnie w aplikacji mobilnej. Usługa „Zwroty za zakupy” pomaga klientom oszczędzać podczas zakupów e-commerce. Klient przez aplikację mobilną banku lub Millenet, ma dostęp do około 800 sklepów internetowych, w których może otrzymać zwrot nawet do 25% wartości zakupu.

Na koniec 1 połowy 2023 r. liczba kont osobistych w portfelu banku wyniosła 3,48 mln (wzrost o ponad 5% r/r).

Akwizycja konta Millennium 360° w 2023 roku wspierana była działaniami promocyjno-reklamowymi obejmującymi m.in.:

- nową kampanię telewizyjną i internetową,
- promocje z wykorzystaniem aplikacji goodie oraz współpraca z zewnętrznymi portalami internetowymi - ponad 40% kont osobistych pozyskano online,
- nową edycją programu poleceń „Lubię to polecam”, w ramach którego polecane były konta Millennium 360° z możliwością otrzymania atrakcyjnej nagrody,
- rozwój x-sell na rachunkach bieżących wśród Klientów POS,
- promowanie oferty dla najmłodszych, co wpisuje się w wieloletnie działania banku w zakresie edukacji finansowej.

### **Produkty oszczędnościowe**

1 półrocze 2023 roku było okresem stabilizacji rynkowych stóp procentowych oraz dynamicznych zmian w zakresie depozytów detalicznych. Na rynku, w okresie styczeń - maj 2023 r. wolumen depozytów detalicznych wzrósł o rekordowe 56,3 mld PLN, co po części było spowodowane bardzo dużymi zwrotami podatku dochodowego za ub. rok. Utrzymujące się wysokie stopy procentowe powodowały dalsze przesunięcie wolumenu z rachunków bieżących i oszczędnościowych w kierunku lokat terminowych. Wolumen rachunków bieżących i oszczędnościowych w sektorze bankowym wzrósł w okresie styczeń-maj'23 o 11 mld zł, natomiast depozyty terminowe wzrosły o 45 mld zł.

Bank koncentrował się na optymalizacji oferty depozytowej zarówno na rachunkach oszczędnościowych, jak i na lokatach terminowych oraz przygotował liczne kampanie marketingowe, przy zachowaniu dbałości o utrzymanie rentowności portfela depozytowego.

W 1 półroczu 2023 roku, Bank kontynuował pozyskiwanie nowych wolumenów w oparciu o Konto Oszczędnościowe Profit, ale także o Lokaty Terminowe z atrakcyjnym oprocentowaniem nowych środków oraz oferty retencyjne adresowane do wybranych grup klientów.

Depozyty detaliczne ogółem w 1pół.23 wzrosły o 2,8 mld zł, przy czym w 1 kwartale wzrost wyniósł 1,1 mld zł, a w 2 kwartale nastąpił wzrost o 1,7 mld zł. Na koniec 1pół.23 depozyty detaliczne wyniosły 76,1 mld zł, a udział Banku w rynku na koniec maja 2023 roku wyniósł 6,63%.

### **Produkty inwestycyjne**

Pierwsza połowa 2023 roku była okresem poprawiającej się sytuacji na globalnych rynkach kapitałowych. Klienci stopniowo zwiększali zaangażowania w funduszach inwestycyjnych.

Bank kontynuował strategię oferowania zdywersyfikowanego portfela produktów inwestycyjnych obejmującego zarówno rozwiązania własne, jak i produkty oferowane przez partnerów zewnętrznych. W zależności od segmentu klientów, oferta obejmowała produkty strukturyzowane, fundusze inwestycyjne i obligacje.

Bank kontynuował regularne kampanie promocyjne funduszy inwestycyjnych, koncentrując się na opłacie manipulacyjnej za nabycie, zwłaszcza w kanałach zdalnych, które stale zyskują na znaczeniu. W 1 połowie 2023 roku Bank konsekwentnie rozwijał usługę doradztwa inwestycyjnego opartą na



wyselekcjonowanych i dostosowanych funduszach Millennium TFI, która w łatwy i wygodny sposób umożliwia klientom dostęp do produktów inwestycyjnych, zwłaszcza poprzez regularne inwestowanie nawet niewielkich kwot.

Bank kontynuował ofertę lokat strukturyzowanych z pełną ochroną kapitału i gwarantowanym minimalnym zyskiem niezależnie od sytuacji rynkowej.

Segment klientów Prestige i Bankowości Prywatnej - oferta dla klientów zamożnych

Celem funkcjonującego modelu bankowania oferowanego klientom zamożnym jest zaspokojenie ich kompleksowych potrzeb, a także zapewnienie kontaktu z Bankiem w preferowanej przez nich formie.

W pierwszej połowie 2023 roku portfel klientów zamożnych zwiększył się o 14% w porównaniu z końcem roku 2022. Przyrost klientów obsługiwanych w kanałach zdalnych wyniósł 7%. Strategia rozwoju zdalnego modelu obsługi tej grupy klientów jest kontynuowana.

### **Kredyty gotówkowe**

Bank w pierwszym półroczu 2023 r. uzyskał rekordową sprzedaż kredytów gotówkowych w wysokości 3,2 mld zł, co stanowiło wzrost o blisko 25% w porównaniu z tym samym okresem 2022 roku. Wysoki poziom został osiągnięty dzięki wzrostowi sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji, skutecznemu dotarciu z ofertą do klientów posiadających w Banku kredyt ratalny, jak i elastycznej ofercie produktowej i atrakcyjnej komunikacji marketingowej oferty promocyjnej, tzw. „Promocji na start”.

Bank nadal intensywnie rozwija wygodne i efektywne kosztowo cyfrowe kanały sprzedaży. Już prawie 75% umów kredytowych finalizowanych zostało w kanałach elektronicznych. Stanowi to wzrost o 6 pp. w porównaniu do końca pierwszego półrocza ubiegłego roku.

Portfel kredytów wzrósł z 13,6 mld zł na koniec 2022 do 14,0 mld zł na koniec 2 kwartału 2023.

### **Limit w koncie**

Bank utrzymał stabilny udział rynkowy portfela limitu w koncie na poziomie 13,3% z saldem 1,2 mld zł.

### **Karty płatnicze**

W 1 półroczu 2023 roku nastąpił dalszy wzrost portfela kart płatniczych banku wspierany przez nowe rozwiązania produktowe i intensywne działania marketingowe. Bank zwiększył portfel kart płatniczych w 1 poł. 2023 roku do 4,05 mln kart (+2,3% vs. 4kw22). Jednocześnie znacznie wzrosła aktywność portfela kart, z wolumenem transakcji na poziomie 38,7 mld zł (+10% w porównaniu z 1 półroczem 2022).

W 1 kwartale 2023 roku wprowadzono nowe rozwiązania walutowe dla użytkowników wszystkich kart debetowych, umożliwiające przeliczanie transakcji walutowych wykonanych tymi kartami po korzystnych kursach organizacji płatniczych VISA i Mastercard. W czerwcu 2023 użytkownikom wszystkich typów kart płatniczych Banku, została udostępniona usługa Google Pay, umożliwiająca dokonywanie płatności kartą za pomocą telefonu lub zegarka.

### **Bankowość hipoteczna**

W pierwszej połowie 2023 roku Bank Millennium odnotował wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych o blisko 30% w porównaniu do 2H 2022. W ciągu tych sześciu miesięcy Bank zawarł łącznie blisko 6 tys. nowych umów o łącznej wartości ponad 1,8 mld zł. Całkowity wynik za okres styczeń - maj uplasował Bank na 5 pozycji na rynku z udziałem w rynku na poziomie prawie 10,3%.

Bank od 1 marca 2023 roku zawiesił oferowanie kredytów hipotecznych ze zmiennym oprocentowaniem w całym okresie kredytowania. W ofercie pozostają kredyty hipoteczne z oprocentowaniem okresowo stałym przez 5 pierwszych lat. Jednocześnie w 1 półroczu 2023 r. Bank wdrożył kolejne usprawnienia w procesie udzielania i obsługi kredytów m.in. wygodny, zdalny proces

wypłaty transz dla dedykowanej grupy kredytów hipotecznych, dzięki czemu klienci mogą zlecić wypłatę kolejnej transzy kredytu w serwisie Millenet i w aplikacji mobilnej.

Akcja kredytowa Banku podobnie jak w roku ubiegłym, oparta była na ofercie bezwarunkowego 0% prowizji za udzielenie kredytu oraz 0% prowizji za wcześniejszą i całkowitą spłatę kredytu.

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

W strukturze Grupy działa od czerwca 2021 roku Millennium Bank Hipoteczny („MBH”), którego celem jest zapewnienie stabilnego i długoterminowego finansowania kredytów hipotecznych w postaci listów zastawnych. Listy zastawne zabezpieczone będą na przeniesionych do MBH wierzytelnościach hipotecznych, dla których zostanie ustalona tzw. bankowo-hipoteczna wartość nieruchomości. Na dzień 30 czerwca 2023 roku w bilansie MBH znajdowało się 865 mln zł wierzytelności hipotecznych.

### 3.3. KANAŁY ELEKTRONICZNE

Pierwszą połowę 2023 roku zakończyliśmy z wynikiem 2,62 mln (+8 proc. r/r) aktywnych użytkowników kanałów cyfrowych. Z tego ponad 2,37 mln użytkowników logowało się do banku na urządzeniach mobilnych. Daje to wzrost użytkowników mobilnych o 13 proc. r/r. W 1 kw. klienci zalogowali się do aplikacji ponad 421,5 mln razy i 57,5 mln do Millenetu.

W pierwszej połowie roku aż 1,7 mln klientów przynajmniej raz skorzystało z BLIKA. Te wartości rosną z kwartału na kwartał, dzięki naszego usystematyzowanemu podejściu do digitalizacji. Nie skupiamy się na pojedynczych logowaniach, ale badamy aktywność klienta w różnych aspektach oraz jego przywiązanie do aplikacji mobilnej. Na podstawie tych danych możemy spersonalizować podejście pod każdego klienta.

#### Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży i akwizycji

Udział kanałów cyfrowych w sprzedaży pożyczki gotówkowej w 1 kw. 2023 w ilości sprzedanych pożyczek wyniósł 81 proc, a w sprzedaży lokat terminowych 96 proc., co oznacza, że zdecydowana większość klientów wybiera zdalne procesy, żeby skorzystać z tych produktów. Jeśli chodzi o akwizycję kont bieżących to udział kanałów elektronicznych wyniósł 41 proc. Zanotowaliśmy wzrost aż o 21 proc. w ilości kont założonych online. Klienci najchętniej wybierają proces z wykorzystaniem selfie, dostępnym w aplikacji mobilnej.

#### Nowości w 1 półroczu 2023 w kanałach elektronicznych

**GOOGLE PAY.** Od czerwca klienci banku mogą dodawać swoje karty do wirtualnego portfela Google. To kolejna opcja wygodnych płatności w Banku Millennium obok już dostępnych płatności zbliżeniowych BLIK, Apple Pay, Garmin Pay, Fitbit Pay oraz tokenizacji karty bezpośrednio w aplikacji banku w technologii HCE.

**PROCES WNIOSKOWANIA O KARTĘ KREDYTOWĄ.** Udostępniliśmy klientom nowy omnikanalowy proces, który zbudowaliśmy analogicznie do sprawdzonego i docenianego przez klientów procesu pożyczki gotówkowej. Wniosek o kartę kredytową klient może zacząć w kanale tradycyjnym, np. przez infolinię, a zakończyć w aplikacji lub bankowości internetowej.

**DOSTĘP DO WPLATOMATÓW SIECI EURONET I PLANET CASH.** Nasi klienci zyskali możliwość wpłacania gotówki w urządzeniach sieci Euronet i Planet Cash. Dzięki temu klienci Banku Millennium zyskali dostęp do łącznie ponad 5 tys. urządzeń, w których mogą zdeponować gotówkę.

