



Grupa Banku Millennium

Strategia Banku Millennium,
Podsumowanie emisji akcji serii L
oraz
Prezentacja wyników za 2009 rok

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
Banku Millennium S.A.

22 kwietnia 2010

Zastrzeżenie

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez Bank Millennium S.A. („Bank”) i w żadnym przypadku nie może być traktowana jako proponowanie nabycia papierów wartościowych, oferta, zaproszenie czy zachęta do złożenia oferty nabycia, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczących takich papierów wartościowych lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji, w szczególności dotyczących papierów wartościowych Banku.

Publikowanie przez Bank danych zawartych w Prezentacji nie stanowi naruszenia przepisów prawa obowiązujących spółki, których akcje są notowane na rynku regulowanym, w szczególności na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Informacje w niej zawarte zostały przekazane do publicznej wiadomości przez Bank w ramach raportów bieżących lub okresowych, albo stanowią ich uzupełnienie, nie dając jednocześnie podstawy do przekazywania ich w ramach wypełniania przez Bank jako spółkę publiczną obowiązków informacyjnych.

W żadnym wypadku nie należy uznawać informacji znajdujących się w niniejszej Prezentacji za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku. Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, jakie mogą powstać, wskutek niedbalstwa czy z innej przyczyny, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

Co do zasady, Bank nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji i zmian informacji, danych oraz oświadczeń znajdujących się w niniejszej Prezentacji, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

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 2009 r., z wyjątkiem danych pro-forma opisanych poniżej.

Poczynając od 1 stycznia 2006 roku Bank rozpoczął stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń do połączenia walutowych kredytów hipotecznych o zmiennej stopie procentowej, depozytów złotych o zmiennej stopie procentowej oraz powiązanych swapów walutowo-procentowych. Z dniem 1 kwietnia 2009 r. zasadami rachunkowości zabezpieczeń Bank objął swapy walutowe. Zgodnie z zasadami rachunkowości 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. Dane pro-forma prezentują odsetki naliczone od wszystkich instrumentów pochodnych w wyniku z odsetek. W opinii Banku umożliwia to lepsze zrozumienie rzeczywistej ewolucji tej pozycji z ekonomicznego punktu widzenia.

