



Grupa Banku Millennium

Prezentacja wyników za 2008 rok
oraz
Nowa strategia - Millennium 2010

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
Banku Millennium S.A.

27 Marca 2009

Zastrzeżenie

Sprawy omawiane w tej prezentacji obejmują **twierdzenia wybiegające w przyszłość**. Twierdzenia te są oparte na obecnych oczekiwaniach i przekonaniach zarządu i podlegają wielu czynnikom i niepewności, które mogłyby spowodować, że wyniki rzeczywiste będą wykazywać istotne różnice w stosunku do tych twierdzeń wybiegających w przyszłość.

Niniejsza prezentacja **nie stanowi oferty sprzedaży** papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych, Kanadzie, Australii, Japonii, lub pod jakąkolwiek inną jurysdykcją. Papiery wartościowe nie mogą być oferowane do sprzedaży w Stanach Zjednoczonych, jeżeli nie są zarejestrowane zgodnie z amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych z roku 1933, chyba że są zwolnione z obowiązku rejestracji. Każda oferta publicznej sprzedaży papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych, Kanadzie, Australii lub Japonii musi być sporządzona w formie prospektu zawierającego szczegółowe informacje o spółce i jej zarządzie, w tym także sprawozdania finansowe.

Wszystkie dane prezentowane w tym dokumencie (z wyjątkiem propozycji podziału zysku) bazują na skonsolidowanych danych dla Grupy Banku Millennium i są spójne ze Skonsolidowanym Rocznym Sprawozdaniem Finansowym i Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Millennium za 2008 r., z wyjątkiem danych pro-forma opisanych poniżej.

Poczynając od 1 stycznia 2006 Bank zaczął stosować rachunkowość zabezpieczeń do połączenia walutowych kredytów hipotecznych o zmiennej stopie procentowej, depozytów złotych o zmiennej stopie procentowej oraz powiązanych swapów walutowo-procentowych. Począwszy od wspomnianej wyżej zmiany, marża z tych operacji jest odzwierciedlona w wyniku z odsetek. Ponieważ jednak rachunkowość zabezpieczeń nie obejmuje całego portfela denominowanego w walucie obcej, Bank przedstawia **dane pro-forma** w zakresie wyniku z odsetek, obejmujące wszelkie odsetki z produktów pochodnych. Umożliwia to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

Sytuacja makroekonomiczna

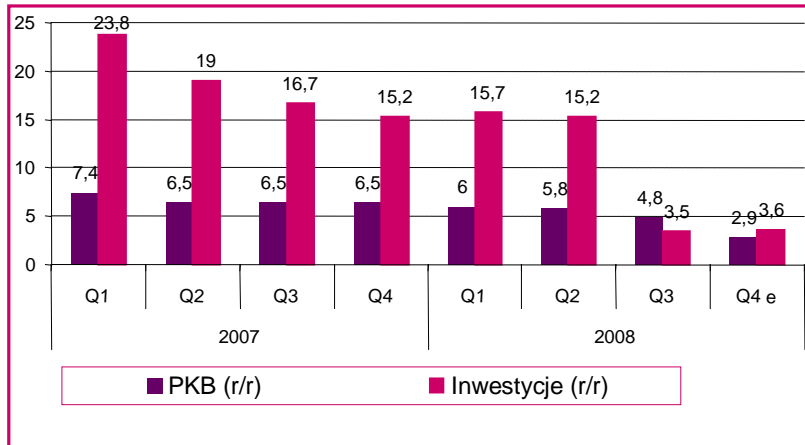
Wyniki Banku Millennium za 2008 r.

Nowa strategia - Millennium 2010

Propozycja podziału zysków

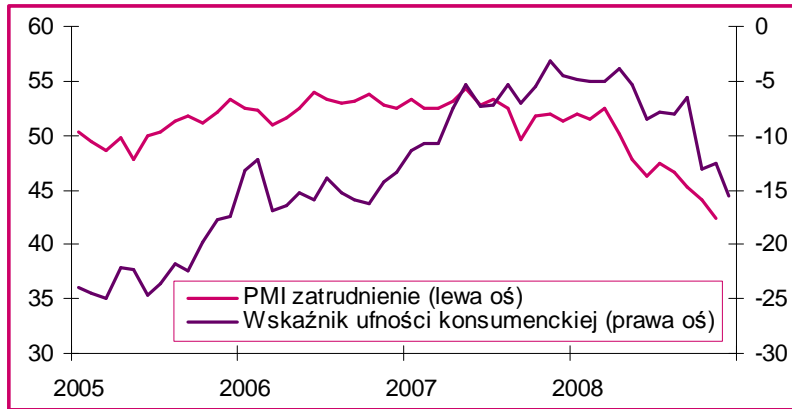
Otoczenie makroekonomiczne

Perspektywy wzrostu gospodarczego pogorszyły się pod koniec 2008r. § Od 2006r. motorem szybkiego wzrostu gospodarczego w Polsce były inwestycje oraz konsumpcja prywatna.



Źródło: GUS, szacunki Millennium

Nastroje konsumentów pogorszyły się ostatnio



Źródło: GUS, Reuters

§ Sytuacja gospodarki pogorszyła się w III kw. 2008 r.: wzrost PKB był nadal na wysokim poziomie 4,8% r/r, jednak dynamika inwestycji spadła do 3,5% r/r. Ograniczenie inwestycji było odzwierciedleniem pogarszających się nastrojów w gospodarce i wskazywało na pogorszenie perspektyw wzrostu.

§ W IV kw. wzrost gospodarczy osłabł do 2,9% r/r. Dynamika inwestycji pozostała na niskim poziomie zbliżonym do poprzedniego kwartału, a spożycie prywatne było jedynym filarem wzrostu gospodarczego.

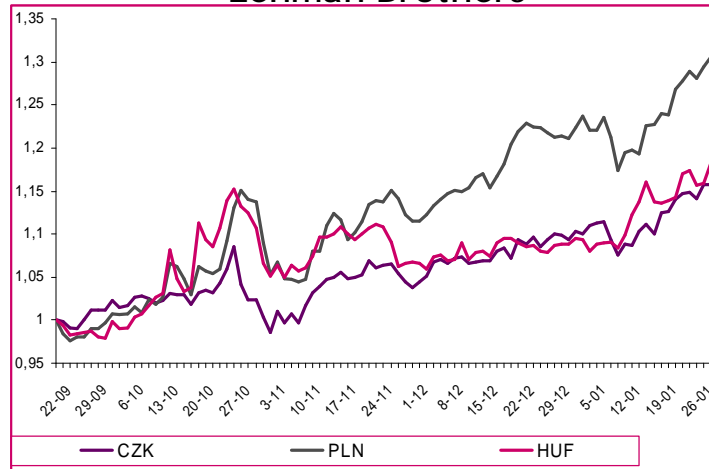
§ Sektor przemysłowy wydaje się być najmocniej dotknięty przez spowolnienie gospodarcze. Wskaźniki koniunktury pod koniec 2008 r. były w tym sektorze na rekordowo niskich poziomach.

§ Sytuacja na rynku pracy uległa pogorszeniu w IV kw. 2008 r. Polskie przedsiębiorstwa rozpoczęły redukcję zatrudnienia, stopa bezrobocia wzrosła do 9,5% a tempo wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw zmniejszyło się do 5,4% r/r w grudniu.

§ Pogorszenie perspektyw zatrudnienia i wskaźników ufności konsumenckiej mogą ograniczyć skłonność do konsumpcji i zwiększyć skłonność do oszczędzania, zagrażając ważnemu motorowi polskiego wzrostu gospodarczego.

