



INFORMACJE DOTYCZĄCE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

GRUPY BANKU MILLENNIUM S.A.

(WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2008 R.)

I.	Wprowadzenie	2
II.	Fundusze własne	2
III.	Wymogi kapitałowe	4
IV.	Kapitał wewnętrzny	6

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 2008 r.

Przedmiotowe dane w obszarze kalkulacji wymogu z tytułu ryzyka kredytowego zostały sporządzone zgodnie z zapisami par. 4-101 załącznika nr 4 do Uchwały 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 2008.

Mając na uwadze, iż Bank będący jednostką dominującą Grupy, jest podmiotem zależnym od unijnego podmiotu dominującego - Banco Comercial Portugues S.A., który po raz pierwszy opublikuje dane o adekwatności kapitałowej 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 bezpośrednio, 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 prawnych (pozostała część kapitału zapasowego, kapitał rezerwy, 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 2011 r. i grudniu 2017 r. (odpowiednio według stanu na 31 grudnia 2008 w kwotach: 165 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 2008 r.

Fundusze podstawowe	2 769 784
Fundusze zasadnicze	2 132 331
Kapitał akcyjny	849 182
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	472 343
Pozostałe składniki kapitału zapasowego	810 806
Fundusze rezerwowe	408 550
Kapitał rezerwowy łącznie z niepodzielonym zyskiem z lat ubiegłych	0
Zysk netto bieżącego okresu oraz zysk w trakcie zatwierdzania (zweryfikowany przez biegłego rewidenta)	413 409
Kapitał z aktualizacji wyceny	-4 859
Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej	228 902
Pomniejszenia funduszy podstawowych	-29 699
Wartości niematerialne i prawne wycenione według wartości bilansowej	-21 836
50% kwoty ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych (waga ryzyka równa 1250 %)	-7 863
Fundusze podstawowe po pomniejszeniach	2 740 084
Fundusze uzupełniające	801 481
Zobowiązania podporządkowane	790 860
Korekta kapitału z aktualizacji wyceny aktualizacji przeniesiona do funduszy własnych uzupełniających	10 621
Pomniejszenia funduszy uzupełniających	-7 863
50% kwoty ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych (waga ryzyka równa 1250 %)	-7 863
Fundusze uzupełniające po pomniejszeniach	793 618
FUNDUSZE WŁASNE	3 533 702

STRUKTURA WYMOGU KAPITAŁOWEGO

W poniższej tabeli przedstawione są kwoty stanowiące 8% ekspozycji ważonej ryzykiem dla poszczególnych klas określonych w par. 20 ust. 1 załącznika nr 4 do uchwały w sprawie adekwatności kapitałowej banków wg stanu na dzień 31 grudnia 2008 r.

RYZIKO KREDYTOWE	Wymogi kapitałowe razem dla następujących rodzajów ryzyka: kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozliczenia i dostawy
Rządy i banki centralne	9 747
Samorządy terytorialne i władze lokalne	3 557
Organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	1 488
Banki wielostronnego rozwoju	0
Organizacje międzynarodowe	0
Instytucje - banki	107 819
Przedsiębiorstwa	675 643
Detaliczne	1 174 559
Zabezpieczenie na nieruchomościach	396 495
Przeterminowane	40 887
Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	0
Obligacje zabezpieczone	0
Ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw	0
Z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0
Pozostałe	40 157
RAZEM	2 450 354

RYZIKO RYNKOWE	
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	423
Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	2 668
Ryzyko ogólne stóp procentowych	78 287
Ryzyko walutowe	31 316
RAZEM	112 694

RYZIKO OPERACYJNE	208 497
--------------------------	----------------

SUMA SKONSOLIDOWANYCH FUNDUSZY WŁASNYCH	3 533 702
ŁĄCZNY WYMÓG KAPITAŁOWY	2 771 545
WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	10,20%

IV. Kapitał wewnętrzny

Bank realizuje proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (tzw. ICAAP), bazując na wewnętrznym modelu kapitału ekonomicznego.

Bank definiuje kapitał ekonomiczny jako kwotę kapitału potrzebną do zaabsorbowania (pokrycia) przyszłych nieoczekiwanych strat ekonomicznych (przy utrzymaniu wartości środków finansowych złożonych w Banku przez deponentów i innych wierzycieli), przy założonym prawdopodobieństwie, w horyzoncie czasowym jednego roku.

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. Model kwantyfikuje wartość strat nieoczekiwanych z tytułu określonych jako istotne rodzajów ryzyka, przy założonym poziomie ufności oraz horyzoncie czasowym 1 roku.

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

1. Ryzyko kredytowe (kwantyfikacja w oparciu o zmodyfikowaną metodykę CreditRisk+)
2. Ryzyko rynkowe (kwantyfikacja w oparciu o model VaR)
 - a. Pozycje w portfelu handlowym
 - b. Ryzyko stopy procentowej w portfelu bankowym
 - c. Ryzyko nieruchomości
3. Ryzyko płynności
4. Ryzyko biznesowe i strategiczne
5. Ryzyko operacyjne

Bank prezentuje konserwatywne podejście do korelacji pomiędzy poszczególnymi rodzajami ryzyka (fakt, iż różne rodzaje ryzyka nie materializują się jednocześnie), wyliczając efekt dywersyfikacji na całym rozkładzie strat (uwzględniając także potencjalne straty o dużej wartości).

Zgodnie z zaleceniami nadzoru bankowego, poszczególne rodzaje ryzyka oraz efekt dywersyfikacji poddawane są testom warunków skrajnych. Łączny zdywersyfikowany kapitał wewnętrzny poddawany jest ocenie adekwatności kapitałowej, poprzez porównanie ze zdolnością do przejęcia ryzyka, tzn. z dostępnymi zasobami finansowymi. Bank konserwatywnie przyjmuje na obecnym etapie, iż dostępne zasoby finansowe są tożsame z funduszami własnymi, stanowiącymi podstawę wyliczenia współczynnika wypłacalności.

Proces wewnętrznej oceny adekwatności kapitału wewnętrznego wg podejścia Banku jest procesem ściśle powiązany z istniejącymi i funkcjonującymi w Banku procesami zarządzania ryzykiem, kapitałem i biznesem. Składa się z następujących etapów:

1. Klasyfikacji i oceny istotności rodzajów ryzyka pod kątem sposobu ich uwzględnienia w ICAAP,
2. Pomiaru (kwantyfikacja) ryzyka,
3. Agregacji kapitału wewnętrznego na zabezpieczenie istotnego ryzyka w działalności, z uwzględnieniem efektu korelacji między rodzajami ryzyka,
4. Oceny adekwatności kapitałowej poprzez porównanie ekonomicznego ryzyka ze zdolnością do pokrywania ryzyka,

5. Alokacji kapitału wewnętrznego na linie biznesowe/obszary działalności,
6. Wykorzystania alokowanego kapitału wewnętrznego do pomiaru efektywności opartego na ryzyku, wyceny produktów i systemu premiowania,
7. Kontroli i monitoringu ryzyka i kapitału.

Bank kontynuuje prace związane z metodykami odnoszącymi się do etapów 5, 6 i 7.

Ocena adekwatności kapitałowej w II Filarze wskazuje na nadwyżkę pokrycia ekonomicznego ryzyka przez posiadane zasoby kapitałowe.

Bank spełnia ustawowe wymagania dotyczące poziomu kapitału wewnętrznego określone w art. 128 Ustawy Prawo bankowe.