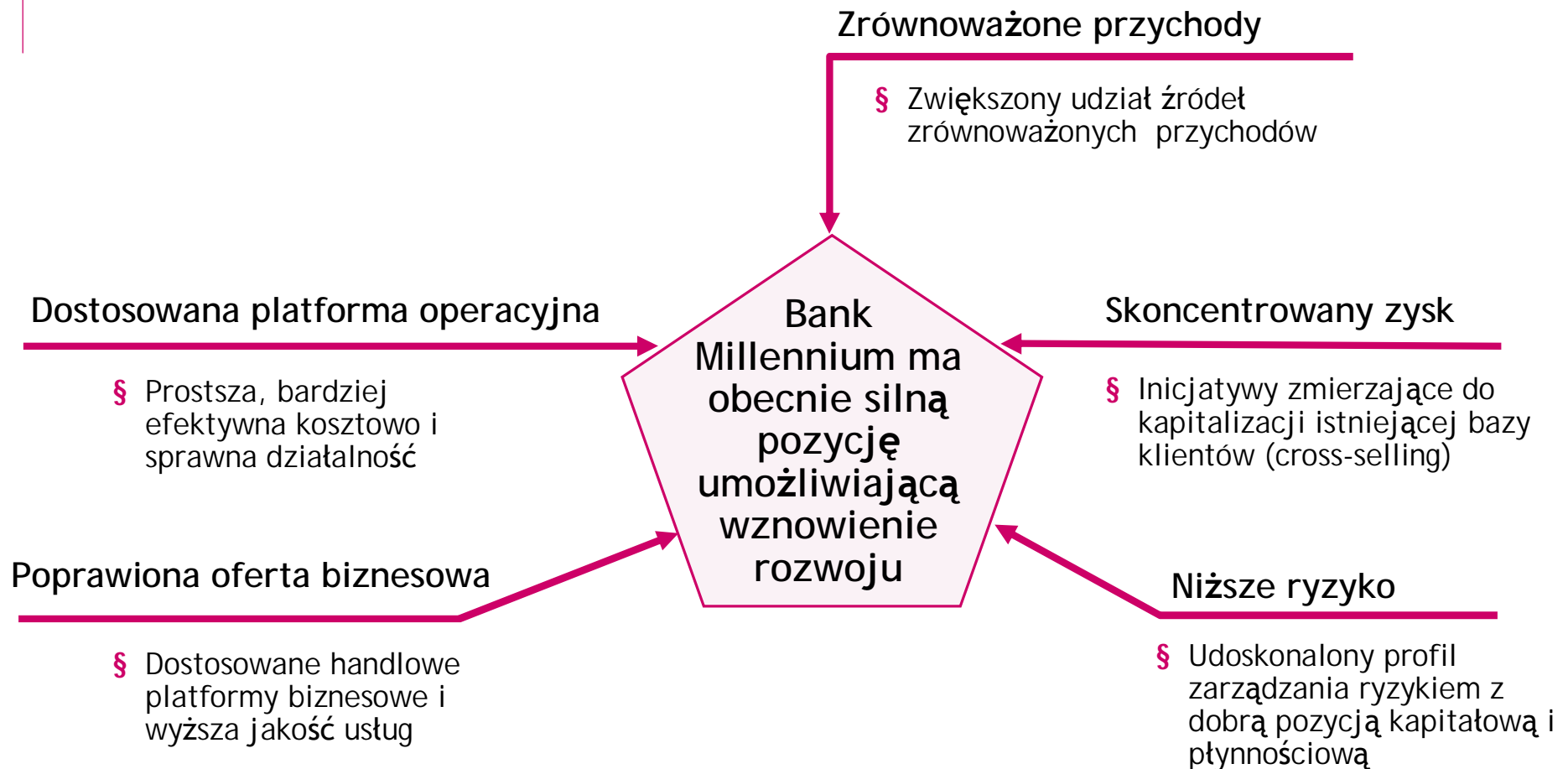
Strategia Banku Millennium 2010-2012

Emisja akcji serii L Banku Millennium

Wyniki Banku Millennium za 2009 r.

Propozycja podziału zysków

Grupa Banku Millennium: główne silne strony



Średniokresowe ambicje Banku Millennium

W dniu 6 listopada 2009 roku, Bank Millennium ogłosił swoją nową średniokresową strategię na lata 2010-2012 z następującymi celami:

▶ Osiągnąć pozycję jednego z 5 największych polskich banków uniwersalnych, łączącego wysoką pozycję w detalu ze znaczącym udziałem w rynku bankowości komercyjnej

▶ Osiągnąć poziom zyskowności porównywalny z wynikami najlepszych Banków w naszej grupie, oparty na zrównoważonym modelu działalności biznesowej i naszych najsilniejszych stronach

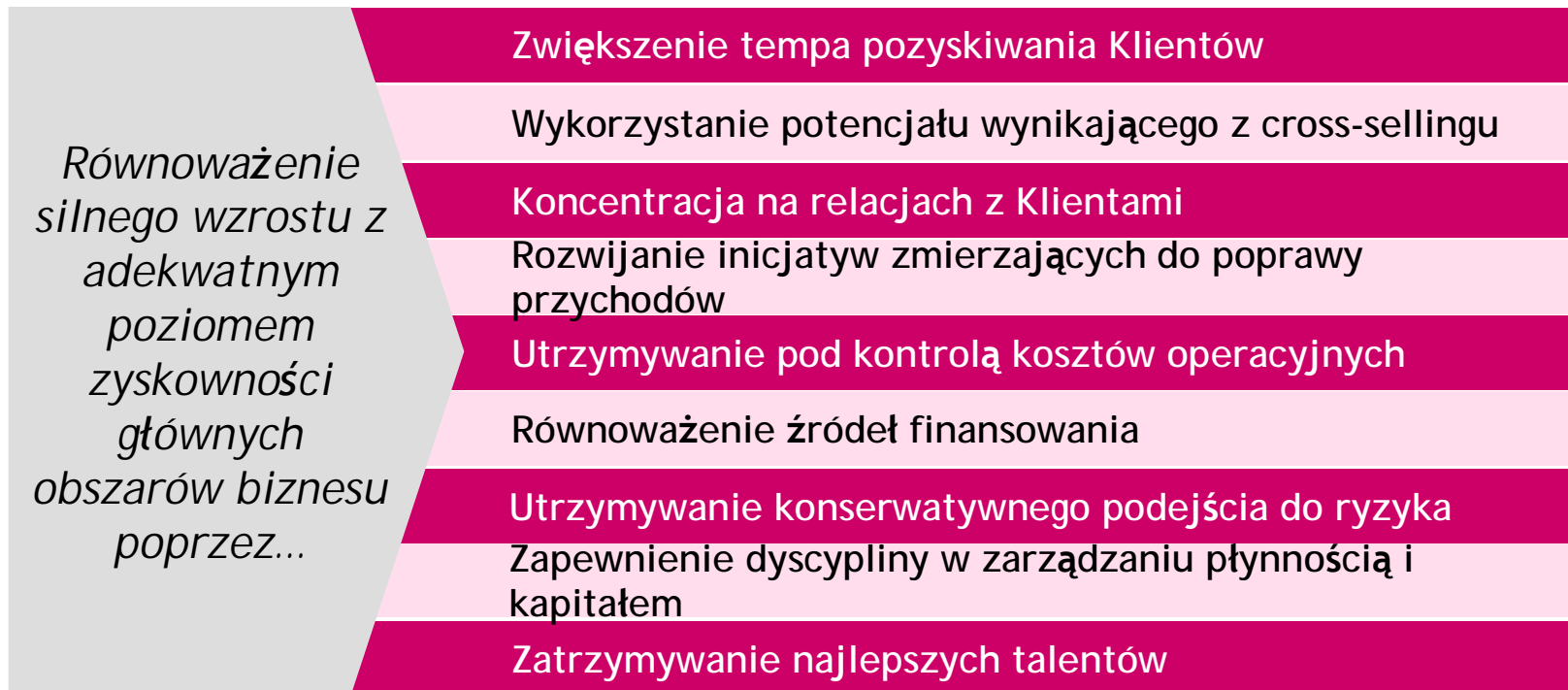
▶ Prowadzić wysoce efektywną działalność, wyznaczając standardy w zakresie jakości usług świadczonych naszym Klientom

