

Raport bieżący Nr 19/2018

TEMAT: Zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) dotyczące zmiany wymogów w zakresie funduszy własnych (bufor na ryzyko walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych).

Zarząd Banku Millennium SA („Bank”) informuje, że otrzymał decyzję KNF dotyczącą utrzymywania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w wysokości 6,41 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego (TCR) określoną w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i rady /UE/ nr 575/2013 z dnia 26.06.2013 r., („CRR”) w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów i pożyczek hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I (co odpowiada 4,81 p.p.) i co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada 3,59 p.p.). Do tej chwili Bank zobowiązany był do utrzymywania dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 5,53 p.p. w celu zabezpieczenia tego rodzaju ryzyka.

Głównym powodem, który wpłynął na zmianę tego Bufora było podwyższenie w 2017 roku wagi ryzyka w metodzie standardowej dla kredytów hipotecznych w walutach obcych ze 100% do 150%. Pomimo, że Bank stosuje metody ratingów wewnętrznych do wyznaczania wymogów kapitałowych to waga ryzyka dla metody standardowej stanowi punkt odniesienia dla wyznaczenia bufora. Zastosowana przez KNF metodyka usuwa pozytywny wpływ stosowania przez Bank bardziej zaawansowanych i bardziej wrażliwych na ryzyko metod wyznaczania wymogów kapitałowych.

W rezultacie powyższej decyzji, w oparciu o obecnie dostępne informacje i rozumienie Banku, Bank powinien utrzymywać poniższe minimalne wskaźniki kapitałowe:

| Wymagane wskaźniki kapitałowe | CET1 | T1 | TCR |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Minimum (art. 92 CRR) | 4,50% | 6,00% | 8,00% |
| Bufor II Filara dla kr. walutowych | 3,59% | 4,81% | 6,41% |
| TSCR¹ | 8,09% | 10,81% | 14,41% |
| Bufor ryzyka systemowego | 3,00% | 3,00% | 3,00% |
| Bufor zabezpieczenia kapitału | 1,875% | 1,875% | 1,875% |
| Wymóg połączonego bufora (razem) | 4,875% | 4,875% | 4,875% |
| OCR² | 12,97% | 15,68% | 19,29% |

Obecne wskaźniki kapitałowe Banku są wyraźnie powyżej nowych wymaganych poziomów.

Podstawa prawna:
art. 17 ust. 1 MAR – informacje poufne

¹ TSCR – Łączne Wymogi Kapitałowe SREP (BION)

² OCR – Łączny Wymóg Kapitałowy

Current Report No. 19/2018

SUBJECT: Recommendation of the Polish Financial Supervision Authority ("PFSA") regarding changes in own funds requirements (a buffer against the risk of foreign currency credits and loans to households).

The Management Board of Bank Millennium S.A. ("the Bank"), hereby reports that received from the PFSA a requirement to maintain own funds for the coverage of additional capital requirement at the level of 6,41 p.p. over the value of Total capital ratio (TCR) defined in Regulation of the European Parliament and the Council No 575/2013 dated on 26.06.2013. (CRR) in order to secure the risk resulting from retail FX mortgage loan portfolio, which should consist of at least 75% of Tier I capital (which corresponds to 4,81 p.p.), and should consist of at least 56% of core Tier I capital (which corresponds to 3,59 p.p.). Until now, the Bank was required to maintain a 5,53 p.p. additional capital to secure this risk.

The main factor that influenced the revision of this Buffer was increase of risk weight under standardized method used for residential real estate loans denominated in foreign currencies from 100% to 150%. Despite the Bank is using the internal rating methods for the capital requirements calculation, the risk weight under standardized method is a base for the capital buffers calculation. The methodology used by the PFSA removes the benefits from usage of more advanced and more risk sensitive methods for capital requirements calculation by the Bank.

As a result of the above decision, based on the currently available information and to our best understanding, the Bank needs to comply with the following minimum capital ratios:

| Required capital ratios | CET1 | T1 | TCR |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Minimum (art. 92 CRR) | 4,50% | 6,00% | 8,00% |
| Pillar II Mortgage FX buffer | 3,59% | 4,81% | 6,41% |
| TSCR³ | 8,09% | 10,81% | 14,41% |
| Systemic risk buffer | 3,00% | 3,00% | 3,00% |
| Cap. Conservation buffer | 1,875% | 1,875% | 1,875% |
| Combined buffer (total) | 4,875% | 4,875% | 4,875% |
| OCR⁴ | 12,97% | 15,68% | 19,29% |

The Bank current capital ratios are clearly above the new required minimum thresholds.

Legal basis:

Art. 17.1 of Market Abuse Regulation

¹⁾ TSCR - Total SREP Capital Requirements

²⁾ OCR - Overall Capital Requirements