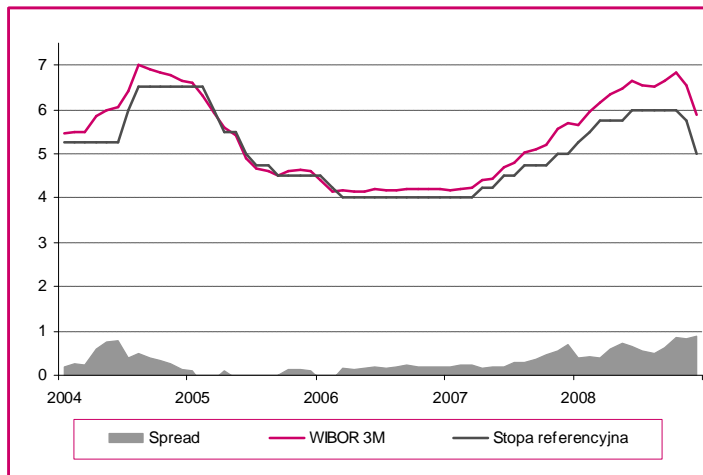
Otoczenie makroekonomiczne

Waluty regionu w porównaniu z euro po upadku Lehman Brothers



Indeks

WIBOR 3M i stopa referencyjna



§ Złoty, podobnie jak waluty pozostałych rynków wschodzących, dotkliwie odczuł skutki kryzysu finansowego.

§ Od września 2008 r. polski złoty był najbardziej zmienną i najsilniej osłabiającą się walutą regionu.

§ Różnice pomiędzy najwyższym i najniższym notowaniem kursu EUR/PLN na przestrzeni tygodnia wzrosły w listopadzie do 0,47 zł z poziomu poniżej 0,15 zł przed upadkiem banku Lehman Brothers.

§ Poprawa perspektyw inflacyjnych oraz obawy dotyczące wzrostu gospodarczego przyczyniły się do rozpoczęcia cyklu luzowania polityki pieniężnej w listopadzie 2008 r.

§ Pomimo agresywnych obniżek stopy referencyjnej stawki na rynku międzybankowym spadały w wolniejszym tempie, co wiązało się z wysoką premią za płynność i ryzyko.

§ Podobną tendencję można było zaobserwować w przypadku oprocentowania depozytów i kredytów dla sektora niefinansowego. Wysoki koszt uzyskania kapitału utrzymuje stopy depozytowe wyraźnie powyżej stopy referencyjnej.

Źródło: NBP, EcoWin








Sytuacja makroekonomiczna

Wyniki Banku Millennium za 2008 r.

Nowa strategia - Millennium 2010

Propozycja podziału zysków

Najważniejsze skonsolidowane dane za 2008 rok

		2008	2007	Zmiana r/r
		wielkości w mln zł		
Depozyty ogółem: *: 		31 826	21 801	+ 46 %
Kredyty ogółem : 		33 748	22 027	+ 53 %
Wsk. kredyty/depozyty : 		102,6%	95,1%	+ 7,5 p.p.
Zysk netto : 		413,4	461,6	- 10,4 %
Wsk. koszty/dochody : 		64,5%	61,9%	+ 2,6 p.p.
Zwrot na kap. (ROE) : 		15,7%	19,9%	- 4,2 p.p.
Wsp. wypłacalności: 		10,2%**	13,7%	- 3,5 p.p.

* włączając obligacje detaliczne

** z uwzględnieniem zatrzymania 100% zysku netto za 2008 r.

Wysoki wzrost udziału w rynku - szczególnie w depozytach detalicznych

Zmiana udziału w rynku

	Grudzień 2006	Grudzień 2007	Grudzień 2008	Ranking Wrze.08
Depozyty detaliczne	4,0%	5,3%	7,1%	5
Depozyty przedsiębiorstw	3,7%	3,9%	3,8%	7
Depozyty ogółem	3,9%	4,6%	5,6%	6
Fundusze inwestycyjne Millennium	3,6%	3,7%	2,2%	12
Kredyty detaliczne	5,4%	6,6%	7,4%	4
w tym hipoteczne	9,8%	11,2%	11,5%	2
w tym kredyt w kartach płatniczych	4,9%	5,5%	5,6%	6 *
Kredyty dla przedsiębiorstw	3,4%	3,2%	3,2%	8
w tym leasing (sprzedaż)	6,2%	6,3%	6,0%	4
Kredyty ogółem	4,3%	4,8%	5,4%	5

* Ranking liczby kart kredytowych

Wzmocnienie pozycji w ważnych regionach Polski

Liczba oddziałów wg. województw



§ 490 oddziałów, po otwarciu 80 nowych w 2008 r.

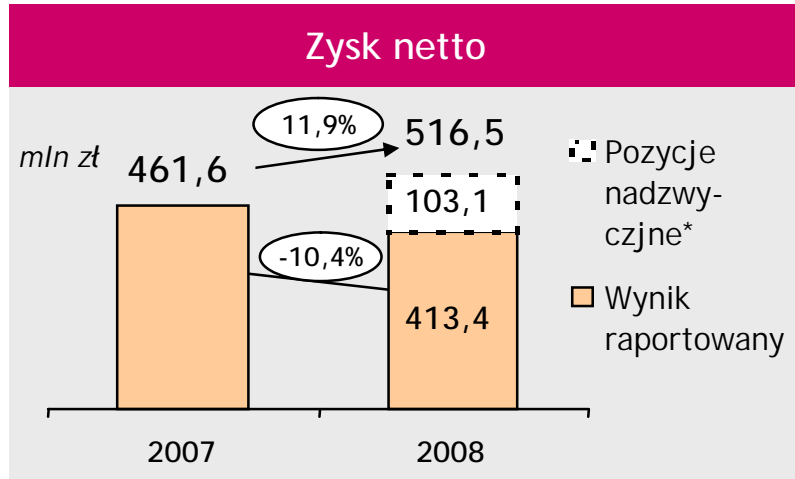
§ Czwarta pod względem wielkości sieć detaliczna w Polsce. Bank wzmocnił swoją obecność w wielu perspektywicznych regionach, szczególnie w dużych miastach (Wrocław, Katowice, Warszawa, Kraków, Poznań, Szczecin).

Ujemny wpływ wyceny opcji walutowych na zysk netto w IV kwartale 2008 r.

ROE

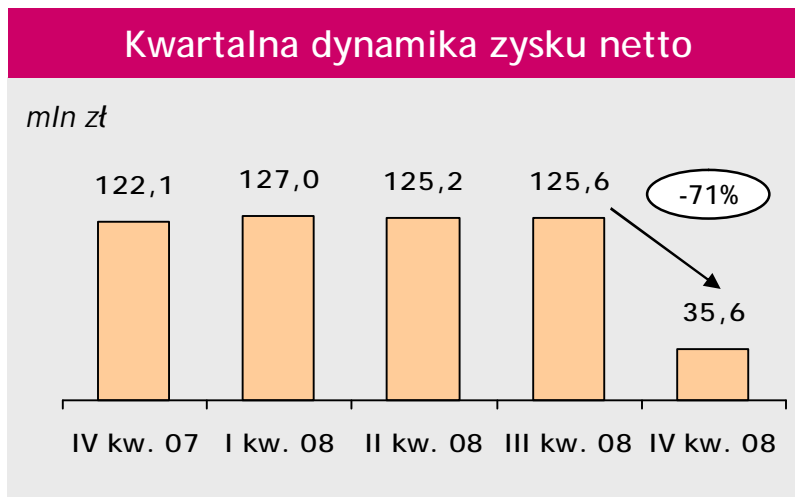
19,9%

15,7%



§ Zysk netto za 2008 r. był o 10% niższy w porównaniu z 2007 r.

§ Zysk netto w IV kw. 2008 netto wyniósł 35,6 mln zł i znacząco ucierpiał w wyniku negatywnego wpływu wyceny walutowych instrumentów pochodnych zawartych z Klientami w wysokości -152,1 mln zł przed opodatkowaniem.