▶ Utrzymać mocną strukturę kapitałową i konserwatywny profil zarządzania ryzykiem wspierające przyszły wzrost

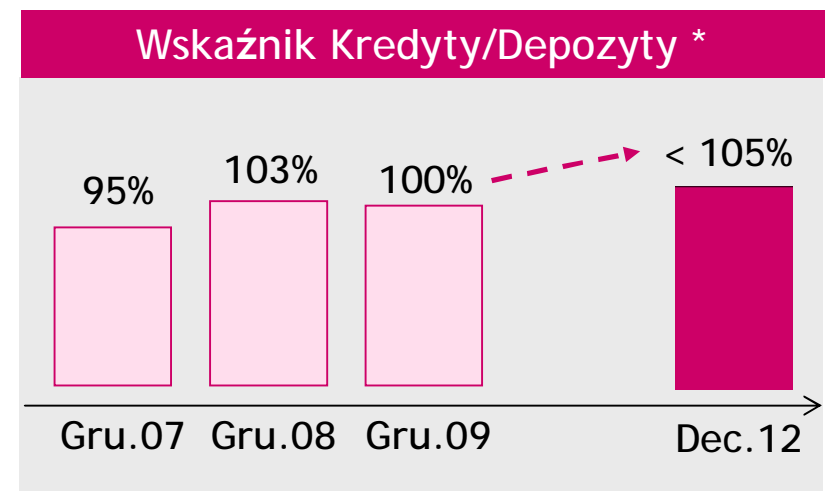
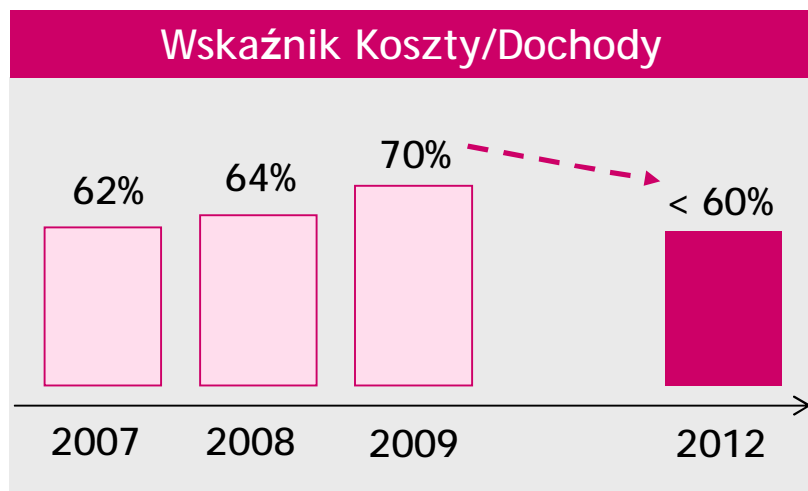
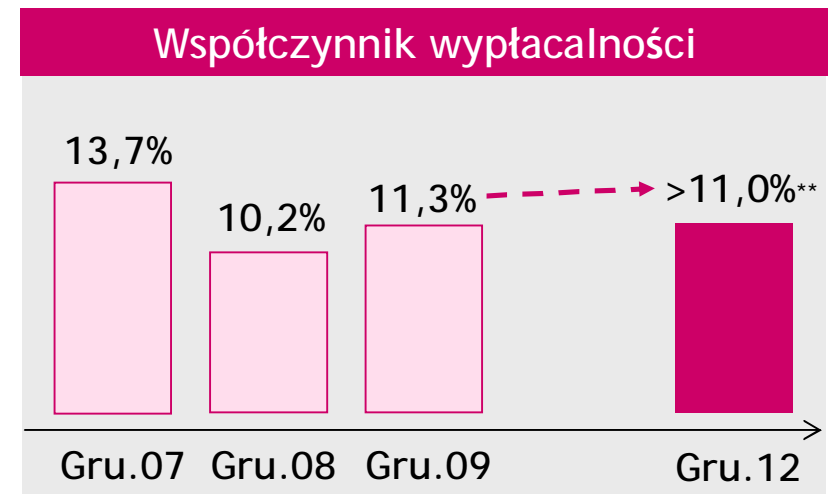
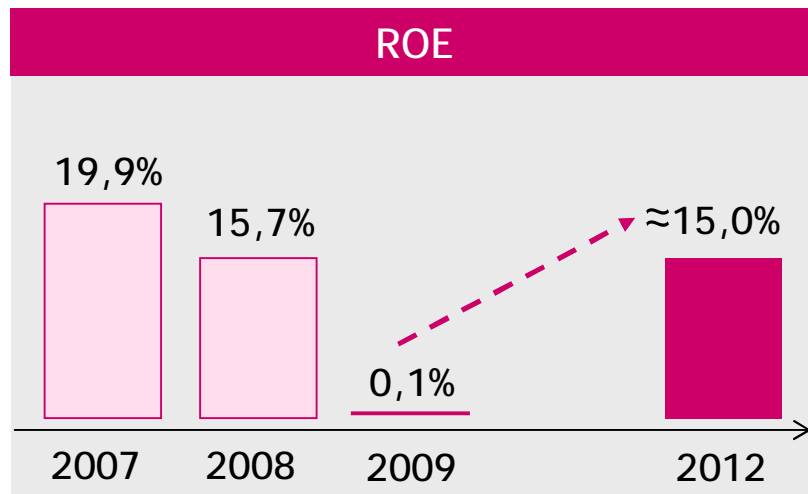
▶ Wzmocnić swoją pozycję na rynku w oparciu o długotrwałe relacje ze wszystkimi Interesariuszami

Powrót do rozwoju biznesu z większym akcentem na zrównoważony rozwój

Kluczowe priorytety



Nowe średniokresowe cele finansowe



* W tym obligacje uplasowane u klientów detalicznych, środki z sekurytyzacji i transakcji z przyrzeczeniem odkupu zawartych z klientami

** Bezpieczny poziom, powyżej minimum określanego przez wymogi

Strategia Banku Millennium 2010-2012

Emisja akcji serii L Banku Millennium

Wyniki Banku Millennium za 2009 r.

