



Grupa Banku Millennium

Strategia na lata 2010-2012

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.

Główne mocne strony Banku Millennium

Główne mocne strony

Jedna z większych sieci 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

2009: Restrukturyzacja modelu operacyjnego i biznesowego

2010: Znaczna poprawa rentowności



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 wzrostu biznesu z większym akcentem na zrównoważony rozwój

W celu wspierania nowej strategii, Bank przeprowadził w lutym 2010 roku emisję akcji o wartości 1 mld zł, co wzmocniło bazę kapitałów własnych Banku o 40%

1 miliard pozyskany z podwyższenia kapitału wspiera rozwój strategii

Emisja z prawem poboru zrealizowana w lutym 2010

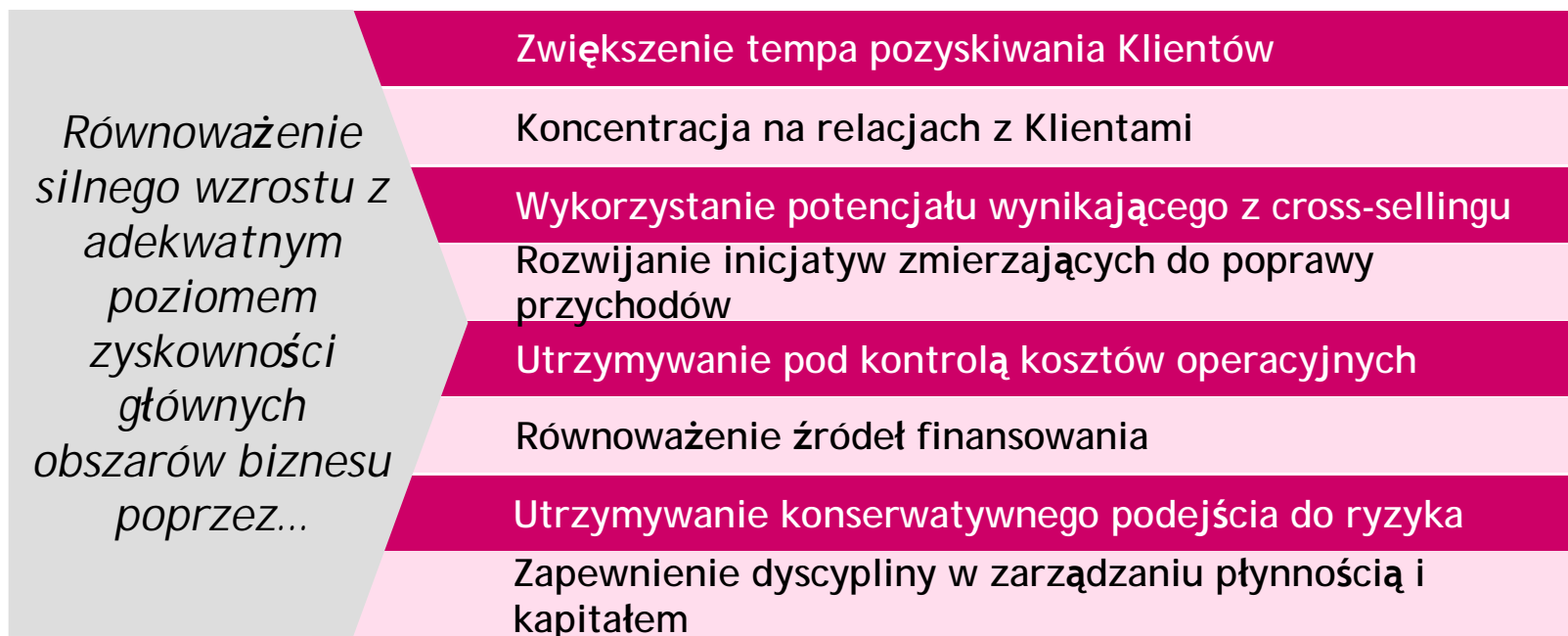
GŁÓWNY CELE

Wzrost kapitału był głównym celem wspierania ambitnego wzrostu biznesu w ramach nowych celów średniookresowych i finansowania planu inwestycyjnego na kolejne 3 lata.

