

Zaktualizowane cele średnioterminowe i plany kapitałowe

Bogusław Kott - Prezes Zarządu

**Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
Akcjonariuszy
Banku Millennium SA**

3 grudnia 2009 r.

Zastrzeżenie

Niniejsza Prezentacja („Prezentacja”) nie jest przeznaczona do dystrybucji, bezpośrednio lub pośrednio, w Stanach Zjednoczonych, Australii, Kanadzie lub i Japonii.

Prezentacja została przygotowana przez Bank Millennium S.A. („Bank”) wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Banku oraz analityków rynku 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. Informacje zawarte w Prezentacji pochodzą z ogólnie dostępnych i zdaniem Banku wiarygodnych źródeł. Bank nie może jednak zagwarantować ich prawdziwości ani zupełności. Bank nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszym Prezentacji.

Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom. 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 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 jakiegokolwiek 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 na wypadek zmiany strategii albo zamiarów Banku lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Banku, chyba że obowiązek taki wynika z przepisów prawa.

Niniejsza Prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału Banku oraz innych banków w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące od osób trzecich, które zostały wskazane w niniejszym dokumencie, oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Banku i jego znajomości sektora, w którym Bank prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oraz nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako informacje pochodzące od osób trzecich ze wskazanego źródła. Domniemywa się, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach oraz że przygotowane informacje rynkowe należycie odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Bank prowadzi działalność. Nie ma jednak pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najważniejszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

Bank zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji Banku, prognoz, zdarzeń dotyczących Banku, jego wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Banku w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z prawa polskiego.

Wzrost kapitału w celu wsparcia ambitnej strategii wzrostu

Bank Millennium dokona podwyższenia kapitału o około 1 mld zł poprzez emisję praw poboru

- ü Wniosek zostanie przedstawiony na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w celu uzyskania zgody na emisję do 425 mln akcji (stanowiących do 50% aktualnej liczby akcji i 33% liczby akcji po podwyższeniu kapitału).
- ü Cena emisji zostanie określona i ogłoszona przed rozpoczęciem okresu subskrypcji.
- ü BCP zrealizuje prawo poboru w procesie podwyższenia kapitału utrzymując swój dotychczasowy udział - 65,5%. Objęcie praw poboru przez akcjonariat mniejszościowy zostanie zagwarantowane przez bank HSBC.
- ü Bank szacuje, że operacja podwyższenia kapitału zostanie zakończona przed końcem 1 kwartału 2010 roku.

Uzasadnienie:

WZROST

- ü Głównym celem podwyższenia kapitału jest wspieranie ambitnego wzrostu biznesu w ramach nowych celów średniookresowych i finansowanie planu inwestycyjnego na kolejne 3 lata

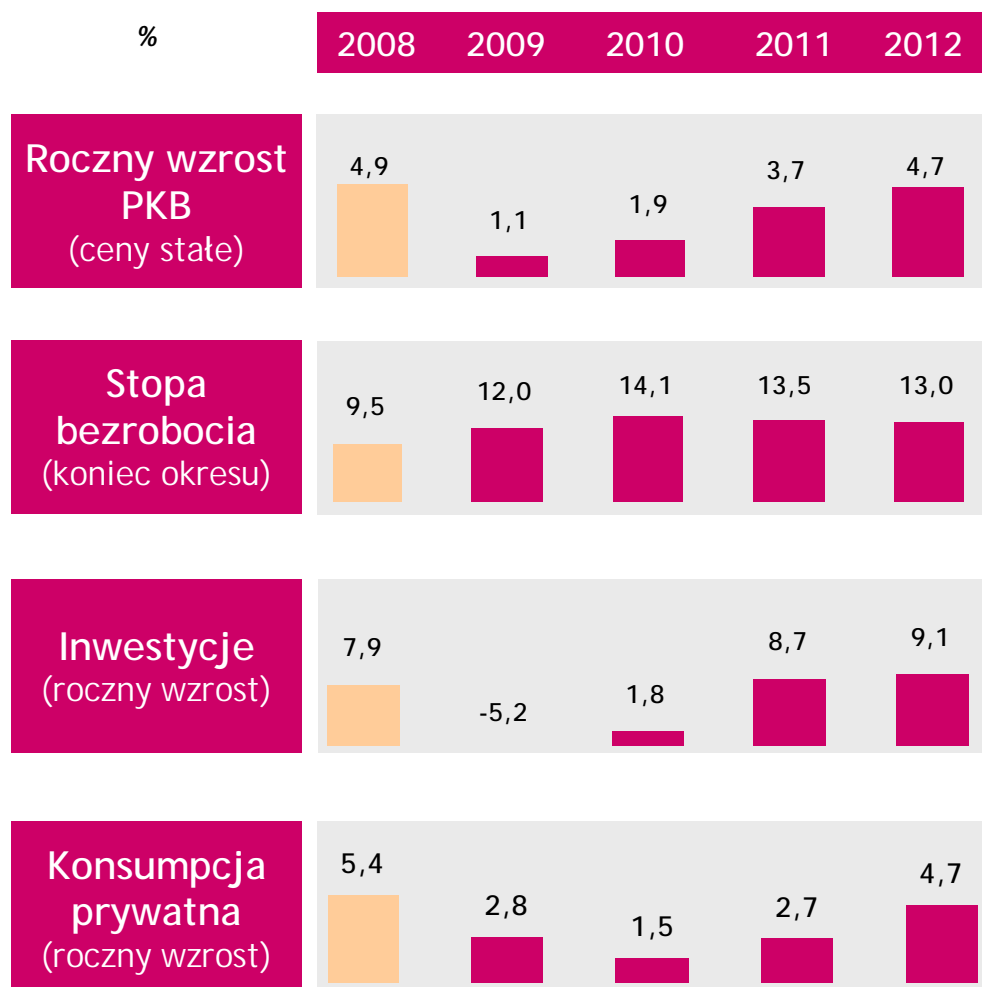
INNE

- ü Silne zaangażowanie i wsparcie naszego głównego udziałowca
- ü Antycypacja prawdopodobnych posunięć wielu banków w zakresie emisji nowego kapitału*
- ü Zwiększenie zdolności do absorpcji dalszej zmienności złotej

* W ostatnich tygodniach szereg międzynarodowych banków dokonywało lub ogłaszało zwiększenie bazy funduszy własnych

Oczekiwane środowisko makroekonomiczne w średnim okresie

Wykon.
Proгноza



- § Lepsze perspektywy dla polskiej gospodarki w kolejnych latach
- § Polska gospodarka ma uniknąć recesji i powrócić do szybszego tempa rozwoju
- § Szybszemu wzrostowi gospodarczemu będzie towarzyszyć odbudowa zarówno inwestycji jak i konsumpcji prywatnej
- § Stopa bezrobocia osiągnie prawdopodobnie szczyt w roku 2010, a następnie będzie spadać wraz z rozwojem gospodarki

Średniokresowe ambicje Banku Millennium

▶ Stać się jednym z 5 największych polskich banków uniwersalnych, łącząc 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 zdrową strukturę kapitałową i silny 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

Bank Millennium wykorzysta swoje główne mocne strony

Główne mocne strony

Czwarta co do wielkości sieć bankowości detalicznej w Polsce

Ponad 1,1 milion klientów

Wysoki poziom świadomości marki

Szeroka baza depozytowa i historycznie silny udział w rynku kredytów hipotecznych i leasingu

Lepsza od średniej rynkowej jakość portfela kredytowego

Pokazana historia wzrostu i poprawy zyskowności

Zadeklarowana gotowość wsparcia przez naszego głównego udziałowca - Grupy Millennium bcp

Obszary do poprawy

Względnie niewielka obecność w bankowości komercyjnej

Udział w rynku funduszy inwestycyjnych obecnie poniżej naturalnego poziomu

Wskaźnik koszty/dochody historycznie powyżej niektórych głównych banków z grupy rówieśniczej

Kluczowe priorytety

Równoważenie silnego wzrostu z adekwatnym poziomem zyskowności głównych obszarów biznesu poprzez...

Zwiększenie tempa pozyskiwania klientów

Wykorzystanie potencjału wynikającego z cross-sellingu

Koncentracja na relacjach z klientami

Rozwijanie inicjatyw zmierzających do poprawy przychodów

Utrzymywanie pod kontrolą kosztów operacyjnych

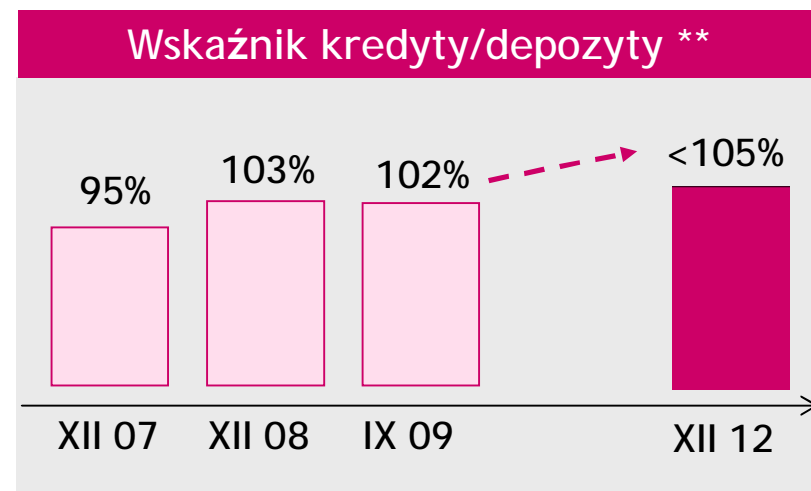
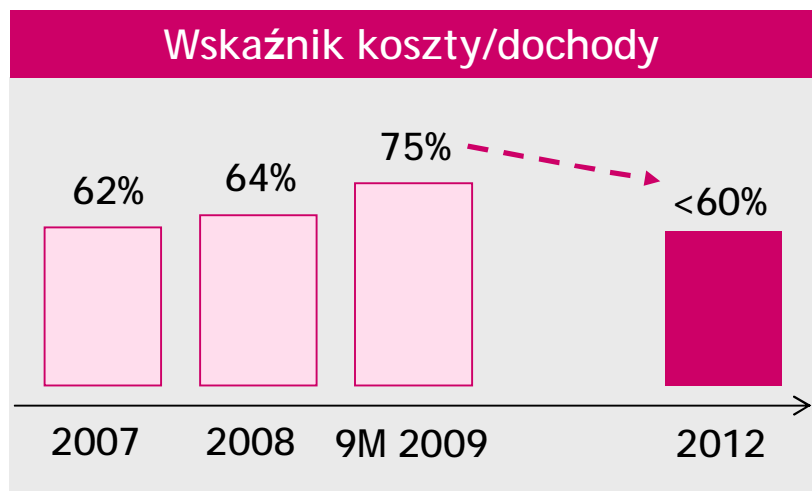
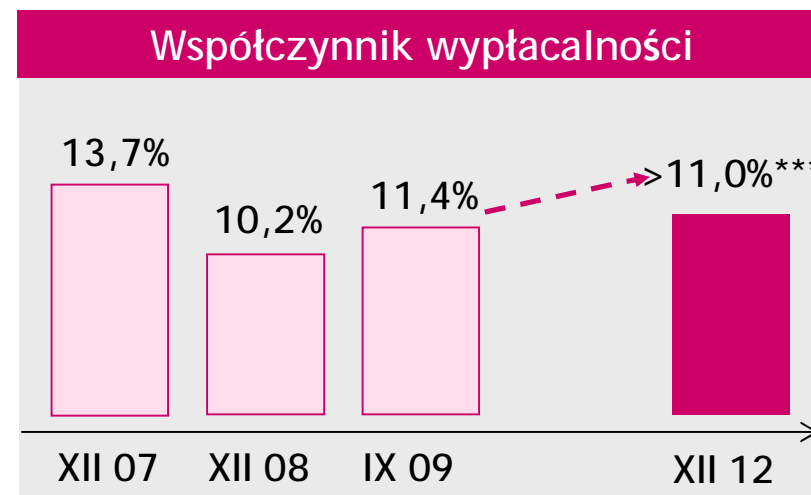
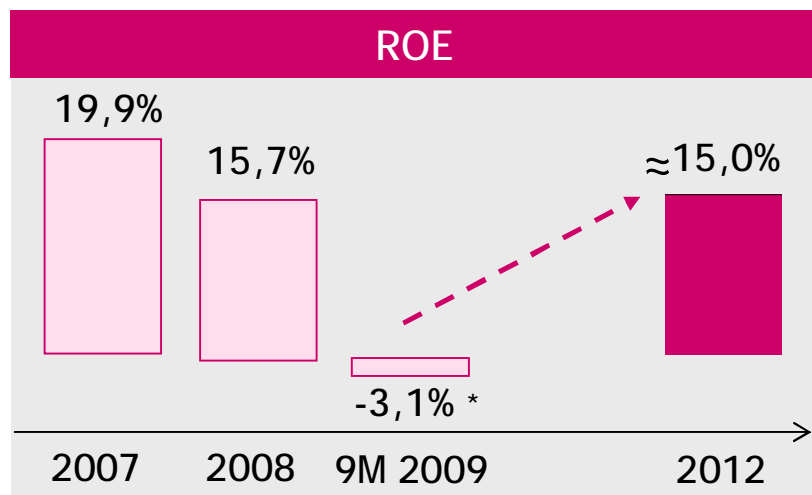
Równoważenie źródeł finansowania

Utrzymywanie konserwatywnego podejścia do ryzyka

Zapewnienie dyscypliny w zarządzaniu płynnością i kapitałem

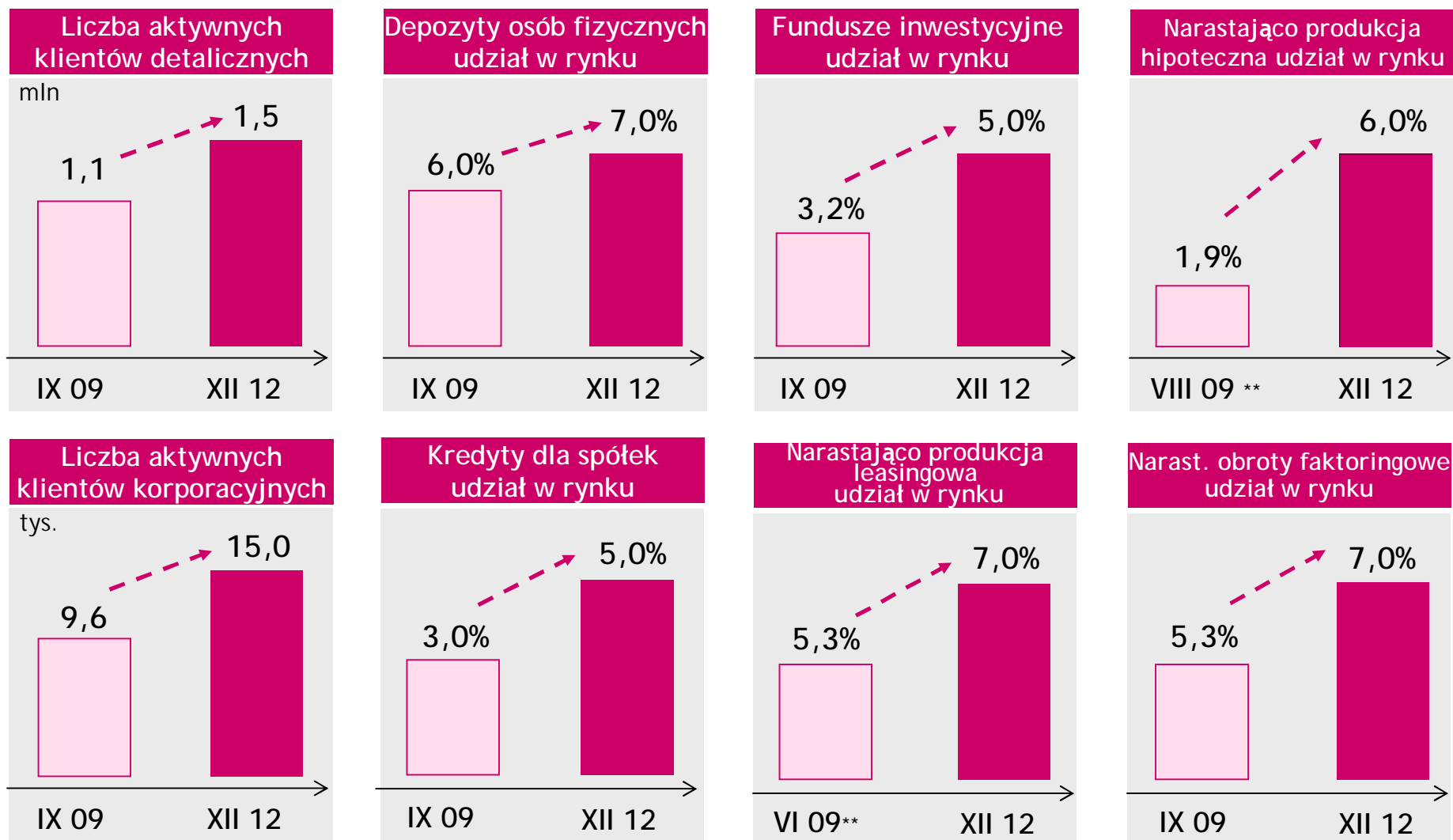
Zatrzymywanie najlepszych talentów

Nowe średniokresowe cele finansowe



* Anualizowane ** W tym obligacje uplasowane u klientów detalicznych, środki z sekurytyzacji i transakcji z przyrzeczeniem odkupu zawartych z klientami
 *** Bezpieczny poziom, powyżej minimum określonego przez wymogi

Nowe średniokresowe cele biznesowe



* Fundusze inwestycyjne ogółem sprzedane przez Bank Millennium ** Najnowsze dostępne dane

Dziękuję za uwagę

Bogusław Kott - Prezes Zarządu

**Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
Akcjonariuszy
Banku Millennium SA**

3 grudnia 2009 r.