**PROŚBA O PRZELEW BLIK.** Nowa usługa BLIK, która pozwala wystać znajomym prośbę o przelew BLIK oraz podzielić wspólny rachunek.

**BLIK PŁACĘ PÓŹNIEJ.** Rozpoczęliśmy kolejny etap projektu, aby rozwiązanie mogło stać się ogólnodostępne na polskim rynku.

**AUTORYZACJA TRANSAKCJI BIOMETRIA.** Nasi klienci chętnie korzystają z biometrii, która zapewnia wysoki poziom bezpieczeństwa. Ponad milion klientów w taki sposób loguje się do aplikacji. Teraz klienci mogą również potwierdzać transakcje odciskiem palca lub skanem twarzy - np. przelewy, płatności BLIK, doładowania telefonu.

**NOWA WYSZUKIWARKA.** Nowa wyszukiwarka pozwala precyzyjnie określić kryteria i filtry wyszukiwania. Znalezienie transakcji jest jeszcze łatwiejsze, nawet jeśli klient nie pamięta, którą kartą czy z którego konta zlecił płatność. Wyszukiwarka analizuje również transakcje na rachunkach w innych bankach zagregowanych w ramach otwartej bankowości. Z tej opcji klienci mogą już korzystać w Millenecie, teraz testujemy nowe rozwiązanie w aplikacji mobilnej.

### 3.4. APLIKACJA SMART-SHOPINGOWA GOODIE

1 poł. 2023 r. był kontynuacją rekordowych wyników w zakresie goodie cashback. Ilość pozyskanych w tym czasie nowych użytkowników cashback wzrosła o 113% r/r. Przekroczony został obrót 2 mld zł w usłudze goodie cashback a od początku istnienia usługi cashback naliczono ponad 40 mln zł cashbacku.

W ramach cashbacku wprowadzono nowość w postaci programu „Polecaj i zarabiaj” dzięki, któremu użytkownicy mogą zarabiać na poleceniu goodie. Obecnie program dostępny jest na stronie internetowej i jest atrakcyjny przede wszystkim dla regularnych użytkowników goodie, pozwalając im zostać ambasadorami goodie cashback.

Współpraca z Bankiem Millennium w zakresie usługi Zwroty za zakupy również osiąga bardzo dobre wyniki - rośnie zarówno liczba użytkowników jak ich codzienna aktywność.

W usłudze nadal jest utrzymywana promocja 20 zł dla nowego użytkownika zwrotów za zakupy oraz Superoferty z atrakcyjnymi stawkami zwrotu za zakupy.

Sprzedaż eKart osiągnęła wyniki zgodne z przewidywaniami i sezonowością produktu. W 1 poł. 2023 r. eKarta podarunkowa goodie po raz pierwszy została wykorzystana jako nagroda w loterii.

### 3.5. BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW

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

Naszym celem jest zapewnienie najwyższej jakości obsługi oraz najkrótszego czasu naszej reakcji. Konsekwentnie wprowadzamy zmiany w ofercie produktów i usług oraz usprawniamy procesy. Ofertę na bieżąco modyfikujemy i dostosowujemy do wymogów klientów, otoczenia rynkowego i zmian w przepisach prawnych. Koncentrujemy się na dostarczaniu kompleksowych rozwiązań opartych o nowoczesne technologie oraz na cyfryzacji i digitalizacji procesów biznesowych. Rozwijamy kanały cyfrowe i ścieżki elektronicznego obiegu dokumentów. Dostarczamy elastyczne rozwiązania finansowania oraz wspieramy automatyzację i optymalizację pracy działów finansowych poprzez usługi ograniczające do minimum czynności operacyjne związane ze współpracą z bankiem. Wspieramy przedsiębiorców w dostępie do finansowania. Dzięki uczestnictwu w programach banku Gospodarstwa Krajowego ułatwiamy przedsiębiorcom dostęp do finansowania.

Równocześnie, w odpowiedzi na wyzwania środowiskowe, wspieramy naszych klientów w zielonej transformacji. Finansujemy projekty związane z energetyką odnawialną, innowacjami zmniejszającymi zapotrzebowanie na energię i zasoby naturalne oraz ze skuteczniejszą gospodarką

odpadami. Przedsiębiorcy mogą skorzystać z produktów kredytowych oraz leasingu zielonych aktywów.

### Dostęp do finansowania ze wsparciem gwarancji BGK

Wspólnie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) realizujemy 4 programy gwarancyjne:

- 1) Program gwarancji Biznesmax przeznaczony dla mikro, małych i średnich firm umożliwia innowacyjnym podmiotom gospodarczym bezpłatne zabezpieczenie kredytów na finansowanie bieżącej działalności i rozwoju firmy. Bezpłatną gwarancją mogą być objęte kredyty odnawialne (także w rachunku bieżącym) oraz nieodnawialne udzielone na zapewnienie płynności finansowej. Z gwarancji oprócz podmiotów innowacyjnych, mogą skorzystać również firmy efektywne ekologicznie, które wdrażały u siebie ekologiczne rozwiązania. Program pozwala firmie na realne obniżenie kosztów finansowania (otrzymanie przez firmę częściowego lub nawet całościowego zwrotu zapłaconych odsetek).
- 2) Program gwarancji de minimis, dedykowany przedsiębiorcom z segmentu MSP. W przypadku tego programu do końca 2023 roku nie jest pobierana prowizja, okres gwarancji wynosi do 75 miesięcy dla kredytu obrotowego i do 120 miesięcy dla kredytu inwestycyjnego. Maksymalna kwota gwarancji wynosi równowartość 1,5 mln EUR.
- 3) Program gwarancji płynnościowych i na inwestycje z Funduszu Gwarancji Kryzysowych adresowany dla mikro, małych, średnich i dużych podmiotów gospodarczych. Gwarancja może zabezpieczać kredyty średnich i dużych przedsiębiorstw. Maksymalna kwota gwarancji to 200 mln zł. Maksymalny okres gwarancji to 39 miesięcy dla kredytów na finansowanie bieżącej działalności i 72 miesiące dla kredytów inwestycyjnych. Gwarancja może być stosowana dla finansowania w zł i walucie obcej.
- 4) Program gwarancji spłat limitów faktoringowych ze środków Funduszu Gwarancji Kryzysowych z przeznaczeniem na zapewnienie płynności finansowej. Gwarancja może zabezpieczać faktoring odwrotny dla MŚP i dużych przedsiębiorstw. Maksymalna kwota gwarancji to 200 mln zł. Maksymalny okres gwarancji to 27 miesięcy. Gwarancja może być stosowana dla finansowania w zł i walucie obcej.

Gwarancjami BGK może być zabezpieczone finansowanie w formie kredytów, linii na gwarancje i akredytywy oraz faktoringu odwrotnego. Programy lub ich preferencyjne warunki obowiązują do końca 2023 roku.

### Działalność kredytowa

Od stycznia udostępniliśmy kredyt na wybudowanie instalacji bądź elektrowni fotowoltaicznej. Naszym produktem wspieramy rozwiązania przyjazne środowisku, transformację energetyczną i jednocześnie odpowiadamy na rosnące ceny energii elektrycznej. Produkt dostępny jest w dwóch wariantach:

- **Kredyt na fotowoltaikę - autokonsumpcja**, którym możemy sfinansować 100% kosztów budowy netto mikro i małych instalacji fotowoltaicznych o mocy do 1 MWp, przeznaczonych do produkcji energii odnawialnej w całości na potrzeby własne przedsiębiorstwa. Kwota kredytu to maksymalnie 2 mln zł.
- **Kredyt na fotowoltaikę - mix**, którym możemy sfinansować 80% całkowitych kosztów budowy netto instalacji fotowoltaicznej z produkcją energii odnawialnej na sprzedaż i potrzeby własne, z minimalnym 50% poziomem autokonsumpcji. Elementem inwestycji może też być zakup i montaż magazynu energii o mocy do 10 MW łącznie. Maksymalna kwota kredytu w tym wariantcie to 20 mln zł.

Od końca marca firmy mogły wnioskować w banku o **Kredyt technologiczny**, który umożliwia uzyskanie dofinansowania w postaci bezzwrotnej premii technologicznej Banku Gospodarstwa

Krajowego. Kredyt technologiczny to kontynuacja konkursu znanego w przeszłości jako Kredyt na innowacje technologiczne. Umożliwia uzyskanie dofinansowania nawet 70% kosztów kwalifikowanych inwestycji, polegającej na wdrożeniu nowej technologii, rozumianej jako każda istotna i korzystna zmiana procesu, która nie była wcześniej stosowana w przedsiębiorstwie, a która jednocześnie wpływa na udoskonalenie cech wytwarzanego produktu lub świadczonej usługi. Termin składania wniosków zakończył się 31 maja 2023 roku.

Klientom poszukującym finansowania zielonych inwestycji udostępniłmy **Kredyt ekologiczny**. Sfinansować nim można inwestycje w zakresie efektywności energetycznej, energooszczędności, w tym termomodernizacji budynków, zmiany źródeł wykorzystywanej energii na bardziej ekologiczne oraz wymiany urządzeń, instalacji lub linii technologicznych na bardziej efektywne energetycznie.

Kredyt ekologiczny to konkurs finansowany w ramach Programu Operacyjnego Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki (FENG). O wsparcie w ramach konkursu mogą się ubiegać przedsiębiorcy z sektora mikroprzedsiębiorstw oraz małych i średnich przedsiębiorstw (zatrudniający do 250 pracowników) oraz przedsiębiorcy z kategorii małych spółek o średniej kapitalizacji (zatrudniających do 499 pracowników) i spółek o średniej kapitalizacji (zatrudniających do 3000 pracowników).

Kredyt ekologiczny to nowa forma finansowania zielonych projektów, ze wsparciem dla firm w postaci bezzwrotnej premii ekologicznej, pokrywającej nawet do 80% kosztów kwalifikowanych inwestycji. Wnioski o wsparcie przyjmuje Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK). Warunkiem złożenia do BGK wniosku jest uzyskanie promesy kredytowej. Bank Millennium jest jednym z banków kredytujących, wystawiających promesę kredytową, która jest wymagana do uzyskania dofinansowania. Nabór wniosków trwa do 17 sierpnia br.

#### **Faktoring i finansowanie handlu**

W obszarze faktoringu wdrożyliśmy rozwiązania, które usprawniają i przyspieszają procesy związane z transakcjami faktoringu odwrotnego oraz wprowadziliśmy zmiany, które zwiększają atrakcyjność faktoringu odwrotnego.

Wdrożyliśmy nowe funkcjonalności w systemie transakcyjnym, które przyspieszają proces przygotowania treści gwarancji i digitalizują dokumentację transakcji.

#### **Produkty skarbowe**

Możliwość zawierania transakcji w elektronicznej platformie wymiany walut online Millennium Forex Trader cieszyła się coraz większym zainteresowaniem klientów. Porównując dane za pierwsze półrocze 2023 z pierwszym półroczem 2022 roku odnotowaliśmy wzrost obrotów przez kanały elektroniczne o 13%. Obecnie blisko 72% transakcji jest realizowana za pośrednictwem kanału cyfrowego.

#### **Bankowość transakcyjna i elektroniczna**

Bank regularnie wprowadza rozwiązania i udoskonalenia, aby klienci mogli jeszcze sprawniej i wygodniej zarządzać finansami swojej firmy. W pierwszym półroczu realizowaliśmy kolejne wdrożenia w bankowości elektronicznej oraz poszerzyliśmy dostępność usług płatniczych.