Propozycja podziału zysków

Skuteczne podwyższenie kapitału poprzez emisję nowych akcji

Emisja praw poboru przyniosła wpływ od inwestorów brutto 1.055 mln zł

- § Liczba zaoferowanych akcji: 363.935.033 (3 nowe akcje za każde 7 posiadanych praw poboru) po 2,90 zł za każdą akcję.
- § Proces emisji przeprowadzony w szybkim tempie - w ciągu 3 miesięcy od ogłoszenia zamiaru w dniu 6 listopada 2009 r. do alokacji akcji w dniu 8 lutego 2010.
- § Banco Comercial Portugues (główny udziałowiec posiadający 65,5%) wykonał w pełni swoje prawa poboru.
- § Pozostała część emisji została w pełni objęta. W przypadku akcji dostępnych dla akcjonariuszy mniejszościowych i innych inwestorów miała miejsce prawie 4-krotna nadsubskrypcja.

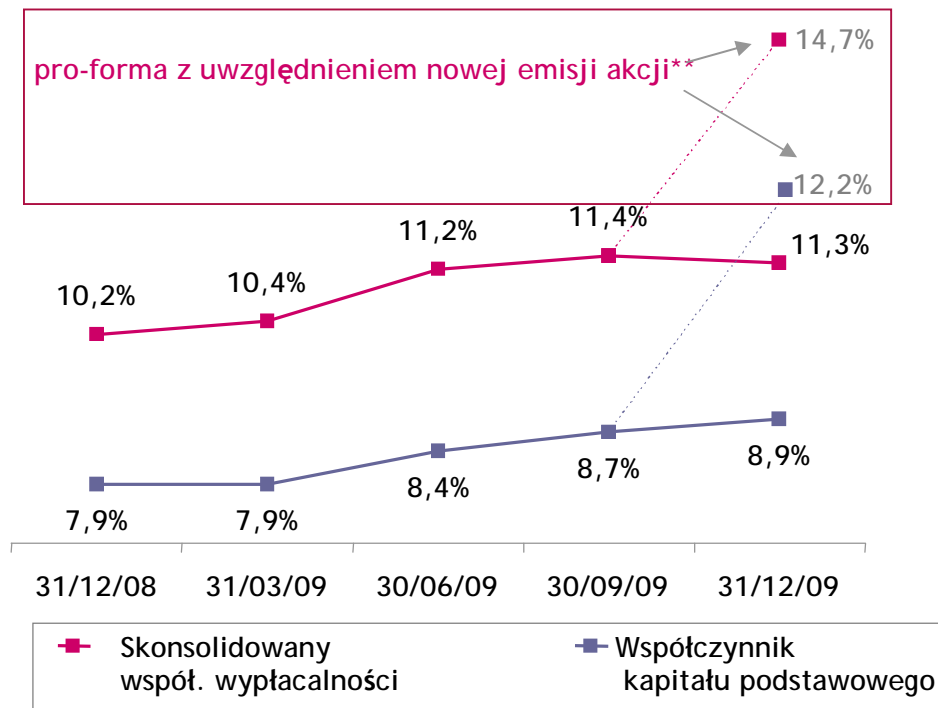
Wyniki subskrypcji	Liczba zapisów	Liczba akcji w zapisach	Stopa alokacji (%)	Akcje przydzielone
Zapisy podstawowe	6.410	361.796.921	99,4	361.796.921
Zapisy dodatkowe	804	360.425.723	0,6	2.138.112
Całkowita liczba przydzielonych akcji serii L			100,0	363.935.033

Wpływy z emisji wesprą strategię rozwoju Banku Millennium poprzez:

- § Rozwój portfela kredytów dla przedsiębiorstw
- § Utrzymanie dotychczasowej pozycji na rynku kredytów detalicznych
- § Wsparcie planu inwestycyjnego na lata 2010 - 2012, obejmującego modernizację infrastruktury bezpieczeństwa, zakupy oprogramowania i inne inwestycje związane z platformą IT

Wyłatalność znacząco poprawiła się po emisji kapitału

Ewolucja skonsolidowanego współczynnika wyłatalności (%)



§ W dniu 26 lutego 2010 roku Sąd zarejestrował nowy kapitał Banku podwyższony w wyniku emisji serii L z prawem poboru.

§ Uwzględniając nową emisję kapitału, współczynnik wyłatalności wzrósłby do poziomu 14,7% a współczynnik kapitału podstawowego Tier1 - do 12,2% (w ujęciu skonsolidowanym)*.

