

**INFORMACJE DOTYCZĄCE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ
GRUPY BANKU MILLENNIUM S.A.
(WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2007 R.)**

I.	Wprowadzenie	3
II.	Fundusze własne	3
III.	Wymogi kapitałowe	5
IV.	Kapitał wewnętrzny	7

I. Wprowadzenie

Zgodnie z wymogami dotyczącymi Polityki Informacyjnej określonymi postanowieniami Uchwały Nr 6/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r., niniejszy materiał przedstawia informacje o charakterze jakościowym i ilościowym z zakresu adekwatności kapitałowej, Grupy kapitałowej („Grupa”) Banku Millennium S.A. („Bank”) według stanu na 31 grudnia 2007 r.

Przedmiotowe dane w obszarze kalkulacji wymogu z tytułu ryzyka kredytowego zostały sporządzone zgodnie z przyjętym w roku 2007 w Banku (i Grupie) tak zwanym „okresie przejściowym” unormowanym zapisami par. 14 ust 1 Uchwały Nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r.

Kompleksowy opis zasad zarządzania ryzykiem finansowym Grupy, jak również listę spółek objętych konsolidacją zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok 2007.

Mając na uwadze, iż Bank będący jednostką dominującą Grupy, jest podmiotem zależnym od unijnego podmiotu dominującego - Banco Comercial Portugues S.A., który opublikuje dane o adekwatności kapitałowej po raz pierwszy za rok 2008, prezentowane poniżej dane wyczerpują zakres informacji określony w par. 3 i par. 4 załącznika nr 1 Uchwały Nr 6/2007 KNB i zostały przygotowane w oparciu najwyższy krajowy szczebel konsolidacji (Grupa).

Wszelkie dane liczbowe zostały wyrażone w tysiącach złotych.

II. Fundusze własne

Fundusze własne Grupy stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem.

Na fundusze własne (podstawowe i uzupełniające) składają się: kapitał zakładowy, kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej, kapitał z aktualizacji, zyski zatrzymane oraz zobowiązania podporządkowane.

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego.

Jeżeli jednostka nabywa własne instrumenty kapitałowe, to kwotę zapłaconą, łącznie z kosztami bezpośrednio się do tego odnoszącymi, ujmuje się jako zmianę w kapitale własnym. Nabyte akcje własne ujmuje się jako akcje własne i ujawnia się je jako zmniejszenie kapitału własnego do momentu ich anulowania.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną) tworzony jest z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji pomniejszonej o bezpośrednie, poniesione koszty z nią związane.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz efekt wyceny zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych, pomniejszone odpowiednio o odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tym związane.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawach (pozostała część kapitału zapasowego, kapitał rezerwowy, w tym fundusz ogólnego ryzyka bankowego) lub stanowią zyski/straty z lat ubiegłych, lub także wynik finansowy netto bieżącego okresu.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego w Banku tworzony jest zgodnie z przepisami ustawy Prawo Bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 z późniejszymi zmianami, z zysku po opodatkowaniu.

Wynik finansowy netto bieżącego okresu stanowi wynik z Rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych. Na potrzeby kalkulacji norm ostrożnościowych uwzględniany jest wynik finansowy bieżącego okresu (i zysk w trakcie zatwierdzania), który został zweryfikowany przez biegłego rewidenta, oraz pomniejszony o przewidywane obciążenia i dywidendy.

Zobowiązania podporządkowane

Na mocy decyzji Komisji Nadzoru Bankowego Bank (i Grupa) zalicza do funduszy uzupełniających zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych o terminach wymagalności w grudniu 2011r. i grudniu 2017r. (odpowiednio według stanu na 31 grudnia 2007 w kwotach: 220 milionów zł oraz 150 milionów EUR).

Pomniejszenia i korekty funduszy podstawowych i uzupełniających

Grupa dokonuje korekt wartości funduszy zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami, uwzględniając następujące czynniki:

- posiadane wartości niematerialne,
- niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży,
- zaangażowanie z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych

III. Wymogi kapitałowe

Niniejsze dane liczbowe obrazujące strukturę funduszy własnych Grupy zostały przygotowane zgodnie z powyższym opisem według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r.

Fundusze podstawowe	2 164 443
Fundusze zasadnicze	1 545 330
Kapitał akcyjny	849 182
Premia emisyjna	471 709
Pozostałe składniki kapitału zapasowego	224 439
Fundusze rezerwowe	530 747
Kapitał rezerwowy łącznie z niepodzielonym zyskiem z lat ubiegłych	427 349
Zysk netto bieżącego okresu oraz zysk w trakcie zatwierdzania (zweryfikowany przez biegłego rewidenta)	110 316
Kapitał z aktualizacji wyceny	-6 918
Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej	88 366
Pomniejszenia funduszy podstawowych	-35 162
Wartości niematerialne i prawne wycenione według wartości bilansowej	-18 162
50% kwoty ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych (waga ryzyka równa 1250 %)	-17 000
Fundusze podstawowe po pomniejszeniach	2 129 281
Fundusze uzupełniające	760 007
Zobowiązania podporządkowane	757 300
Korekta kapitału z aktualizacji wyceny aktualizacji przeniesiona do funduszy własnych uzupełniających	2 707
Pomniejszenia funduszy uzupełniających	-17 000
50% kwoty ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych (waga ryzyka równa 1250 %)	-17 000
Fundusze uzupełniające po pomniejszeniach	743 007
FUNDUSZE WŁASNE	2 872 288

Wymogi kapitałowe Grupy, w podziale na poszczególne rodzaje ryzyka według stanu na 31 grudnia 2007 r. kształtowały się następująco:

Kategoria	Wymóg kapitałowy
Ryzyko kredytowe	1 629 929
Przekroczenie limitu koncentracji wierzytelności	0
Ryzyko rynkowe nie objęte modelem w tym:	33 371
Ryzyko walutowe	0
Ryzyko cen towarów	0
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	589
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	1
Ryzyko ogólne stóp procentowych	32 781
Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz kontrahenta	8 342
Przekroczenie progu koncentracji kapitałowej	0
Całkowity wymóg kapitałowy Grupy	1 671 642
FUNDUSZE WŁASNE	2 872 288
Współczynnik wypłacalności	13,75%

Strukturę wymogów kapitałowych dot. ryzyka kredytowego według wag ryzyka na 31 grudnia 2007 roku przedstawiają poniższe tabele:

ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	113 324
<i>Ryzyko kontrahenta z wagą ryzyka 0%</i>	<i>0</i>
<i>ryzyko produktowe z wagą 0%</i>	<i>0</i>
<i>ryzyko produktowe z wagą 20%</i>	<i>0</i>
<i>ryzyko produktowe z wagą 50%</i>	<i>0</i>
<i>ryzyko produktowe z wagą 100%</i>	<i>0</i>
<i>Ryzyko kontrahenta z wagą ryzyka 20%</i>	<i>25 466</i>
<i>ryzyko produktowe z wagą 0%</i>	<i>0</i>
<i>ryzyko produktowe z wagą 20%</i>	<i>0</i>
<i>ryzyko produktowe z wagą 50%</i>	<i>4 340</i>
<i>ryzyko produktowe z wagą 100%</i>	<i>1 654</i>
<i>instrumenty futures i opcje</i>	<i>19 472</i>
<i>Ryzyko kontrahenta z wagą ryzyka 50%</i>	<i>6 416</i>
<i>instrumenty futures i opcje</i>	<i>6 416</i>
<i>Ryzyko kontrahenta z wagą ryzyka 100%</i>	<i>81 442</i>
<i>ryzyko produktowe z wagą 0%</i>	<i>0</i>
<i>ryzyko produktowe z wagą 20%</i>	<i>0</i>
<i>ryzyko produktowe z wagą 50%</i>	<i>27 493</i>
<i>ryzyko produktowe z wagą 100%</i>	<i>53 949</i>

STRUKTURA AKTYWÓW WEDŁUG WAG RYZYKA	1 516 605
Aktywa z wagą ryzyka 0%	0
Aktywa z wagą ryzyka 20%	23 488
Aktywa z wagą ryzyka 50%	216 509
Aktywa z wagą ryzyka 100%	1 276 608

IV. Kapitał wewnętrzny

Bank rozpoczął proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej bazując na wewnętrznym modelu kapitału ekonomicznego.

Obliczenia kapitału wewnętrznego obejmują wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na które Bank jest narażony oraz bazują na zestawie parametrów zbudowanych w oparciu o specyfikę i realia rynku polskiego.

Bank uwzględnia następujące, istotne, rodzaje ryzyka w kalkulacji kapitału wewnętrznego:

1. Ryzyko kredytowe (ocena w oparciu o modele portfelowe CreditRisk +),
2. Ryzyko rynkowe,
 - Ryzyko pozycji w księdze bankowej i handlowej,
 - Ryzyko nieruchomości,
3. Ryzyko płynności,
4. Ryzyko biznesowe i strategiczne,
5. Ryzyko operacyjne.

W procesie obliczania kapitału wewnętrznego, poszczególne rodzaje ryzyka oraz efekt dywersyfikacji poddawane są testom warunków skrajnych. Łączny zdywersyfikowany kapitał wewnętrzny porównywany jest ze zdolnością do przejęcia ryzyka, tzn. z dostępnymi zasobami finansowymi i w wyniku tego oceniana jest adekwatność kapitałowa Banku.

Kapitał wewnętrzny dzielony jest na poszczególne obszary biznesowe.