#### **Udostępnienie nowej aplikacji mobilnej**

Do dyspozycji naszych klientów oddaliśmy całkowicie **nową aplikację mobilną** dla systemów Android i iOS. Zaprojektowaliśmy ją całkowicie od podstaw z wykorzystaniem najlepszych praktyk. Budowa nowej aplikacji została poprzedzona badaniami i testami z użytkownikami, które pozwoliły zrozumieć potrzeby i różnice w korzystaniu z aplikacji przez duże i mniejsze firmy i osoby nimi zarządzające. Stworzyliśmy przyjazną, unikalną pod kątem jakości aplikację, z nowym designem skupioną na wygodzie użytkownika, o dużych możliwościach personalizacji.

Do nowej aplikacji dla firm można logować się biometrycznie. Jest gotowa do obsługi dużych ilości danych i skierowana zarówno dla właścicieli niewielkich firm, jak i dużych korporacji z rozbudowanymi działami finansowymi. W aplikacji można zarządzać jednocześnie wieloma kontami,



w jednym panelu, a uprawnienia dla użytkowników nadawać elastycznie, według potrzeb danego stanowiska.

Aplikacja informuje użytkownika o wielu zdarzeniach na rachunku m.in. wpływach na rachunek, blokadach, płatnościach oczekujących na autoryzację. Prosty interfejs skraca czas realizacji operacji. Kontrahentów można od razu sprawdzić na białej liście podatników VAT. Dodatkowo, w łatwy sposób można wygenerować w aplikacji potwierdzenia i wyciągi, które można wysłać e-mailem, Whatsappem, Messengerem, Viberem czy innym komunikatorem. Zarządzanie płatnościami jest proste, użytkownik może szybko i bezpiecznie autoryzować płatności. Na ekranie głównym znajdują się dwa kafle - autoryzacja i przelewy odrzucone, które pozwalają od razu obsłużyć te operacje. Płatności, które czekają na autoryzację, użytkownik może zaznaczyć i potwierdzić jednym kliknięciem. Jedno kliknięcie wystarczy również, żeby zaakceptować całą paczkę zleceń.

W aplikacji jest widoczna pełna historia zleceń, kto je wprowadził, zmodyfikował i autoryzował przed danym użytkownikiem, co jest szczególnie istotne dla dużych przedsiębiorstw, w przypadku wielopoziomowych struktur akceptacji transakcji.

Użytkownik może personalizować ekran według potrzeb i decydować jak wygląda strona po uruchomieniu aplikacji, ma możliwość przestawiania i ukrywania elementów, dodawania szybkich skrótów jak przelew krajowy, zagraniczny, VAT, historia, może też ustawić tryb ciemny, tzw. dark mode. Aplikacja oferuje pomoc kontekstową - system podpowiada możliwe scenariusze użycia np. w zakresie parametryzacji widoku ekranu głównego oraz sposobów wyboru płatności do autoryzacji.

### ***Nowa funkcjonalność w Module dokumentów w Millenet dla Przedsiębiorstw***

3 czerwca udostępniliśmy kolejną funkcjonalność w procesie cyfrowej obsługi wymiany dokumentów pomiędzy klientem a bankiem. W bankowości internetowej Millenet dla Przedsiębiorstw w **Module dokumentów** dodaliśmy zakładkę WYŚLIJ. Nowa funkcjonalność pozwoli klientom na inicjowanie przekazywania do banku dokumentów w formacie pdf. Dokumenty będą podlegać automatycznej weryfikacji podpisów kwalifikowanych, jeśli takie zostały złożone. Po otrzymaniu dokumentów, pracownik banku będzie mógł je zatwierdzić i przekazać do wdrożenia lub cofnąć proces do klienta z prośbą o uzupełnienie. Dokumenty są procesowane w pełni elektronicznie bez potrzeby wydruków, co istotnie wpływa na redukcję czasu obsługi oraz śladu węglowego.

### ***Rozwój Serwisu eBOK do obsługi leasingu***

Funkcjonalności **serwisu eBOK**, służącego do obsługi umów leasingu przez klientów rozszerzyliśmy m.in. o: wniosek o przedterminowe zakończenie umowy, upoważnienie na wyjazd poza obszar UE, użyczenie przedmiotu, zgłoszenie zmiany formy prawnej, restrukturyzację umowy, potwierdzenie ustawowego salda. To oznacza, że klienci mogą już każdą sprawę dotyczącą swojej umowy leasingu złożyć do realizacji online w serwisie eBOK. Udział klientów korzystających z eBOK-a na koniec pierwszego półrocza 2023 roku - to 87% (wzrost o 2 pp. w stosunku do grudnia 2022 roku). Elektroniczne wnioski dotyczące obsługi umów i leasingowanych przedmiotów na koniec czerwca stanowiły już ponad 40% wszystkich składanych wniosków przez klientów.

### ***Poszerzenie sieci wpłatomatów o urządzenia Euronet i Planet Cash***

Poszerzyliśmy mapę dostępnych **wpłatomatów** dla klientów korporacyjnych. Od początku kwietnia klienci mogą deponować gotówkę dodatkowo w 3 tysiącach wpłatomatów sieci Euronet, a od 17 kwietnia br. uzyskali także dostęp do 2 tysięcy wpłatomatów sieci Planet Cash w Polsce.

Usługa jest dostępna dla każdego klienta banku posiadającego kartę płatniczą debetową lub obciążeniową. Urządzenia sieci Euronet i Planet Cash dostępne są w najdogodniejszych miejscach, takich jak stacje benzynowe, popularne sieci i galerie handlowe, oddziały wybranych banków jak również innych lokalizacjach takich jak lotniska, dworce i stacje metra.



## Millennium Leasing

W pierwszym półroczu 2023 roku działania biznesowe Millennium Leasing były skoncentrowane w kilku obszarach: wzroście dochodowości, zabezpieczeniu portfela poprzez wykorzystanie gwarancji BGK i programu gwarancji portfelowej EBI, wzroście dynamiki sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych i GAP, akwizycji klientów z segmentu SME, promowaniu finansowania pojazdów elektrycznych wśród klientów korzystających z leasingu instalacji fotowoltaicznych.

Łączna produkcja spółki w pierwszym półroczu 2023 roku to 6972 umów o łącznej wartości netto 1581 mln zł.

Najważniejsze inicjatywy realizowane przez spółkę:

### *Wdrażanie nowych produktów*

**Leasing z gwarancją de minimis BGK** spółka uruchomiła w styczniu 2023 roku, jako pierwsza firma na rynku. Gwarancja de minimis zastępuje dotychczasowy produkt leasingu z gwarancją BGK, którego sprzedaż zakończyła się w grudniu 2022 roku. Aby usprawnić proces obsługi nowego produktu, utworzono nowe ścieżki w systemie MilleAutoMat. W pierwszym półroczu 2023 roku podpisano 787 umów na łączną wartość netto 185 mln zł.

**Leasing proekologicznych przedmiotów** spółka uruchomiła w kwietniu 2023 roku. To kolejny krok we wspieraniu firm w zielonej zmianie. Dzięki tej ofercie przedsiębiorcy mogą sfinansować kompleksowo i na preferencyjnych warunkach zielone aktywa. Oferta obejmuje szeroki wybór przedmiotów z aż 53 grup, wśród których najistotniejszą stanowią maszyny i urządzenia. Co więcej oferta łączy możliwość skorzystania z różnych programów i promocji: obniżenia rat leasingu, promocji pozwalającej na obniżenie 3 pierwszych rat leasingu, programu MilleSun, który finansuje przedmioty pozyskujące energię z odnawialnych źródeł oraz programu Mój elektryk, umożliwiającego otrzymanie dotacji na zakup pojazdów zeroemisyjnych. W pierwszym półroczu 2023 roku aktywowano umowy leasingu proekologicznych przedmiotów o łącznej wartości netto 85 mln zł.

### *Rozwój kanałów sprzedaży*

W ramach **Współpracy z vendorami** - dostawcami przedmiotów leasingu w pierwszym półroczu 2023 roku zrealizowano transakcje z 1000 klientów o łącznej wartości netto 300 mln zł. Na koniec 30 czerwca 2023 roku spółka współpracowała z 800 dostawcami przedmiotów.

W ramach **Współpracy z brokerami finansowymi** zrealizowano produkcję o wartości netto 35 mln zł, co stanowi 236-procentowy wzrost sprzedaży liczony rok do roku. Obecnie współpracujemy z 9 firmami brokerskimi.

### *Promocja i rozwój oferty*

Od początku 2023 roku spółka aktywnie promowała ofertę **ubezpieczeń komunikacyjnych i GAP**. Na koniec pierwszego półroczu 2023 roku produkcja z ubezpieczeniem komunikacyjnym i GAP wyniosła 535 mln zł netto. Jest to wzrost o 25% w porównaniu do pierwszego półroczu roku ubiegłego.

We wrześniu 2022 roku Millennium Leasing przystąpił do rządowego programu **Mój elektryk** realizowanego przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) i Bank Ochrony Środowiska. Dzięki programowi klienci mogą uzyskać dotację do leasingu pojazdów zeroemisyjnych. W 2023 roku udział spółka kontynuuje udział w programie.

W pierwszym półroczu 2023 roku spółka nadal aktywnie rozwijała **MilleSun** - program finansowania przedmiotów, które pozyskują energię z odnawialnych źródeł. W omawianym okresie, tylko we współpracy z vendorami spółka udzieliła leasingu na zakup instalacji fotowoltaicznych o łącznej wartości netto 33 mln zł.

W pierwszej połowie 2023 roku promowano odświeżone Pakiety Korzyści w programie **MilleFlota**. Klient dzięki tej ofercie może m.in. skorzystać z usług/narzędzi zarządzania flotą oraz zyskuje

atrakcyjne rabaty na zakup części i usług serwisowych użytkowanych pojazdów (do 3,5 t). Do 30 czerwca 2023 roku sprzedano 635 Pakietów Korzyści.

### ***Digitalizacja procesów i obsługi klientów***

Spółka kontynuowała promocję **e-Podpisu** - zdalnego zawierania umów leasingu z wykorzystaniem elektronicznego podpisu kwalifikowanego. Na koniec czerwca 2023 roku już 51% umów w tej grupie klientów jest podpisywanych elektronicznie.

### **Działania edukacyjne w formie webinarów**

#### ***Webinary adresowane do firm***

Wspieramy klientów poprzez działania edukacyjne mające wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej oraz stosowane metody pracy, w szczególności poprzez realizowane samodzielnie oraz wspólnie z partnerami zewnętrznymi webinaria. W pierwszym kwartale 2023 roku przeprowadziliśmy webinarium z głównym ekonomistą banku, Grzegorzem Maliszewskim, poświęcone perspektywom gospodarki w 2023 roku oraz dwa webinaria o konkursach dotacyjnych w których jesteśmy bankiem partnerskim - kredyt technologiczny i kredyt ekologiczny. W każdym wydarzeniu uczestniczyło ponad 100 osób, czyli ok. 70% wszystkich zarejestrowanych. O dużej wartości merytorycznej dla naszych klientów mogą świadczyć przeciągające się za sprawą ilości pytań sesje Q&A, do których zawsze podchodzimy z dużą starannością.

Długofalowo współpracujemy z Klubem CFO ICAN Institute. Klub CFO to inicjatywa rozwojowo-networkingowa skupiająca dyrektorów finansowych (CFO) firm działających w Polsce. Klub CFO zapewnia dostęp do aktualnej wiedzy, jest także platformą wymiany doświadczeń oraz networkingu. Tematy poruszane podczas spotkań z przedsiębiorcami w pierwszym półroczu były związane z najaktualniejszymi wyzwaniami przed jakimi stoją dyrektorzy finansowi oraz osoby odpowiedzialne za finanse w firmie: nowoczesne metody zarządzania finansami, sztuczna inteligencja, strategia ESG, efektywna komunikacja. Webinary i spotkania cieszyły się dużym zainteresowaniem klientów banku.

