

Bank Millennium S.A.

28 listopada 2017 roku

TEMAT: Zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) dotyczące zmiany wymogów w zakresie funduszy własnych (Bufor na ryzyko walutowych kredytów mieszkaniowych)

W lipcu 2017 roku Bank raportował w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2017 roku o otrzymaniu zezwolenia Organów Nadzoru (EBC i KNF) na zastosowanie istotnych zmian w stosowanych modelach „Loss Given Default” (LGD) dla metody wewnętrznych ratingów (IRB) i zniesienie ograniczenia nadzorczego. Decyzja ta miała pozytywny wpływ (ok. 2,7 p.p.) na wskaźniki kapitałowe, które osiągnęły 20,51% dla Grupy i 20,31% dla Banku na 30.09.2017 r.. Bank poinformował także o spodziewanej zmianie Bufora na ryzyko walutowych kredytów mieszkaniowych („Bufor”) w IV kwartale 2017 roku, co może spowodować zmianę poziomu minimalnych wymaganych współczynników kapitałowych.

W tym kontekście Zarząd Banku Millennium SA („Bank”) informuje, że dnia 27 listopada 2017 roku otrzymał decyzję KNF dotyczącą utrzymywania dodatkowego wymogu kapitałowego w zakresie funduszy własnych w wysokości 5,53 p.p. w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, który powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier 1 (co odpowiada 4,15 p.p.) i co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier 1 (co odpowiada 3,10 p.p.). Do tej chwili Bank zobowiązany był do utrzymywania dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 3,09 p.p. w celu zabezpieczenia tego rodzaju ryzyka.

Główne powody, które wpłynęły na zmianę tego Bufora to:

- Zezwolenie na zastosowanie istotnych zmian w modelach LGD i zniesienie ograniczenia nadzorczego w lipcu 2017 roku, co przyniosło bezpośredni wpływ na zmniejszenie wymogów kapitałowych Banku, co zostało teraz w dużej mierze zneutralizowane wzrostem Bufora;
- Zmniejszenie portfela kredytów mieszkaniowych w walutach obcych (o 5% rocznie do marca 2017 roku, który to okres był użyty jako punkt odniesienia) oraz towarzysząca temu redukcja wskaźnika „KSREP” wyrażającego ryzyko kredytowe tego portfela;
- Rozszerzenie metodyki KNF dotyczącej wyznaczania dodatkowych wymogów kapitałowych o nowy czynnik związany z innymi rodzajami ryzyka (ryzyko operacyjne).

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

Wymagane wskaźniki kapitałowe	CET1	T1	TCR
Minimum (art. 92 CRR)	4,50%	6,00%	8,00%
Rekomendacje KNF dla polskich banków	3,00%	3,00%	4,00%
Bufor II Filara dla kr.walutowych	3,10%	4,15%	5,53%
TSCR¹	10,60%	13,15%	17,53%
Bufor zabezpieczenia kapitału	1,25%	1,25%	1,25%
Bufor innej instytucji (OSII)	0,25%	0,25%	0,25%
Bufor ryzyka systemowego			
Wymóg połączonego bufora (razem)	1,50%	1,50%	1,50%
OCR²	12,10%	14,65%	19,03%

¹ TSCR – Łączne Wymogi Kapitałowe SREP (BION)

² OCR – Łączny Wymóg Kapitałowy

Wskaźniki kapitałowe Banku i Grupy są wyraźnie powyżej nowych wymaganych poziomów. Na 30 września 2017 roku, wskaźniki łączny (TCR) jak i podstawowe (Tier 1/CET1) wynosiły 20,51% dla Grupy i 20,31% dla Banku.

Należy także stwierdzić, że połączony efekt decyzji IRB otrzymanej w lipcu 2017 r. i zmienionych wymaganych poziomów kapitału spowodowały zwiększenie nadwyżki wskaźników kapitałowych Grupy ponad wymagane minimum o ok. 20 p.b. do poziomów: 1,5 p.p. przy TCR oraz 5,9 p.p. przy wskaźniku Tier 1.

Jeżeli emisja obligacji podporządkowanych, ogłoszona we wczorajszym Raporcie Bieżącym nr 28/2017 zostanie uwzględniona w funduszach własnych na podstawie zgody KNF, jej pozytywny wpływ na współczynnik TCR wyniesie około 2,20 p.p. na bazie jednostkowej (2,15 p.p. na bazie skonsolidowanej).

Począwszy od 1 stycznia 2018, uwzględniając przedstawioną do opinii Komitetu Stabilności Finansowej decyzję nakładającą na Bank Millennium bufor innych instytucji o znaczeniu systemowym na niezmienionym poziomie, według naszej najlepszej wiedzy Bank i Grupa będą zobowiązane spełniać następujące minimalne wymogi w stosunku do wskaźników kapitałowych:

Wymagane wskaźniki kapitałowe	CET1	T1	TCR
Minimum (art. 92 CRR)	4,50%	6,00%	8,00%
Bufor II Filara kr.walutowych	3,10%	4,15%	5,53%
TSCR³	7,60%	10,15%	13,53%
Bufor zabezpieczenia kapitału	1,875%	1,875%	1,875%
Bufor innej instytucji (OSII)	0,25%	0,25%	0,25%
Bufor ryzyka systemowego	3,00%	3,00%	3,00%
Wymóg połączonego bufora (razem)	5,125%	5,125%	5,125%
OCR⁴	12,725%	15,275%	18,655%

³ TSCR - Total SREP Capital Requirements

⁴ OCR - Overall Capital Requirements