INNE CELE

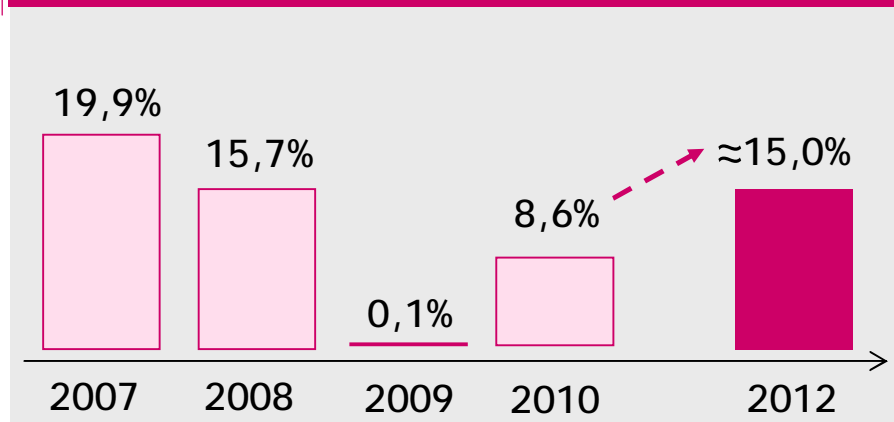
- ü Zwiększenie zdolności do absorpcji dalszej zmienności złotego
- ü Zaznaczenie silnego zaangażowania i wsparcia naszego głównego udziałowca Millennium bcp.
- ü Antycypowanie w prawdopodobnych posunięciach wielu banków w zakresie emisji nowego kapitału

Kluczowe priorytety

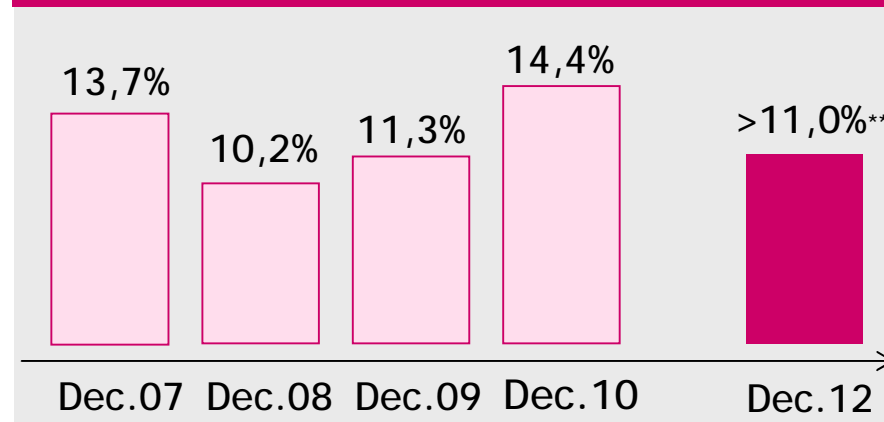


Nowe średniokresowe cele finansowe

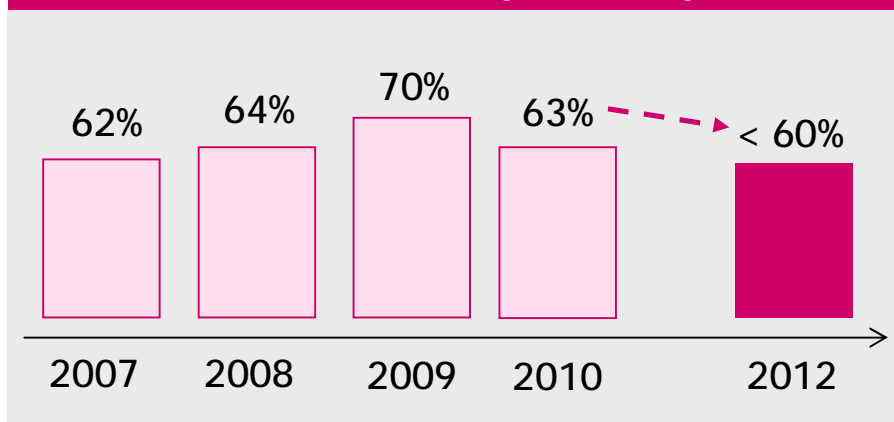
ROE



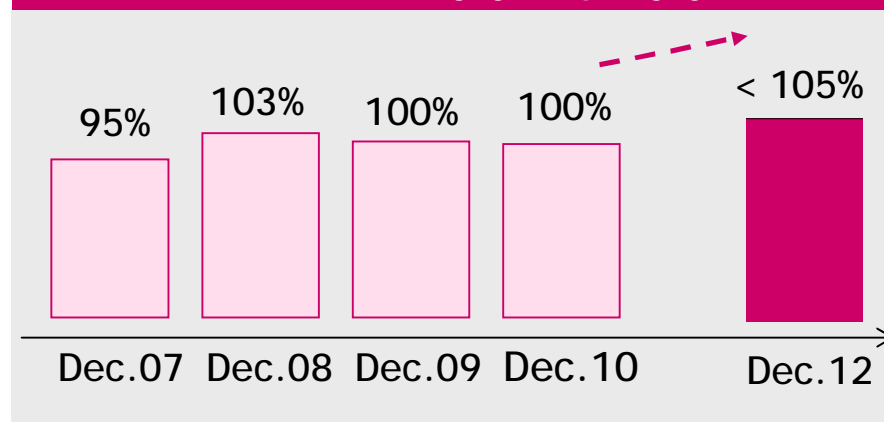
Współczynnik wypłacalności



Wskaźnik Koszty/Dochody



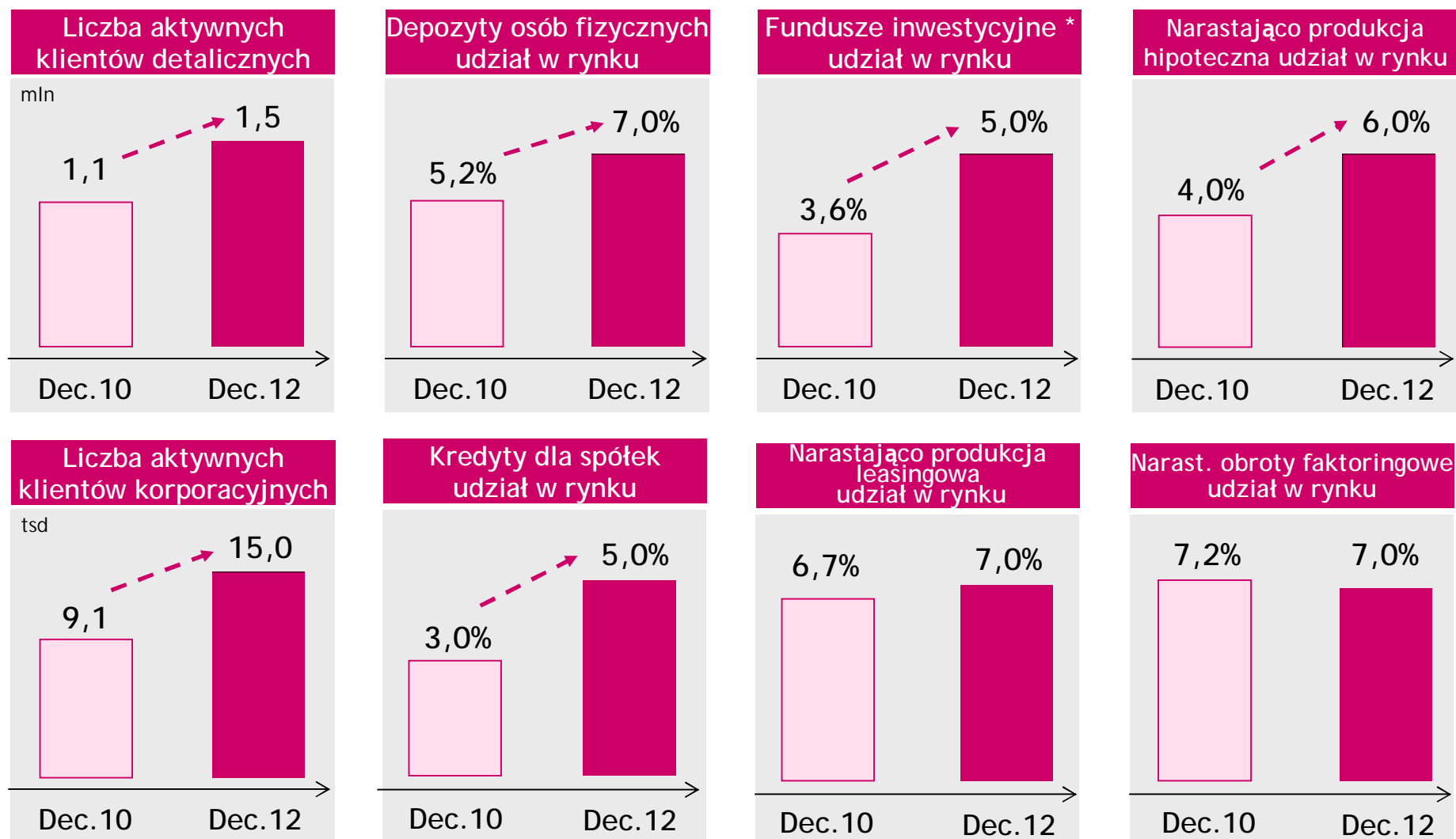
Wskaźnik Kredyty/Depozyty *



* Including bonds placed in retail customers, funds from securitization and sell & buy-back operations with customers

** Comfortably above minimum regulatory requirements

Nowe średniokresowe cele biznesowe



* Total mutual funds sold to Bank Millennium customers

Polityka dywidendowa

Bank wznowił stabilną politykę dywidendową utrzymywaną do 2008 r. na poziomie 35-50% wypłaty z zysku netto

W dniu 31.03.2011 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zaakceptowało propozycję przeznaczenia 121,3 mln zł na dywidendę, co oznacza 0,10 zł na akcję oraz współczynnik wypłaty wynoszący 37% zysku skonsolidowanego za rok 2010.

Zysk z dywidendy odniesiony do ceny akcji z dnia 31.12.2010 (4.90 zł) wynosi 2,0%.

16.05.2011 r. to dzień prawa do dywidendy, zaś wypłata dywidendy nastąpi w dniu 30.05.2011 r.

Kluczowe punkty do decyzji ws. dywidendy

- Grupa Banku Millennium osiągnęła w roku 2010 zysk netto w kwocie 326 mln zł.
- Na koniec grudnia 2010 r. skonsolidowany współczynnik wypłacalności (CAR) pozostał na wysokim poziomie 14,4 %, a wskaźnik Tier 1 (funduszy podstawowych) wyniósł 12,3%.
- Bank nadal oczekuje przyśpieszenia wzrostu biznesu w nadchodzących latach.

Zasady polityki dywidendowej

- Bank Millennium pragnie być bankiem o silnej kapitalizacji, jednocześnie dysponując kapitałem regulacyjnym, który jest w stanie:
 - ü wspierać wzrost jego działalności biznesowej co wiąże się z ponoszonym ryzykiem,
 - ü zaabsorbować wpływy zmian regulacyjnych oraz
 - ü stanowić zabezpieczenie dla ewentualnej znaczącej deprecjacji złotego,