#### ***Webinary adresowane do pracowników Banku obsługujących klientów Bankowości Przedsiębiorstw***

W 1 półroczu 2023 roku pracownicy obszaru bankowości przedsiębiorstw uczestniczyli w szeregu szkoleń podnoszących ich kwalifikacje oraz uzupełniających wiedzę w zakresie zmieniających się produktów i procedur, w tym: związanych z wdrażanymi produktami kredytowymi, nową aplikacją mobilną, nowymi rozwiązaniami bankowości internetowej czy zmian prawnych w zakresie powołania i prowadzenia fundacji rodzinnych.

Doradcy oraz specjaliści Bankowości Przedsiębiorstw mają możliwość uczestnictwa w cyklicznym alercie makroekonomicznym prowadzonym przez głównego ekonomistę banku oraz Pulsie Pomocy Publicznej. W ramach tej ostatniej inicjatywy organizowane są co dwa tygodnie spotkania ekspertów banku oraz partnerów zewnętrznych z doradcami sieci sprzedaży, w ramach których przekazywana jest wiedza o dostępnym możliwościach wsparcia finansowania inwestycji i aktualnych możliwościach otrzymania pomocy publicznej.

## 4. NAJWAŻNIEJSZE NAGRODY I OSIĄGNIĘCIA W 1-SZEJ POŁOWIE 2023 ROKU



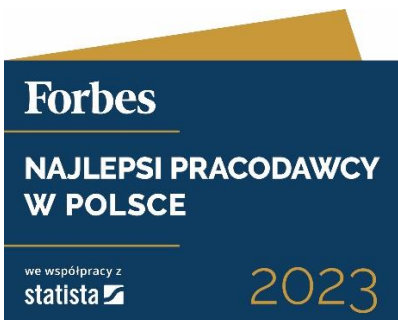
### Złoty Listek CSR

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



### Wygraliśmy Złotego Bankiera! Bank Millennium z tytułem Złoty Bank 2023 za najlepszą wielokanałową jakość obsługi 2023

Bank znalazł się na podium we wszystkich kategoriach, składających się na nagrodę główną, a w dwóch był najlepszy. Bezkonkurencyjna okazała się infolinia, najlepsza trzeci rok z rzędu, która w tym i ubiegłym roku zdobyła ponad 90% punktów, co wg organizatorów jest rekordem trudnym do pobicia. Tak samo wysoko została oceniona korespondencja przez e-mail/chat. O zwycięstwie zdecydowała również bardzo wysoka pozycja serwisu w oddziałach własnych banku. „Złoty Bankier” to największe badanie sektora bankowego w Polsce, organizowane przez Bankier.pl i „Puls Biznesu”.



### 2 miejsce w rankingu Najlepsi Pracodawcy Polska 2023 w kategorii „Banki i usługi finansowe”

Bank ponownie zajął drugie miejsce w rankingu najlepszych pracodawców bankowości i usług finansowych oraz 32 wśród wszystkich firm ujętych w 4. edycji rankingu Najlepsi Pracodawcy Polska 2023. Ranking 300 działających w Polsce firm osiągających sukcesy w zakresie HR przygotował magazyn Forbes Polska i firma Statista.



### 2 i 3 miejsce w rankingu czarnych kart kredytowych Magazynu Forbes.

W tym roku Millennium Mastercard World Elite VIP i Millennium Mastercard Word Elite zajęły 2 i 3 miejsce w rankingu Magazynu Forbes. W ocenie jury ważną rolę odegrały usługi dodatkowe, ubezpieczenia, assistance, programy zniżkowe lojalnościowe i sposób rozliczania transakcji zagranicznych.



### Millennium liderem w rankingu Najlepszych Kont wspierających biznes według Bankier.pl

Według rankingu serwisu Bankier.pl za kwiecień 2023 Konto Mój Biznes wspierające małe firmy jest najtańsze na rynku. Na podium znalazły się najlepsze banki, które są otwarte na zmiany i słuchają głosu przedsiębiorców. W rankingu analizowano miesięczną opłatę za konto firmowe w PLN; miesięczną opłatę za konto walutowe w euro; kwotę premii pieniężnej za aktywności; miesięczną opłatę za kartę debetową oraz roczną/miesięczną opłatę za kartę kredytową.



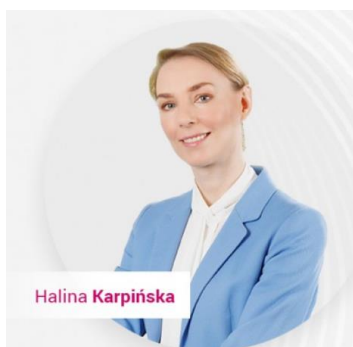
### Bank Millennium najlepszym bankiem w Polsce według magazynu Global Finance.

Ponownie zostaliśmy nagrodzeni przez prestiżowy magazyn Global Finance i zdobyliśmy tytuł najlepszego banku w Polsce w 2023 roku (The Best Bank in Poland for 2023). Nagrody Global Finance zostały ogłoszone po raz trzydziesty. - *Dokładamy wszelkich starań, aby zaspokajać stale rosnące i zmieniające się potrzeby naszych klientów* - skomentował wyróżnienie Joao Bras Jorge, Prezes Zarządu Banku.



### Bank triumfotorem rankingu Instytucja Roku.

Zdobyliśmy nagrody aż w 4 kategoriach: Najlepsza aplikacja mobilna, Najlepsza bankowość internetowa, Najlepszy zdalny proces otwarcia konta oraz Najlepszy proces otwarcia konta w placówce. W rankingu portalu Moje Bankowanie 21 placówek Banku odebrało również wyróżnienia Najlepsza placówka bankowa w Polsce. Instytucja Roku to kompleksowy ranking organizowany przez Moje Bankowanie. Plebiscyt koncentruje się na jakości obsługi klienta w sektorze bankowym.



### Halina Karpińska, dyrektorka Dept. Bankowości Elektronicznej po raz 4-ty w gronie najbardziej wpływowych kobiet polskiej branży płatniczej w

Podobnie jak w latach poprzednich celem rankingu Cashless.pl, który przyświecał organizatorom było włączenie się w starania na rzecz równouprawnienia zawodowego płci oraz promowanie kobiet na ważnych stanowiskach w instytucjach działających w sektorze płatności, powszechnie uważanym za bardziej męski.





## 2. miejsce zespołu Relacji Inwestorskich w ankiecie „Parkietu”

W największym w Polsce badaniu komunikacji spółek giełdowych z rynkiem Dept. Relacji z Inwestorami, w składzie **Dariusz Górski**, **Katarzyna Stawinoga** i **Marek Miśków**, zajął 2. miejsce. W tym roku przedstawiciele instytucji finansowych oceniający komunikację z rynkiem przyznali firmom średnio po 4,1 pkt w skali od 1 do 6. Na podium znalazły się LPP (5,82 pkt), Bank Millennium (5,38 pkt) i Asseco Poland (4,92 pkt) z minimalnymi różnicami w punktacji.

1 miejsce zespołu ekonomistów Banku Millennium w rankingu REFINITIV

STARMINE AWARDS FOR REUTERS POLLS FROM REFINITIV The gold standard in forecasting.



## 1 miejsce zespołu ekonomistów w rankingu Refinitiv

W rankingu Refinitiv (poprzednio Reuters) kierowany przez **Grzegorza Maliszewskiego** zespół ekonomistów Banku, który tworzą też **Andrzej Kamiński** i **Mateusz Sutowicz**, ponownie zajął 1. miejsce w podsumowaniu prognoz makroekonomicznych za 2022 rok (Economics Award). Dodatkowo w rankingu prognoz kursów walut na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej zespół uplasował się na 5. pozycji, wyprzedzając m.in. Citibank, Goldman Sachs i Bank of America.



## Gwiazda Jakości Obsługi ponownie dla Banku Millennium

Bank kolejny rok z rzędu znalazł się w gronie firm uhonorowanych tytułem Gwiazdy Jakości Obsługi, przyznawanym najbardziej przyjaznym firmom w Polsce na podstawie badania satysfakcji konsumentów. Wyróżnienie przyznawane przez Polski Standard Jakości Obsługi oznacza, że Bank reprezentuje najwyższe standardy obsługi, wyróżnia się na tle konkurencji, a marka Millennium zyskała rekomendacje konsumentów.



## Ekonomiści Banku wśród najlepszych prognozów dziennika „Parkiet”

Po raz kolejny zespół ekonomistów Banku znalazł się w czołówce rankingu najlepszych prognozów Parkietu. **Grzegorz Maliszewski**, **Mateusz Sutowicz** i **Andrzej Kamiński** od lat trafnie analizują to, co dzieje się w gospodarce, nawet w tak turbulentnych i pełnych anomalii czasach. W styczniowym zestawieniu Parkietu zostali wyróżnieni m.in. za wyjątkowo stabilną formę progностyczną.



**1. miejsce w kategorii Najlepszy dystrybutor produktów strukturyzowanych w Polsce oraz Europie Wschodniej!**

W tegorocznej edycji SRP European Awards 2023 - najbardziej prestiżowego, międzynarodowego konkursu dla branży produktów strukturyzowanych - zajęliśmy 1. miejsce w kategorii Najlepszy dystrybutor produktów strukturyzowanych w Polsce (Best Distributor in Poland), która bierze pod uwagę zrealizowany wolumen sprzedaży i finalny zwrot z inwestycji dla klienta, oraz 1. miejsce w kategorii Najlepszy dystrybutor produktów strukturyzowanych w Europie Wschodniej (Best Distributor Eastern Europe 2022).



**14. edycja konkursu Polish National Sales Awards (PNSA) doceniła pracowników Millennium**

W konkursie Polish National Sales Awards (PNSA) nagrodzono najlepszych specjalistów branży sprzedaży i obsługi klienta w Polsce. Wśród laureatów znaleźli się **Magdalena Popławska**, Kierująca Zespołem Obsługi Korespondencji Elektronicznej w DBB (kategoria Menadżer ds. Obsługi Klienta) i **Radosław Juszyński**, Kierujący placówką 499 w Łodzi (kategoria Menadżer Zespołu Sprzedaży). W finale znaleźli się również **Piotr Mianowski** (Dept. Klienta Zamożnego), **Michał Brenner** (Dept. Bankowości Bezpośredniej), **Bartosz Michalczyk** (Oddział Gdynia), **Justyna Kopińska** (Oddział Świdnica) i **Jakub Zalewski** (Oddział Chojnice).



## 5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

### 5.1. PRZEGLĄD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

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

Cele misji zarządzania ryzykiem osiągnane 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 2023-2025”. Dokument ten jest opracowany w horyzoncie trzyletnim i podlega corocznemu przeglądowi i uaktualnieniu. Jest on zatwierdzany przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Strategia ryzyka jest nierozdzielnie związana z innymi dokumentami strategicznymi, takimi jak: Budżet, Plan Płynności, Plan Kapitałowy.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa szczególną wagę przykłada 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.

## 4.1. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

### Zarządzanie i planowanie kapitałowe

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

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

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

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

### Regulacyjna adekwatność kapitałowa

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

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

- Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX) - zalecenie KNF dotyczące dodatkowego wymogu kapitałowego dla zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, wynikające z art. 138 ust. 1 pkt 2a ustawy Prawo bankowe. Wysokość tego bufora jest ustalana dla poszczególnych banków corocznie przez KNF w wyniku procesu Badania i Oceny Nadzorczej (BION) i obejmuje ryzyko niedostatecznie pokryte - zdaniem KNF - przez minimalne wymogi w zakresie funduszy własnych, określone w art. 92 CRR. Aktualnie bufor ten został ustalony w zaleceniach KNF wydanych pod koniec 2021 roku w wysokości 1,95 p.p. (Bank) i 1,94 p.p. (Grupa) dla łącznego wskaźnika kapitałowego (TCR), co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 1,47 p.p. (Bank) i 1,46 p.p. (Grupa) ponad Wskaźnik Tier 1 oraz 1,10 p.p. (Bank) i 1,09 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%.

