

INFORMACJE DOTYCZĄCE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

GRUPY BANKU MILLENNIUM S.A.

(WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 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 385/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 r. wraz z późniejszymi zmianami, 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 2011 r.

Przedmiotowe dane w obszarze kalkulacji wymogu z tytułu ryzyka kredytowego zostały sporządzone zgodnie z zapisami par. 4-101 Załącznika nr 4 do Uchwały 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 r. wraz z późniejszymi zmianami.

Kompleksowy opis zasad zarządzania ryzykiem finansowym Grupy, jak również listę spółek objętych konsolidacją zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok 2011.

Mając na uwadze, iż Bank będący jednostką dominującą Grupy, jest podmiotem zależnym od unijnego podmiotu dominującego - Banco Comercial Portugues S.A., prezentowane poniżej dane wyczerpują zakres informacji określony w par. 3 i par. 4 załącznika nr 1 Uchwały Nr 385/2008 KNF i zostały przygotowane w oparciu o 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 akcyjny, 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 z zysku po opodatkowaniu zgodnie z przepisami ustawy Prawo Bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 z późniejszymi zmianami.

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 Finansowego Bank (i Grupa) zalicza do funduszy uzupełniających zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych o terminach wymagalności grudniu 2017r. (według stanu na 31 grudnia 2011 r. kwota 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 2011 r.

tyś. zł

Fundusze podstawowe	4 151 114
Fundusze zasadnicze	3 791 010
Kapitał akcyjny	1 213 117
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	1 147 502
Pozostałe składniki kapitału zapasowego	1 430 391
Fundusze rezerwowe	131 202
Kapitał rezerwowy łącznie z niepodzielonym zyskiem z lat ubiegłych	0
Zysk netto bieżącego okresu oraz zysk w trakcie zatwierdzania (zweryfikowany przez biegłego rewidenta)	135 886
Kapitał z aktualizacji wyceny	-4 684
Fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej	228 902
Pomniejszenia funduszy podstawowych	-40 129
Wartości niematerialne i prawne wycenione według wartości bilansowej	-32 266
50% kwoty ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych (waga ryzyka równa 1250 %)	-7 863
Fundusze podstawowe po pomniejszeniach	4 110 985
Fundusze uzupełniające	663 524
Zobowiązania podporządkowane	662 520
Korekta kapitału z aktualizacji wyceny aktualizacji przeniesiona do funduszy własnych uzupełniających	1 004
Pomniejszenia funduszy uzupełniających	-7 863
50% kwoty ekspozycji z tytułu pozycji sekurytyzacyjnych (waga ryzyka równa 1250 %)	-7 863
Fundusze uzupełniające po pomniejszeniach	655 661
FUNDUSZE WŁASNE	4 766 646

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 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (z późniejszymi zmianami), wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

tyś. zł

RYZIKO KREDYTOWE	Wymogi kapitałowe razem dla następujących rodzajów ryzyka: kredytowego, kredytowego kontrahenta, rozliczenia i dostawy
Rządy i banki centralne	0
Samorządy terytorialne i władze lokalne	16 723
Organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej	1 107
Banki wielostronnego rozwoju	0
Organizacje międzynarodowe	0
Instytucje	78 397
Przedsiębiorstwa	600 151
Detaliczne	1 643 482
Zabezpieczenie na nieruchomościach	169 997
Przeterminowane	58 674
Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	1 344
Obligacje zabezpieczone	0
Ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw	0
Z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania	0
Pozostałe	47 547
RAZEM	2 617 422

RYZIKO RYNKOWE	
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	241
Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	60
Ryzyko ogólne stóp procentowych	38 410
Ryzyko cen towarów	0
Ryzyko walutowe	0
RAZEM	38 711