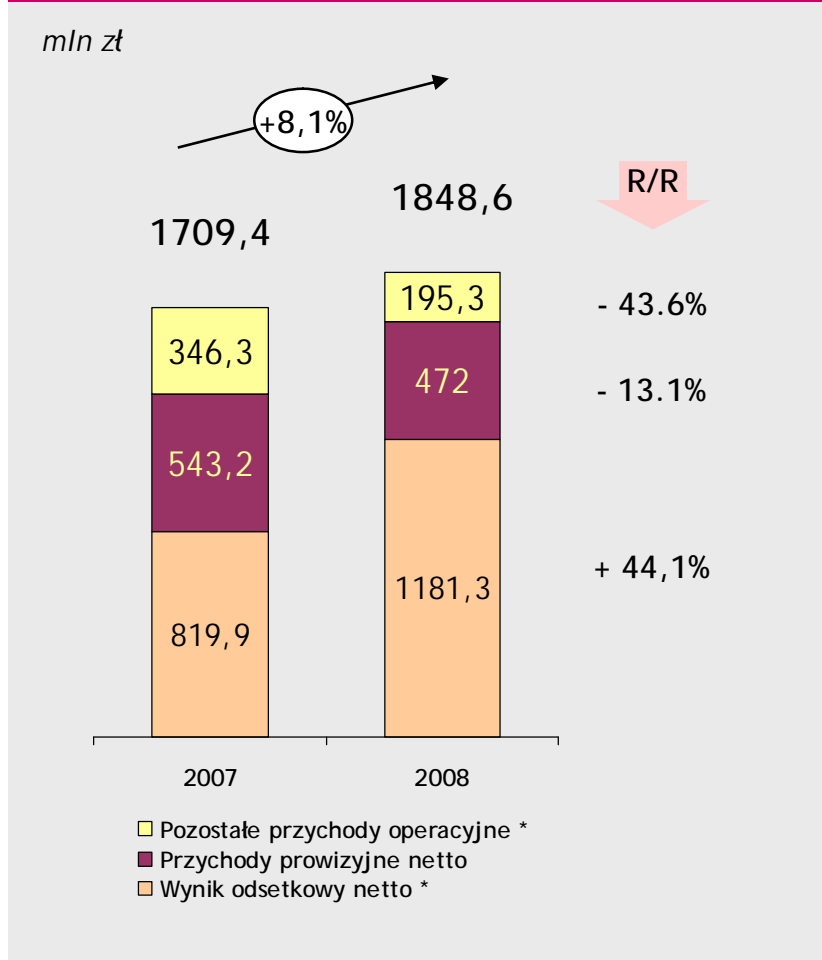
§ Jeśli wyłączyć ujemny efekt z wyceny walutowych instrumentów pochodnych i dywidendę z VISA, zysk netto Grupy wyniósłby 516,5 mln zł, i byłby o 12% wyższy od wynik za rok 2007

§ Wartość wskaźnika ROE za 2008 r. wyniosła 15,7%.

* Wpływ po opodatkowaniu. Pozycje przed opodatkowaniem były następujące: -152,1 mln zł ujemnego efektu z transakcji opcji walutowych z Klientami i 24,8 mln zł dywidendy od VISA

Przychody operacyjne ogółem wzrosły o 8% rocznie

Przychody operacyjne ogółem



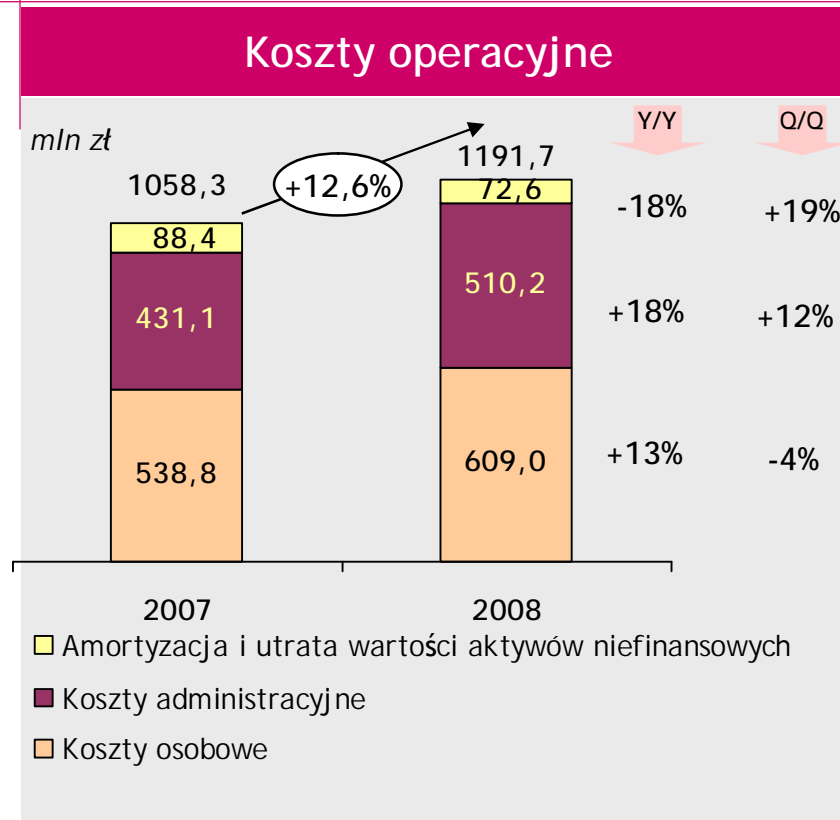
§ Wysoki 44%-owy roczny wzrost wyniku odsetkowego netto. Wzrost wolumenów biznesowych, szczególnie depozytów, w połączeniu z wyższą marżą odsetkową niż w roku 2007, stanowiły główny czynnik wzrostu wyniku odsetkowego netto.

§ Wynik z prowizji był względnie stabilny w ciągu ostatnich trzech kwartałów. W ujęciu rocznym zmniejszył się o 13% w porównaniu z 2007 r.

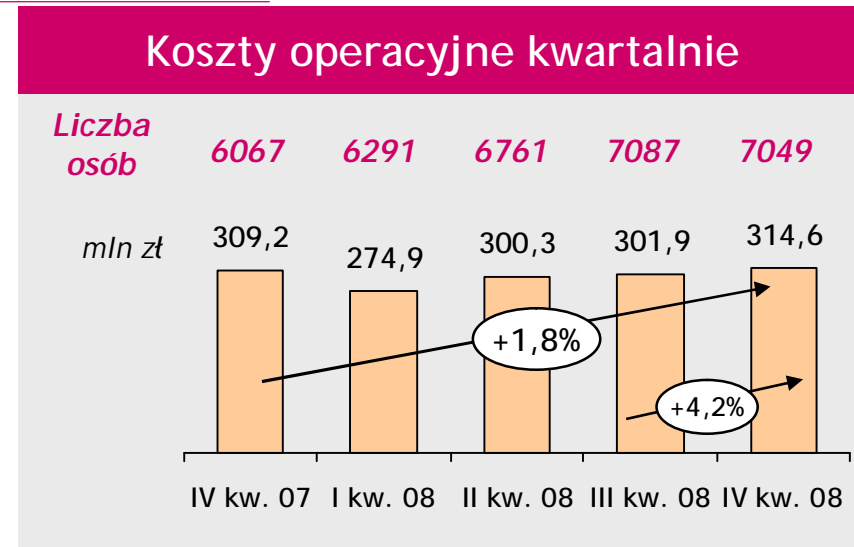
§ Pozostałe przychody operacyjne, w tym wynik z tytułu wymiany instrumentów finansowych i dywidendy, odnotowały negatywny wpływ zmian wyceny kontraktów walutowych instrumentów pochodnych z klientami. Całkowity wpływ przed opodatkowaniem tych zmian wyniósł -152,1 mln zł.