Bank otrzymał w grudniu 2022 roku zalecenie dotyczące utrzymania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego („P2G”) w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych, na poziomie 1,72 p.p. oraz 1,75 p.p. (na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym) ponad wartość OCR. Zgodnie z zaleceniem, dodatkowy narzut powinien składać się w całości z kapitału podstawowego Tier 1.

Minimalne wymagane przez KNF wielkości wskaźników kapitałowych w zakresie wymogu połączonego bufora (OCR) były osiągnięte w 4 kwartale 2022 r. i były nadal osiągane w 1-szym półroczu 2023 roku. W zakresie oczekiwanych przez KNF poziomów, obejmujących dodatkowy narzut P2G, Grupa nie osiąga ich jeszcze dla Wskaźnika T1.

Trzeba zauważyć, że powyższe poziomy wskaźników kapitałowych Grupy na koniec czerwca 2023 roku nie uwzględniają zysku netto okresu. Gdyby wynik netto był włączony do funduszy własnych, wskaźniki kapitałowe Grupy byłyby wyższe o 0,7 - 0,8 p.p.

Wskaźnik dźwigni kształtuje się na bezpiecznym poziomie 4,60%, znacznie przekraczając regulacyjne minimum 3%.

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

Poniższa tabela prezentuje te wielkości według stanu na 30 czerwca 2023 r. O każdej zmianie poziomów wymaganego kapitału Bank poinformuje zgodnie z przepisami.

<b>Minimalne poziomy wskaźników kapitałowych</b>		<b>30.06.2023</b>	
<b>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET1)</b>		<b>Bank</b>	<b>Grupa</b>
Minimum		4,50%	4,50%
Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX)		1,10%	1,09%
TSCR CET1 (Łączne wymogi SREP/BION)		5,60%	5,59%
Bufor zabezpieczenia kapitału		2,50%	2,50%
Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII)		0,25%	0,25%
Bufor ryzyka systemowego		0,00%	0,00%
Bufor antycykliczny		0,00%	0,00%
Wymóg połączonego bufora		2,75%	2,75%
OCR CET1 (Łączne wymogi kapitałowe CET1)		8,35%	8,34%
<b>Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)</b>		<b>Bank</b>	<b>Grupa</b>
Minimum		6,00%	6,00%
Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX)		1,47%	1,46%
TSCR T1 (Łączne wymogi SREP/BION)		7,47%	7,46%
Bufor zabezpieczenia kapitału		2,50%	2,50%
Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII)		0,25%	0,25%
Bufor ryzyka systemowego		0,00%	0,00%
Bufor antycykliczny		0,00%	0,00%
Wymóg połączonego bufora		2,75%	2,75%
OCR T1 (Łączne wymogi kapitałowe T1)		10,22%	10,21%
<b>Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)</b>		<b>Bank</b>	<b>Grupa</b>
Minimum		8,00%	8,00%
Bufor II Filara kredytów walutowych (RRE FX)		1,95%	1,94%
TSCR TCR (Łączne wymogi SREP/BION)		9,95%	9,94%
Bufor zabezpieczenia kapitału		2,50%	2,50%
Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (OSII)		0,25%	0,25%
Bufor ryzyka systemowego		0,00%	0,00%
Bufor antycykliczny		0,00%	0,00%
Wymóg połączonego bufora		2,75%	2,75%
OCR TCR (Łączne wymogi kapitałowe TCR)		12,70%	12,69%

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 2023 roku obydwie powyższe cele kapitałowe zostały spełnione.

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

**Ocena adekwatności kapitałowej**

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

<b>Adekwatność kapitałowa (mln zł)</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
	<b>Grupa</b>	<b>Grupa</b>	<b>Bank</b>	<b>Bank</b>
Aktywa ważone ryzykiem	47 147,9	48 497,3	46 988,8	48 046,0
<b>Wymogi w zakresie funduszy własnych, w tym:</b>	<b>3 771,8</b>	<b>3 879,8</b>	<b>3 759,1</b>	<b>3 843,7</b>
- z tytułu ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta	3 301,3	3 380,6	3 308,0	3 386,7
- z tytułu ryzyka rynkowego	18,0	18,0	18,0	18,0
- z tytułu ryzyka operacyjnego	446,4	474,5	427,0	432,3
- z tytułu korekty wartości godziwej dla ryzyka kredytowego	6,1	6,7	6,1	6,7
<b>Fundusze własne, w tym:</b>	<b>6 962,3</b>	<b>6 991,1</b>	<b>6 939,2</b>	<b>6 980,1</b>
- Kapitał podstawowy Tier 1	5 510,9	5 469,9	5 487,8	5 458,9
- Kapitał Tier 2	1 451,4	1 521,2	1 451,4	1 521,2
<b>Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)</b>	<b>14,77%</b>	<b>14,42%</b>	<b>14,77%</b>	<b>14,53%</b>
Minimalny wymagany poziom	12,69%	12,69%	12,70%	12,70%
Nadwyżka (+) / Niedobór (-) wsk. TCR (p.p.)	2,08	1,73	2,07	1,83
<b>Wskaźnik kapitału Tier 1</b>	<b>11,69%</b>	<b>11,28%</b>	<b>11,68%</b>	<b>11,36%</b>
Minimalny wymagany poziom	10,21%	10,21%	10,22%	10,22%
Nadwyżka (+) / Niedobór (-) wsk. T1 (p.p.)	1,48	1,07	1,46	1,14
<b>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)</b>	<b>11,69%</b>	<b>11,28%</b>	<b>11,68%</b>	<b>11,36%</b>
Minimalny wymagany poziom	8,34%	8,34%	8,35%	8,35%
Nadwyżka (+) / Niedobór (-) wsk. CET1 (p.p.)	3,35	2,94	3,33	3,01
<b>Wskaźnik dźwigni finansowej</b>	<b>4,60%</b>	<b>4,72%</b>	<b>4,61%</b>	<b>4,74%</b>
Minimalny wymagany poziom	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Nadwyżka(+)/ Niedobór(-) dźwigni finansowej (p.p.)	1,60	1,72	1,61	1,74

Wzrost współczynników kapitałowych w 2 kw. 2023 roku w porównaniu do 1 kw. 2023 wynikał głównie ze wzrostu funduszy własnych, przy równoczesnym spadku aktywów ważonych ryzykiem / wymogów w zakresie funduszy własnych. Fundusze własne zwiększyły się o 182 mln zł (o 2,7%), przede wszystkim w rezultacie spadku ujemnej wyceny skarbowych papierów wartościowych wycenianych przez kapitały. Wymogi w zakresie funduszy własnych spadły o 65 mln zł (o 1,6%). Wskaźnik dźwigni finansowej zwiększył się z powodu wspomnianego wzrostu funduszy własnych.

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

W pierwszej połowie 2023 roku Bank kontynuował działania w celu dalszego wzmocnienia wskaźników kapitałowych. Priorytetem Banku jest obecnie ich stałe i bezpieczne utrzymywanie ponad minimalne wymagania i podejmowanie dalszych potrzebnych kroków w kierunku spełnienia wymogów MREL.

Jak poinformowano w Raporcie bieżącym nr 19/2023, w czerwcu 2023 roku Bankowy Fundusz Gwarancyjny wydał decyzję na mocy art. 96a - 96d ustawy o BFG, zakazującą Bankowi wypłaty zysków powyżej maksymalnej kwoty podlegającej wypłacie związanej z minimalnym wymogiem w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (M-MDA).

**MREL**

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

Bank otrzymał w czerwcu 2023 r. wspólną decyzję organów do spraw restrukturyzacji i porządkowanej likwidacji, zobowiązującą do spełnienia wymogów MREL. Na moment zakomunikowania decyzji, Bank na poziomie skonsolidowanym jest zobowiązany spełnić minimalny wymóg MRELTrea w wysokości 14,42% oraz MRELtem w wysokości 4,46%. Minimalny wymóg podporządkowania MRELTrea wynosi zaś 14,28% oraz MRELtem 4,44%. Dodatkowo w decyzji wyznaczono zaktualizowane minimalne wymogi, które muszą być spełnione do 31 grudnia 2023 roku - na poziomach 18,89% (skonsolidowany MRELTrea) i 5,91% (skonsolidowany MRELtem).

Dodatkowo w odniesieniu do powyższych decyzji, Bank powinien także spełnić wymogu MREL z uwzględnieniem Wymogu połączonego bufora (obecnie 2,75%).

Wskaźniki MREL	30.06.2023	31.03.2023	30.06.2022
<b>Wskaźnik MRELTrea</b>	<b>14,93%</b>	<b>14,26%</b>	<b>15,16%</b>
Minimalny wymagany wskaźnik MRELTrea	14,42%	15,60%	15,60%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) Wskaźnika MRELTrea (p.p.)	0,51	-1,34	-0,44
Minimalny wymagany poziom po włączeniu Wymogu połączonego bufora (CBR)	17,17%	18,35%	18,35%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) Wskaźnika MRELTrea+CBR (p.p.)	-2,24	-4,09	-3,19
<b>Wskaźnik MRELtem</b>	<b>5,87%</b>	<b>5,76%</b>	<b>6,78%</b>
Minimalny wymagany wskaźnik MRELtem	4,46%	4,46%	3,00%
Nadwyżka(+) / Deficyt(-) wskaźnika MRELtem (p.p.)	1,41	1,30	3,78

W zakresie wymogów MRELTrea i MRELtem, Grupa prezentuje nadwyżkę w porównaniu do minimalnych wymaganych poziomów na datę raportową, jednakże nie spełnia Wymogu MRELTrea po włączeniu Wymogu połączonego bufora.

Jak poinformowano w Raporcie bieżącym nr 19/2023, w czerwcu 2023 roku Bankowy Fundusz Gwarancyjny wydał decyzję na mocy art. 96a - 96d ustawy o BFG, zakazującą Bankowi wypłaty zysków powyżej maksymalnej kwoty podlegającej wypłacie związanej z minimalnym wymogiem w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (M-MDA).

Uzyskując opisaną poprawę wskaźników kapitałowych, priorytetem Banku jest podejmowanie dalszych niezbędnych kroków w kierunku spełnienia wymogów MREL, biorąc pod uwagę poziom wymagany po zakończeniu okresu przejściowego na 31 grudnia 2023 roku. Bank planuje pokryć niedobór do końca 2023 roku poprzez kombinację organicznego generowania kapitału, optymalizację aktywów ważonych ryzykiem (w tym sekurytyzację) oraz emisję instrumentów dłużnych, o ile to będzie wymagane i warunki rynkowe pozwolą. Biorąc pod uwagę powyższe, Bank przygotował Program Emisji Euroobligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 3 mld EUR, co ostatecznie ogłoszone w raporcie bieżącym w czerwcu 2022 roku.

## 4.2. 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 I półroczu 2023 roku Grupa Banku Millennium, zarówno w segmencie korporacyjnym, jaki i detalicznym, koncentrowała się na wprowadzaniu zmian w polityce kredytowej, które miały na celu zapewnienie odpowiedniej jakości portfela w nowym, bardziej wymagającym otoczeniu gospodarczym.

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

W segmencie korporacyjnym Grupa koncentrowała się na analizach portfela kredytowego i branż kredytobiorców w celu monitorowania ryzyka, ze szczególnym uwzględnieniem klientów potencjalnie najbardziej narażonych na negatywne zmiany w otoczeniu gospodarczym. Dodatkowo Grupa pracowała nad dalszym ulepszeniem procesów i produktów kredytowych.