* Obliczony przy założeniu tej samej wartości wymogu kapitałowego jak na 31.12.2009r, ale z powiększonymi funduszami podstawowymi (Tier 1) o wpływy brutto z nowej emisji (1.055 mln zł) pomniejszone o szacowane koszty emisji.

Strategia Banku Millennium 2010-2012

Emisja akcji serii L Banku Millennium

Wyniki Banku Millennium za 2009 r.

Propozycja podziału zysków

Podstawowe dane z wynikami Grupy za rok 2009

Wielkości w mln zł

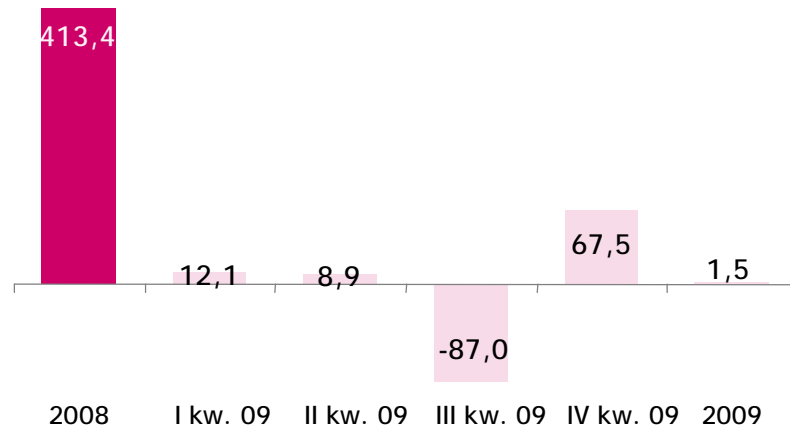
	2009	2008	Zmiana y/y	Zmiana q/q
Środki Klientów ogółem *	35 314	34 219	+3,2%	+4,9%
Depozyty ogółem *	31 821	31 815	0,0%	+3,8%
Kredyty ogółem	33 485	33 748	-0,8%	-0,6%
Kredyty / Depozyty **	100,4%	102,6%	-2,2 p.p.	-1,9 p.p.
Zysk netto	1,5	413,4	-	-
Przychody operacyjne***	1 453,9	1 848,6	-21,4%	+31,9%
Koszty operacyjne****	1 022,9	1 191,7	-14,2%	-8,4%
Wskaźnik Koszty/ Dochody	70,4%	64,5%	+5,9 p.p.	-5,1 p.p.
Współczynnik wypłacalności	11,3%	10,2%	+1,1 p.p.	-0,1 p.p.

* z uwzględnieniem obligacji dla klientów indywidualnych. ** Z uwzględnieniem obligacji dla klientów indywidualnych, transakcji repo z klientami oraz sekurytyzacji należności leasingowych. *** bez pozostałych przychodów operacyjnych. **** w tym pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, bez odpisów na utratę wartości

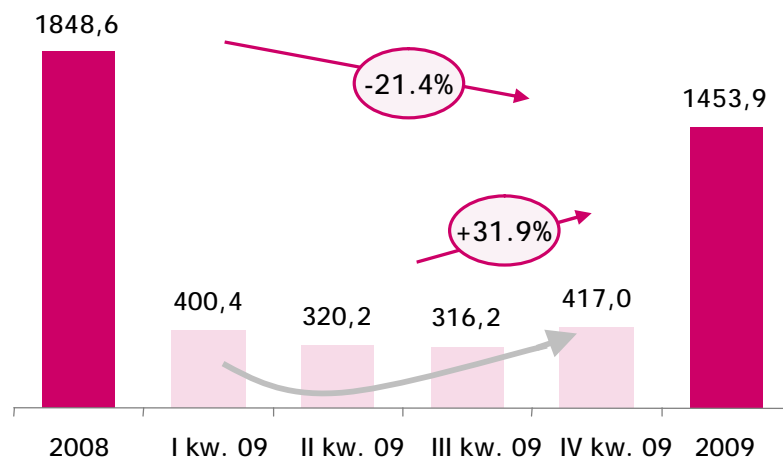


Rok 2009 zamknęliśmy zyskiem netto

Wynik netto (mln zł)



Przychody operacyjne (mln zł)

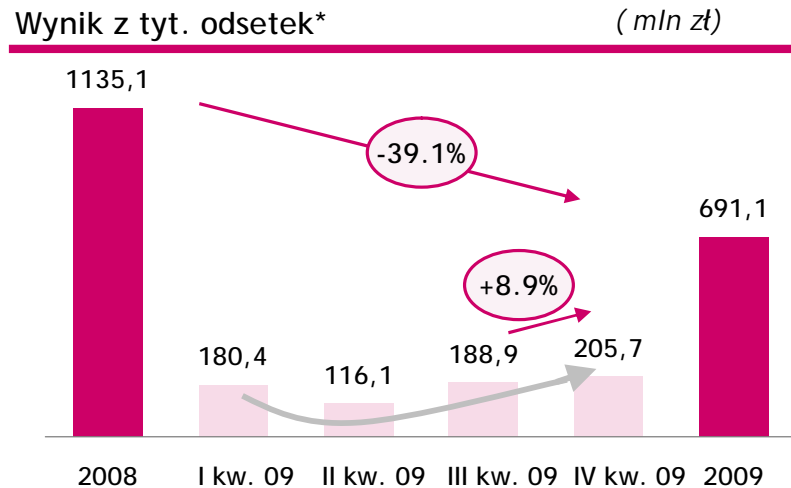


§ Dzięki dobrym wynikom w IV kwartale 2009 r. (zysk netto 67,5 mln zł) Grupa Banku Millennium odnotowała łączny zysk netto w roku 2009 r. w wysokości 1,5 mln zł.