RYZIKO OPERACYJNE	225 492
--------------------------	----------------

SUMA SKONSOLIDOWANYCH FUNDUSZY WŁASNYCH	4 766 646
ŁĄCZNY WYMÓG KAPITAŁOWY	2 881 625
WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI	13,23%
WSKAŹNIK KAPITAŁU PODSTAWOWEGO (Tier 1)	11,41%
WSKAŹNIK „RDZENNEGO” KAPITAŁU PODSTAWOWEGO (Core Tier 1)	11,41%

IV. Kapitał wewnętrzny

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

Grupa definiuje kapitał ekonomiczny jako kwotę kapitału, niezbędną do pokrycia wszystkich przyszłych nieoczekiwanych strat ekonomicznych, mogących wystąpić w ciągu określonego czasu w przyszłości i oszacowanych z określonym prawdopodobieństwem, bez narażenia interesów deponentów/wierzycieli Grupy. Obliczenia kapitału wewnętrznego obejmują wszystkie istotne rodzaje ryzyka, na które Grupa jest narażona oraz bazują na zestawie parametrów zbudowanych w oparciu o specyfikę i realia rynku polskiego. Model kwantyfikuje wartość strat oczekiwanych i nieoczekiwanych z tytułu określonych jako istotne rodzajów ryzyka, przy założonym poziomie ufności oraz horyzoncie czasowym 1 roku.

Grupa uwzględnia poniższe 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 cenowe nieruchomości posiadanych przez Grupę
3. Ryzyko płynności
4. Ryzyko biznesowe i strategiczne
5. Ryzyko operacyjne

Grupa prezentuje konserwatywne podejście do korelacji pomiędzy poszczególnymi rodzajami ryzyka (fakt, iż różne rodzaje ryzyka nie materializują się jednocześnie w straty), 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 ekonomicznej adekwatności kapitałowej, poprzez porównanie z tzw. „zdolnością do pokrywania ryzyka”(dostępными zasobami finansowymi). Grupa konserwatywnie przyjmuje obecnie, iż dostępne zasoby finansowe są tożsame z regulacyjnymi funduszami własnymi, stanowiącymi podstawę wyliczenia współczynnika wypłacalności.

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

1. Klasyfikacja i ocena istotności rodzajów ryzyka, pod kątem sposobu ich uwzględnienia w procesie zarządzania ryzykiem i procesie ICAAP,
2. Pomiar (kwantyfikacja) ryzyka,
3. Agregacja kapitału wewnętrznego na zabezpieczenie istotnego ryzyka w działalności, z uwzględnieniem efektu korelacji między rodzajami ryzyka,
4. Ocena adekwatności kapitałowej, poprzez porównanie ekonomicznego ryzyka (kapitał wewnętrzny), ze zdolnością do pokrywania ryzyka,
5. Alokacja kapitału wewnętrznego na linie biznesowe/obszary działalności,
6. Wykorzystanie alokowanego kapitału wewnętrznego do pomiaru efektywności opartego na ryzyku, ustalenia limitów na ryzyko, realokacji kapitału uwzględniającej zwrot uwzględniający ryzyko,
7. Kontroli i monitoringu poziomu ryzyka, dostępnych zasobów finansowych, limitów i celów kapitałowych.

Ocena adekwatności kapitałowej w tzw. II Filarze Bazylei II (Proces Przeglądu Nadzorczego) przeprowadzona na koniec 2011 roku wskazuje na wysoki poziom tejże adekwatności, wyrażający się poprzez znaczną nadwyżkę posiadanych zasobów kapitałowych (utożsamianych z regulacyjnymi funduszami własnymi) w stosunku do ekonomicznego ryzyka (wartość kapitału wewnętrznego), a także ryzyka wyliczonego w oparciu o przepisy nadzorcze (wartość minimalnych wymogów kapitałowych na pokrycie ryzyka).

Bank spełnia jednocześnie ustawowe wymagania dotyczące poziomu zarówno funduszy własnych, jak i kapitału wewnętrznego określone w art. 128 ustawy Prawo bankowe.