W segmencie detalicznym Bank koncentrował się na dostosowywaniu polityki kredytowej do zmieniającego się otoczenia makroekonomicznego, w szczególności wdrożono zmiany mitygujące potencjalny wzrost ryzyka związany z rosnącymi kosztami kredytowymi oraz inflacją. Dodatkowo zwiększona została częstotliwość monitorowania portfela kredytowego udzielonego rezydentom Polski z obywatelstwem ukraińskim.

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

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

### **Jakość portfela kredytowego**

Udział kredytów z utratą wartości, obejmujących koszyk 3 oraz aktywa POCI (ang. Purchased or Originated Credit Impaired) w sytuacji zagrożonej (*ang. default*), w portfelu kredytowym ogółem na koniec czerwca 2023 r. wynosił 4,51%. Oznacza to niewielki wzrost o 6 p.p. z poziomu 4,45% na koniec 2022, który w dużej mierze został osiągnięty dzięki prowadzonej przez Grupę polityce sprzedaży i spisywania należności. Udział kredytów przeterminowanych o ponad 90 dni w portfelu ogółem uległ zwiększeniu z 2,03% w grudniu 2022 roku do 2,10% w czerwcu 2023 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 69,91% w grudniu 2022 do 73,04% obecnie. Pokrycie rezerwami ogółem kredytów przeterminowanych ponad 90 dni wzrosło z poziomu 154% na koniec 2022 roku do poziomu 157% na koniec czerwca 2023. W pierwszej połowie 2023 oba te wskaźniki uległy poprawie mimo, iż spisano ok. 112 mln zł w pełni pokrytych należności i sprzedano ok. 85 mln zł należności z wysokim pokryciem.

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

<b>Wskaźniki jakości portfela Grupy</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kredyty z utratą wartości ogółem (mln zł)	3 456	3 518
Rezerwy ogółem (mln zł)	2 524	2 460
Kredyty z utratą wartości do kredytów ogółem (%)	<b>4,51%</b>	<b>4,45%</b>
Kredyty przeterminowane ponad 90 dni/kredyty ogółem	2,10%	2,03%
<b>Rezerwy ogółem/kredyty z utratą wartości (%)</b>	<b>73,04%</b>	<b>69,91%</b>
Rezerwy ogółem/kredyty przeterminowane (>90dni) (%)	156,74%	153,58%

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

Wskaźnik kredytów z utratą wartości dla klientów detalicznych spadł z 4,86% do 4,77% (uwzględniając spadek o 0,04 p.p. w portfolio innych produktów detalicznych oraz spadek o 0,31 p.p. w portfolio kredytów hipotecznych), a dla portfela przedsiębiorstw wskaźnik ten wzrósł w tym samym czasie z poziomu 3,07% do 3,58% (wzrost w portfolio leasingowym o 0,24 p.p. oraz wzrost o 0,68 p.p. w portfolio pozostałych przedsiębiorstw). W ciągu 6 miesięcy tego roku wartość walutowych kredytów hipotecznych (pomniejszonych o odpisy) spadła aż o ok. 33,8% (w ujęciu złotowym) zarówno w następstwie amortyzacji tego portfela jak i w wyniku zwiększenia odpisów na ryzyko prawne kredytów hipotecznych w CHF. Dodatkowo należy zwrócić uwagę, że walutowy portfel hipoteczny byłego Euro Banku w kwocie ok. 461 mln zł, objęty jest gwarancją i kompensacją ze strony Société Générale. Wyłączając portfel Euro Banku, udział kredytów hipotecznych w walutach obcych w całości portfela kredytowego zmniejszył się w tym okresie z 8,1% do 5,5%. Poprawie struktury walutowej portfela kredytów hipotecznych był efektem wzrostu portfela kredytów złotych oraz znaczącego spadku portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych.

Jakość portfela kredytowego w poszczególnych rodzajach kredytów:

<b>Rodzaj kredytu</b>	<b>Kredyty przeterminowane powyżej 90 dni</b>		<b>Kredyty z utratą wartości</b>	
	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<i>Hipoteczne</i>	1,03%	0,98%	2,34%	2,65%
<i>Inne dla Klientów detalicznych*</i>	5,53%	5,73%	9,89%	9,93%
Klienci detaliczni* razem	2,48%	2,42%	4,77%	4,86%
<i>Leasing</i>	0,93%	0,74%	4,18%	3,94%
<i>Pozostałe Przedsiębiorstwa</i>	0,65%	0,65%	3,17%	2,49%
Przedsiębiorstwa razem	0,77%	0,69%	3,58%	3,07%
<b>Portfel kredytów ogółem</b>	<b>2,10%</b>	<b>2,03%</b>	<b>4,51%</b>	<b>4,45%</b>

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

Portfel Grupy charakteryzuje się odpowiednią dywersyfikacją, zarówno ze względu na koncentrację największych ekspozycji, jak i ze względu na koncentrację w sektorach gospodarki. Udział 10 największych ekspozycji utrzymuje się na bezpiecznym, niskim poziomie 4,6% (spadek w 2023 roku z 4,7%).

### 4.3. 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 w Księdze Bankowej obejmuje oddziaływanie, jakie potencjalne zmiany stóp procentowych miałyby na wynik finansowy oraz wartość ekonomiczną kapitału Grupy. Ryzyko to obejmuje ryzyko niedopasowania, ryzyko bazowe i ryzyko opcji klienta.

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

Główną miarą stosowaną przez Grupę w celu oceny ryzyka rynkowego jest parametryczny model VaR (Value at Risk) - oczekiwana strata, która może pojawić się w portfelu w określonym okresie (10-dniowy okres utrzymania) z określonym prawdopodobieństwem (99% przedział ufności), w wyniku niekorzystnych zmian na rynku. Pomiar wartości zagrożonej (VaR) odbywa się codziennie, zarówno indywidualnie dla każdego z obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie ryzyka i zarządzanie nim, jak i na bazie skonsolidowanej dla Banku ogółem, Księgi Bankowej jak i Handlowej, z uwzględnieniem efektu dywersyfikacji istniejącej pomiędzy poszczególnymi portfelami.

W I półroczu 2023, ekspozycja VaR pozostawała średnio na poziomie ok. 314,5 mln zł dla Grupy, czyli łącznie dla Księgi Handlowej oraz Księgi Bankowej, (57% limitu) oraz ok. 3,7 mln zł dla Księgi Handlowej (16% limitu). Ekspozycja na ryzyko rynkowe na koniec czerwca 2023 wynosiła ok. 329,9 mln zł (60% limitu) oraz ok. 5,1 mln zł dla Księgi Handlowej (22% limitu). Wszystkie przekroczenia limitów na ryzyko rynkowe są raportowane, dokumentowane oraz ratyfikowane na odpowiednim poziomie kompetencji. W I półroczu 2023 nie odnotowano przekroczeń limitów określonych dla ryzyka rynkowego.

W obecnym otoczeniu rynkowym Grupa nadal działała bardzo ostrożnie. Otwarte pozycje stanowią głównie instrumenty na stopę procentową oraz instrumenty walutowe. Zgodnie ze Strategią Ryzyka przyjętą w Grupie, otwarte pozycje walutowe są dozwolone, ale powinny być utrzymywane na niskim poziomie. W tym celu wprowadzono w Grupie system konserwatywnych limitów na otwartą pozycję walutową (zarówno limity w ciągu dnia jak i na zamknięcie), a otwarte pozycje walutowe dozwolone są jedynie w Księdze Handlowej. W I półroczu 2023 roku całkowita pozycja walutowa (w ciągu dnia, jak również na zamknięcie) pozostawała znacznie poniżej wewnętrznie obowiązujących limitów oraz 2% Funduszy Własnych.

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



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

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

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

- Wpływ zmiany krzywej dochodowości 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)

oraz miesięcznie:

- wpływ zmiany krzywej dochodowości o 100 punktów bazowych w górę/dół na wartość ekonomiczną kapitału (EVE),
- wrażliwość wartości pozycji na zmiany stóp procentowych mierzoną za pomocą BPVx100, czyli pomnożoną przez 100 zmianę wartości portfela przy równoległym przesunięciu krzywej rentowności o 1 punkt bazowy,
- wpływ jednorazowej zmiany stóp procentowych o 100 punktów bazowych na wynik z tytułu odsetek w horyzoncie następnych 12 miesięcy.

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

Wyniki powyższych analiz dla dochodu odsetkowego netto (NII), BPV\*100 oraz wartości ekonomicznej kapitału (EVE) były regularnie monitorowane i raportowanie do Komitetu Kapitału, Aktywów i Pasywów, Komitetu Ryzyka, Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej. Wyniki pomiaru IRRBB na koniec czerwca 2023 r. wskazują, że w perspektywie EVE Grupa jest najbardziej narażona na scenariusz wzrostu stóp procentowych, natomiast w perspektywie NII - spadku. Wyniki nadzorczych testów warunków skrajnych wg. stanu na czerwiec 2023 r. pokazują jednak, że nawet w najdotkliwszym scenariuszu testu wartości odstających spadek wartości ekonomicznej kapitału dla Księgi Bankowej jest poniżej limitu nadzorczego wynoszącego 15% kapitału podstawowego Tier 1. Podobnie spadek EVE w standardowym scenariuszu nagłego równoległego przesunięcia krzywej dochodowości o +/-200 punktów bazowych również nie przekracza nadzorczego maksimum, tj. jest poniżej 20% funduszy własnych.

Wyniki wrażliwości wyniku odsetkowego w horyzoncie następnych 12 miesięcy po 30 czerwca 2023 roku oraz dla pozycji w Polskich Złotych, w Księdze Bankowej, przeprowadzane są przy następujących założeniach:

- statycznej struktury bilansu na ten dzień odniesienia (bez zmian w ciągu kolejnych 12 miesięcy),
- poziomu odniesienia wyniku odsetkowego netto przy założeniu, że wszystkie aktywa i pasywa o zmiennej stopie procentowej odzwierciedlają już poziom rynkowych stóp procentowych na dzień 30 czerwca 2023 r. (np. stopa referencyjna NBP została ustalona na poziomie 6,75%),
- zastosowania równoległego przesunięcia krzywej dochodowości o 100 p.b. w górę i w dół jako dodatkowego szoku dla wszystkich poziomów rynkowych stóp procentowych na dzień

30 czerwca 2023 r., który jest ustalany na dzień przeszacowania aktywów i pasywów występujący w ciągu następujących 12 miesięcy.

W scenariuszu równoległego spadku stóp procentowych o 100 punktów bazowych wynik jest ujemny i wynosi -102 mln zł lub -2,0% w stosunku do referencyjnego wyniku odsetkowego netto Grupy. W scenariuszu równoległego wzrostu stóp procentowych o 100 punktów bazowych wynik jest dodatni i wynosi 85 mln zł lub 1,7% względem referencyjnego wyniku odsetkowego netto Grupy.

### 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 2023 r. grupa nadal charakteryzowała się solidną płynnością. Wszystkie nadzorcze i wewnętrzne wskaźniki płynności nadal utrzymywały się znacznie powyżej obowiązujących minimalnych limitów. Kroki podjęte w ramach standardowych i wiążących procedur zarządzania ryzykiem okazały się wystarczające do zarządzania płynnością w obecnym otoczeniu rynkowym

W 1 półroczu 2023 roku, Grupa utrzymała wskaźnik kredyty/depozyty na poziomie znacznie poniżej 100%. Wskaźnik ten wynosił 74% na koniec czerwca 2023 r. (78% na koniec grudnia 2022). Portfel aktywów płynnych jest traktowany przez Grupę jako rezerwa płynności, który pozwoli przetrwać sytuacje kryzysowe. Portfel aktywów płynnych składa się głównie z płynnych, dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez rząd polski, inne rządy UE oraz wielostronne banki rozwoju. Dodatkowo, portfel uzupełniony jest gotówką oraz ekspozycjami wobec Narodowego Banku Polskiego. Udział płynnych, dłużnych papierów wartościowych (włączając bony pieniężne NBP) w portfelu papierów wartościowych ogółem wynosił na koniec czerwca 2023 roku ok. 99% i osiągnął poziom ok. 29,2 miliarda PLN (25% aktywów ogółem), podczas, gdy na koniec grudnia 2022 poziom ten wynosił 20,4 miliarda PLN (18% aktywów ogółem).