* Dane Pro-forma. Marża na wszystkich instrumentach pochodnych, w tym zabezpieczających portfel kredytów denominowanych w walutach zagr., została przedstawiona w pozycji Wynik odsetkowy netto, podczas gdy część tej marży (200 mln zł w 2008 r. i 48 mln zł w 2007) w ujęciu księgowym przedstawiono w pozycji „Wynik z tytułu operacji finansowych”

Roczny wzrost kosztów o 12,6%



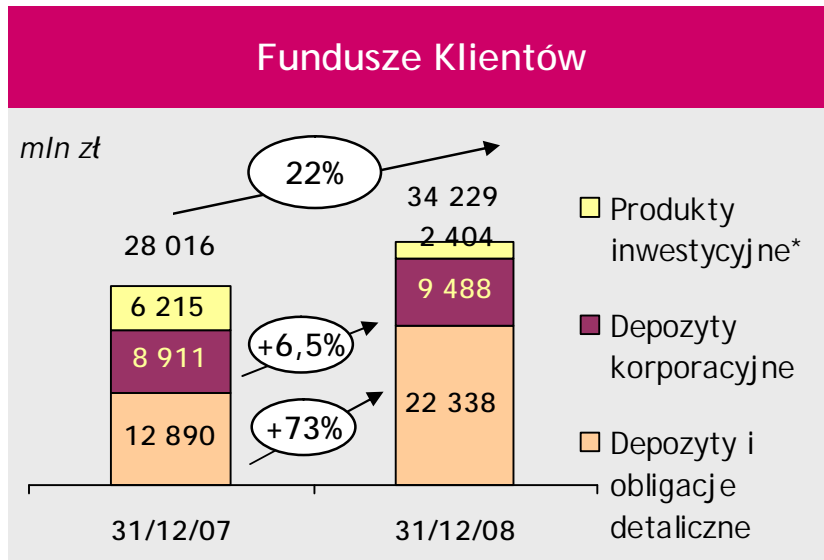
§ Koszty osobowe wzrosły o 12,6% w ciągu roku, ale w IV kwartale spadły o 4% w wyniku niższych premii proporcjonalnie do wyników sprzedażowych. Premie spadły również w ujęciu rocznym (o 9%)



§ Ilość zatrudnionych w Grupie Banku Millennium systematycznie rosła o ok. 200-400 osób kwartalnie, natomiast w IV kwartale 2008, w wyniku dostosowania się do pogorszających warunków ekonomicznych, Grupa Millennium obniżyła zatrudnienie o 38 osób.

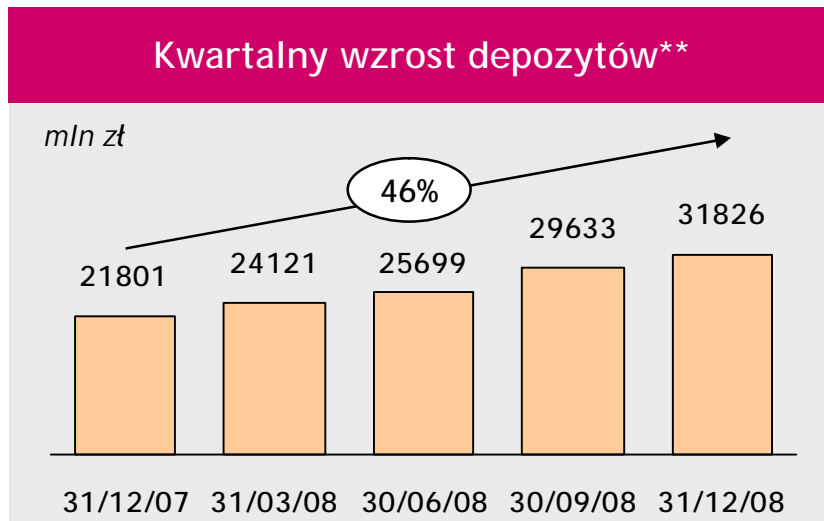
§ Wyższy poziom kosztów administracyjnych (o 18% r/r i 12% kw/kw) wynikał z kontynuacji programu rozwoju oddziałów i wyższych wydatków marketingowych.

Bardzo wysoki wzrost depozytów (46% rocznie)



§ Bardzo dobre wyniki w pozyskiwaniu depozytów: wzrost wolumenów o 10 mld zł (+ 46%) r/r ze znacznie wyższym tempem przyrostu depozytów detalicznych (73% r/r) niż korporacyjnych (+6,5% r/r)

§ Udział w rynku depozytów detalicznych przekroczył 7% w IV kwartale 2008.

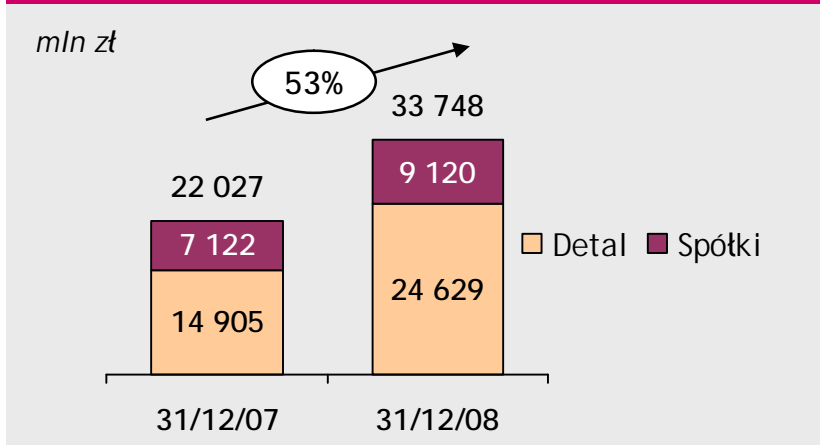


§ Wartość funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Millennium TFI spadła o 67% r/r do kwoty 1,7 mld zł w wyniku znacznego załamania na polskim rynku kapitałowym.

* z uwzględnieniem funduszy Millennium TFI, prywatnego zarządzania aktywami oraz produktów oszczędnościowych innych podmiotów, ** w tym obligacje Banku sprzedane klientom detalicznym

Przyspieszenie tempa wzrostu kredytów w IV kwartale w wyniku efektu zmian kursowych

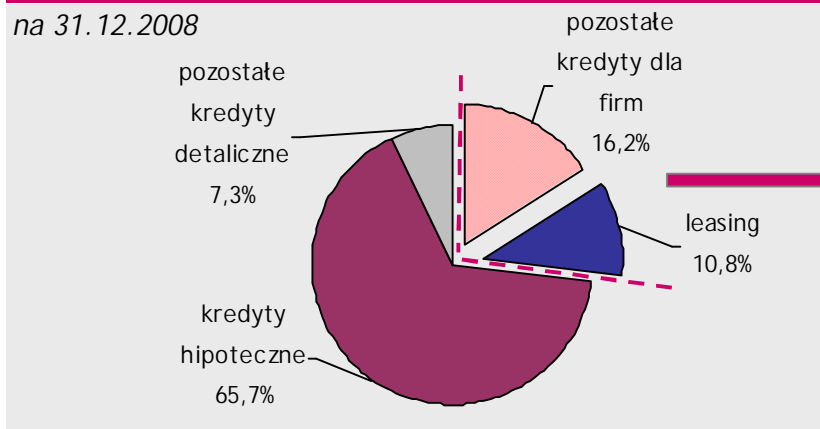
Portfel kredytowy (netto)



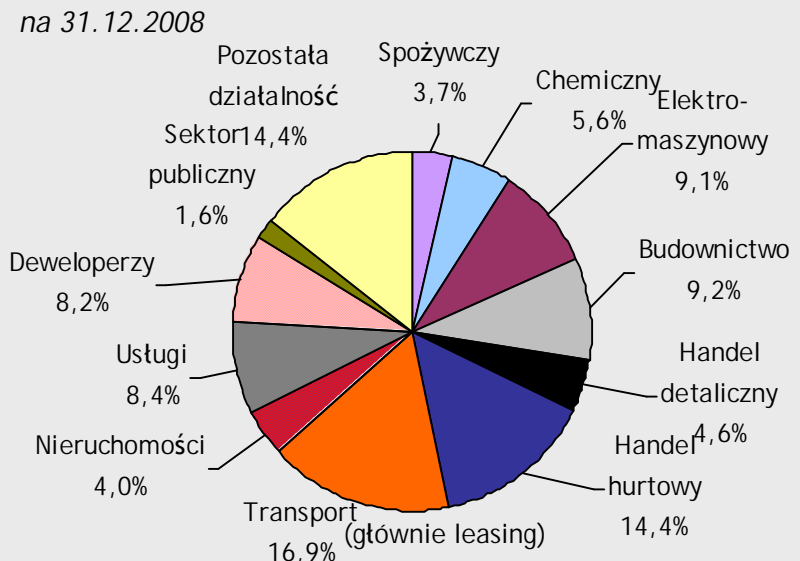
§ Portfel kredytowy wzrósł o 53% r/r, z czego 22% w samym IV kwartale, ale wzrost ten w dużej mierze wynikał z deprecjacji waluty krajowej (kwartalny wzrost osiągnąłby 4% a roczny 26% przy zastosowaniu stałego kursu walut).

§ Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytów korporacyjnych wg. sektorów działalności.

Struktura portfela kredytowego

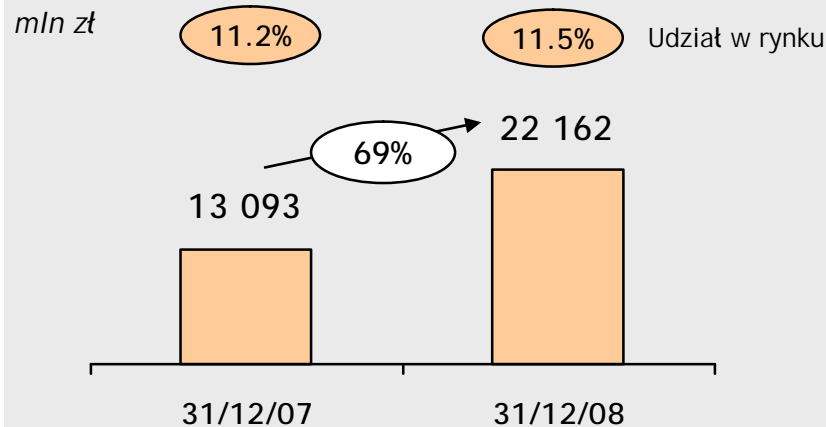


Kredyt korporacyjne według sektorów

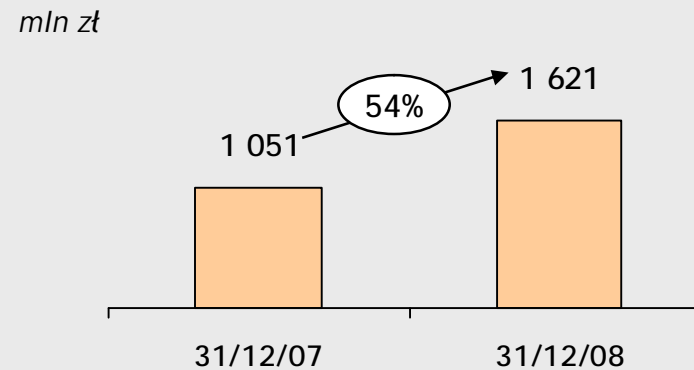


Silny wzrost sprzedaży głównych detalicznych produktów kredytowych

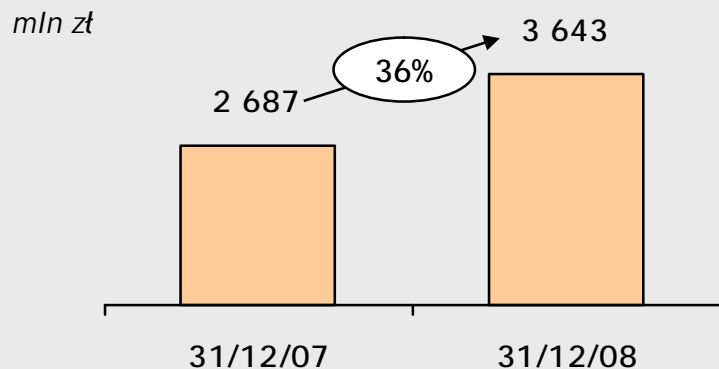
Portfel kredytów hipotecznych



Portfel kredytów gotówkowych (brutto)



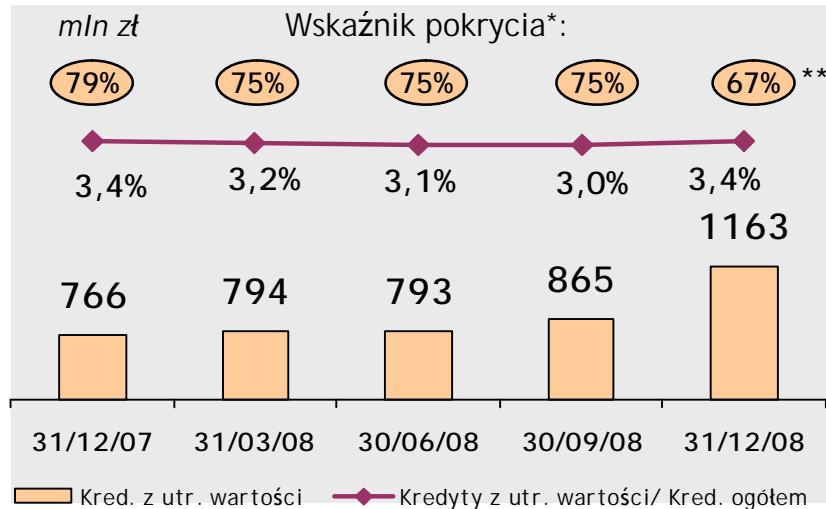
Portfel leasingowy ogółem



- § Całkowita wartość sprzedaży kredytów hipotecznych w 2008 r. osiągnęła 6 mld zł, i była o 15% niższa niż w 2007 r.
- § Oferta kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych została wycofana w grudniu 2008 r., a kryteria przyznawania kredytów uległy zaostrzeniu.
- § Millennium Leasing zajmuje silną 4-tą pozycję na polskim rynku leasingu środków ruchomych

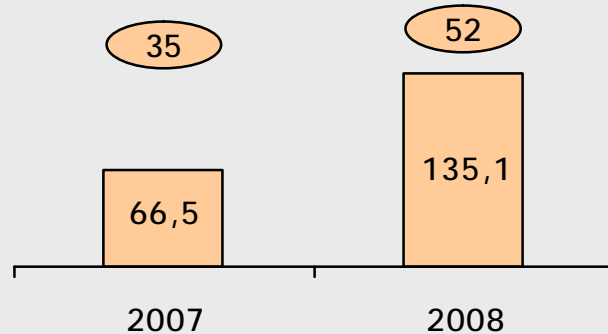
Kredyty z utratą wartości

Kredyty z utratą wartości (MSSF)



Odpisy na kredyty z utratą wartości netto

mIn zł do kredytów ogółem (p.b., w skali roku):



§ Udział kredytów z utratą wartości w całym portfelu pozostawał na identycznym poziomie jak rok wcześniej: 3,4% pomimo wyższej nominalnej wartości kredytów z utratą wartości.

§ Wzrost kredytów z utratą wartości w IV kw. spowodowany był przede wszystkim zmianami kursowymi, wpływem transakcji opcyjnych i wzrostem ekspozycji, głównie tych lepiej zabezpieczonych (np. leasing)

§ Odpisy na utratę wartości netto w 2008 roku stanowiły 52 p.b. kredytów netto ogółem pozostając w przedziale wytyczonym przez Zarząd Banku

* nie uwzględnia zabezpieczeń ** wsk. pokrycia na 31/12/08 zawiera odpisy wynikające z aktualizacji wyceny opcji walutowych z klientami które są klasyfikowane jako należności

Rating Banku Millennium

Rodzaj ratingu	FITCH	MOODY'S
Długoterminowy rating depozytowy	A	A3
Krótkoterminowy rating depozytowy	F-1	Prime-2
Rating siły finansowej	C/D	D
Rating wsparcia	1	n.a.
Perspektywa	Stabilna	Stabilna

§ W IV kwartale 2008 roku agencja ratingowa Moody's zmieniła perspektywę ratingu Banku Millennium z „pozytywnej” na „stabilną”, ze względu na pogorszenie otoczenia działalności banku.