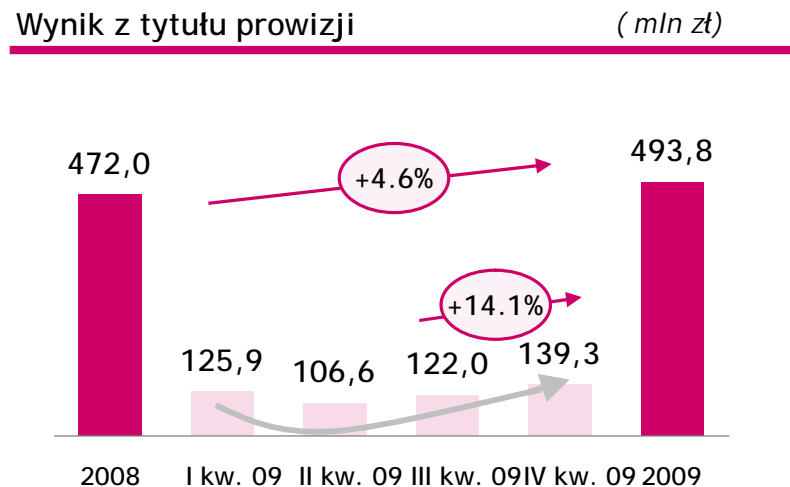
§ Redukcja kosztów w roku 2009, w porównaniu z rokiem 2008, wyniosła 169 mln zł (-14%). Oznacza to, że po roku Bank przekroczył swój dwuletni plan redukcji kosztów ogłoszony na początku roku 2009.

§ Przychody operacyjne znacząco wzrosły (+32%) w ujęciu kwartalnym, chociaż w ujęciu rocznym były nadal mniejsze o 21%.

Wyraźny wzrost podstawowego wyniku po głębokich spadkach



§ Wynik odsetkowy netto spadł w 2009 roku, w porównaniu z 2008 rokiem, w wyniku nagłego pogorszenia się warunków funkcjonowania banków w Polsce, a szczególnie braku dostępu do finansowania zewnętrznego, bardzo silnej konkurencji cenowej na rynku depozytów oraz znacznego wzrostu ceny finansowania za pomocą swapów walutowych.

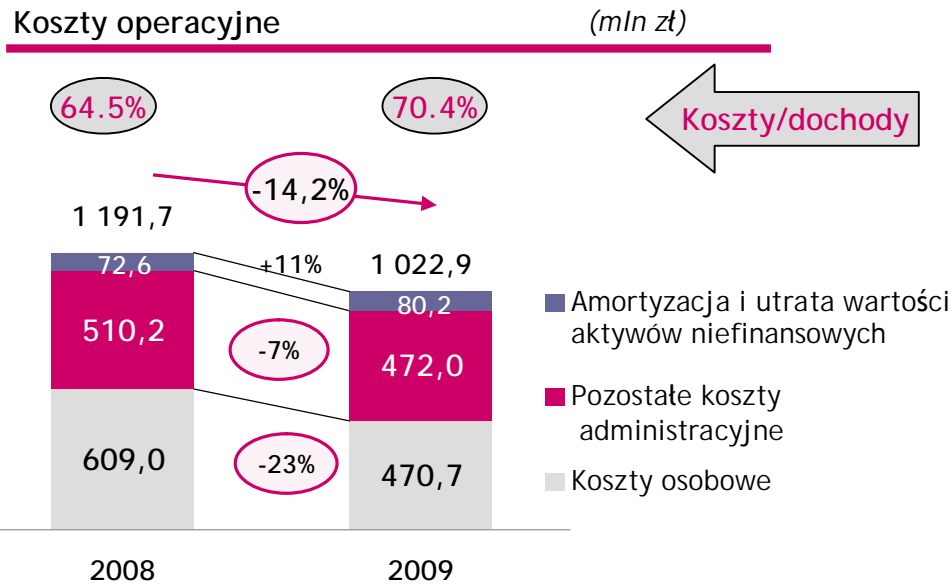


§ W III kwartale 2009 roku wynik z tytułu odsetek wyraźnie wzrósł, a pozytywny trend był kontynuowany w IV kwartale 2009 roku (+9% kw./kw.) w efekcie niższych kosztów depozytów, poprawy marży na kredytach i niższych kosztów finansowania w walutach obcych poprzez swapy.

§ Prowizje netto kontynuowały, rozpoczęły w III kwartale 2009 roku, wyraźny wzrost w ujęciu kwartalnym, co przyniosło ich 5% wzrost netto rok do roku.

* Dane pro forma: marża na wszystkich instrumentach pochodnych, łącznie z zabezpieczającymi portfel kredytów w walutach obcych, jest przedstawiana w wyniku z tytułu odsetek, podczas gdy w ujęciu księgowym część tej marży (92.6 mln zł w 2009 r. oraz 200.4 mln zł w 2008 r) jest prezentowana w wyniku na operacjach finansowych.

Koszty operacyjne udało się znacznie ograniczyć

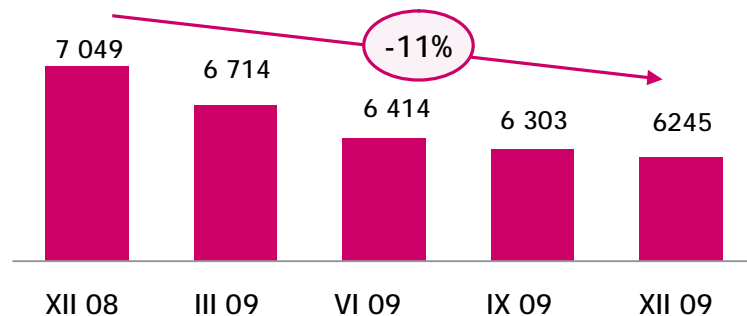


§ Koszty ogółem uległy obniżeniu o 14% rok do roku, czyli o 169 mln zł.

§ Kluczowym czynnikiem spadku była obniżka kosztów osobowych (o 23% rok do roku), głównie w wyniku niższych premii.

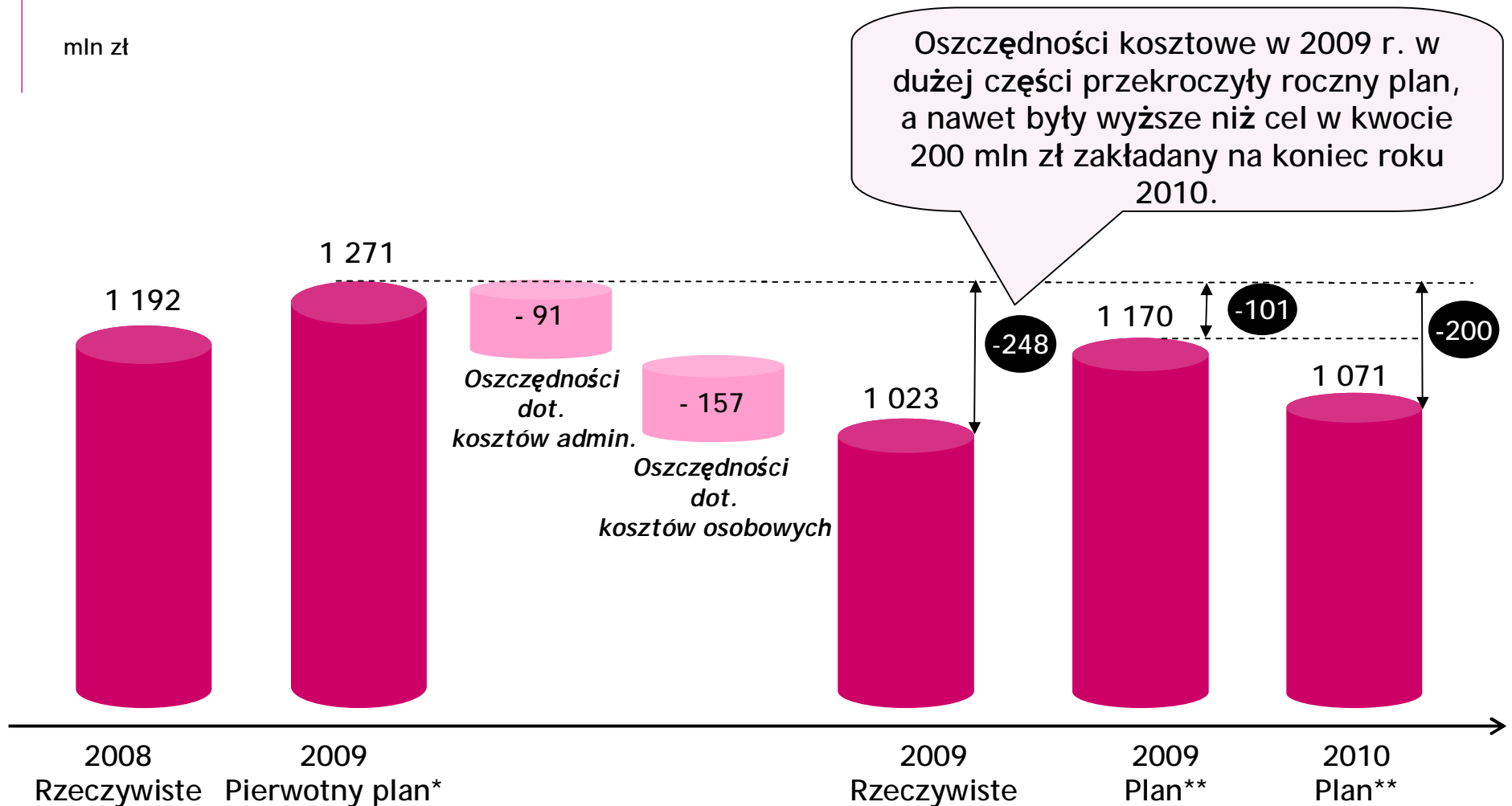
§ Niższe koszty administracyjne (-7% rok do roku) to efekt inicjatyw oszczędnościowych wdrożonych w wielu obszarach. Jeśli wyliczyć stałe koszty eksploatacyjne, które wzrosły w wyniku rozbudowy sieci oddziałów i zwiększone opłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, koszty administracyjne spadłyby o 24%.

Liczba pracowników (etaty)



Oszczędności kosztowe planowane na 2010 osiągnięto już z nadwyżką

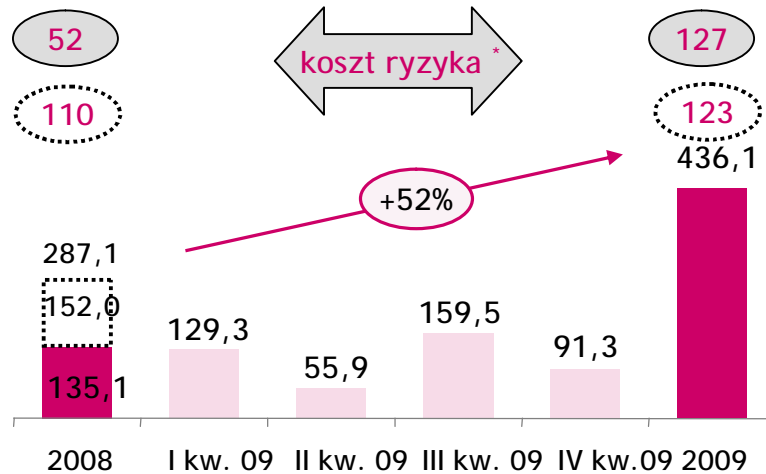
mln zł



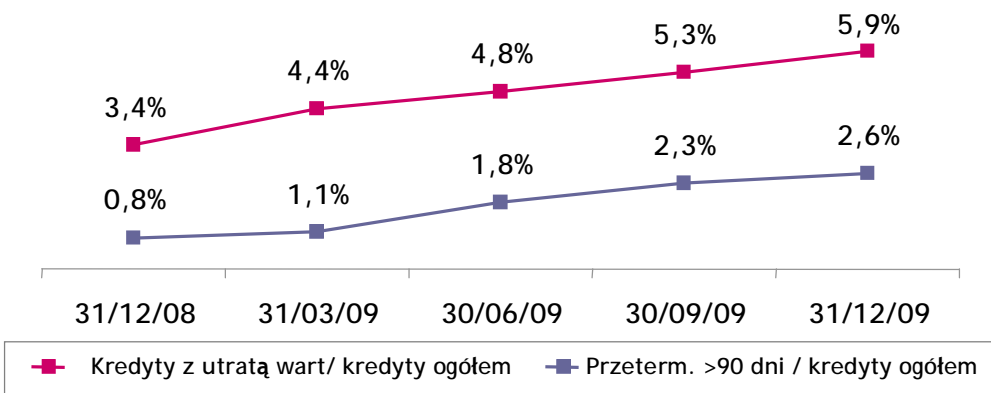
* Koszty początkowo prognozowane na 2009 r., z wyłączeniem nowych inicjatyw oszczędnościowych. ** Plan ogłoszony w lutym 2009

Odpisy na utratę wartości znacznie wzrosły w ciągu roku

Rezerwy utworzone w rachunku wyników (mln zł)



Udział kredytów z utratą wartości i przeterm. (90 d) do kredytów ogółem



§ Znaczny wzrost rezerw w 2009 roku w wyniku spowolnienia gospodarczego oraz problemów niektórych przedsiębiorstw z walutowymi instrumentami pochodnymi.

§ Po nadzwyczajnym wzroście rezerw w III kwartale 2009 roku wynikającym z jednorazowego odpisu w kwocie 108 mln zł na zaangażowania w segmencie przedsiębiorstw, w IV kwartale 2009 roku poziom rezerw był niższy (108 p.b. powyżej kredytów ogółem w samym kwartale).

§ Udział kredytów z utratą wartości wzrósł do 5,9% (wg MSR), ale pozostaje na znacznie niższym poziomie niż średnia rynkowa (7,6% wg PSR). Nie uwzględniając zaangażowań z walutowych transakcji pochodnych, współczynnik ten wyniósłby 4,9%.

* Koszt ryzyka = odpisy na utratę wartości podzielone przez średnie kredyty netto w analizowanym okresie (w pb., analizowane).

Odpisy na utratę wartości oraz wskaźniki kosztów ryzyka zaznaczone linią przerywaną zawierają korektę utraty wartości w wycenie walutowych instrumentów pochodnych zaprezentowaną w „Wyniku na operacjach finansowych”.

Strategia Banku Millennium 2010-2012

Emisja akcji serii L Banku Millennium

Wyniki Banku Millennium za 2009 r.

Propozycja podziału zysków

Propozycja zatrzymania całości zysków w kapitale Banku

Dane na 31.12.2009

	Grupa Banku Millennium	Bank Millennium
Zysk netto (mln zł)	1,5	84,1
Współczynnik wypłacalności (%)	11,3	10,4
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1(%)	8,9	8,0



Zysk Banku Millennium jest wyższy od zysku netto Grupy głównie dzięki dywidendom ze spółek zależnych wypłaconych z zysków wypracowanych w 2008 roku

Zgodnie z deklaracją opublikowaną w Prospekcie emisyjnym akcji serii L, Zarząd Banku rekomenduje cały zysk netto Banku za 2009 rok w wysokości 84.114.713,73 zł przeznaczyć na kapitał rezerwowy.

DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

www.bankmillennium.pl