Wskaźniki płynności	31.12.2022	30.06.2023
Wskaźnik Kredyty/Depozyty (w %)	78%	74%
Portfel aktywów płynnych (mln zł)*	24 349	31 118
Wymóg dotyczący pokrycia płynności, LCR (w %)	223%	260%

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

Depozyty ogółem klientów Grupy osiągnęły poziom 100,6 mld zł (98,0 mld zł na koniec grudnia 2022 r.). Udział środków pochodzących od osób fizycznych w całości depozytów klientów wyniósł ok. 71,3% na koniec czerwca 2023 r. (70,2% na koniec grudnia 2022 r.). Utrzymanie wysokiego udziału środków od osób fizycznych miało pozytywny wpływ na płynność Grupy i wspierało utrzymanie wskaźników nadzorczych na bezpiecznych poziomach.

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

Poziom koncentracji depozytów jest monitorowany na bieżąco i nie miał negatywnego wpływu na stabilność bazy depozytowej w 1 półroczu 2023 roku. W przypadku znacznego wzrostu udziału największych deponentów w bazie depozytowej, dodatkowe środki pozyskane od tych deponentów nie są traktowane jako stabilne. Co więcej, w celu zabezpieczenia przed fluktuacjami bazy depozytowej, Grupa utrzymuje rezerwę płynnych aktywów w postaci portfela papierów wartościowych jak opisano powyżej.

Zgodnie z ostatecznym tekstem tzw. pakietu CRD V/CRR II, Grupa wyznacza dziennie wymóg pokrycia płynności (LCR) oraz kwartalnie wymóg stabilnego finansowania netto (NSFR). W 1 półroczu 2023 r. minimalny nadzorczy poziom dla obu wskaźników LCR oraz NSFR w wysokości 100% został osiągnięty przez Grupę.

LCR dla Grupy pozostał na bezpiecznym poziomie 260% na koniec czerwca 2023 r. (223% na koniec grudnia 2022). Bezpieczna pozycja płynnościowa została utrzymana przez Grupę w związku ze wzrostem depozytów Klientów, które zagwarantowały stabilny poziom portfela aktywów płynnych.

W 1 półroczu 2023 r. w Grupie regularnie obliczano również wymóg stabilnego finansowania netto (NSFR). W każdym kwartale wskaźnik NSFR był powyżej minimum nadzorczego w wysokości 100% (minimum nadzorcze obowiązuje od czerwca 2021 roku).

Ponadto Grupa stosuje wewnętrzną analizę płynności strukturalnej na bazie skumulowanych urealnionych luk płynności (tj. z założeniem prawdopodobieństwa powstania przepływu środków pieniężnych). W I półroczu 2023 r. wewnętrznie zdefiniowany limit na poziomie 12% całkowitych aktywów nie został przekroczony, a pozycja płynności została potwierdzona jako solidna.

Testy warunków skrajnych w zakresie płynności 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 depozyty denominowane w walucie obcej oraz transakcje swapów walutowych jak i procentowo-walutowych. Znaczenie swapów spada w wyniku zmniejszenia portfela walutowych kredytów hipotecznych oraz zabezpieczenia w walutach obcych rezerw na ryzyko prawne. Portfel swapów jest zdywersyfikowany w zakresie kontrahentów oraz terminów zapadalności. Z większością kontrahentów, Grupa ma podpisane aneksy do umów ramowych, regulujące kwestie zabezpieczeń (ang. Credit Support Annex, CSA). W związku z tym, w przypadku niekorzystnych zmian kursów (deprecjacja PLN), Grupa zobligowana jest do złożenia depozytu w celu zabezpieczenia rozliczenia instrumentów pochodnych w przyszłości, a w przypadku korzystnych zmian kursów (aprecjacja PLN) Grupa otrzymuje depozyt zabezpieczający od kontrahenta. W żadnej z zawartych umów ramowych (zarówno międzynarodowych jak i krajowych) nie są zawarte zapisy ustanawiające związek pomiędzy ratingiem Banku a wysokością depozytów zabezpieczających. Potencjalne pogorszenie ratingu nie będzie zatem miało wpływu na sposób wyliczenia i wymianę depozytów zabezpieczających. Co istotne, zapotrzebowanie na swapy walutowe uległo zmniejszeniu w znaczący sposób, ze względu na zmniejszanie się portfela kredytów walutowych.

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. Te działania 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/finansowanie terroryzmu.

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,
- weryfikację klientów i transakcji pod kątem sankcji.

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

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



## 6. WAŻNE WYDARZENIA W OBSZARZE ŁADU KORPORACYJNEGO I ODPOWIEDZIALNEGO BIZNESU

### 6.1. WALNE ZGROMADZENIE BANKU MILLENNIUM

W dniu 30 marca 2023 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium („WZ”). W obradach uczestniczyło 112 akcjonariuszy reprezentujących 77,58% udziału w kapitale zakładowym Banku, w tym BCP (50,10%), NN OFE (8,90%), Allianz OFE (6,66%). Oraz PZU „Złota Jesień” OFE (5.55%.)

WZ, między innymi (szczegóły: [Zalacznik nr 1 do raportu nr 13 2023.pdf \(bankmillennium.pl\)](#)), zatwierdziło sprawozdanie finansowe i niefinansowe za 2022 r., sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok 2022 oraz z dokonania oceny polityki wynagradzania w Banku Millennium, pokrycie straty Banku za 2022 rok z kapitału zakładowego, sprawozdanie Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, Politykę doboru i oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej Banku oraz zmian w Statucie Banku.

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

Zagadnienia ESG (Environmental, Social, Governance) od lat są integralną częścią strategii biznesowej Grupy Banku Millennium. Działania w tym zakresie prowadzone są na podstawie Strategii ESG Grupy Banku Millennium na lata 2022-2024. Strategia ta stanowi rozwinięcie i uszczegółowienie celów środowiskowych, społecznych oraz z zakresu ładu korporacyjnego zaprezentowanych w Strategii na lata 2022 - 2024 „Millennium 2024: Inspirują nas ludzie”. Ponadto, Bank wspiera realizację Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ (SDG - Sustainable Development Goals) oraz jest sygnatariuszem Karty Różnorodności.

#### Najważniejsze działania ESG prowadzone w I półroczu 2023 roku

##### **Przystąpienie do United Nations Global Compact**

Bank Millennium przystąpił do United Nations Global Compact jako uczestnik bezpośredni. UNGC to największa na świecie inicjatywa ONZ działająca na rzecz zrównoważonego biznesu. Akces do UNGC oznacza zobowiązanie do przestrzegania i realizacji 10 Zasad United Nations Global Compact (The Ten Principles of the United Nations Global Compact) obejmujących cztery kluczowe obszary z zakresu: praw człowieka, standardów pracy, ochrony środowiska, przeciwdziałania korupcji. Przystąpienie przez Bank do UNGC to kolejny, bardzo ważny krok do umożliwienia najpełniejszej realizacji przez Bank Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ.

##### **Publikacja Raportu ESG Banku Millennium i Grupy Banku Millennium za 2022 rok**

Raport ESG za 2022 rok, już siedemnasty raz z rzędu, prezentuje znaczące zaangażowanie Banku i Grupy w realizację ważnych zadań urzeczywistniających ideę zrównoważonego rozwoju. W 2022 r. kluczowym, mierzalnym sukcesem w dziedzinie ograniczenia zużycia zasobów było obniżenie o ponad 50% emisji własnych gazów cieplarnianych w porównaniu do roku 2020. Było to możliwe dzięki bardziej efektywnej gospodarce zasobami i zakupowi energii elektrycznej pochodzącej w 100% ze źródeł odnawialnych. Raport ESG podsumowuje również pozostałe działania podejmowane w Grupie Banku Millennium w obszarze środowiskowym, społecznym oraz ładu korporacyjnego.

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

Podobnie jak w ubiegłych latach, Bank udostępnił również wersję raportu ESG online, umożliwiając czytelnikom efektywne zapoznanie się z jego treścią. Raport ten dostępny jest pod linkiem <https://raportroczny.bankmillennium.pl/2022/pl/?mv=1c>



## Edukacja

Pierwsza połowa 2023 roku to bardzo intensywny czas w zakresie działań ESG związanych z edukacją, skierowanych do różnych grup interesariuszy. Poniżej omówienie kluczowych działań edukacyjnych zrealizowanych przez Bank.

- Bank udostępnił w kwietniu pełną wersję raportu „Eko-indeks Millennium - potencjał ekoinnowacyjności regionów”, który traktuje o rozwoju ekoinnowacyjności w Polsce na poziomie województw. Obok wyników zestawienia, które zostały opublikowane w październiku ub. roku, rozszerzona wersja raportu zawierała analizę mocnych i słabych stron poszczególnych województw, a także komentarze przedstawicieli biznesu, organizacji pozarządowych i samorządów oraz naukowców. Po publikacji wyników Eko-indeksu Millennium 2022 Bank Millennium przeniósł debatę o ekoinnowacyjności w Polsce na poziom regionów przedstawiając jego ideę oraz wyniki na licznych konferencjach naukowych. Raport poszerzony to ostatni element prac nad pierwszą edycją Eko-indeksu. Eko-indeks Millennium to autorski projekt Banku Millennium, a jego pomysłodawcą i autorem jest Grzegorz Maliszewski, główny ekonomista w Banku Millennium. Został on przygotowany we współpracy z partnerami merytorycznymi: Urzędem Patentowym RP, Akademią Górniczo-Hutniczą oraz Szkołą Główną Handlową.
- W raporcie „Zielone Finanse w Polsce 2023” przygotowanym przez UN Global Compact Network Poland i Instytut Odpowiedzialnych Finansów we współpracy z Ministerstwem Funduszy i Polityki Regionalnej oraz Ministerstwem Finansów, został opublikowany artykuł pt. „Bankowanie na zielono” autorstwa Joao Bras Jorge, Prezesa Banku Millennium. W publikacji omówiono zaangażowanie Banku Millennium w działania na rzecz zrównoważonego rozwoju. Raport „Zielone Finanse w Polsce 2023” został zaprezentowany podczas tegorocznego Europejskiego Kongresu Finansowego w Sopocie.
- Webinar Klubu CFO pt. „Udział CFO w realizacji strategii ESG”, podczas którego Magdalena Trzynadłowska, dyrektorka Biura Zrównoważonego Rozwoju oraz Łukasz Kolano z KPMG przybliżyli obowiązki, które nakłada od 1 stycznia 2024 r. Dyrektywa CSRD UE na dyrektorów finansowych i działy finansowo-księgowe niektórych firm oraz omówili rolę CFO w tym procesie i wdrażaniu strategii ESG strategii dekarbonizacji i zielonych inwestycji,
- Jarek Hermann, członek zarządu Banku Millennium, wziął udział w Webinarium Klubu CFO pt. „Analityka danych, sztuczna inteligencja, chat GPT”. Podczas spotkania rozmawiano o tym, czym jest sztuczna inteligencja, jakie może być jej zastosowanie w biznesie i rola w budowaniu przewagi konkurencyjnej oraz jakie kluczowe wyzwania i ryzyka są z nią związane. Poruszono też kwestie etyczne dotyczące wykorzystania chatu GPT.
- W odpowiedzi na zapotrzebowanie naszych interesariuszy uruchomiliśmy centrum kompetencji funduszy unijnych w Banku Millennium, któremu przypisano rolę wsparcia klientów w identyfikacji środków publicznych służących finansowaniu zielonej transformacji. Przeprowadzono również webinaria skierowane do klientów, ułatwiające im korzystanie z produktów proekologicznych: webinarium na temat kredytu technologicznego (113 uczestników) i ekologicznego (126 uczestników), realizowane razem z zewnętrznymi partnerami, z udziałem bankowych Ekspertek Unijnych.
- W I kwartale 2023 roku ruszyła kolejna edycja programu „Finansowy Elementarz”. Jest to autorski program edukacji finansowej przedszkolaków, rozpoczęty przez Fundację Banku Millennium w 2016 roku, realizowany przez pracowników we współpracy z organizacją pozarządową. Na program składają się warsztaty prowadzone w przedszkolach, dostępność materiałów edukacyjnych w internecie, a także materiał szkoleniowy online dla rodziców, którzy chcą odgrywać ważną rolę w edukacji finansowej swoich dzieci. Istotą programu jest wyjaśnienie najmłodszym, poprzez zabawę, warsztaty, gry i różnorodne formuły edukacyjne podstawowych pojęć z zakresu finansów.