§ Ponadto, w lutym 2009 roku agencja Fitch potwierdziła wszystkie ratingi nadane uprzednio Bankowi Millennium, **utrzymując stabilną perspektywę**

Sytuacja makroekonomiczna

Wyniki Banku Millennium za 2008 r.

Nowa strategia - Millennium 2010

Propozycja podziału zysków

Bank Millennium zrealizował plany średnioterminowe do roku 2009

DETAL	KREDYTY KONSUMPCYJNE	KORPORACJE
<ul style="list-style-type: none"> ▣ Industrializacja akwizycji klientów i sprzedaży krzyżowej ▣ Znaczna rozbudowa sieci oddziałów ▣ Przyspieszenie wzrostu sektora klientów zamożnych ▣ Silny wzrost depozytów i funduszy inwestycyjnych ▣ Wykorzystanie nowego modelu dla mikro-przedsiębiorstw 	<ul style="list-style-type: none"> ▣ Uzyskanie pozycji w pierwszej trójce w zakresie kredytów hipotecznych ▣ Uzyskanie silnej pozycji konkurencyjnej w zakresie kart kredytowych ▣ Badanie bazy Klientów detalicznych w zakresie kredytów konsumpcyjnych 	<ul style="list-style-type: none"> ▣ Zwiększenie akwizycji klientów, zwłaszcza w MŚP ▣ Skupienie się na finansowaniu handlu, bankowości transakcyjnej oraz produktach skarbowych ▣ Utrzymanie silnej pozycji w leasingu

OBIECALIŚMY

6% udziału w rynku depozytów klientów
1.2 mln Klientów

8% udziału w rynku kredytów,
w tym kr. hipoteczne 12%

20% wzrostu przychodów rocznie

DOSTARCZYLIŚMY

7,1% udział w rynku
1,14 mln klientów

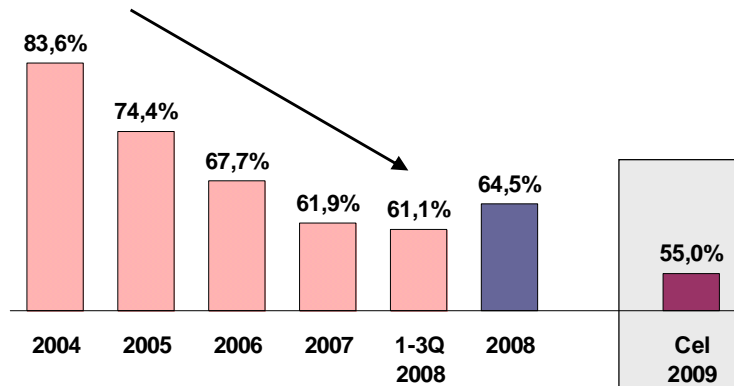
7,4% udziału w rynku,
w tym kr. hipoteczne 11,5%

28% w 2007 i 19% w 2008
(bez opcji walutowych)

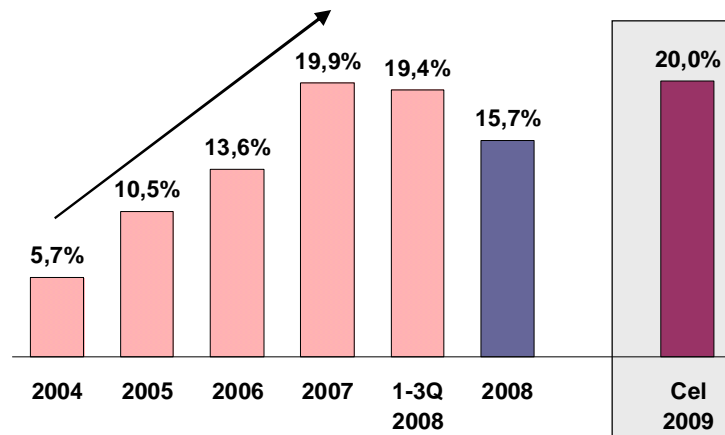
5-te miejsce w depozytach gospodarstw domowych i kredytach ogółem

Osiągnięcie celów finansowych

Wskaźnik Koszty/Dochody *



Wskaźnik ROE *



Wyplata dywidend

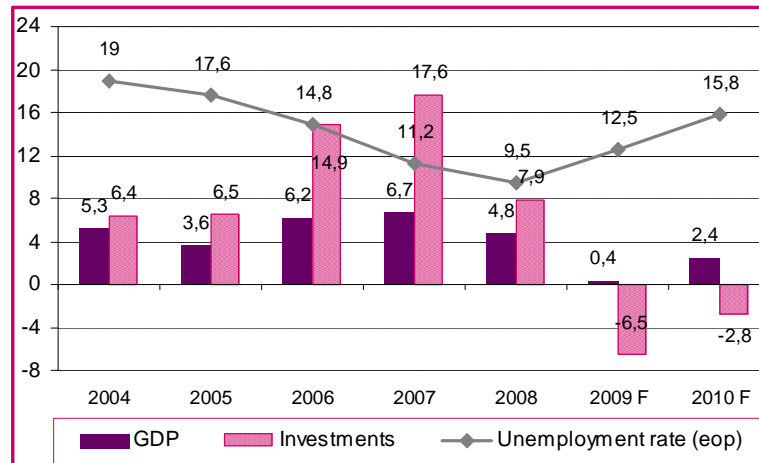
Rok	Dywidenda wypłacona w roku (w mln zł)
2005	238
2006	459
2007	144
2008	161

§ Bank Millennium stopniowo zbliżał się do celów w zakresie efektywności kosztowej i zwrotu na kapitale, lecz w 2008 roku wyniki zostały zakłócone przez globalny kryzys finansowy (szczególnie w IV kw.)

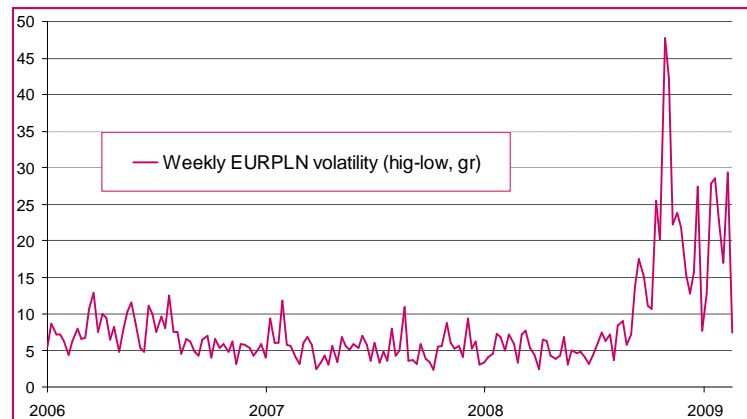
* z działalności podstawowej, z wyjątkiem 2008 roku

Rynkowe wyzwania dla sektora bankowego

Spowolnienie gospodarcze doprowadzi do pogorszenia warunków na rynku pracy



Deprecjacja Złotego i rekordowa zmienność kursów walut zwiększa ryzyko dla działalności bankowej

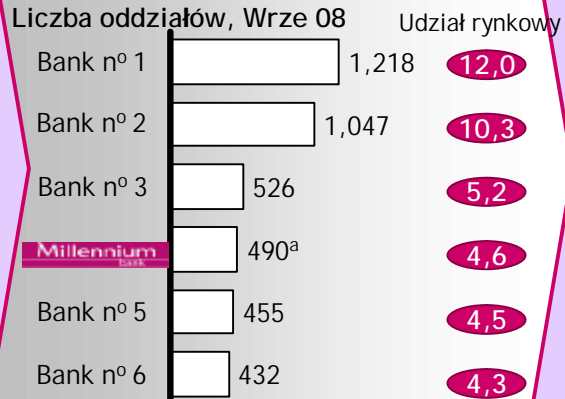


Implikacje dla sektora bankowego

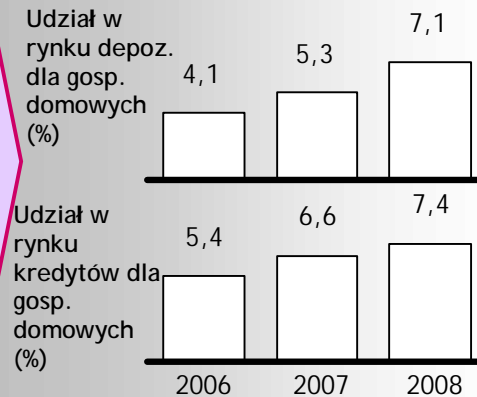
- Wolniejszy wzrost kredytów z powodu niższej konsumpcji prywatnej (ze względu na pogorszenie na rynku pracy oraz trudniejszych warunków uzyskania kredytów) oraz niższych inwestycji
- Znaczne ograniczenie udzielania kredytów hipotecznych w walucie z powodu zmienności kursów, deprecjacji złotego i ograniczeń regulacyjnych
- Potencjalny spadek wartości zabezpieczeń
- Wyższy poziom kredytów zagrożonych
- Wyższy wskaźnik oszczędności gospodarstw domowych kosztem konsumpcji, co może ułatwić budowanie bazy depozytowej przez polskie banki
- Wzrost i bardziej kosztowne potrzeby płynności w celu pokrycia portfela w walutach obcych
- “Wojna na depozyty” (stopy depozytów znacznie powyżej stopy referencyjnej) spowodowana mniejszą płynnością i niższymi wolumenami na między-bankowym rynku pieniężnym
- Wzrost kredytów ograniczony do wzrostu depozytów

Bank Millennium posiada duży potencjał, dzięki któremu może budować swoją pozycję

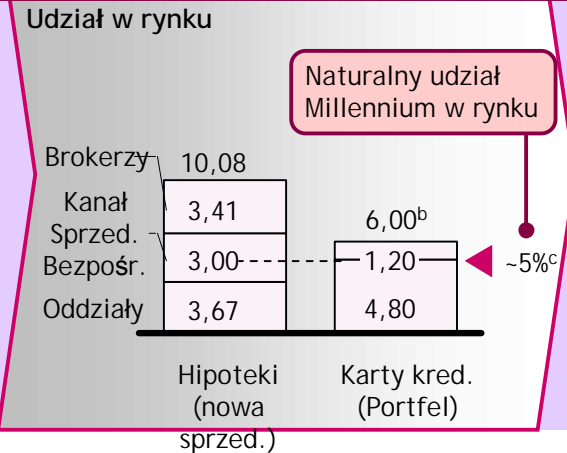
1 Millennium ma jedną z największych sieci oddziałów w Polsce...



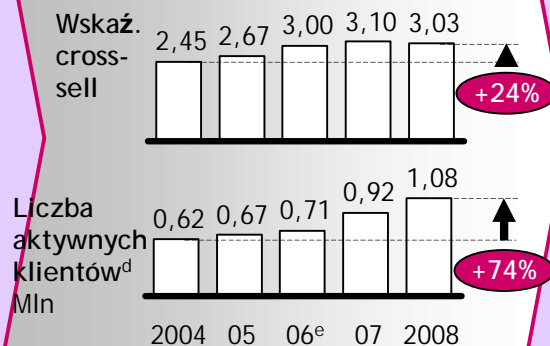
2 ...i mocną pozycję na rynku detalicznym...echność na rynku detalicznym



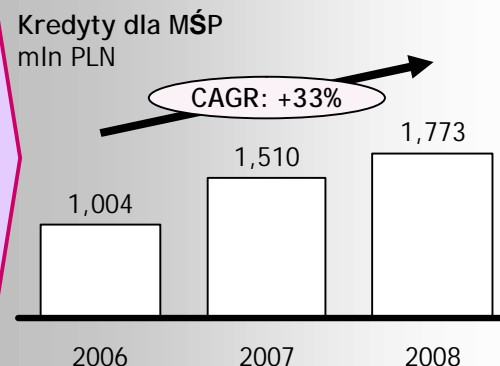
3 ... silne kanały sprzedaży bezpośredniej...



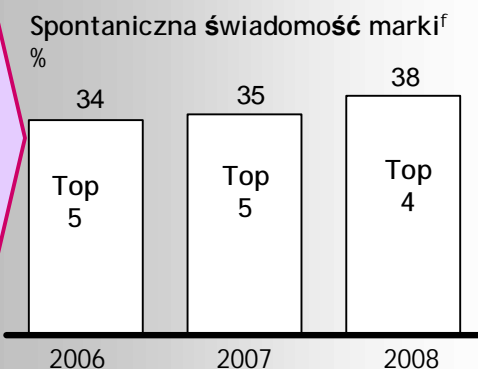
4 ... efektywną maszynę "sprzedaży krzyżowej" ...



5 ... i rosnący kanał MŚP...



6 ... oraz ustaloną markę na rynku !



a Grudzień 2008
c Oparty na udziale w rynku pod wzgl. oddziałów/klientów
e Zmiana w definicji aktywnego klienta

b 8,7% udział w rynku pod wzgl. wolumenu transakcji
d Rynek masowy i zamożny
f Źródło: Millward Brown

Nowa strategia - Millennium 2010

*Bank Millennium
stanie się bankiem „odchudzonym” i prostszym
wykorzystującym silną sieć oddziałów, z większą koncentracją na
detalu i MŚP i z bardziej konserwatywnym podejściem do ryzyka*

1 Umocnienie bankowości **detalicznej** opartej o oddziały
w celu pozyskania dalszych Klientów, zwiększenia sprzedaży krzyżowej, by stać się znaczącym bankiem oszczędnościowym

2 Koncentracja na Klientach **MŚP** w obszarze korporacyjnym
w celu uzyskania wartości z segmentu o wyższej rentowności

3 Osiągnięcie wyższej **efektywności** i bardziej oszczędne zarządzanie **kosztami**
w celu przeciwdziałania wolniejszemu tempu na rynku i osiągnięciu doskonałości operacyjnej

4 Wdrożenie bardziej **konserwatywnych** zasad zarządzania **ryzykiem**, zgodnie z restrykcyjnymi wymaganiami w zakresie płynności i kapitału i bardziej ryzykownym otoczeniem

1 Millennium 2010 - Umocnienie bankowości detalicznej opartej o oddziały

	Uzasadnienie wyboru	Priorytety na przyszłość
Koncentracja na pozyskiwaniu Klientów poprzez sieć oddziałów	<ul style="list-style-type: none"> • Lewarowanie silnej marki i sieci o szerokim zasięgu (490 oddziałów) • Wysoki poziom pozyskiwania aktywnych Klientów (120 tys. w 2008) 	<ul style="list-style-type: none"> • 150 tys. Klientów netto do pozyskania rocznie poprzez oddziały • 500 oddziałów na zakończenie obecnego programu rozbudowy sieci
Ukierunkowanie na bankowość opartej na relacjach i optymalizację sprzedaży krzyżowej	<ul style="list-style-type: none"> • Dobre wyniki uzyskane dotychczas (120 tys. kred. gotówkowych sprzedanych swoim Klientom) • Wysoki poziom generowanych przychodów 	<ul style="list-style-type: none"> • 3.5 wskaźnik „cross-sell” w 2010 • Wzrost o 25-30% rocznie wolumenu kredytów konsumpcyjnych i utrzymanie kred. hipotecznego jako ważnego produktu • Pozycja banku pierwszego wyboru
Optymalizacja modelu dla Klientów zamożnych i dalsze eksplorowanie mikro-biznesu	<ul style="list-style-type: none"> • Wysoce płynny segment • Już osiągnięte poziomy pogłębionej relacji • Wysokie przychody generowane 	<ul style="list-style-type: none"> • Utrzymanie pozyskiwania Klientów z wykorzystaniem ich bliskiego położenia • Wzrost sprzedaży krzyżowej • Utrzymanie konserwatywnego podejścia do ryzyka z uwagi na obecną sytuację

2 Millennium 2010 - Skupienie się na segmencie MŚP

Uzasadnienie skupienia się na Klientach MŚP

- Sieć doradców kredytowych o znacznym zasięgu geograficznym
- Mobilna sprzedaż w zakresie akwizycji Klientów z obiecującymi wynikami
- Nowoczesna platforma kredytowa
- Nowo opracowana platforma sprzedaży krzyżowej
- Dynamiczne jednostki produkcyjne (np. leasing)
- Wyższy zwrot na bazie ważonej ryzykiem

Uzasadnienie wyboru

Kredyty dla biznesu

- Specjalna koncentracja na finansowaniu bieżącej działalności przedsiębiorstw

Nie hipoteczne kredyty zabezpieczone majątkiem

- Leasing najlepszym wyborem dla Klientów szukających finansowania średnioterminowego
- Faktoring wspomagający krótkoterminowe finansowanie

Proste produkty skarbowe

- Podstawowe produkty skarbowe ze względu na podwyższone ryzyko rynkowe
- W rezultacie nacisk na proste produkty

Cel

Wzrost kredytów ogółem dla MŚP:
(rocznie)

10-15%

Wzrost przychodów* :
(rocznie)

+6%

* tylko dochód z wymiany walutowej

3

Millennium 2010 - Wyższa efektywność i bardziej oszczędne zarządzanie kosztami

Efekt finansowy w 2009 (PLN mln)  Potencjał roczny

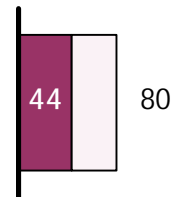
Strategiczne priorytety

Opis

3a

Redukcja kosztów administracyjnych

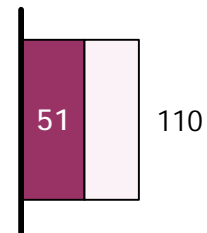
- IT/telekom: optymalizacja wolumenów danych i utrzymania aplikacji
- Nieruchom./wynajem: renegotjacja kosztów utrzymania i eksploatacji
- Marketing: ograniczenia wydatków na kampanie reklamową
- Koszty biurowe: renegotjacja cen i optymalizacja wykorzystania materiałów biurowych
- Osobowe: optymalizacja wykorzystania niektórych pozycji (np.koszty podróży, pobytu)



3b

Dopasowanie kosztów osobowych do nowej strategii i rynku

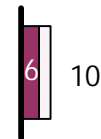
- Redukcja kosztów na pracownika, głównie poprzez dostosowanie premii
- Dostosowanie liczby pracowników do nowych poziomów produkcji



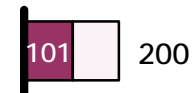
3c

Uproszczenie Banku i stworzenie nowego modelu operacyjnego

- Upraszczanie struktury organizacyjnej poprzez redukcję warstw w organizacji i scalanie małych zespołów/jednostek
- Redukcja niepotrzebnej działalności
- Konsolidacja back-office'u i poprawa produktywności dzięki „odchudzonym” procesom i usprawnieniom IT w wybranych obszarach
- Poprawa zbioru umiejętności oraz motywacji ludzi



Ogółem (mln zł):



4

Millennium 2010 - Wdrożenie bardziej konserwatywnych zasad zarządzania ryzykiem

Priorytety	Opis	Uzasadnienie
4a Zarządzanie kapitałem i płynnością	<ul style="list-style-type: none"> Ograniczanie wzrostu kredytów do wzrostu depozytów Redukcja aktywów ważonych ryzykiem z równoczesną optymalizacją wykorzystania kapitału 	<ul style="list-style-type: none"> Ogólne spowolnienie gospodarki, bardziej restrykcyjne warunki rynkowe oraz wzrost zmienności
4b Bardziej restrykcyjna polityka kredytowa	<ul style="list-style-type: none"> Wdrażanie bardziej konserwatywnej polityki ws. ryzyka, spójnej z niższym profilem ryzyka banku Zwiększenie poziomu zabezpieczeń Bardziej restrykcyjne kryteria ryzyka 	<ul style="list-style-type: none"> Wzrost ryzyka kredytowego/ produktowego z uwagi na spowolnienie gospodarki
4c Korekta polityki cenowej	<ul style="list-style-type: none"> Polityka cenowa kredytów i innych operacji dopasowana do bardziej ryzykownego i wymagającego otoczenia 	<ul style="list-style-type: none"> Wzrost kosztów finansowania, ryzyka i kapitału
4d Ograniczenie ekspozycji rynkowej	<ul style="list-style-type: none"> Proste i krótsze terminowe produkty walutowe Uproszczenie produktów strukturyzowanych (100% gwarancji kapitału) 	<ul style="list-style-type: none"> Znaczny wzrost ryzyka rynkowego z uwagi na trudne i niestabilne warunki rynkowe

Sytuacja makroekonomiczna

Wyniki Banku Millennium za 2008 r.

Nowa strategia - Millennium 2010

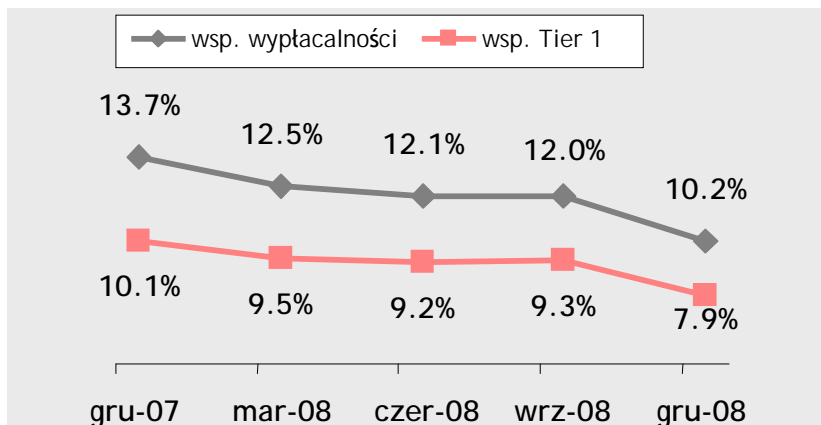
Propozycja podziału zysków

Propozycja zatrzymania całości zysków w kapitale Banku

Uwzględniając trudniejsze warunki ekonomiczne panujące na rynku, których rezultatem jest spowolnienie wzrostu gospodarczego oraz deprecjacja złotówki w stosunku do głównych walut obcych, w praktyce oznaczające wzrost wymogów kapitałowych oraz potrzebę utrzymania silnej bazy kapitałowej, rekomendujemy alokację zysku netto wypracowanego przez Bank w kwocie 496.927.275,92 złotych na zwiększenie kapitału rezerwowego Banku.

Zatrzymanie całości zysku w funduszach własnych wspomogę także realizację nowej strategii - Millennium 2010 - zakładającej wzrost biznesu szczególnie w obszarze bankowości detalicznej oraz małych i średnich przedsiębiorstw.

Współczynnik wypłacalności *



§ Zakładając zatrzymanie 100% zysku netto za 2008 roku, skonsolidowany współczynnik wypłacalności utrzymałby się na poziomie ponad 10%, a skonsolidowany współczynnik Tier 1 pozostałby na poziomie 7,9% wg stanu na koniec roku.

§ Spadek w IV kwartale wywołany był głównie wpływem deprecjacji złotówki (wpływ 1,48 p.b.)

* W 2007 r. wg. regulacji Nadzoru; w 2008 wg zastosowanych standardów Bazylei II i specyficznych uregulowań Nadzoru; zawiera 100% zysku netto za 2008 r.

DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

www.bankmillennium.pl