## Oferta produktowa

Bank Millennium konsekwentnie poszerza ofertę produktów mających na celu wspieranie zrównoważonego rozwoju. Kluczowe działania podjęte w I półroczu 2023 zostały zaprezentowane poniżej.

W styczniu 2023 r. Bank udostępnił firmom zielony kredyt na finansowanie projektów fotowoltaicznych, zaś w marcu udostępnił Kredyt Technologiczny, który umożliwia uzyskanie dofinansowania inwestycji, polegającej na wdrożeniu nowej technologii w ramach projektów spełniających zasady zrównoważonego rozwoju zgodnie z regulaminem Kredytu technologicznego FENG. Bank Millennium jest jednym z banków kredytujących, wystawiających promesę kredytową, wymaganą do uzyskania dofinansowania w ramach kredytu ekologicznego. Obecnie przyjmowane są wnioski przez Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK) o finansowanie zielonych projektów w ramach tej nowej formuły jaką jest kredyt ekologiczny. Program przewiduje wsparcie dla firm w postaci bezzwrotnej premii ekologicznej, pokrywającej nawet do 80% kosztów kwalifikowanych inwestycji. Aby zapewnić klientom finansowanie zielonych inwestycji, współpracujemy również z partnerami zewnętrznymi - kontynuujemy współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w zakresie programów dla firm z sektora MŚP, m.in. w zakresie gwarancji Biznesmax. Biznesmax to program bezpłatnych gwarancji dla MŚP. Klient korzystający ze „ścieżki ekologicznej” Programu Gwarancji Biznesmax może realizować przedsięwzięcie inwestycyjne z uwzględnieniem minimum jednej kategorii ekologicznej, np.: elektromobilność, odnawialne źródła energii. Konsekwentne działania związane z finansowaniem energooszczędnych inwestycji realizuje również Millennium Leasing, który aktywnie rozwija program MilleSun dedykowany finansowaniu inwestycji w fotowoltaikę. W 2022 r. rozszerzył tę ofertę o nowy produkt - pompy ciepła. Ponadto, w 2022 r. Millennium Leasing dołączył do realizowanego przez Bank Ochrony Środowiska programu Mój Elektryk, gwarantującego dopłaty NFOŚiGW do leasingu aut elektrycznych. Od kwietnia 2023 r. spółka poszerzyła swoją ofertę o leasing proekologicznych przedmiotów, umożliwiając kompleksowe finansowanie aż 53 grup zielonych aktywów, wśród nich szeroki wybór maszyn i urządzeń.

#### **Our People'23: Save the Planet**

W kwietniu 2023 Bank Millennium i Fundacja Banku Millennium uruchomiły nową wewnętrzną inicjatywę, która miała na celu zachęcenie do aktywności fizycznej oraz zwrócenie uwagi na ochronę środowiska naturalnego, które jest kluczowe dla dobrostanu człowieka. 1500 pracowników podczas 2 miesięcy sportowego wyzwania dla planety zdobyło ćwierć miliona złotych na eko-wolontariat poprzez który Fundacja Banku Millennium zrealizuje projekty ekologiczne. Zostanie on zrealizowany w ramach inicjatyw własnych przez pracowników - wolontariuszy. Wspólna akcja promuje wartości społeczne, takie jak solidarność, troska o środowisko i zdrowy styl życia.

#### **Millennium Docs Against Gravity**

Jubileuszowa 20. edycja MDAG odbyła się w dniach 12-21 maja 2023 roku w kinach, w ośmiu polskich miastach - Warszawie, Wrocławiu, Gdyni, Poznaniu, Katowicach, Łodzi, Bydgoszczy i Lublinie oraz online - od 23 maja do 4 czerwca na platformie mdag.pl. Bank Millennium jest sponsorem festiwalu Millennium Docs Against Gravity i fundatorem Nagrody Głównej od 2006 roku. Tegoroczna edycja MDAG przyciągnęła do kin studyjnych i online o ponad sześć tysięcy osób więcej niż w 2022 roku. Festiwal jest coraz popularniejszy i łącznie w obu częściach festiwalu udział wzięło aż 144 483 osób. Zaprezentowano niemal 190 najlepszych filmów dokumentalnych z całego świata, zarówno krótko- jak i pełnometrażowych. Festiwalowi towarzyszyło kilkadziesiąt wydarzeń dodatkowych - zarówno w kinach jak i online. Warsztaty, dyskusje i dyżury psychologiczne w ramach Safe Space, warsztaty dotyczące inkluzywnego języka, sekcja VR oraz wystawy plakatów i rysunków w przestrzeniach kin festiwalowych to tylko niektóre nowości zaprezentowane podczas 20. edycji festiwalu. Co roku też ważną część programu Millennium Docs Against Gravity stanowią filmy poświęcone ekologii w sekcji „Klimat na zmiany” oraz filmy poświęcone tematom queerowym i LGBTQ+. W tym roku MDAG otworzył Miesiąc Dumy (Pride Month), debatą wokół sekcji WE'RE HERE, WE'RE QUEER, w której poprzez filmy dokumentalne przygląda się życiu osób LGBTQ+ w różnych stronach świata.

#### **IMPAKT - tu się docenia najlepszych!**

Nagroda IMPAKT przyznawana jest pracownikom Grupy Banku Millennium od 2015 roku. To wyjątkowy program, w którym sami pracownicy mają możliwość docenienia i wyrażenia uznania dla kolegi lub koleżanki z dowolnego zespołu za codzienną pracę, profesjonalizm, odpowiedzialność, a także za wysiłek włożony w oferowanie skutecznych oraz innowacyjnych rozwiązań. Nominacje przyznawane były w kategoriach: etyka i odpowiedzialność, jakość, efektywność i wyniki, rozwój i innowacje. Po konsultacjach na poziomie menadżerskim z grona aż 381 zgłoszonych do nagrody osób, wybrano 50 laureatów z 30 jednostek organizacyjnych.

### Najważniejsze nagrody za działania ESG

Powadzone przez Bank Millennium działania ESG są wysoko oceniane przez rynek poprzez różnego rodzaju wyróżnienia i obecność w zestawieniach takich jak:

- **Bank Millennium wyróżniony tytułem Europejskiego Lidera Klimatycznego 2023**  
Bank Millennium jest jedyną spółką z Polski wyróżnioną w zestawieniu Europe's Climate Leaders 2023 spośród 500 firm z 33 krajów europejskich, które w latach 2016-2021 osiągnęły m.in. największą redukcję emisji gazów cieplarnianych w stosunku do przychodów oraz podejmują aktywności w zakresie przejrzystości raportowania działań związanych z redukcją emisji. Działania Banku Millennium na rzecz zrównoważonego rozwoju i ochrony środowiska zostały docenione przez Financial Times i Statistę. Pełne zestawienie Europe's Climate Leaders 2023 jest dostępne na stronie Financial Times: [www.ft.com/climate-leaders-europe-2023](http://www.ft.com/climate-leaders-europe-2023).
- **Złoty Listek CSR Polityki**  
Konsekwentne działania Banku Millennium na rzecz zrównoważonego rozwoju i mierzalne sukcesy w dziedzinie ograniczenia zużycia zasobów zostały po raz kolejny docenione Złotym Listkiem CSR tygodnika Polityka. Listki CSR, coroczne zestawienie firm najbardziej zaangażowanych społecznie, jest przygotowywane już od 12 lat przez tygodnik Polityka we współpracy z firmą doradcą Deloitte oraz Forum Odpowiedzialnego Biznesu.
- **Bank Millennium w pierwszej dziesiątce XVII edycji Rankingu Odpowiedzialnych Firm**  
Bank Millennium po raz kolejny plasuje się w czołówce Rankingu Odpowiedzialnych Firm - prestiżowego zestawienia największych spółek w Polsce, ocenianych pod kątem jakości odpowiedzialnego zarządzania zgodnie z wytycznymi ESG. Bank Millennium uplasował się na szóstą pozycję w klasyfikacji ogólnej, gdzie względem ubiegłego roku awansował o dwie pozycje. W kategorii bankowość, sektor finansowy i ubezpieczeniowy Bank zajął piąte miejsce, podobnie jak w roku ubiegłym. Ranking Odpowiedzialnych Firm to coroczna inicjatywa Forum Odpowiedzialnego Biznesu oraz Dziennik Gazeta Prawna, a partnerem merytorycznym jest Deloitte. Powstaje w oparciu o wyniki z obszaru zrównoważonego rozwoju prezentowane przez firmy. Ocenie podlegają ogólne informacje o charakterze strategicznym, obejmujące wybrane działania w obszarach ochrony środowiska i społecznym, a także w zakresie ładu korporacyjnego.
- **Dobre praktyki Banku Millennium w raporcie "Odpowiedzialny biznes w Polsce 2022. Dobre praktyki"**  
„Cyfrowe wsparcie Banku Millennium dla potrzebujących”, „Budowanie świadomości w obszarze eko-innowacyjności regionów Polski poprzez Eko - indeks Millennium”, „Dwie Nowe Centrale Banku Millennium w Gdańsku w duchu zrównoważonego rozwoju”, „#słuchaMYwspieraMY i specjalna edycja #słuchaMYwspieraMY dla obywateli Ukrainy”, „Wsparcie dla Paraolimpijek” to pięć zgłoszonych inicjatyw Banku Millennium, które znalazły się w przygotowywanym co roku raporcie przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu. Jest to największy w Polsce przegląd inicjatyw CSR i zrównoważonego rozwoju.
- **Bank Millennium drugi w rankingu Najlepsi Pracodawcy Polska 2023 w kategorii „Banki i usługi finansowe”**

Bank Millennium ponownie zajął drugie miejsce w rankingu najlepszych pracodawców bankowości i usług finansowych oraz 32 wśród wszystkich firm ujętych w 3. edycji rankingu Najlepsi Pracodawcy Polska 2023 przygotowanym przez Forbes Polska i firmę Statista. Poland's Best Employers 2023/Najlepsi Pracodawcy Polska 2023 to zestawienie 300 działających w Polsce firm, których wybitne osiągnięcia w zakresie HR uhonorowane zostały tytułem najlepszego pracodawcy.

## 7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU

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

Zgodnie z najlepszą posiadaną wiedzą, skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. i dane porównywalne oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Niniejsze Półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku Millennium i Grupy Banku Millennium zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Banku oraz Grupy Kapitałowej.

### 7.2. WYBÓR PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r. oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Millennium S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r., - został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu, spełnili warunki niezbędne do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

#### PODPISY:

Date	Name and surname	Position/Function	Signature
25.07.2023	Joao Bras Jorge	Prezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.07.2023	Fernando Bicho	Wiceprezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.07.2023	Wojciech Haase	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.07.2023	Andrzej Gliński	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.07.2023	Wojciech Rybak	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.07.2023	António Pinto Júnior	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
25.07.2023	Jarosław Hermann	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym