

NOTA INFORMACYJNA

dla instrumentów finansowych
emitowanych przez

Bank Millennium S.A.
z siedzibą w Warszawie,
ul. Stanisława Żaryna 2A,
02-593 Warszawa
www.bankmillennium.pl



Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A. oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A. oraz rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez BondSpot S.A. oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 10 lipca 2015 roku

Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej

Niniejszym oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Wiceprezes Zarządu


.....
Fernando Bicho

Członek Zarządu


.....
Michał Gajewski

Podstawą zwolnienia Emitenta z obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą jest § 18 ust. 18 pkt 1) rozdziału VI Regulaminu ASO organizowanego przez GPW



Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji Serii N, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej. Nadto dla potrzeb niniejszej Noty termin „Propozycja Nabycia Obligacji” oznacza Propozycję Nabycia Obligacji z dnia 17 czerwca 2015 roku.

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI DŁUŻNYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

1) RYZYKA ZWIĄZANE Z WARUNKAMI MAKROEKONOMICZNYMI ORAZ ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ W POLSKIM SEKTORZE BANKOWYM

Sytuacja gospodarcza, polityczna i społeczna w Polsce oraz polityka rządu wpłynęły i mogą nadal wpływać na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy

Grupa prowadzi działalność wyłącznie w Polsce. Z tego względu, czynniki makroekonomiczne dotyczące Polski mają istotny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

Po spowolnieniu na przełomie 2012 r. i 2013 r. polska gospodarka powróciła na ścieżkę solidnego wzrostu gospodarczego. Produkt Krajowy Brutto był w 2014 r. realnie o 3,4% wyższy niż w 2013 r. kiedy wzrósł o 1,7%. Jeszcze lepiej wygląda dynamika popytu krajowego, która, w ujęciu realnym, wyniosła 4,9% wobec zaledwie 0,4% w 2013 r. i była najwyższa od 2008 r. Wsparciem dla popytu krajowego był zarówno solidny wzrost konsumpcji gospodarstw domowych (o 3,1% wobec 1,2% przed rokiem), jak i inwestycji (9,2% wobec 1,1% rok wcześniej). Inwestycje rosły w 2014 r. w tempie zbliżonym do 2011 r., jednak wówczas mieliśmy do czynienia z boomem publicznych inwestycji infrastrukturalnych finansowanych ze środków unijnych. Obecnie mamy raczej do czynienia ze wzrostem inwestycji prywatnych, związanych ze zwiększaniem mocy produkcyjnych, a także modernizacją istniejącego majątku. Ujemny wkład eksportu netto, równy - 1,4 pkt. proc. wynikał ze spadku nadwyżki handlowej, choć utrzymały się wzrosty eksportu i importu. Wpływ ograniczonego dostępu polskich eksporterów do wschodnich rynków zbytu okazał się mniejszy, niż się obawiano na początku roku, dzięki dużej elastyczności polskich firm, które aktywnie poszukują nowych rynków. Bank ocenia, że wzrost gospodarczy w 2014 r. był zrównoważony, a dane o PKB nie sugerują narastania nierównowag makroekonomicznych.

W I kw. 2015r. wzrost przyspieszył do 3,6% r/r z 3,3% w IV kw. 2014r. Pozytywny wkład do wzrostu miała konsumpcja, inwestycje oraz saldo wymiany z zagranicą co potwierdza jego solidne podstawy. Tempo wzrostu inwestycji przyspieszyło do 11,4% r/r z 8,6% r/r w IV kw., co odzwierciedla niebudowlane inwestycje przedsiębiorstw. Spożycie indywidualne zwiększyło się o 3,1% r/r wobec 3,0% r/r w IV kw. Poprawa na rynku pracy, w połączeniu ze spadającymi cenami wpływa pozytywnie na realne dochody rozporządzalne. Stopa bezrobocia rejestrowanego w marcu 2015 r. była równa 11,7% wobec 11,5% pod koniec 2014 r. oraz 13,5% rok wcześniej. Wzrost w ciągu kwartału miał charakter sezonowy, a ewolucja bezrobocia odzwierciedla poprawę sytuacji w sektorze przedsiębiorstw. Na wiosnę czynniki sezonowe obniżyły bezrobocie do 10,8% w maju. Przeciętne zatrudnienie w przedsiębiorstwach zatrudniających powyżej 9 osób było w marcu 2015 r. o 1,1% wyższe niż w marcu 2014 r., ta roczna dynamika utrzymała się do maja. Jednocześnie można zaobserwować stabilny wzrost nominalnych wynagrodzeń. W marcu przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło nominalnie o 4,9% r/r, w maju wzrost nominalny wyniósł 3,2% r/r, co przekłada się na wzrost realny na poziomie 4,1% r/r.

W lipcu ub. roku indeks cen towarów i usług konsumpcyjnych w ujęciu rok do roku spadł poniżej zera, a w kolejnych miesiącach jego spadek pogłębiał się aż do -1,6% r/r w lutym 2015 r. Deflacja w marcu była równa -1,5% r/r, w kolejnych miesiącach nieco osłabła, do -

0,9% w maju. Utrzymywanie się ujemnej inflacji jest skutkiem szoków podażyowych na rynku żywności i paliw. Presja popytowa w gospodarce jest jednak bardzo niska, a inflacja bazowa po wyłączeniu cen żywności i energii wyniosła w maju zaledwie 0,4% r/r.

Wskaźniki wyprzedzające sugerują dalszą poprawę koniunktury w polskiej gospodarce. Bank spodziewa się, że w 2015 r. popyt krajowy pozostanie mocny, a wzrost gospodarczy wyniesie 3,5%. Bank oczekuje utrzymania wysokiej dynamiki konsumpcji prywatnej, która wspierana będzie przez poprawę warunków na rynku pracy m.in. spadek stopy bezrobocia do poniżej 10,0% w miesiącach letnich i 10,6% w grudniu 2015 roku. Bank oczekuje utrzymania wzrostu inwestycji, jednak będzie on nieznacznie słabszy niż w ubiegłym roku. Inwestycje będą nadal wspierane przez wysokie wykorzystanie mocy wytwórczych i wzrost nowych zamówień w przemyśle, a także dobre wyniki finansowe i sytuację płynnościową przedsiębiorstw. Pomimo przyspieszenia wzrostu gospodarczego, nie oczekujemy szybkiego powrotu inflacji.

W sytuacji braku presji inflacyjnej RPP utrzymywała łagodną politykę pieniężną. W marcu władze monetarne, biorąc pod uwagę wydłużenie się okresu deflacji i wyraźny wzrost ryzyka pozostania inflacji poniżej celu w średnim okresie, obniżyły wszystkie stopy procentowe o 50 pkt. bazowych, sygnalizując jednocześnie zakończenie cyklu obniżek stóp procentowych. Stopa referencyjna jest rekordowo niska i wynosi obecnie 1,50%. W ocenie Banku kolejnym ruchem na stopach będzie podwyżka, jednak zostanie ona dokonana już przez Radę kolejnej kadencji w 2016 r.

Polityka Szwajcarskiego Banku Narodowego i będące jej konsekwencją zawirowania na rynkach finansowych wywarły i mogą wywierać negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy

Styczniowe uwolnienie kursu franka szwajcarskiego wobec euro, które skutkuje spadkiem i dużą zmiennością notowań pary EUR/CHF wpływa na złotową wycenę portfela kredytów denominowanych we franku szwajcarskim, jednocześnie osłabienie euro w wyniku rozpoczęcia programu „luzowania ilościowego” przez ECB częściowo niweluje skutki umocnienia franka szwajcarskiego w stosunku do europejskiej waluty. Jednocześnie, wychodząc naprzeciw ewentualnym kłopotom kredytobiorców ze spłatą kredytów walutowych, banki polskie zobowiązały się przyjąć szereg działań zmierzających do niezwiększania obciążeń (zabezpieczeń, nowych ubezpieczeń) lub zmniejszenia kosztów obsługi tych kredytów (prolongata zapadalności kredytu, „wakacje” w spłacie rat, czasowe ograniczenie przez Bank spreadu walutowego). Działania te mogą jednak skutkować zmniejszeniem dochodowości banku poprzez ubytek części dochodu lub konieczność zawiązania dodatkowych rezerw na restrukturyzowane kredyty. Dodatkowe działania prawne lub regulacyjne, w tym ewentualne programy przewalutowania kredytów frankowych, mogą w sposób znaczący negatywnie wpłynąć na zysowność i sytuację kapitałową Banku.

Problemy finansowe istniejących lub potencjalnych klientów Grupy wywarły i mogą wywierać negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy

Perturbacje na rynkach finansowych, sytuacja geopolityczna i trudna sytuacja w gospodarce strefy euro mogą negatywnie wpływać na płynność finansową, działalność gospodarczą lub sytuację finansową klientów Grupy, co z kolei może skutkować wzrostem wartości kredytów z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytowym Grupy, pogorszeniem jakości lub spadkiem wartości aktywów klientów Grupy, w tym wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytów udzielonych przez Grupę, a w konsekwencji wzrostem rezerw na kredyty i pożyczki. Z drugiej strony utrzymująca się niestabilna sytuacja rynkowa i wysokie bezrobocie mogą doprowadzić do osłabienia popytu na produkty Grupy.

Grupa jest narażona na ryzyko związane ze wzrostem bezrobocia w Polsce

Grupa posiada silną pozycję w segmencie bankowości detalicznej w Polsce oraz szeroką bazę klientów indywidualnych. Na dzień 31 grudnia 2014 r. kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym stanowiły 70,4% łącznej wartości portfela kredytowego brutto, a depozyty klientów indywidualnych na koniec grudnia 2014 stanowiły 62,6% łącznej wartości depozytów Grupy. W związku z powyższym, działalność Grupy i powodzenie realizacji jej strategii zależy w dużym stopniu od sytuacji finansowej klientów indywidualnych oraz ich zdolności do spłaty zaciągniętych kredytów, zakładania depozytów i nabywania nowych produktów finansowych oferowanych przez Grupę. Sytuacja finansowa polskich gospodarstw domowych, w tym klientów Grupy, jest skorelowana ze stopą bezrobocia. Na koniec grudnia 2014 r. stopa bezrobocia rejestrowanego w Polsce wynosiła 11,5%, wobec 13,4% na koniec 2013 r., w marcu 2015 r. bezrobocie wzrosło pod wpływem czynników sezonowych do 11,7%, w kolejnych miesiącach czynniki sezonowe obniżały stopę bezrobocia do 10,8% w maju. Wzrost lub utrzymywanie się wysokiej stopy bezrobocia w Polsce, szczególnie w regionach, na których koncentruje swoją działalność Grupa, może skutkować wyższymi kosztami z tytułu utraty wartości aktywów finansowych lub utrudnić wzrost portfela kredytowego Grupy, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Grupy.

Poziom konkurencyjności w polskim sektorze bankowym może wpłynąć na zdolność Grupy do generowania przychodów

Od czasu przystąpienia Polski do UE, w rezultacie likwidacji ograniczeń regulujących prowadzenie działalności europejskich instytucji kredytowych w Polsce oraz w wyniku szeregu przejęć oraz wejścia na polski rynek międzynarodowych instytucji finansowych, polski sektor bankowy charakteryzuje się niskimi barierami wejścia i wysoką konkurencyjnością, która jednak uległa w ostatnim czasie zmniejszeniu. Grupa jest narażona przede wszystkim na konkurencję w zakresie bankowości uniwersalnej, gdzie jej konkurentami są duże polskie i międzynarodowe banki prowadzące działalność w Polsce w segmentach klientów detalicznych i korporacyjnych.

2) RYZYKA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Zwiększenie przez Grupę odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości należności może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy

Wysokość odpisów aktualizacyjnych Grupy z tytułu utraty wartości należności, które znajdują odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat jako koszty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, jest ustalana na podstawie przyjętej w Grupie metodologii.

Jakość portfela kredytowego Grupy zależy od zmian wiarygodności kredytowej klientów Banku i ich zdolności do spłaty kredytów w terminie oraz zdolności Grupy do egzekucji posiadanych zabezpieczeń w przypadku niewywiązania się przez klienta ze spłaty kredytu oraz od tego, czy wartość tych zabezpieczeń jest wystarczająca dla zaspokojenia w pełni roszczeń z tytułu takich kredytów. Jakość portfela kredytowego Grupy może ulec pogorszeniu w wyniku działania szeregu innych czynników, w tym czynników wewnętrznych (takich jak niedoskonałość procedur zarządzania ryzykiem) oraz czynników pozostających poza kontrolą Grupy (takich jak negatywne zmiany stanu polskiej gospodarki, które mogą doprowadzić do trudności finansowych lub upadłości klientów Grupy lub systemowego ograniczenia dostępności informacji kredytowej dotyczącej niektórych klientów).

Grupa jest narażona na ryzyko wynikające z udzielonych kredytów denominowanych w walutach obcych

Grupa jest narażona na ryzyko wynikające z udzielonych kredytów denominowanych w walutach obcych (głównie kredytów hipotecznych denominowanych w CHF). Na dzień 31 grudnia 2014 r. 44,8% łącznej wartości portfela kredytowego brutto Grupy była denominowana w walutach innych niż PLN, a udział samych walutowych kredytów hipotecznych wyniósł 39,2%, przy czym udział ten systematycznie spadał ponieważ Bank od 2009 r. nie udziela kredytów hipotecznych w walutach obcych. W przypadku klientów korporacyjnych przy udzielaniu takich kredytów standardowo wymagane jest posiadanie naturalnej ekspozycji w odpowiedniej walucie obcej. Natomiast zdecydowana większość klientów detalicznych posiadających kredyty hipoteczne denominowane w walutach obcych osiąga dochody w PLN. Klienci ci zwykle nie posiadają zabezpieczenia przed zmiennością kursu PLN wobec waluty kredytu. Wobec tego, deprecjacja PLN wobec waluty kredytu wpływa na wzrost miesięcznej raty kredytowej w PLN. Może to skutkować trudnościami w spłacie zaciągniętych kredytów, co z kolei może spowodować spadek jakości portfela kredytowego i wzrost odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom Grupy, co może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy. W związku ze wzrostem kursu walutowego franka szwajcarskiego do złotego w styczniu 2015 roku pojawiła się presja ze strony części opinii publicznej, części klientów oraz organów państwowych dotycząca zaoferowania kredytobiorcom kredytów hipotecznych w CHF szczególnych warunków umów kredytowych. Istnieje ryzyko, że ostatecznie obrane rozwiązania będą się wiązały z istotną utratą wartości aktywów lub przyszłych korzyści po stronie Banku.

Grupa może nie być w stanie spełnić wymogów dotyczących minimalnego poziomu wypłacalności oraz innych współczynników regulacyjnych

Według obowiązujących przepisów Bank oraz Grupa są zobowiązane do utrzymywania minimalnego współczynnika kapitałowego na poziomie 8%. Na dzień 31 grudnia 2014 r. skonsolidowany współczynnik wypłacalności Grupy wynosił 15,23%, a jednostkowy współczynnik wypłacalności Banku wynosił 14,40%, czyli znacznie powyżej wymaganego prawem minimum. Dalsze spełnianie przez Grupę aktualnych wymagań w zakresie adekwatności kapitałowej może być uzależnione od działania szeregu czynników, w tym:

- a) dodatkowych narzutów kapitałowych ustanowionych przez organ nadzorujący sektor bankowy w odniesieniu do kredytów denominowanych w walutach obcych,
- b) zwiększenia aktywów ważonych ryzykiem w Banku w wyniku szybkiego rozwoju jego działalności lub deprecjacji PLN w stosunku do walut obcych, w których denominowane są aktywa Banku,
- c) trudności w pozyskaniu kapitału,
- d) wypłaty dywidendy przez Bank na rzecz jego akcjonariuszy,
- e) strat wynikających z pogorszenia jakości aktywów Banku, obniżenia poziomu dochodów, podwyższenia kosztów lub połączenia wszystkich powyższych czynników,
- f) spadku wartości papierów wartościowych w portfelu Banku, oraz
- g) zmian w zasadach rachunkowości lub przepisach związanych ze współczynnikami wypłacalności banków.

Udzielanie kredytów nowym klientom wiąże się ze zwiększonym ryzykiem kredytowym

W przeszłości Grupa koncentrowała swoją działalność na bankowości detalicznej, w tym na finansowaniu transakcji na rynku nieruchomości. Grupa podjęła działania zmierzające do dalszego rozwoju działalności poprzez oferowanie szerszej gamy produktów klientom indywidualnym oraz pozyskiwania klientów korporacyjnych.

Podstawą aktualnej strategii Grupy jest, między innymi, zdynamizowanie pozyskiwania nowych klientów. Transakcje zawierane przez Grupę z nowymi klientami charakteryzują się wyższym ryzykiem biznesowym, wynikającym z ograniczonych informacji historycznych dotyczących wiarygodności kredytowej klientów, ich reputacji oraz profilu ryzyka.

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności

Ryzyko płynności polega na tym, że Grupa może nie być w stanie wywiązać się z bieżących i przyszłych, w tym warunkowych, zobowiązań w terminie ich wymagalności.

Zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się między innymi poprzez bieżące monitorowanie wskaźników płynnościowych, zarówno określanych z zewnątrz (przez Regulatora) jak i wewnętrznie. Utrzymanie wskaźnika relacji kredytów do depozytów klientów poniżej 100% jest jednym z celów strategicznych Grupy. W 2014 wskaźnik ten utrzymany był konsekwentnie poniżej 100% (na koniec grudnia 2014, wskaźnik wyniósł 92%).

Grupa podlega ekspozycji na ryzyko płynności w wyniku niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów. Grupa jest narażona na zwiększone ryzyko płynności z uwagi na posiadanie znaczącego portfela kredytów hipotecznych, które są aktywami długoterminowymi i są finansowane głównie przez depozyty krótkoterminowe i płatne na żądanie. Niedopasowanie terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów Grupy może negatywnie wpłynąć na jej działalność, sytuację finansową oraz wyniki operacyjne, jeżeli Grupa nie będzie zdolna pozyskać nowych depozytów lub alternatywnych źródeł finansowania istniejącego i przyszłego portfela kredytów.

W odniesieniu do płynności bieżącej i krótkoterminowej, Grupa jest narażona na ryzyko niespodziewanego i nagłego wycofania depozytów o dużej wartości przez swoich klientów. Na koniec 2014 roku depozyty Klientów osiągnęły łączny poziom 47,6 mld zł. Wzrost depozytów był głównie spowodowany wzrostem środków Klientów indywidualnych, których udział w łącznym saldzie zobowiązań wobec Klientów wzrósł do ok. 62,6% na koniec grudnia 2014 z 58,3% na koniec grudnia 2013 roku. Depozyty klientów indywidualnych są jednym z podstawowych źródeł finansowania Grupy. Zdecydowana większość depozytów Grupy posiadała okres zapadalności do jednego roku. Gdyby znacząca część klientów wycofała swoje depozyty na żądanie lub nie odnowiła swoich depozytów terminowych w terminach ich wymagalności, to mogłoby to mieć negatywny wpływ na sytuację płynnościową Grupy, jej sytuację finansową i wynik operacyjny. Płynność bieżąca może także podlegać wpływowi niekorzystnych warunków rynkowych.

Zmaterializowanie się ryzyka płynności oraz brak zdolności Grupy do pozyskania wystarczających środków dla finansowania swojej działalności, szczególnie w zakresie udzielania kredytów, może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki operacyjne Grupy.

Postępowania związane z terminowymi operacjami finansowymi

Postępowania sądowe związane z terminowymi operacjami finansowymi mają charakter gospodarczy, tj. związany z prowadzoną działalnością gospodarczą klienta Banku będącego powodem lub pozwanym. Roszczenia wywodzone są z zawartych z Bankiem umów terminowych operacji finansowych. Na skutek deprecjacji i wysokiej zmienności kursu PLN wobec walut obcych począwszy od czwartego kwartału 2008 r. część klientów Banku zaczęła mieć problemy z wykonywaniem zobowiązań wynikających z zawartych terminowych operacji finansowych.

Bank posiadając wymagalne należności od klientów z tytułu terminowych operacji finansowych, podejmuje działania celem egzekucji tych należności. Niektórzy z tych klientów, chcąc uwolnić się częściowo lub całkowicie od ciążących zobowiązań, wynikających z zawartych umów terminowych operacji finansowych, wystąpili (i mogą występować w przyszłości) na drogę postępowania sądowego. Żądania i zarzuty w poszczególnych sprawach przeciwko Bankowi oparte są na różnych podstawach prawnych,

jednakże ich celem jest bądź uniemożliwienie Bankowi dochodzenia należności wynikających z terminowych operacji finansowych i całkowite lub częściowe uwolnienie się od odpowiedzialności za zobowiązania wobec Banku bądź podważenie ważności zawartych umów i żądanie zapłaty od Banku. Chociaż Bank nie zgadza się z tymi twierdzeniami, w wyniku braku w Polsce utrwalonego orzecznictwa dotyczącego transakcji terminowych operacji finansowych, niezwykle trudno jest przewidzieć wynik tych postępowań. Na chwilę obecną większość powyższych spraw znajduje się na etapie rozpoznania przez sądy pierwszej instancji a jedynie w części z nich zapadły prawomocne orzeczenia.

Sprawy sądowe lub inne postępowania pozasądowe mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy

W związku z prowadzoną działalnością Bank oraz jego Podmioty Zależne mogą być narażone na wszczęcie przeciwko nim spraw w postępowaniach cywilnych, administracyjnych lub innych przez klientów, pracowników, akcjonariuszy i inne osoby. Ogólna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych podawana jest w publikowanych przez Bank raportach finansowych zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

Strony wszczynające postępowania przeciwko Bankowi lub jego Spółkom Zależnym mogą żądać zapłaty znaczących kwot lub innego sposobu zaspokojenia roszczeń, co może wpłynąć na zdolność Banku lub jego Spółek Zależnych do prowadzenia działalności, a wielkość potencjalnych kosztów wynikających z takich postępowań może być niepewna przez znaczące okresy czasu. Także koszty obrony w ewentualnych przyszłych postępowaniach mogą być znaczące. Możliwe jest również podejmowanie negatywnych działań informacyjnych związanych z prowadzonymi postępowaniami przeciwko poszczególnym Spółkom Zależnym, co może naruszyć reputację Grupy lub poszczególnych Spółek Zależnych bez względu na to, czy wszczęte sprawy są uzasadnione i jaki będzie ich ostateczny wynik. Powyższe zdarzenia mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

W dniu 21 października 2014 r. Bankowi został doręczony pozew grupowy, w którym grupa kredytobiorców Banku reprezentowana przez Miejskiego Rzecznika Konsumentów w Olsztynie dochodzi ustalenia, że Bank ponosi wobec nich odpowiedzialność z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia w związku z umowami o kredyt hipoteczny indeksowany do CHF. Zdaniem członków grupy, Bank miał nienależnie pobierać od nich zawyżone kwoty tytułem spłaty kredytów. Zgodnie z pozwem, zawyżenie tych kwot miało wynikać ze stosowania niedozwolonych postanowień umownych dotyczących indeksacji kredytów do CHF. Bank nie uznaje roszczeń członków grupy. W dniu 28 maja 2015 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał postanowienie o odrzuceniu ww. pozwu grupowego. Postanowienie nie jest prawomocne. W dniu 3 lipca 2015 r. powód złożył zażalenie na to postanowienie.

Postępowanie kontrolne w Banku Millennium S.A.

W 2011 roku Urząd Kontroli Skarbowej przeprowadził postępowanie kontrolne w Banku Millennium S.A., w wyniku którego zakwestionowane zostało wyliczenie podatku dochodowego za rok 2005. Bank wpłacił do Urzędu Skarbowego kwotę podatku wynikającą z tego postępowania, wynoszącą wraz z odsetkami 69,4 mln złotych. Zarząd Banku całkowicie podtrzymuje prawidłowość swojego wyliczenia podatku za rok 2005. W ocenie Zarządu Banku ustalenia postępowania kontrolnego Urzędu Kontroli Skarbowej są bezzasadne. W styczniu 2012 Urząd Skarbowy dokonał zwrotu kwoty 66 mln złotych podtrzymując jednak negatywne dla Banku stanowisko w sprawie. Zdarzenie to nie stanowi rozstrzygnięcia opisaney kwestii, które zależne jest od dalszych decyzji organów podatkowych oraz od wyniku ewentualnego postępowania sądowego, jak również nie wpływa ono na zmianę wyrażonej powyżej oceny Zarządu w tej kwestii. W lipcu 2012 roku Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej wydał decyzję, w której określił stratę Banku w podatku dochodowym za 2005 rok. Bank złożył odwołanie od powyższej decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej i oczekuje wydania decyzji ostatecznej.

W związku z otrzymaniem przez Bank niekorzystnych wyroków, w których WSA oddalił skargę Banku na wydaną decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej, Bank za pośrednictwem pełnomocnika złożył skargi kasacyjne za lata 2005 - 2008. W chwili obecnej Bank czeka na rozpoznanie złożonych skarg kasacyjnych.

Każde obniżenie ratingu Banku może zwiększyć koszt finansowania Grupy i negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy

Ratingi kredytowe wpływają na koszty oraz inne warunki, na jakich Bank pozyskuje finansowanie. Obniżenie ratingu kredytowego lub siły finansowej Banku może negatywnie wpłynąć na płynność i pozycję konkurencyjną Banku, naruszyć zaufanie do Banku lub zwiększyć koszty finansowania przez Bank swojej działalności, a przez to negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy. Należy jednak podkreślić, że łączny wolumen transakcji finansowania Grupy, które są bezpośrednio oparte na ratingu zewnętrznym Banku, stanowi niewielką część (ok. 0,7%) łącznych źródeł finansowania Grupy (według stanu na 31 grudnia 2014 r).

Spadek przychodów Grupy z tytułu prowizji i opłat, głównie w wyniku zmian regulacyjnych

Wynik z tytułu prowizji i opłat stanowił 26,5% przychodów z działalności operacyjnej Grupy za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r. Grupa osiąga przychody z tytułu prowizji i opłat głównie z obsługi kart płatniczych i kredytowych, sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, funduszy inwestycyjnych, prowadzenia rachunków, obsługi transakcji pieniężnych oraz działalności maklerskiej i powierniczej. Utrzymanie się niskiego wzrostu gospodarczego w Polsce i niepewność co do perspektyw strefy euro mogą skutkować obniżeniem popytu na te produkty i usługi, co może nadal negatywnie wpływać na przychody z opłat i prowizji, a więc także na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Grupy. W 2014 roku weszła w życie nowelizacja ustawy dotyczącej usług płatniczych. W wyniku tego od 1 lipca 2014 roku maksymalna stawka opłaty *interchange* została obniżona do poziomu 0,5% wartości transakcji (w porównaniu do 1,2 - 1,3% przed zmianą). Od 29 stycznia 2015 r. nastąpił kolejny spadek opłat prowizyjnych do 0,3% w przypadku transakcji kartą kredytową i 0,2% w przypadku karty debetowej. W krótkim okresie nie będzie możliwa pełna kompensata utraconych przychodów. Ponadto w pierwszym kwartale 2015 roku Bank wdrożył regulacje wyznaczone w ramach Rekomendacji U, mające na celu wprowadzenie jednolitych standardów rynkowych w działalności *bancassurance*. Regulacja weszła w życie 28 marca 2015 roku i nakłada na banki nowe obowiązki, mogące skutkować potencjalnym spadkiem przychodów w długim okresie.

Spadek cen nieruchomości mieszkaniowych może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Grupy

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kredyty na nieruchomości mieszkaniowe udzielone przez Grupę klientom indywidualnym stanowiły około 60% (w portfelu brutto) łącznej wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Co do zasady, kredyty na nieruchomości mieszkaniowe są docelowo zabezpieczane na nieruchomościach. Udzielając kredytów hipotecznych na określonych warunkach cenowych Grupa przyjmuje pewną wartość nieruchomości stanowiących zabezpieczenie tych kredytów. Jeżeli ceny sprzedaży nieruchomości mieszkaniowych w Polsce znacząco spadną z jakiegokolwiek przyczyny, może to negatywnie wpłynąć na wartość posiadanych przez Grupę zabezpieczeń, a w przypadku egzekucji Grupa może nie odzyskać całej kwoty kredytu. Ponadto inwestycje w nieruchomości cechują się stosunkowo niskim poziomem płynności w porównaniu z niektórymi innymi inwestycjami i płynność ta może pogarszać się w okresach gorszej koniunktury. Bank nie może zagwarantować, że jeżeli koniunktura na rynku nieruchomości mieszkaniowych w Polsce pogorszy się znacząco, jego zdolność do terminowej i skutecznej egzekucji posiadanych zabezpieczeń nie pogorszy się znacznie. Może to mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Grupy.

Stosowane przez Grupę metody zarządzania ryzykiem mogą okazać się nieskuteczne w zakresie ograniczania ryzyka kredytowego

Możliwe jest powstanie strat z tytułu ryzyka kredytowego, jeżeli polityka zarządzania ryzykiem, procedury i metodyki oceny wdrożone przez Grupę w celu ograniczenia ryzyka kredytowego okażą się mniej skuteczne niż oczekiwano. Grupa stosuje narzędzia jakościowe i procedury zarządzania ryzykiem, których podstawą są zaobserwowane historyczne zachowania rynkowe i klientów. Powyższe narzędzia i dane mogą nie być wystarczające dla oceny przyszłego ryzyka, szczególnie w obecnym otoczeniu rynkowym charakteryzującym się wyższą niestabilnością i niższymi wycenami. Biorąc pod uwagę niedawny rozwój Grupy w zakresie finansowania detalicznych kredytów niezabezpieczonych i bankowości korporacyjnej, stosowane przez Grupę systemy zarządzania ryzykiem mogą okazać się niewystarczające na potrzeby oceny i zarządzania ryzykiem. Powyższe może negatywnie wpłynąć na działalność Grupy, jej sytuację finansową lub wyniki działalności.

Grupa podlega ryzyku operacyjnemu związanemu z jego działalnością

Grupa podlega ryzyku poniesienia szkody lub nieprzewidzianych kosztów spowodowanych przez niewłaściwe lub zawodne procedury wewnętrzne, ludzi, systemy lub zdarzenia zewnętrzne, takie jak błędy w rejestracji zdarzeń gospodarczych, zakłócenia w działalności operacyjnej (w wyniku działania różnych czynników, np. awarii oprogramowania lub sprzętu, przerwania połączeń telekomunikacyjnych), oszustwa, dokonania bezprawnych transakcji czy też szkód w aktywach. Ponadto, Grupa zleca niektóre czynności niezależnym podmiotom zewnętrznym (ang. outsourcing), w tym w szczególności usługi informatyczne. Każdy błąd systemu zarządzania ryzykiem Grupy pod względem wykrycia i naprawy ryzyka operacyjnego lub błędu osób trzecich w zakresie prawidłowego wykonywania zleconych im zadań, może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

Możliwa jest awaria systemów informatycznych lub złamanie ich zabezpieczeń, co może naruszyć ich funkcjonowanie i negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy

Grupa w znacznym zakresie polega na swoich systemach informatycznych w zakresie zróżnicowanych funkcji, a w szczególności aplikacji przetwarzania danych, dostarczania informacji do klientów i utrzymywania akt finansowych. Pomimo wdrażania systemów zabezpieczeń i kopii zapasowych, ze względu na coraz bardziej istotną rolę kanałów elektronicznego dostępu systemy informatyczne wykorzystywane w Grupie mogą być podatne na fizyczne i elektroniczne wtargnięcia, wirusy komputerowe oraz inne ataki. Sytuacje powyższe, jak również ewentualne błędy w nowym oprogramowaniu mogą wpływać na zdolność spółek z Grupy do terminowej obsługi i zaspokajania potrzeb klientów, zakłócić działalność spółek z Grupy, naruszyć reputację spółek z Grupy i zobowiązać je do poniesienia istotnych kosztów technicznych, prawnych i innych. Wystąpienie w Grupie jakiegokolwiek awarii lub zakłóceń systemu informatycznego może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

Bank może być zobowiązany do dokonania znaczących wpłat do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego lub innych obciążeń „parapodatkowych”

Zgodnie z przepisami Ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym (BFG), Bank należy do obowiązkowego systemu gwarantowania depozytów i jest obowiązany do utworzenia funduszu gwarantującego roszczenia deponentów. Jeżeli jakkolwiek podmiot objęty ustawowym systemem gwarantowania ogłosi upadłość, pozostali członkowie mogą być zobowiązani do dokonania dodatkowych jednorazowych płatności przeznaczonych na pokrycie zobowiązań takiego podmiotu w stosunku do deponentów. Wielkość płatności określana jest proporcjonalnie do wielkości funduszu ochrony środków gwarantowanych utworzonego u każdego członka systemu. W 2013 roku została zmieniona ustawa o BFG

wprowadzająca nową opłatę ostrożnościową związaną z funduszem stabilizacyjnym. Dodatkowo w 2014 roku BFG znacznie zwiększył stawkę obowiązkowej opłaty rocznej na 2015 rok (z 0,1% do 0,189% przyjętej podstawy). Istnieje także ryzyko zwiększenia obowiązkowych świadczeń Banku na rzecz BFG w związku z możliwym podwyższeniem istniejących opłat, jak również w związku z trwającymi pracami nad nową opłatą dotyczącą uporządkowanej likwidacji banków. Istnieje możliwość wprowadzenia dodatkowych obciążeń dla sektora bankowego.

Proces egzekucji kredytów bankowych w Polsce jest trudny, kosztowny i czasochłonny

Pomimo, że większość kredytów udzielanych przez Grupę jest zabezpieczona w różnej formie, prowadzenie egzekucji kredytów, w tym z zabezpieczeń, może być czasochłonne, kosztowne i utrudnione. W szczególności procedury egzekucji komorniczej z zabezpieczeń hipotecznych na nieruchomościach lub innych form egzekucji z zabezpieczeń hipotecznych mogą trwać długo i ich praktyczna realizacja może być utrudniona. Dodatkowo, proces dochodzenia przez Bank należności może ulec skomplikowaniu i wydłużeniu w następstwie nowych uwarunkowań prawnych wynikających z ewentualnych zmian legislacyjnych oraz powstających wskutek wyroku Trybunału Konstytucyjnego z dnia 14.04.2015 r. dotyczącego utraty mocy obowiązującej przepisów art. 96 ust. 1 i art. 97 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, dotyczących bankowego tytułu egzekucyjnego. Wyrok Trybunału Konstytucyjnego odracza utratę mocy obowiązującej ww. przepisów do dnia 01.08.2016 r. Opóźnienia w egzekucji lub bezskuteczność egzekucji w odniesieniu do znaczącej liczby dłużników i/lub zabezpieczeń może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

Interpretacja przepisów polskiego prawa może być niejasna, a prawo polskie może ulec zmianie

Bank został utworzony i działa zgodnie z przepisami polskiego prawa. Znacząca liczba obowiązujących przepisów oraz regulacji dotyczących emitowania oraz obrotu papierami wartościowymi, praw akcjonariuszy, inwestycji zagranicznych, kwestii związanych z działalnością spółek oraz ładem korporacyjnym, handlem, działalnością gospodarczą, ulegały i mogą ulegać zmianom. Wymienione powyżej regulacje podlegają także różnorodnym interpretacjom i mogą być stosowane w sposób niejednolity. Bank nie może zapewnić, że jego interpretacja przepisów polskiego prawa nie zostanie zakwestionowana co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

Interpretacja polskich przepisów prawa podatkowego może być niejasna, a polskie przepisy dotyczące podatków mogą ulegać zmianom

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów. Niektóre z tych przepisów są niejednoznaczne i często brakuje spójnej i jednolitej interpretacji bądź praktyki organów podatkowych. Ze względu na różną interpretację prawa podatkowego, ryzyko związane z prawem podatkowym w Polsce jest większe niż w innych systemach prawnych na rynkach rozwiniętych. Bank nie może zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla Banku interpretacji przepisów podatkowych realizowanych przez Bank, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy. W takiej sytuacji Bank podejmie wszystkie możliwe działania mające na celu wyeliminowania z obrotu prawnego interpretacji niezgodnych z prawem podatkowym.

3) RYZYKA ZWIĄZANE Z OBLIGACJAMI

Ryzyko natychmiastowego wykupu Obligacji

Jest to ryzyko niedotrzymania warunków emisji przez Emitenta polegające na

niedokonaniu należnych płatności świadczeń pieniężnych z Obligacji w wymagalnych terminach. Wówczas Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi na żądanie Obligatariusza.

W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne.

Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza

W przypadku wystąpienia przypadku naruszenia Warunków Emisji Obligatariusz może żądać wcześniejszego wykupu Obligacji. Wówczas Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym Dniem Wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o Obligacjach. Emitent nie zamierza ustanawiać zabezpieczeń tych Obligacji w przyszłości. Oznacza to, że ani Emitent, ani żaden inny podmiot nie obciążył swoich aktywów na rzecz uprawnionych z Obligacji ani też nie dokonał wyodrębnienia środków pieniężnych przeznaczonych na ten cel. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że wierzytelności Obligatariuszy z tytułu posiadanych Obligacji, w przypadku upadłości Emitenta i braku wystarczających aktywów, nie zostaną zaspokojone w części lub całości.

Dochodzenie ewentualnych roszczeń od Emitenta może być prowadzone na zasadach ogólnych, czyli zgodnie z przepisami kodeksu cywilnego i kodeksu postępowania cywilnego.

Ryzyko inflacji i stopy procentowej

Z uwagi na to, że oprocentowanie Obligacji oparte jest na stawce WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów w PLN inwestor powinien wziąć pod uwagę, że zmiany poziomu stóp procentowych oraz inflacji mogą wpływać na jego ustalenie.

Obniżenie poziomu inflacji spowoduje najprawdopodobniej obniżenie poziomu stawki WIBOR i tym samym będzie wywierać wpływ na poziom rentowności Obligacji. W wyniku czego zrealizowana stopa zwrotu z inwestycji w Obligacje będzie się różnić od oczekiwanej przez inwestorów stopy zwrotu.

Ryzyko płynności i zmienności kursu rynkowego Obligacji

Obligatariusz powinien wziąć pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością obligacji w alternatywnym systemie obrotu. Oznacza to, że zbycie Obligacji może być utrudnione z uwagi na problemy z pozyskaniem osoby chcącej dokonać inwestycji w Obligacje Emitenta. Ponadto w przypadku znalezienia inwestora, cena ich zbycia ustalona przez strony może być niższa niż cena, gwarantująca mu zrealizowanie oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji. Ograniczenie obrotu Obligacjami może wynikać również z faktu, że niektórzy inwestorzy nabyli Obligacje w celu trzymania ich w portfelach do Dnia Wykupu.

Kurs rynkowy Obligacji może ulegać zmianie pod wpływem popytu i podaży, na które mogą mieć wpływ m.in. czynniki makroekonomiczne, sytuacja ekonomiczno-finansowa Emitenta oraz trudne do przewidzenia zachowania inwestorów.

Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami

Intencją Emitenta jest utrzymanie notowań Obligacji w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A. oraz GPW S.A. Jednakże z przyczyn niezależnych od Emitenta notowania Obligacji mogą być zawieszone.

Zgodnie z art. 78 ust 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego,

podmiot organizujący alternatywny system obrotu ma obowiązek zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW S.A., organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5:

- a) na wniosek Emitenta,
- b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników.

Zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A., organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami dłużnymi na okres nie dłuższy niż trzy miesiące z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 i § 20b ust. 5 ww. Regulaminu:

- a) na wniosek Emitenta,
- b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

Zgodnie z § 13 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A., w przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych rynku, przez co najmniej 5 Członków alternatywnego systemu obrotu, BondSpot S.A. może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi.

Informacje o zawieszeniu obrotu instrumentów finansowych emitenta publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej organizatora alternatywnego systemu obrotu. Obligatariusze powinni mieć na względzie ryzyko, że z chwilą ogłoszenia zawieszenia obrotu wstrzymywane jest zawieranie transakcji.

Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Na podstawie art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy obrót instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, podmiot organizujący alternatywny system obrotu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, ma obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z § 12 ust 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW S.A., organizator alternatywnego systemu obrotu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- c) skutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- d) skutek otwarcia likwidacji Emitenta,
- e) skutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej, niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 14 ust 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez

BondSpot S.A., organizator alternatywnego systemu obrotu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- c) wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- d) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Ponadto, organizator alternatywnego systemu obrotu zgodnie z § 12 ust 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW S.A. i § 14 ust 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A. wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- a) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- b) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- c) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- d) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Informacje o wykluczeniu instrumentów finansowych Emitenta z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej organizatora alternatywnego systemu obrotu.

W takich sytuacjach zbycie posiadanych Obligacji może być trudniejsze i wiązać się z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów, jak również obarczone jest ryzykiem uzyskania ceny sprzedaży znacznie niższej aniżeli cena rynkowa z ostatniego notowania Obligacji w alternatywnym systemie obrotu przed ich wykluczeniem z obrotu.

Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF, GPW i BondSpot

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Emitenta kary administracyjne z tytułu niewykonywania lub niewłaściwego wykonywania obowiązków wynikających z obowiązujących przepisów prawnych, w szczególności Ustawy o Ofercie oraz Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W określonych przypadkach KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN. Ponadto, Ustawa o Ofercie nakłada na Emitenta obowiązek informacyjny, którego niedopełnienie może spowodować nałożenie przez KNF kar administracyjnych na Emitenta. Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Emitent zobowiązany jest do powiadomienia KNF o wprowadzeniu Obligacji do alternatywnego systemu obrotu w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia ich do obrotu. Niedopełnienie tego obowiązku może skutkować nałożeniem przez KNF kary pieniężnej w wysokości 100.000 PLN, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie.

W przypadku nałożenia kary administracyjnej, obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony, bądź niemożliwy. Nałożenie kar na Emitenta może spowodować utratę zaufania inwestorów do Emitenta.

W związku z wprowadzeniem Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na Emitencie spoczywają określone obowiązki informacyjne, wskazane między innymi w Ustawie o Ofercie oraz odpowiednio Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW S.A. i Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu

organizowanego przez BondSpot S.A.

Zgodnie z § 17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW S.A. jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w ww. regulaminach, organizator alternatywnego systemu obrotu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- a) upomnieć Emitenta,
- b) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł.

Organizator alternatywnego systemu obrotu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązków określonych w ww. regulaminach, organizator alternatywnego systemu obrotu może:

- a) nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną wskazaną w pkt b) powyżej, nie może przekraczać 50.000 zł,
- b) zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w alternatywnym systemie,
- c) wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Zgodnie z § 20b ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A., jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na rynku lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w § 18 - § 20a ww. Regulaminu, BondSpot S.A. może w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- a) upomnieć Emitenta,
- b) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Ponadto zgodnie z § 20b ust. 3 ww. Regulaminu, BondSpot S.A. może:

- a) nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną wskazaną w pkt b) powyżej, nie może przekraczać 50.000 zł,
- a) zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta na rynku,
- b) wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu na rynku.

Ryzyko podatkowe związane z obrotem Obligacjami

Inwestycja w Obligacje wiąże się z koniecznością poniesienia kosztów podatkowych. Polski system podatkowy, jego interpretacje oraz stanowiska organów podatkowych odnoszące się do poszczególnych przepisów prawa podatkowego podlegają częstym zmianom. Z tego tytułu, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na negatywne zmiany, w szczególności w odniesieniu do wysokości stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na stopę zwrotu z Obligacji. W celu uzyskania szczegółowych informacji w zakresie opodatkowania zysków z inwestycji w Obligacje, inwestor powinien zasięgnąć porady profesjonalnego konsultanta.

Ryzyko zmiany prawa

Obligacje podlegają przepisom prawa polskiego obowiązującego w Dniu Emisji Obligacji.

Zmiany przepisów prawa mogą wpłynąć na wynikające z Obligacji prawa i obowiązki Emitenta oraz Obligatariuszy.

2. CEL EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, JEŻELI ZOSTAŁ OKREŚLONY

Cel emisji w rozumieniu art. 5 ust. 1 pkt. 3 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o Obligacjach (tekst jednolity z 2001 r.: Dz. U. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) nie został określony.

3. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje Serii N są niezabezpieczonymi 3-letnimi obligacjami kuponowymi, na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu, rejestrowanymi w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach drugiego programu emisji obligacji o wartości nominalnej nie wyższej niż 2.000.000.000 (słownie: dwa miliardy) złotych, w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach, na podstawie Uchwały Zarządu Banku Millennium S.A. Nr 52/2015 z dnia 27 maja 2015 r. („Uchwała Emitenta”).

Seria	Kod ISIN	Nazwa skrócona Catalyst	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
N	PLBIG0000420	MIL0618	22 czerwca 2015 roku	22 czerwca 2018 roku

4. WIELKOŚĆ EMISJI

Łączna wartość nominalna Obligacji Serii N wynosi 300.000.000,00 (słownie: trzysta milionów) złotych.

5. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA

Wartość Nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych. Cena emisyjna Obligacji jest równa jej Wartości Nominalnej.

6. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, ZGODNIE Z ZAKRESEM OKREŚLONYM W § 10 ZAŁĄCZNIKA NR 4 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

6.1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych

Data rozpoczęcia subskrypcji: 17 czerwca 2015 roku (dzień skierowania Propozycji Nabycia Obligacji do inwestorów).

Data zamknięcia subskrypcji: 18 czerwca 2015 roku (Przyjęcie Propozycji Nabycia Obligacji).

6.2. Data przydziału instrumentów dłużnych

Obligacje zostały przydzielone inwestorom w dniu 22 czerwca 2015 roku (potwierdzenie dokonania przydziału obligacji).

6.3. Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

Subskrypcją objętych było 300.000 sztuk Obligacji.

6.4. Stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy

Nie dotyczy.

6.5. Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży

Inwestorom przydzielono Obligacje w ilości 300.000 sztuk.

6.6. Cena, po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Obligacje zostały objęte przez inwestorów po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej i wynoszącej 1.000 PLN.

6.7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach

Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji złożyło 32 inwestorów.

6.8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach

Obligacje zostały przydzielone 32 inwestorom.

6.9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta)

Nie dotyczy.

6.10. Łączna wysokość kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale na poszczególne kategorie kosztów oraz metody rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

Łączne koszty związane z emisją Obligacji wyniosły 5 tys. PLN.

a) Koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty

Koszty za wystawienie instrukcji rozliczeniowych do KDPW, w wysokości 5 tys. PLN. Ww. koszty zostaną jednorazowo rozpoznane w Rachunku zysków i strat Emitenta.

b) Wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie

Nie dotyczy.

c) Koszty sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa

Nie dotyczy.

d) **Koszty promocji oferty**

Nie dotyczy.

7. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

7.1. Warunki wykupu

Dzień Wykupu Obligacji Serii N przypada 22 czerwca 2018 roku. Dniem Ustalenia Praw do wykupu jest 14 czerwca 2018 roku.

Obligacje zostaną wykupione w Dniu Wykupu według Wartości Nominalnej. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu. Po Dniu Wykupu Obligacje nie będą oprocentowane.

Warunki Emisji przewidują też wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza, w razie wystąpienia i trwania Przypadku Naruszenia. Przypadki Naruszenia Warunków Emisji oraz skutki ich wystąpienia zostały opisane w punkcie 10 i 11 Warunków Emisji.

Obligatariusz może żądać natychmiastowego wykupu w razie nie dokonania przez Emitenta płatności świadczeń wynikających z Obligacji.

W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne.

7.2. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

Oprocentowanie naliczane jest przez Emitenta, w okresie od Dnia Emisji (włącznie) do Dnia Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), w Okresach Odsetkowych. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się od Dnia Emisji (włącznie z tym dniem) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia). Kolejne Okresy Odsetkowe rozpoczynają się od danego Dnia Płatności Odsetek (włącznie z tym dniem) i trwają do kolejnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia). Ostatni Okres Odsetkowy kończy się w Dniu Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Oprocentowanie jest ustalane w Dniu Ustalenia Oprocentowania, który przypada w trzecim Dniu Roboczym przed rozpoczęciem każdego Okresu Odsetkowego, według zasad, jak poniżej:

- a) Obligacje niniejszej Serii są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej („Stopa Procentowa”) równej stawce WIBOR 6M („Stawka Referencyjna”) opublikowanej w Dniu Ustalenia Oprocentowania powiększonej o Marżę w wysokości 1,20% w skali roku.
- b) W przypadku, gdy Stawka Referencyjna nie będzie dostępna, Emitent zwróci się, w Dniu Ustalenia Oprocentowania, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 6-miesięcznych depozytów w PLN, oferowanej przez każdy z tych Banków i ustali średnią arytmetyczną z tych stawek (zaokrągloną do czterech miejsc po przecinku, przy czym 0,00005 będzie zaokrąglone w górę), która zostanie zastosowana jako Stawka Referencyjna, a następnie powiększona o Marżę. Warunkiem jest uzyskanie takich informacji z co najmniej dwóch Banków Referencyjnych.
- c) W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej obowiązującej stawki WIBOR 6M poprzedzającej Dzień Ustalenia Oprocentowania, powiększonej o Marżę.

Odsetki od Obligacji będą płatne w Dniu Płatności Odsetek, w wysokości obliczonej z zastosowaniem następującej formuły:

$$KO = (WN * SP * LD) : RB$$

gdzie:

KO - wysokość kwoty odsetek od jednej Obligacji wyrażona w Walucie Emisji

WN - Wartość Nominalna jednej Obligacji wyrażona w Walucie Emisji

SP - ustalona Stopa Procentowa

LD - liczba dni Okresu Odsetkowego

RB - rok bazowy, który wynosi 365 dni

Wynik tego obliczenia zostanie zaokrąglony do pełnego grosza (przy czym pół grosza lub więcej będzie zaokrąglone w górę).

Po obliczeniu wysokości odsetek Emitent zawiadomi KDPW oraz podmiot prowadzący ASO Catalyst o wysokości odsetek za dany Okres Odsetkowy oraz o wysokości Stopy Procentowej, zgodnie z wymogami KDPW i ASO Catalyst.

7.3. Płatności z tytułu Obligacji

Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych i Rachunki Zbiornicze, zgodnie z Regulacjami KDPW.

Do otrzymania płatności z Obligacji będą upoważnione osoby, na rzecz których Prawa z Obligacji będą zarejestrowane na Rachunkach Papierów Wartościowych i Rachunkach Zbiorniczych w Dniu Ustalenia Praw.

Jeżeli termin płatności przypada w dniu innym niż Dzień Roboczy, płatność nastąpi pierwszego Dnia Roboczego po tym dniu, a Obligatariuszowi nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.

Poniższa tabela określa terminarz płatności odsetek dla poszczególnych Okresów Odsetkowych:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw do odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie pierwszej	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w kolumnie pierwszej
1	22 czerwca 2015 roku	22 grudnia 2015 roku	14 grudnia 2015 roku	22 grudnia 2015 roku
2	22 grudnia 2015 roku	22 czerwca 2016 roku	14 czerwca 2016 roku	22 czerwca 2016 roku
3	22 czerwca 2016 roku	22 grudnia 2016 roku	14 grudnia 2016 roku	22 grudnia 2016 roku

4	22 grudnia 2016 roku	22 czerwca 2017 roku	13 czerwca 2017 roku	22 czerwca 2017 roku
5	22 czerwca 2017 roku	22 grudnia 2017 roku	14 grudnia 2017 roku	22 grudnia 2017 roku
6	22 grudnia 2017 roku	22 czerwca 2018 roku	14 czerwca 2018 roku	22 czerwca 2018 roku

8. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Obligacje nie są zabezpieczone.

9. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji, czyli na dzień 31 marca 2015 roku wyniosła 58 364 404 tys. PLN.

Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia wynoszą 71 568 113 tys. PLN.

10. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE

Nie dotyczy.

11. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy.

12. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH - WYCENĘ PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANĄ PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT

Nie dotyczy.



13. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE - DODATKOWO:

- a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji,
- b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.

Nie dotyczy.

14. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA - DODATKOWO:

- a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację,
- b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia,
- c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.

Nie dotyczy.

Spis załączników:

Załącznik 1 Aktualny odpis z KRS dla Emitenta

Załącznik 2 Statut Emitenta

Załącznik 3 Uchwała Emitenta

Załącznik 4 Warunki Emisji Obligacji Serii N z dnia 17 czerwca 2015 roku

Załącznik 5 Definicje i objaśnienia skrótów - Wszelkie terminy niezdefiniowane w Nocie Informacyjnej pisane z wielkiej litery mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji Serii N. Nadto dla potrzeb niniejszej Noty termin „Propozycja Nabycia Obligacji” oznacza Propozycję Nabycia Obligacji z dnia 17 czerwca 2015 roku.

Załącznik 1

Aktualny odpis z KRS dla Emitenta

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 01.07.2015 godz. 13:32:01

Numer KRS: 0000010186

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		07.05.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	49	Data dokonania wpisu	03.06.2015
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/25914/15/219		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 001379728, NIP: 5260212931
3.Firma, pod którą spółka działa	BANK MILLENNIUM SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 18874 SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY SĄD GOSPODARCZY XVI WYDZIAŁ GOSPODARCZY REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M. ST. WARSZAWA, gmina M. ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. STANISŁAWA ŻARYNA, nr 2A, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-593, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.BANKMILLENNIUM.PL

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	7 CZERWCA 1989 R. PBN WARSZAWA REP.A-V-9539/89 ZMIENIONO: PAR.5,10,14,27,31,36,18 PKT.2,19A,31,3,5,7,8,18,20,24,25,28,31,32,33,34,35,39,31,5,10,36,5 UST.1 PKT.6 I 12,36,39,8,10,31,34,35,31 UST.1,35 UST.1, 31 UST.1,10,34 UST.2 I 3,34,36,40,31 UST.1,31 UST.1,35,8,14,18,19,21,9,19 UST.2, 39,40,31 UST.1; DODANO PAR.10 UST.8, ZMIENIONO: PAR.2,31,1,5,7,8,9,13,14,15,16,17,18,20,21,23,24,28,32,35,38,39,41,42,43,5 UST.2,26,29,35 UST.1, 36 UST.3,16,18,39,5,25,30,31,38,28,10 - TEKST JEDNOLITY STATUTU REP. A 618/2001.
	2	10.04.2001R. A NR 5181/2001 WALDEMAR LEŚNIEWSKI KANCELARIA NOTARIALNA HANNA PRUS-NOTARIUSZ WALDEMAR LEŚNIEWSKI-NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA 00-175 WARSZAWA, AL. JANA PAWŁA II NR 70/5 PAR. 1, PAR. 2, PAR. 4 UST. 1 I 2, PAR. 5 UST. 1 PKT 1, PKT 11, PKT 12 I PKT 17, PAR. 5 UST. 2 I UST. 2 PKT 3, PAR. 5 UST. 2 PKT 6, PAR. 5 UST. 2 PKT 8 I PAR. 5 UST. 2 PKT 8 I PAR. 5 UST. 2 PKT 11 ORAZ PAR. 5 UST. 3 I 4, TYTUŁ ROZDZIAŁU III, PAR. 7, PAR. 8 UST. 1, PAR. 8 UST. 1 PKT 1 I 3, PAR. 8 UST. 2 PKT 1 I 5, PAR. 9, PAR. 10 UST. 1 I 2, PAR. 11, PAR. 12, PAR. 13 UST. 1 I 2, PAR. 14 UST. 1, PAR. 16 UST. 1-4, PAR. 19 UST. 2 I 3, PAR. 19A, PAR. 20 UST. 2, PAR. 30 PKT 1, PAR. 31 UST. 1, PAR. 31A, PAR. 33 UST. 1-3, PAR. 34 UST. 1, 2 I 4, PAR. 36 UST. 3 PKT 3, PAR. 36 UST. 3, PAR. 38, PAR. 41 I PAR. 42.
	3	10.04.2001R. REP. A NR 5181/2001 WALDEMAR LEŚNIEWSKI KANCELARIA NOTARIALNA HANNA PRUS-NOTARIUSZ WALDEMAR LEŚNIEWSKI-NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA 00-175 WARSZAWA, AL. JANA PAWŁA II NR 70/5-TEKST JEDNOLITY 22.10.2001R. REP. A NR 15325/2001 WALDEMAR LEŚNIEWSKI KANCELARIA NOTARIALNA HANNA PRUS-GŁOWACKA-NOTARIUSZ WALDEMAR LEŚNIEWSKI-NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA 00-175 WARSZAWA, AL. JANA PAWŁA II NR 70/5-ZMIANA PAR. 31 UST. 1 ZD. 1 ORAZ DODANIE W PAR. 5 UST. 2 PUNKTÓW 14 I 15
	4	20.03.2002 R. REP. A NR 3745/2002, WALDEMAR LEŚNIEWSKI KANCELARIA NOTARIALNA HANNA PRUS-GŁOWACKA - NOTARIUSZ WALDEMAR LEŚNIEWSKI - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE - ZMIANA PAR.5 UST.1 PKT 6 ORAZ PKT 8, PAR.5 UST.2 PKT 1, DODANIE PKT 16 W PAR.5 UST.2, ZMIANA PAR.8 UST.2 PKT 2 ORAZ PKT 3, PAR.13 UST.1, PAR.18 UST.3 PKT 2, DODANIE PKT 5 W PAR.18 UST.3, ZMIANA PAR.19 UST.1, PAR.19 A, SKREŚLENIE PAR.25, ZMIANA PAR.30, PAR.34 UST.4, PAR.35, PAR.36 UST.1 PKT 1 ORAZ PKT 2, DODANIE PAR.38 A.
	5	18.12.2002 - REP. A NR 14995/2002, WALDEMAR LEŚNIEWSKI KANCELARIA NOTARIALNA HANNA PRUS-GŁOWACKA - NOTARIUSZ, WALDEMAR LEŚNIEWSKI - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE ZMIANA: PAR.1 I PAR.2.
	6	18.12.2002 R., REP. A NR 14995/2002, WALDEMAR LEŚNIEWSKI KANCELARIA NOTARIALNA HANNA PRUS-GŁOWACKA NOTARIUSZ WALDEMAR LEŚNIEWSKI - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE, ZMIANA PAR.5 UST.1 I 2, PAR.8 UST.1, PAR.8 UST.2 PKT.2 I DODANIE W PAR.2 UST.2 PKT.9 I 10, DODANIE UST.3 W PAR.8, ZMIANA DOTYCHCZASOWEGO PAR.11, DOTYCHCZASOWEGO PAR.12, DOTYCHCZASOWEGO PAR.14 UST.1, DOTYCHCZASOWEGO PAR.16 UST.1 I 4, DOTYCHCZASOWEGO PAR.17, ZMIANA DOTYCHCZASOWEGO PAR.18 UST.2 I 3, ZMIANA OZNACZENIA UST.2 I 3 W DOTYCHCZASOWYM PAR.18, DODANIE W DOTYCHCZASOWYM PAR.18 UST.2 (PO ZMIANIE OZNACZENIA - W UST.3) PKT.6, ZMIANA DOTYCHCZASOWEGO PAR.19 UST.1, DODANIE UST.4 - 7 W DOTYCHCZASOWYM PAR.19, DODANIE NOWEGO ROZDZIAŁU V, ZMIANA OZNACZENIA DOTYCHCZASOWEGO ROZDZIAŁU V, SKREŚLENIE OZNACZENIA I BRZMIENIA DOTYCHCZASOWEGO ROZDZIAŁU VI, ZMIANA DOTYCHCZASOWEGO PAR.30 UST.2, ZMIANA DOTYCHCZASOWEGO PAR.34 UST.1 I 2, DODANIE UST.5 W DOTYCHCZASOWYM PAR.34, ZMIANA DOTYCHCZASOWEGO PAR.35 UST.2 I 4, ZMIANA DOTYCHCZASOWEGO PAR.38 I DOTYCHCZASOWEGO PAR.43 ORAZ DODANIE W DOTYCHCZASOWYM PAR.43 UST.2, ZMIANA OZNACZENIA PAR.10, PAR.11 - 19 A, PAR.24, PAR.26 - 29, PAR.31 I 31 A, PAR.30, PAR.34, PAR.35, PAR.36 - 44, ILEKROĆ W STATUCIE JEST UŻYWANY W RÓŻNYCH PRZYPADKACH WYRAZ "STATUT" MAŁĄ LITERĘ "S" ZASTĘPUJE SIĘ WIELKĄ LITERĄ "S". 06.03.2003 R., REP. A NR 2396/2003, WALDEMAR LEŚNIEWSKI KANCELARIA NOTARIALNA HANNA PRUS-GŁOWACKA - NOTARIUSZ WALDEMAR LEŚNIEWSKI - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE, ZMIANA PAR.5 UST.1 I 2 ORAZ DODANIE UST.4 I 5 W PAR.5.
	7	08.03.2005 R. REP. A-1801/2005, WALDEMAR LEŚNIEWSKI KANCELARIA NOTARIALNA HANNA PRUS - GŁOWACKA - NOTARIUSZ, WALDEMAR LEŚNIEWSKI - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA,

	00-175 WARSZAWA, AL. JANA PAWŁA II 70/5, ZMIANA PAR. 5 UST. 1 PKT 16, DODANIE PKT 7 W PAR. 17 UST. 2, OZNACZENIE DOTYCHCZASOWEJ TREŚCI PAR. 38 JAKO UST. 1 I DODANIE W PAR. 38 UST. 2 I 3;
8	06.04.2006 R., NR REP.A-2451/2006, NOTARIUSZ WALDEMAR LEŚNIEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, AL.JANA PAWŁA II NR 70/5 (00-175 WARSZAWA). ZMIANA: §3,§5 UST.1 PKT 7, §5 UST.2 PKT 6, W §5 UST.2 DODAJE SIĘ PKT 24, PKT 25, §8 UST.2 PKT 2, §10, §12 UST.1, W §12 DODAJE SIĘ UST.3 I 4, §15 UST.1, §15 UST.4, §17 UST.2 PKT2, DODAJE SIĘ NOWY §18, DOTYCHCZASOWY §18 OTRZYMUJE NUMER 19 I NOWE BRZMIENIE W UST.1, DOTYCHCZASOWY §19 OTRZYMUJE NUMER 20 I NOWE BRZMIENIE, DOTYCHCZASOWY §20 OTRZYMUJE NUMER 21 I NOWE BRZMIENIE W UST.2 ORAZ DODAJE SIĘ UST.3 I 4, DOTYCHCZASOWY §21 OTRZYMUJE NUMER 22, A DOTYCHCZASOWA TREŚĆ OZNACZONA ZOSTAJE JAKO UST.1 I DODAJE SIĘ UST.2 I 3, DOTYCHCZASOWY §22 OTRZYMUJE NUMER 23, DOTYCHCZASOWY §23 OTRZYMUJE NUMER 24, ZMIENIA SIĘ TYTUŁ DZIAŁU IV, DOTYCHCZASOWE §§24 DO 28 SKREŚLA SIĘ I DODAJE SIĘ NOWE §§ OD 25 DO 28, A PONADTO UŻYTE W TEKŚCIE STATUTU W RÓŻNYCH PRZYPADKACH WYRAZY "PRZEWODNICZĄCY", "WICEPRZEWODNICZĄCY" I "SEKRETARZ", ZASTĘPUJE SIĘ UŻYTYMI W ODPOWIEDNICH PRZYPADKACH WYRAZAMI "PRZEWODNICZĄCY", "WICEPRZEWODNICZĄCY" I "SEKRETARZ".
9	03.12.2009 R., NOTARIUSZ WALDEMAR LEŚNIEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 7833/2009, ZMIENIONO § 30 UST. 1 STATUTU
10	22.04.2010 R., REP. A NR 2155/2010, WALDEMAR LEŚNIEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA HANNA PRUS-GŁOWACKA - NOTARIUSZ WALDEMAR LEŚNIEWSKI - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, 00-175 WARSZAWA, AL. JANA PAWŁA II 70/5; ZMIANA: § 7; § 8 UST. 1, OZNACZENIA UST. 3 W § 8 NA UST. 4; § 8 UST. 4; § 9 DODANIE NOWEGO UST. 3 W § 8
11	11.04.2013R., REP. A NR 14620/2013, NOTARIUSZ MAREK PŁASKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. SZPITALNEJ 8/6, W § 5 UST. 2 DODANIE PKT 26); ZMIANA UST. 1 I 2 W § 25
12	10.04.2014 R., REP. A NR 13829/2014, NOTARIUSZ MAREK PŁASKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL.SZPITALNA 8/6; W PAR. 5 UST. 2 PKT 14) SKREŚLENIE PODPUNKTU B/ ORAZ ZMIANA OZNACZENIA DOTYCHCZASOWYCH PODPUNKTÓW C/ I D/ ODPOWIEDNIO NA B/ I C/; ZMIANA UST. 2 W PAR. 17; ZMIANA UST. 2 I 6 W PAR. 18; DODANIE UST. 7 W PAR. 18; ZMIANA UST. 1 W PAR. 45 I WYKREŚLENIE UST. 2 W PAR. 45
13	21.05.15 R., REP. A NR 22035/2015, ZBIGNIEW WARCHOŁ, PŁASKA & WARCHOŁ NOTARIUSZE S.C., KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIANA W § 5 UST.2 PKT 14) PODPUNKT C/; ZMIANA W § 12 UST. 3 W ZDANIU WSTĘPNYM, W PKT 1/ ORAZ DODANIE PKT 8/; DODANIE PKT 2 INDEKS 1 ORAZ PKT 8/ W UST. 2 W § 17; ZMIANA UST. 3 W § 18; ZMIANA UST. 3 W § 21.

Rubryka 5

1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	RZECZPOSPOLITA
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	1 213 116 777,00 zł
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1213116777
4.Wartość nominalna akcji	1,00 zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 213 116 777,00 zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----

Podrubryka 1

Informacja o wniesieniu aportu

Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	427400
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	66400 AKCJI UPRIWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY (AKTUALNE)1 AKCJA = 2 GŁOSY
2	1.Nazwa serii akcji	B1
	2.Liczba akcji w danej serii	600000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
3	1.Nazwa serii akcji	B2
	2.Liczba akcji w danej serii	600000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
4	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	18772600
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	-----

	uprzywilejowane	
5	1.Nazwa serii akcji	D1
	2.Liczba akcji w danej serii	6800008
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
6	1.Nazwa serii akcji	D2
	2.Liczba akcji w danej serii	10445464
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
7	1.Nazwa serii akcji	D3
	2.Liczba akcji w danej serii	4006000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
8	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	24000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
9	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	37490884
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
10	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	32000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
11	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	28328516
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
12	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	65000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----

13	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	196120000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
14	1.Nazwa serii akcji	K
	2.Liczba akcji w danej serii	424590872
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
15	1.Nazwa serii akcji	L
	2.Liczba akcji w danej serii	363935033
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, ŁĄCZNIE DWAJ INNI CZŁONKOWIE ZARZĄDU ALBO CZŁONEK ZARZĄDU Z PROKURENTEM BĄDŹ DWAJ PROKURENCI
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	HAASE
	2.Imiona	WOJCIECH
	3.Numer PESEL/REGON	60052707478
	4.Numer KRS	***
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU BANKU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CARDOSO RODRIGUES BICHO
	2.Imiona	FERNANDO MARIA
	3.Numer PESEL/REGON	---
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU BANKU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LIMA BRAS JORGE
	2.Imiona	JOAO NUNO
	3.Numer PESEL/REGON	---
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU BANKU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GLIŃSKI
	2.Imiona	ANDRZEJ MAREK
	3.Numer PESEL/REGON	71032304372
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU BANKU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	HENRIQUES BARRETO DE MATOS DE CAMPOS
	2.Imiona	MARIA JOSE
	3.Numer PESEL/REGON	---
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU BANKU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
6	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GAJEWSKI
	2.Imiona	MICHAŁ ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON	64091705813
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU BANKU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	KOŹMIŃSKI
		2.Imiona	ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	41040102051
	2	1.Nazwisko	ROSATI
		2.Imiona	DARIUSZ KAJETAN
		3.Numer PESEL	46080802011
	3	1.Nazwisko	DA SILVA AMADO
		2.Imiona	NUNO MANUEL
		3.Numer PESEL	---
	4	1.Nazwisko	DE CAMPOS PEREIRA DE BRAGANCA
		2.Imiona	MIGUEL
		3.Numer PESEL	---
	5	1.Nazwisko	DA SILVA TEIXEIRA
		2.Imiona	RUI MANUEL
		3.Numer PESEL	---
	6	1.Nazwisko	JĘDRYS
		2.Imiona	GRZEGORZ ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	69070405656
	7	1.Nazwisko	KOTT
		2.Imiona	BOGUSŁAW JERZY
		3.Numer PESEL	47091603190
	8	1.Nazwisko	HRYNIEWICZ BIENIEK
		2.Imiona	AGNIESZKA
		3.Numer PESEL	72031004744
	9	1.Nazwisko	BONIUK GORZELAŃCZYK
		2.Imiona	JULIANNA
		3.Numer PESEL	52050719548
	10	1.Nazwisko	JAKUBOWSKI
		2.Imiona	ANNA
		3.Numer PESEL	67050414720
	11	1.Nazwisko	KLINGENSMITH
		2.Imiona	DAVID HARRIS
		3.Numer PESEL	---
	12	1.Nazwisko	MAYA DIAS PINHEIRO
		2.Imiona	MIGUEL
		3.Numer PESEL	---

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	2	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	3	66, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA ZWIĄZANA Z RYNKIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I TOWARÓW GIEŁDOWYCH
	4	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	5	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH
	6	66, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
	7	66, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM FUNDUSZAMI
	8	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	9	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	24.04.2001	01.10.1999R.-31.12.2000R.
	2	27.03.2002	1.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	3	13.03.2003	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	4	03.06.2004	1.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	5	23.03.2005	1.01.2004R. - 31.12.2004R.
	6	21.04.2006	01.01.2005-31.12.2005
	7	04.04.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	11.04.2008	1.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	9	06.04.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	29.04.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	11	13.04.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	27.04.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	18.04.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	14	17.04.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	15	28.05.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.10.1999R.-31.12.2000R.
	2	*****	1.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	3	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	4	*****	1.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	5	*****	1.01.2004R. - 31.12.2004R.

	6	*****	01.01.2005-31.12.2005
	7	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	*****	1.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	11	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	14	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	15	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.10.1999R.-31.12.2000R.
	2	*****	1.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	3	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	4	*****	1.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	5	*****	1.01.2004R. - 31.12.2004R.
	6	*****	01.01.2005-31.12.2005
	7	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	*****	1.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	11	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	14	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	15	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.10.1999R.-31.12.2000R.
	2	*****	1.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	3	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
	4	*****	1.01.2003 R. - 31.12.2003 R.
	5	*****	1.01.2004R. - 31.12.2004R.
	6	*****	01.01.2005-31.12.2005
	7	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	*****	1.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	11	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	14	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	15	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w	Data złożenia	Za okres od do
------------------	--------------	---------------	----------------

	polu		
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	04.04.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	11.04.2008	1.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	3	06.04.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	29.04.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	13.04.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	27.04.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	18.04.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	17.04.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	28.05.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	1.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	1.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	1.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 01.07.2015

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

Załącznik 2
Statut Emitenta

STATUT

Bank Millennium S.A.

Tekst ujednicony

STATUT

Bank Millennium Spółka Akcyjna

I. Postanowienia ogólne

§ 1

Bank Millennium jest bankiem w formie spółki akcyjnej, działającym na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, ustawy Prawo bankowe, innych obowiązujących przepisów i niniejszego Statutu.

§ 2

Firma Banku brzmi: "Bank Millennium Spółka Akcyjna". Spółka może używać skróconej firmy „Bank Millennium S.A.”.

§ 3

Bank jest samodzielną jednostką organizacyjną, prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. Bank może tworzyć i likwidować oddziały i inne placówki terenowe. Siedzibą Banku jest m.st. Warszawa.

II. Działalność Banku

§ 4

Bank wykonuje obsługę bankową przedsiębiorców oraz innych osób prawnych, fizycznych i jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, wspiera rozwój przedsiębiorczości gospodarczej, upowszechnia bankowe formy gromadzenia oszczędności, prowadzi finansowanie, kredytowanie i rozliczenia obrotów towarowych i usługowych.

§ 5

1. Działalność Banku obejmuje wykonywanie następujących czynności bankowych:

- 1) przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- 2) prowadzenie innych rachunków bankowych,
- 3) udzielanie kredytów,
- 4) udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw,
- 5) emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- 6) przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- 7) udzielanie pożyczek pieniężnych oraz kredytów konsumenckich w rozumieniu przepisów odrębnej ustawy,
- 8) operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty,
- 9) wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- 10) terminowe operacje finansowe,
- 11) nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- 12) przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- 13) prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- 14) udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- 15) wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- 16) pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- 17) wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- 18) wykonywanie czynności banku reprezentanta w rozumieniu ustawy o obligacjach.

2. Działalność Banku obejmuje także wykonywanie następujących czynności, innych niż wymienione w ust. 1, tj.:
- 1) obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innej osoby prawnej i jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, realizowanie przedsięwzięć gospodarczych wspólnie z innymi osobami prawnymi i fizycznymi,
 - 2) organizowanie i prowadzenie działalności leasingowej,
 - 3) zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
 - 4) dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
 - 5) prowadzenie kont depozytowych papierów wartościowych,
 - 6) dokonywanie, w granicach określonych ustawowo i na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem, zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika,
 - 7) nabywanie i zbywanie nieruchomości,
 - 8) świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
 - 9) prowadzenie działalności w zakresie factoringu i forfaitingu,
 - 10) świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego,
 - 11) świadczenie usług certyfikacyjnych w rozumieniu przepisów o podpisie elektronicznym, z wyłączeniem wydawania certyfikatów kwalifikowanych wykorzystywanych przez Bank w czynnościach, których jest stroną,
 - 12) świadczenie usług pośrednictwa, w tym usług agencji, na rzecz podmiotów oraz instytucji finansowych, a w szczególności na rzecz domów maklerskich, podmiotów świadczących usługi leasingowe oraz innych banków,
 - 13) wykonywanie czynności zleconych, związanych z zarządzaniem papierami wartościowymi, obrót tymi papierami na rachunek własny lub osób trzecich,
 - 14) czynności, do których wykonywania Bank uprawniony jest na podstawie przepisów odrębnych ustaw:
 - a/ świadczenie usług pośrednictwa na rzecz towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych, w zakresie określonym ustawą o funduszach inwestycyjnych,
 - b/ wykonywanie funkcji depozytariusza funduszy emerytalnych i inwestycyjnych,
 - c/ prowadzenie rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych,
 - 15) świadczenie usług finansowych związanych z obrotem emitowanymi za granicą instrumentami finansowymi i papierami wartościowymi i ich przechowywaniem,
 - 16) pośrednictwo w obrocie udziałami w spółkach prawa handlowego,
 - 17) administrowanie funduszami na zlecenie,
 - 18) nabywanie certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych,
 - 19) prowadzenie na zlecenie rejestru uczestników funduszu inwestycyjnego oraz rejestru członków funduszu emerytalnego,
 - 20) pośrednictwo w obrocie wierzytelnościami,
 - 21) wykonywanie czynności powierniczych,
 - 22) wykonywanie czynności związanych z emisją oraz obsługą instrumentów finansowych nie stanowiących papierów wartościowych,
 - 23) świadczenie usług underwritingowych,
 - 24) usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych na rzecz jednostek, o których mowa w ust. 5,
 - 25) prowadzenie działalności maklerskiej, w zakresie dopuszczalnym odrębnymi przepisami,
 - 26) świadczenie niestanowiących działalności maklerskiej usług doradztwa inwestycyjnego, w zakresie nie wymagającym zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.
3. Bank może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.
4. Bank może wykonywać na zlecenie czynności należące do zakresu działalności banków zlecających.

5. Bank może działać w ramach grupy z jednostkami powiązanymi z Bankiem (w rozumieniu ustawy o rachunkowości) i współpracować z nimi, wykonując na ich rzecz wyspecjalizowane usługi.

§ 6

Bank przestrzega tajemnicy obrotów i stanów rachunków bankowych oraz tajemnicy informacji o wynajęciu skrytek sejfowych i przyjęciu na przechowanie przedmiotów, zgodnie z prawem bankowym.

III. Organy Banku

§ 7

Organami Banku są: Walne Zgromadzenie określone w dalszej części Statutu także jako Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

§ 8

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje się w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd raz w roku po zakończeniu roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje w miarę potrzeby Zarząd, z inicjatywy własnej bądź na wniosek Rady Nadzorczej lub zgłoszony Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej wniosek akcjonariuszy reprezentujących razem co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Rada Nadzorcza ma prawo zwoływania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jeśli Zarząd nie uczynił tego w trybie przewidzianym Statutem, oraz prawo zwoływania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mogą zwołać akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Banku. W takiej sytuacji Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powinno być:
 - 1/ rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności za ubiegły rok obrotowy,
 - 2/ podjęcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
 - 3/ udzielenie absolutorium członkom organów Banku z wykonania przez nich obowiązków.
2. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy również:
 - 1/ zmiana Statutu, w tym podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego, z wyjątkiem przypadków określonych w Kodeksie spółek handlowych,
 - 2/ emisja obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
 - 3/ tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy oraz podejmowanie uchwał o ich użyciu,
 - 4/ wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
 - 5/ rozwiązanie Banku lub jego zbycie albo połączenie,
 - 6/ wybór likwidatorów,
 - 7/ wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawieniu szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Banku lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 8/ podejmowanie uchwał w innych sprawach wniesionych przez Radę Nadzorczą i uprawnionych akcjonariuszy w trybie przewidzianym w przepisach prawa,
 - 9/ umarzanie akcji i określenie szczegółowych warunków umorzenia,

- 10/ podejmowanie uchwał w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przepisami prawa i innymi postanowieniami Statutu.
3. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu.
4. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, zaś prowadzi je Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, z tym zastrzeżeniem, że nie uchybia to prawu akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Banku do wyznaczenia przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy stosownie do postanowień ust. 1 niniejszego paragrafu.

§ 9

Sprawy wnoszone pod obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powinny być uprzednio przedstawione przez Zarząd do rozpatrzenia Radzie Nadzorczej. Akcjonariusze posiadający łącznie co najmniej dwudziestą część kapitału zakładowego, którzy w sposób wskazany w § 8 ust. 1 domagają się zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy albo składają, na piśmie lub w postaci elektronicznej, żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, bądź występują na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej z własnym projektem uchwały w sprawie objętej lub wnioskowanej o objęcie porządkiem obrad, zobowiązani są do zgłoszenia zawczasu swych żądań, wniosków lub projektów Zarządowi. Żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia należy zgłosić nie później niż 21 dni przed wyznaczonym jego terminem, wraz z uzasadnieniem lub projektem uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

§ 10

Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie spółek handlowych Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest ważne, jeśli reprezentowana jest na nim przynajmniej jedna czwarta kapitału zakładowego. Do ważności uchwał wymagana jest zwykła większość głosów. W sprawach dotyczących zmian Statutu, rozwiązania lub połączenia Banku, emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, umorzenia akcji (z zastrzeżeniem art. 415 § 4 Kodeksu spółek handlowych), obniżenia kapitału zakładowego, podwyższenia kapitału zakładowego oraz zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części, do ważności uchwały wymagana jest większość trzech czwartych głosów, a w sprawach dotyczących istotnej zmiany przedmiotu działalności Banku – większość dwóch trzecich głosów.

§ 11

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach i w przypadku wniosku o usunięcie z organów Banku, nad wnioskami o odwołanie likwidatorów, o pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów Banku lub likwidatorów, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzać tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza

§ 12

1. Rada Nadzorcza składa się przynajmniej z pięciu członków. Co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym jej Przewodniczący, powinna legitymować się obywatelstwem polskim. Co najmniej dwaj członkowie Rady powinni być członkami niezależnymi. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.
3. Niezależnym członkiem Rady Nadzorczej jest osoba, która nie ma bezpośrednich i pośrednich powiązań z Bankiem, członkami Zarządu i innymi członkami Rady, ze znaczącymi

akcjonariuszami, ani z podmiotami z nimi powiązanymi, w szczególności powiązań mogących być źródłem konfliktów interesów zagrażających zdolności dokonywania oceny przez tę osobę, przy czym, w szczególności, osoba ta:

- 1/ nie posiada, bezpośrednio lub pośrednio, 5% lub więcej ogólnej liczby głosów w Banku,
 - 2/ nie otrzymuje od banku jakichkolwiek świadczeń majątkowych w znaczącej wysokości, poza wynagrodzeniem z tytułu członkostwa w Radzie Nadzorczej,
 - 3/ nie jest i nie była, w okresie 3 lat poprzedzających powołanie w skład Rady Nadzorczej, biegłym rewidentem Banku lub podmiotu zależnego od Banku, bądź pracownikiem podmiotu świadczącego usługi biegłego rewidenta dla Banku lub podmiotu zależnego od Banku,
 - 4/ nie była, w okresie 3 lat poprzedzających powołanie w skład Rady Nadzorczej, członkiem Zarządu Banku lub osobą pełniącą kluczową funkcję kierowniczą w Banku lub podmiocie od niego zależnym lub wobec niego dominującym,
 - 5/ nie jest podmiotem dominującym wobec podmiotu świadczącego stałe odpłatne usługi na rzecz Banku lub podmiotu zależnego od Banku (w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi) i nie zajmuje stanowiska zarządczego w podmiocie świadczącym takie usługi,
 - 6/ nie jest małżonkiem, konkubentem lub dzieckiem członka Rady Nadzorczej, członka Zarządu lub osoby pełniącej kluczową funkcję kierowniczą w Banku,
 - 7/ nie jest jednocześnie członkiem zarządu innej spółki, w której członek Zarządu Banku pełni funkcję członka rady nadzorczej,
 - 8/ zasiada w Radzie Nadzorczej Banku nie dłużej niż 12 lat.
4. Kryteria w zakresie ustalenia niezależności powinny być określone przez właściwy organ Banku i zgodne z wymogami zawartymi w obowiązujących w danym czasie regulacjach i przepisach prawa, przy czym decyzja w przedmiocie takiego określenia winna być należycie uzasadniona w przypadkach, gdy wprowadzane kryteria odbiegają od wymienionych w ust. 3 lub tych, które wynikają z nieobligatoryjnych zaleceń znajdujących zastosowanie wobec Banku.

§ 13

1. Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, z tym jednak, że mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej. W razie wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji najbliższe Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uzupełnia skład Rady.
2. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczących i Sekretarza.

§ 14

Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu.

§ 15

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 niniejszego paragrafu, do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały także w drodze głosowania pisemnego, jak również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie pisemne jest dopuszczalne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrazili zgodę na piśmie na taki tryb podejmowania uchwał. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
4. Trybu określonego w ust. 2 i 3 nie stosuje się w przypadku wyboru, odwołania lub zawieszenia w piastowanej funkcji Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, a także powołania, odwołania lub zawieszania w czynnościach członka Zarządu.

§ 16

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby na wezwanie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, względnie na wniosek członka Rady Nadzorczej lub Zarządu Banku skierowany na ręce Przewodniczącego Rady. Posiedzenia te nie mogą odbywać się jednak rzadziej niż raz w kwartale.

§ 17

1. Rada Nadzorcza określa ilość członków Zarządu Banku oraz powołuje i odwołuje Prezesa, Wiceprezesów i członków Zarządu Banku, a nadto ustala ich wynagrodzenie.
2. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku, w tym w zakresie funkcjonowania systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej, bezpośrednio oraz za pośrednictwem Komitetu Audytu i innych komitetów Rady Nadzorczej. W szczególności do kompetencji Rady Nadzorczej należą decyzje w sprawach:
 - 1/ zatwierdzania wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych ekonomiczno-finansowych planów działalności Banku,
 - 1¹/ zastrzeżonych w przepisach prawa i regulacjach nadzorczych do wyłącznej kompetencji rady nadzorczej banku,
 - 2/ z zastrzeżeniem § 20, zatwierdzania wniosków Zarządu Banku w przedmiocie przystępowania Banku w charakterze udziałowca do innego banku, przedsiębiorstwa lub innej jednostki organizacyjnej, emisji obligacji lub innych papierów wartościowych, nabywania, obciążania i zbywania przez Bank nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
 - 2¹/ wyrażania opinii dotyczących transakcji z podmiotami powiązanymi z Bankiem, które – stosownie do regulacji wewnętrznych Banku – kwalifikowane są jako transakcje w istotny sposób wpływające na sytuację finansową lub prawną lub prowadzą do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem,
 - 3/ wydawania aktów normatywnych określonych w Statucie, a których wydawanie zastrzeżone jest dla Rady oraz zatwierdzanie aktów normatywnych na wniosek Zarządu, w tym regulaminu tworzenia i wykorzystywania rezerwy na ryzyko ogólne służącej pokryciu ryzyk związanych z prowadzeniem działalności bankowej,
 - 4/ wyboru biegłego rewidenta dla badania sprawozdań finansowych Banku i grupy kapitałowej,
 - 5/ ustalania tekstu jednolitego Statutu, chyba że Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowi inaczej,
 - 6/ zawieszania, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
 - 7/ zgody na wypłatę przez Zarząd Banku akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego,
 - 8/ występowania do Zarządu o powołanie wybranego podmiotu zewnętrznego w celu przeprowadzenia określonych analiz lub zasięgnięcia jego opinii w określonych sprawach, jeżeli jest to niezbędne dla sprawowania prawidłowego i efektywnego nadzoru.

3. Rada Nadzorcza rozpatruje wszelkie wnioski i sprawy wymagające uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Do szczególnych obowiązków Rady należy ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

§ 18

1. Rada Nadzorcza może ustanawiać stałe lub doraźne komitety dla wykonywania określonych czynności. Powoływanie komitetów o charakterze wyspecjalizowanym lub monitorującym, w szczególności w zakresie ładu korporacyjnego oraz zrównoważonego rozwoju, może być także przez Radę Nadzorczą rekomendowane Zarządowi.
2. Stałymi komitetami Rady Nadzorczej są: Komitet Audytu, Komitet Personalny i Komitet Strategiczny.
3. W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej dwaj członkowie niezależni, przy czym co najmniej jeden z nich powinien posiadać kompetencje z dziedziny rachunkowości lub rewizji finansowej.
4. Komitet Audytu zbiera się w trybie zwyczajnym raz na kwartał oraz w trybie nadzwyczajnym, zwoływany przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej z jego inicjatywy lub na składany na jego ręce wniosek członka Rady Nadzorczej lub Zarządu.
5. Komitet Audytu wykonuje kontrolę w zakresie dopuszczalnym prawem, w szczególności:
 - 1/ stale monitoruje działalność biegłego rewidenta Banku oraz wydaje opinie w przedmiocie wymogów niezależności tego podmiotu i innych relacji pomiędzy nim a Bankiem,
 - 2/ stale monitoruje systemy i procesy sprawozdawczości finansowej i zarządzania ryzykiem Banku,
 - 3/ ocenia i monitoruje procedury wewnętrzne w zakresie rachunkowości i audytu oraz odpowiednie systemy kontroli, w tym przyjmowania i obsługi skarg oraz związanych z nimi wątpliwości, zgłaszanych przez pracowników lub samodzielnie zidentyfikowanych,
 - 4/ wnioskuję do Rady Nadzorczej o złożenie wniosku do Zarządu o wyasygnowanie funduszy lub środków o innym charakterze, koniecznych do wykonywania czynności przez Komitet Audytu,
 - 5/ w wyniku przeprowadzonych czynności – wnioskuję do Rady Nadzorczej o wystąpienie do Zarządu o zastosowanie takich środków lub zmian, które Komitet Audytu uważa za celowe, przy czym Komitet Audytu może podejmować działania dla pozyskania niezależnego doradztwa, o ile będzie to konieczne,
 - 6/ zatwierdza własne regulacje wewnętrzne.
6. Komitet Personalny w szczególności:
 - 1/ ocenia kandydatów na członków Zarządu Banku,
 - 2/ ustala warunki zatrudnienia nowo powoływanych członków Zarządu Banku,
 - 3/ negocjuje zmiany warunków zatrudnienia członków Zarządu Banku,
 - 4/ ustala warunki ustania zatrudnienia członków Zarządu Banku,
 - 5/ realizuje zadania w zakresie polityki zmiennych składników wynagrodzeń.
7. Komitet Strategiczny w szczególności:
 - 1/ bada trendy makroekonomiczne,
 - 2/ bada nowe trendy, wydarzenia i nowe rozwiązania w sektorze bankowym,
 - 3/ analizuje pozycję konkurencyjną Banku i wzorce referencyjne,
 - 4/ analizuje i rekomenduje strategię długookresową, cele i zadania Banku.

Zarząd Banku

§ 19

1. Zarząd Banku składa się z co najmniej 3 (trzech) osób, w tym z Prezesa; w skład Zarządu mogą być powoływani także Wiceprezes lub Wiceprezesi. W skład Zarządu mogą być

powoływani akcjonariusze, jak i osoby nie będące akcjonariuszami. Członkowie Zarządu są powoływani na trzy lata. Co najmniej połowa członków Zarządu powinna legitymować się obywatelstwem polskim.

2. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji.
3. Mandaty członków Zarządu wygasają z odbyciem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu.
4. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.
5. Członek Zarządu może być odwołany w każdym czasie.
6. Zarząd działa zgodnie z Regulaminem czynności Zarządu Banku.
7. Powołanie prokurenta wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.

§ 20

Zarząd Banku decyduje o przystąpieniu Banku w charakterze udziałowca do innego banku, przedsiębiorstwa lub do innej jednostki organizacyjnej, emisji obligacji lub innych papierów wartościowych oraz nabywaniu, obciążaniu i zbywaniu przez Bank nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, jeżeli wartość przedsięwzięcia nie przekracza jednorazowo 30 (trzydzieści) % kapitału zakładowego.

§ 21

1. Zarząd kieruje całokształtem działalności Banku. Sposób działania Zarządu określa Regulamin czynności Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą.
2. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy nie zastrzeżone dla innych organów Banku. Kompetencje poszczególnych członków Zarządu, z zastrzeżeniem ust. 3, może określać uchwała Zarządu w sprawie podziału czynności między członków Zarządu.
3. Prezes Zarządu a w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu lub inny wyznaczony członek Zarządu kieruje pracami Zarządu Banku. Prezes Zarządu nadzoruje jednostkę kontroli wewnętrznej i inne jednostki organizacyjne Banku określone w uchwale, o której mowa w ust. 2. Kompetencje członka Zarządu powoływanego za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego obejmują w szczególności nadzór nad jednostkami organizacyjnymi Banku realizującymi zadania w zakresie zarządzania ryzykiem.
4. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów członków Zarządu obecnych na posiedzeniu. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. Uchwały mogą być podjęte, o ile w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa członków Zarządu.

§ 22

1. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Banku oraz do podpisywania dokumentów w imieniu Banku są upoważnieni:
 - 1/ Prezes Zarządu - samodzielnie,
 - 2/ łącznie dwaj inni członkowie Zarządu, albo członek Zarządu z prokurentem, bądź dwaj prokurenci.
2. Zarząd decyduje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami Banku, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku, co nie narusza postanowień § 17 ust. 2 pkt 2 oraz ust. 3 poniżej.
3. W określonych odrębnie przez Zarząd granicach, Zarząd Banku może upoważnić do podejmowania decyzji o zaciąganiu zobowiązań lub rozporządzaniu aktywami poszczególnych członków Zarządu, oznaczone osoby lub komitety bądź inne ciała kolegialne powołane w Banku. W przypadku komitetów i innych ciał kolegialnych Zarząd ustala w regulaminie ich funkcjonowania zakres upoważnienia, zasady i tryb podejmowania decyzji.

§ 23

Do dokonywania czynności określonego rodzaju mogą być ustanawiani pełnomocnicy, działający samodzielnie w granicach umocowania. Osoby upoważnione do działania w imieniu Banku nie odpowiadają osobiście względem osób trzecich za zobowiązania zaciągnięte w imieniu Banku.

§ 24

1. Jeżeli nie jest wymagana forma szczególna, pełnomocnictwa udzielane są w formie pisemnej ze wskazaniem granic umocowania i sposobu reprezentacji.
2. Szczegółowe zasady udzielania pełnomocnictw ustala Zarząd.

IV. Organizacja Banku. Kontrola wewnętrzna

§ 25

1. Strukturę organizacyjną Banku tworzą wyodrębnione organizacyjnie i funkcjonalnie samodzielne jednostki, w szczególności oddziały, jednostki działające na zasadach oddziału, departamenty, projekty i biura.
2. Strukturę jednostek organizacyjnych tworzą komórki organizacyjne (każda mogąca stanowić placówkę terenową), w szczególności wydziały, zespoły, stanowiska pracy. W przypadku oddziałów i jednostek działających na zasadach oddziału, ich strukturę mogą tworzyć też departamenty bądź inne jednostki.

§ 26

1. Zarząd, w uchwalanym regulaminie organizacyjnym Banku, określa strukturę organizacyjną Banku oraz cele i zakres działania jednostek organizacyjnych. Wewnętrzną strukturę oraz szczegółowy zakres zadań jednostek organizacyjnych Banku określają wewnętrzne regulaminy organizacyjne tych jednostek. Decyzja o utworzeniu lub zniesieniu jednostki organizacyjnej podejmowana jest przez Zarząd w formie uchwały.
2. Zarząd może powoływać struktury organizacyjne, stosownie do przepisów regulaminu organizacyjnego Banku, w tym komitety i inne ciała kolegialne.
3. Utworzenie oddziału Banku za granicą wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 27

1. Zasady prowadzenia kontroli wewnętrznej ustala Zarząd Banku, z uwzględnieniem następujących założeń:
 - 1/ realizowana jest zasada kontroli instytucjonalnej w Banku, która sprawowana jest przez jednostkę kontroli wewnętrznej,
 - 2/ kierujący jednostką kontroli wewnętrznej Banku podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku,
 - 3/ zapewnione są warunki wykonywania w Banku kontroli funkcjonalnej, która sprawowana jest przez każdego pracownika w zakresie jakości i poprawności wykonywanych przez niego czynności oraz dodatkowo sprawowana przez jego bezpośredniego przełożonego.
2. Kontrola instytucjonalna i funkcjonalna składają się na system kontroli wewnętrznej, służącej wspomaganii zarządzania Bankiem oraz zapewniającej bezpieczeństwo i stabilność jego funkcjonowania.

§ 28

1. Regulacje wewnętrzne Banku uchwalają lub wydają:
 - 1/ organy Banku,
 - 2/ poszczególni członkowie Zarządu,
 - 3/ kierujący jednostkami organizacyjnymi.
2. Zasady i zakres wydawania regulacji wewnętrznych przez Radę Nadzorczą określa Statut.

3. Zakres i zasady wydawania regulacji wewnętrznych przez Zarząd Banku i osoby, o których mowa w ust. 1 pkt 2-3, określone są odrębnie w przepisach wewnątrzbankowych.
4. W przypadkach określonych Statutem, Rada Nadzorcza zatwierdza akty normatywne przedstawiane jej na wniosek Zarządu.
5. Regulacje wewnętrzne Banku obejmują w szczególności takie akty normatywne jak uchwały, zarządzenia, ogólne warunki, regulaminy, instrukcje i komunikaty.

V. Kapitał zakładowy i akcje Banku

§ 29

Każda akcja Banku daje prawo do jednego głosu. Akcje imienne założycielskie są uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów.

§ 30

1. Kapitał zakładowy wynosi 1.213.116.777 zł (jeden miliard dwieście trzynaście milionów sto szesnaście tysięcy siedemset siedemdziesiąt siedem złotych) i dzieli się na 1.213.116.777 (jeden miliard dwieście trzynaście milionów sto szesnaście tysięcy siedemset siedemdziesiąt siedem) równych i niepodzielnych akcji na okaziciela i akcji imiennych. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1 złoty.
2. Akcje mogą być emitowane w odcinkach pojedynczych lub zbiorowych.
3. Akcje założycielskie w liczbie 106.850 (sto sześć tysięcy osiemset pięćdziesiąt) oznacza się jako akcje serii A, zaś akcje z kolejnych emisji odpowiednio następnymi literami alfabetu.
4. Akcje Banku mogą być przedmiotem publicznego obrotu, w tym obrotu giełdowego, po uzyskaniu wymaganych zezwoleń.
5. Asymilacja akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, po złożeniu przez akcjonariuszy wniosków o przekształcenie akcji z akcji imiennych na akcje na okaziciela (konwersji) na koszt Banku, odbywa się jeden raz w każdym roku kalendarzowym i obejmuje wszystkie wnioski złożone w tej sprawie w Banku do końca drugiego kwartału danego roku.
6. Akcje na okaziciela nie mogą być przekształcane na akcje imienne.

§ 31

1. Bank może emitować akcje nieme.
2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy określa, w odniesieniu do każdej emisji akcji niemych, zakres uprzywilejowania tych akcji co do dywidendy.

§ 32

1. Zbycie akcji imiennych wymaga zgody Zarządu Banku, który wskazuje osobę nabywcy w terminie 14 dni od daty powzięcia wiadomości o zamiarze zbycia, oznaczając cenę według rynkowej wartości akcji oraz wyznacza własną lub inną jednostkę organizacyjną upoważnioną do pobierania należności za akcje.
2. Akcje imienne - założycielskie zbywane za zgodą co najmniej trzech czwartych założycieli innym założycielom nie tracą uprzywilejowania. Zbycie akcji imiennych założycielskich w pozostałych przypadkach powoduje utratę uprzywilejowania akcji.

§ 33

1. Akcje mogą być umarzane poprzez obniżenie kapitału zakładowego.
2. Sposób i warunki umorzenia określa każdorazowo Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w uchwale o umorzeniu akcji.
3. W zamian za akcje umarzane Bank może wydawać świadectwa użytkowe, na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

§ 34

1. Funduszami własnymi Banku są:
 - 1/ fundusze podstawowe,
 - 2/ fundusze uzupełniające.
2. Fundusze podstawowe Banku obejmują:
 - 1/ fundusze zasadnicze, z wyłączeniem akcji uprzywilejowanych w zakresie spłaty jakichkolwiek zobowiązań Banku z ich tytułu, które stanowią:
 - a/ wpłacony i zarejestrowany kapitał zakładowy,
 - b/ kapitał zapasowy,
 - c/ kapitały rezerwowe,
 - 2/ pozycje dodatkowe funduszy podstawowych, które stanowią:
 - a) fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej,
 - b) niepodzielony zysk z lat ubiegłych.

§ 35

1. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z zysku netto oraz nadwyżki ceny obejmowanych akcji nad ich wartością nominalną po pokryciu kosztów emisji akcji.
Na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.
2. Kapitał zapasowy w części przekraczającej 1/3 wysokości kapitału zakładowego może być przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego.
3. W granicach określonych w ust. 2, kapitał zapasowy może być przeznaczony także na inne cele.
4. Łączną kwotę, jaka z kapitału zapasowego może być użyta - stosownie do postanowienia ust. 3 - określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. W braku odmiennych postanowień uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, szczegółowe zasady użycia kapitału zapasowego ustala Rada Nadzorcza.
5. Kapitał zapasowy, w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego, może być użyty jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

§ 36

1. Kapitały rezerwowe oraz fundusz ogólnego ryzyka tworzone są z odpisów z zysku netto.
2. Kapitały rezerwowe mogą być przeznaczone na pokrycie strat wykazanych w rachunku wyników lub niepokrytej straty z lat ubiegłych, na wypłatę dywidendy, na nabycie akcji własnych w przypadkach, o których mowa w art. 362 § 1 pkt 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na inne cele stosownie do uchwał Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy.
3. Fundusz ogólnego ryzyka przeznaczony jest na pokrycie niezidentyfikowanych ryzyk działalności bankowej.
4. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może tworzyć i znosić fundusze specjalne dopuszczalne prawem.

§ 37

1. Zysk netto Banku przeznacza się:
 - 1/ w co najmniej 8% (ośmiu procentach) na kapitał zapasowy,
 - 2/ na kapitały rezerwowe i fundusze w wysokości uchwalanej corocznie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, oddzielnie na każdy z tych kapitałów i funduszy,
 - 3/ na dywidendę dla akcjonariuszy w wysokości uchwalanej corocznie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może przeznaczyć dywidendę lub jej część na opłacenie w podwyższonym kapitale zakładowym Banku, akcji przeznaczonych do objęcia przez dotychczasowych akcjonariuszy,

- 4/ na inne cele stosownie do uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
2. Dywidenda może być wypłacona w gotówce lub papierach wartościowych.
3. Jeżeli wysokość kapitału zapasowego wynosi przynajmniej третią część kapitału zakładowego można zaniechać dokonywania odpisu przewidzianego w ust. 1 pkt 1.

§ 38

1. Wypłata dywidend od akcji dokonywana jest w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
2. Zarząd Banku jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Bank posiada środki wystarczające na wypłatę.
3. Bank może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jego zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd Banku, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

§ 39

O sposobie pokrycia straty rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Jeżeli co innego nie wynika z uchwały Zgromadzenia, straty pokrywane są z kapitału zapasowego, następnie – w przypadkach i w granicach dopuszczalnych prawem – z innych kapitałów i funduszy, a w ostatniej kolejności z kapitału zakładowego.

§ 40

O użyciu kapitałów rezerwowych i funduszy rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może określić łączną kwotę, jaka może być użyta z kapitałów rezerwowych i funduszy na poszczególne cele. W braku odmiennych postanowień uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy szczegółowe zasady użycia tych kapitałów i funduszy ustala Rada Nadzorcza w formie odpowiednich regulaminów.

§ 41

Roczne sprawozdanie finansowe oraz coroczne sprawozdanie z działalności Banku powinny być sporządzone w ciągu trzech miesięcy po zakończeniu roku obrotowego i przedłożone przez Zarząd Banku Radzie Nadzorczej. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Pierwszy po zmianie rok obrotowy kończy się w dniu 31 grudnia 2000 roku.

§ 42

Roczne sprawozdanie finansowe (oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej) wraz z corocznym sprawozdaniem z działalności Banku, Zarząd Banku przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

VII. Postanowienia końcowe.

§ 43

W razie rozwiązania Banku, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyznacza na wniosek Rady Nadzorczej jednego lub więcej likwidatorów spośród członków Zarządu Banku i określa sposób prowadzenia likwidacji. Z chwilą wyznaczenia likwidatorów ustają prawa i obowiązki Zarządu Banku.

§ 44

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i Rada Nadzorcza zachowują nadal swe uprawnienia przez cały czas trwania likwidacji aż do jej zakończenia, o ile co innego nie wynika z postanowień Kodeksu spółek handlowych i Prawa bankowego.

§ 45

Obowiązkowe ogłoszenia Banku dokonywane będą, w zakresie określonym prawem, w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Jeżeli prawo wymaga ponadto ogłoszenia w piśmie, zamieszczane ono będzie w dzienniku Rzeczpospolita.

§ 46

We wszystkich sprawach nie przewidzianych w Statucie mają zastosowanie obowiązujące przepisy prawa.

Załącznik 3

Uchwała Emitenta

UCHWAŁA Nr 52/2015
Zarządu Banku Millennium S.A.
podjęta na posiedzeniu w dniu 27 maja 2015 roku

w sprawie emisji niezabezpieczonych Obligacji Banku serii N z intencją ich wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu prowadzonego przez BondSpot S.A. oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Na podstawie § 20 i § 21 ust. 1 Statutu Banku Millennium S.A. („Bank”) oraz § 4 i § 6 Regulaminu Czynności Zarządu Banku Millennium S.A. oraz w związku z Uchwałą Nr 26/2012 Rady Nadzorczej Banku z dnia 30 listopada 2012 r. oraz Uchwałą Nr 96/2012 Zarządu Banku z dnia 7 listopada 2012 r. w sprawie przeprowadzenia Drugiego Programu Emisji Obligacji Banku Millennium S.A. o wartości nominalnej nie wyższej niż 2.000.000.000 PLN, Zarząd Banku postanawia, co następuje:

1. Zarząd Banku postanawia:

- 1) Bank wyemituje, w dniu emisji przypadającym 22 czerwca 2015 roku, nie więcej niż 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii N, o nazwie (oznaczeniu) 3-letnie Obligacje serii N, o wartości nominalnej 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych („Obligacje”).
- 2) Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą rejestrowane w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”).
- 3) Cel emisji Obligacji nie jest określony.
- 4) Obligacje nie będą zabezpieczone.
- 5) Cena emisyjna każdej Obligacji będzie równa jej wartości nominalnej.
- 6) Obligacje będą proponowane do nabycia w trybie niepublicznym, na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 730) i rejestrowane na podstawie instrukcji rozrachunku, o których mowa w § 11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.
- 7) Dokonanie czynności wymaganych przez Ustawę o obrocie instrumentami finansowymi i regulacje KDPW, w celu rejestracji Obligacji w KDPW, w tym składanie instrukcji rozliczeniowych do KDPW, zostanie powierzone spółce Millennium Dom Maklerski S.A., która będzie pełnić funkcję Agenta ds. Rejestracji.
- 8) Progu emisji Obligacji nie określa się.
- 9) Bank emituje Obligacje z intencją ich wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu („ASO”) na Catalyst, prowadzonego przez spółkę BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie („BondSpot”) oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), jednakże niewprowadzenie Obligacji do takiego obrotu nie będzie naruszeniem warunków emisji Obligacji i nie będzie mogło być podstawą żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.
- 10) Z Obligacji wynikać będą wyłącznie świadczenia pieniężne.
- 11) Okres odsetkowy wynosi 6 miesięcy.
- 12) Obligacje zostaną wykupione w trzecią rocznicę od dnia emisji.

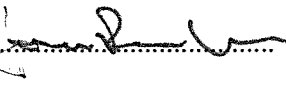
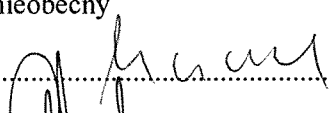
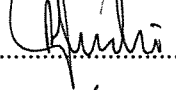
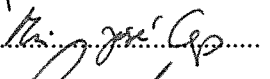
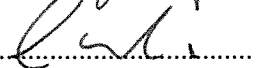
- 13) Obligacje oprocentowane będą według zmiennej stopy procentowej, ustalonej na podstawie stawki WIBOR 6M na trzy dni robocze przed rozpoczęciem każdego okresu odsetkowego powiększonej o marżę ustaloną m.in. na podstawie spotkań z klientami.
- 14) Nie przewiduje się dodatkowej uchwały Zarządu w sprawie przydziału Obligacji, który nastąpi wskutek przyjęcia propozycji nabycia Obligacji przez inwestora i zapłaty w dniu emisji należnej kwoty, będącej iloczynem ilości sztuk Obligacji i ceny emisyjnej za jedną Obligację, zgodnej z propozycją nabycia Obligacji.
- 15) Obligacje będą podlegały przepisom prawa polskiego.

2. Zarząd Banku upoważnia dwóch członków Zarządu działających łącznie do:

- 1) określenia wszelkich zasad i parametrów emisji Obligacji nieobjętych niniejszą Uchwałą lub ją uzupełniających,
- 2) dokonywania wszelkich czynności i składania oświadczeń związanych z przeprowadzeniem emisji Obligacji i z ich wprowadzaniem do ASO BondSpot oraz GPW, w tym do zawierania umów i podpisywania w imieniu Banku pism, wniosków i dokumentów kierowanych do:
 - (i) KDPW w związku z rejestracją Obligacji;
 - (ii) ASO BondSpot oraz GPW w związku z wprowadzeniem oraz wyznaczeniem pierwszego dnia notowania;
 - (iii) spółki Millennium Dom Maklerski S.A. jako Animatora Rynku oraz jako Agenta ds. Rejestracji, w zakresie czynności wymaganych przez ustawę o obrocie instrumentami finansowymi i regulacje KDPW, w celu rejestracji Obligacji w KDPW, w tym składanie instrukcji rozliczeniowych do KDPW, zgodnie z § 11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Podpisy Członków Zarządu Banku:

1. Joao Bras Jorge -
2. Fernando Bicho - nieobecny
3. Wojciech Haase -
4. Andrzej Gliński -
5. Maria Jose Campos -
6. Michał Gajewski -



Załącznik 4

Warunki Emisji Obligacji Serii N

z dnia 17 czerwca 2015 roku

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI KUPONOWYCH BANKU MILLENNIUM S.A.
REJESTROWANYCH W KDPW
KOD ISIN: PLBIG0000420
SERIA N

Obligacje Serii N są emitowane, w ramach Drugiego Programu Emisji Obligacji do kwoty 2.000.000.000 PLN (włącznie) lub równowartości tej kwoty w EUR, USD lub CHF, przez Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa, wpisany pod Nr KRS 0000010186 do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o numerze identyfikacji podatkowej (NIP) - 526-021-29-31 i całkowicie wpłaconym kapitale zakładowym w wysokości 1.213.116.777,00 złotych („Emitent”).

1. Definicje

Użyte w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji pojęcia, terminy i wyrażenia mają następujące znaczenia:

- 1) ASO Catalyst - oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot S.A. i Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) lub ich następców prawnych,
- 2) Banki Referencyjne - oznaczają następujące banki: Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A. lub ich następców prawnych,
- 3) Certyfikat Rezydencji - oznacza zaświadczenie o miejscu siedziby podatnika dla celów podatkowych wydane przez właściwy organ administracji podatkowej państwa miejsca siedziby podatnika,
- 4) Depozyt - oznacza system rejestracji papierów wartościowych, które nie posiadają formy dokumentu, prowadzony przez KDPW,
- 5) Dozwolone Rozporządzenie - oznacza każde Rozporządzenie spełniające przynajmniej jeden z poniższych warunków:
 - (i) jest dokonane na warunkach rynkowych, a zbywane składniki majątku są zastąpione składnikami o takiej samej lub zbliżonej wartości;
 - (ii) jest dokonane na warunkach rynkowych i za gotówkę;
 - (iii) jest dokonane na rzecz Podmiotu Zależnego;
 - (iv) jest związane z normalnym tokiem prowadzonej działalności;
 - (v) polega na ustanowieniu Zabezpieczenia;
 - (vi) jest związane z transakcją sekurytyzacji (w tym subpartycypacji) lub inną o podobnym charakterze;
 - (vii) jest związane z emisją listów zastawnych, obligacji zabezpieczonych lub inną transakcją o podobnym charakterze (np. *covered bonds*);
 - (viii) nie spełnia warunków, o których mowa w punktach: (i), (ii), (iii), (iv), (v), (vi) i (vii) powyżej i którego łączna wartość w danym roku kalendarzowym nie przekracza równowartości 2% (słownie: dwa procent) sumy bilansowej Emitenta (według ostatniego zbadanego przez biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta),
- 6) Dzień Emisji - oznacza 22 czerwca 2015 roku,
- 7) Dzień Płatności Odsetek lub Dni Płatności Odsetek - oznaczają 22 grudnia 2015 roku, 22 czerwca 2016 roku, 22 grudnia 2016 roku, 22 czerwca 2017 roku, 22 grudnia 2017 roku, 22 czerwca 2018 roku,
- 8) Dzień Roboczy - oznacza każdy dzień, oprócz sobót, niedziel i dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW, Emitent i banki w Polsce prowadzą normalną działalność operacyjną umożliwiającą, wykonywanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji,
- 9) Dzień Ustalenia Oprocentowania - oznacza dzień przypadający w trzecim Dniu Roboczym przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego,
- 10) Dzień Ustalenia Praw - oznacza szósty Dzień Roboczy przed Dniem Płatności Odsetek, Dniem Wykupu lub inny dzień ustalony zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW, z wyjątkiem otwarcia likwidacji Emitenta lub złożenia przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z punktem 11 lub 12.1, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu,
- 11) Dzień Wykupu - oznacza 22 czerwca 2018 roku,

- 12) KDPW - oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 13) Marża - oznacza 1,20 % w skali roku,
- 14) Obligacje - oznaczają obligacje emitowane na podstawie niniejszych Warunków Emisji,
- 15) Obligatariusz - oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub inną jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, której prawa, jako posiadacza Obligacji, są zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym,
- 16) Okres Odsetkowy - oznacza dla pierwszego Okresu Odsetkowego, okres od Dnia Emisji (włącznie z tym dniem) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia); dla kolejnych Okresów Odsetkowych, okres od danego Dnia Płatności Odsetek (włącznie z tym dniem) do kolejnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), przy czym ostatni Okres Odsetkowy kończy się w Dniu Wykupu (z wyłączeniem tego dnia),
- 17) Podmiot Zależny - oznacza jednostkę, której sprawozdanie finansowe jest bezpośrednio lub pośrednio w całości konsolidowane ze sprawozdaniem finansowym Emitenta, zgodnie z Ustawą o Rachunkowości lub podmiot uwzględniony na liście istotnych podmiotów dla grupy kapitałowej Emitenta,
- 18) Prawa z Obligacji - oznaczają ogół praw i uprawnień przysługujących Obligatariuszowi,
- 19) Przypadek Naruszenia - oznacza każde zdarzenie określone w pkt 10,
- 20) Rachunek Papierów Wartościowych - oznacza rachunek, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- 21) Rachunek Zbiorczy - oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- 22) Rozporządzenie - oznacza dokonanie w ramach pojedynczej lub kilku transakcji sprzedaży, przeniesienia, najmu, dzierżawy lub innego zbycia lub rozporządzenia całością lub częścią majątku,
- 23) Seria - przez Obligacje emitowane w serii rozumie się papiery wartościowe reprezentujące prawa majątkowe podzielone na określoną liczbę równych jednostek,
- 24) Stawka Referencyjna - oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Monitor Rates Services Reuters na stronie WIBO lub każdego jej oficjalnego (prawnego) następcę, dla depozytów 6M, wyrażoną w punktach procentowych w stosunku rocznym, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Oprocentowania lub inną stopę procentową, która ją zastąpi,
- 25) Świadcstwo Depozytowe - oznacza dokument, o którym mowa w pkt 6,
- 26) Ustawa o Obligacjach - oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 730, z późn. zm.),
- 27) Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi - oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 94, z późn. zm.),
- 28) Ustawa o Rachunkowości - oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.),
- 29) Waluta Emisji - oznacza PLN, czyli złoty polski, prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej,
- 30) Warunki Emisji - oznacza niniejszy dokument, stanowiący warunki emisji Obligacji w rozumieniu artykułu 5b Ustawy o Obligacjach,
- 31) Zabezpieczenie - oznacza hipotekę, zastaw, zastaw rejestrowy, zastaw finansowy lub jakiegokolwiek inne zabezpieczenie rzeczowe,
- 32) Zadłużenie Finansowe oznacza:
 - (i) zobowiązanie do zapłaty (w tym kwoty głównej i odsetek) wynikające z umowy pożyczki, kredytu, wystawienia weksla, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia, gwarancji lub przystąpienia do długu; oraz
 - (ii) jakąkolwiek transakcję pochodną, która zabezpiecza przed zmianami kursu walutowego, ceny lub stóp procentowych (przy czym dla potrzeb określenia wartości zadłużenia wynikającego z transakcji pochodnej będzie brana pod uwagę ujemna wartość wyceny).

2. Podstawa prawna emisji

- 1) Artykuł 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach,
- 2) Uchwała Nr 52/2015 Zarządu Emitenta z dnia 27 maja 2015 roku.

3. Opis Obligacji

Niniejsze 3-letnie Obligacje Serii N (nazwa Obligacji) są:

- 1) emitowane w Dniu Emisji w Warszawie,
- 2) niemającymi formy dokumentu papierami wartościowymi na okaziciela,
- 3) rejestrowane w Depozycie.

Emitent emituje nie więcej niż 500.000 sztuk Obligacji o wartości nominalnej 1.000 (słownie: jeden tysiąc) PLN każda („Wartość Nominalna”), o numerach od 1 do 500.000. Łączna Wartość Nominalna wszystkich Obligacji Serii N wynosi nie więcej niż 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) PLN.

Cel emisji, w rozumieniu art. 5 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, nie został określony.

Obligacje nie są zabezpieczone.

Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczenia pieniężnego, które polega na zapłacie na rzecz Obligatariuszy Wartości Nominalnej w Dniu Wykupu oraz kwoty odsetek w każdym Dniu Płatności Odsetek. Ponadto w przypadku opisanym w pkt 11 wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi przez zapłatę Wartości Nominalnej Obligacji i odsetek narosłych do dnia wcześniejszego wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Emitent podejmuje starania, aby w terminie 60 dni od Dnia Emisji, Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na ASO Catalyst. Jednakże niewprowadzenie Obligacji na ASO Catalyst nie jest przypadkiem naruszenia niniejszych Warunków Emisji i nie może stanowić podstawy żądania przez Obligatariusza wcześniejszego wykupu Obligacji, a także nie może być podstawą jakichkolwiek innych roszczeń i zarzutów wobec Emitenta.

Zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta wobec innych wierzycieli, z wyjątkiem tych, z których wierzytelności mają pierwszeństwo na mocy przepisów prawa upadłościowego, likwidacji, przepisów egzekucyjnych oraz innych stosownych przepisów prawa.

4. Oprocentowanie Obligacji

Oprocentowanie naliczane jest przez Emitenta, w okresie od Dnia Emisji (włącznie) do Dnia Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), w Okresach Odsetkowych. Jest ono ustalane w Dniu Ustalenia Oprocentowania według zasad, jak poniżej:

- 1) Obligacje niniejszej Serii są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej („Stopa Procentowa”) równej Stawce Referencyjnej, opublikowanej w Dniu Ustalenia Oprocentowania na stronie WIBO serwisu Reuters powiększonej o Marżę.
- 2) W przypadku, gdy Stawka Referencyjna nie będzie dostępna, Emitent zwróci się, w Dniu Ustalenia Oprocentowania, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 6-miesięcznych depozytów w PLN, oferowanej przez każdy z tych Banków i ustali średnią arytmetyczną z tych stawek (zaokrągloną do czterech miejsc po przecinku, przy czym 0,00005 będzie zaokrąglone w górę), która zostanie zastosowana jako Stawka Referencyjna, a następnie powiększona o Marżę. Warunkiem jest uzyskanie takich informacji z co najmniej dwóch Banków Referencyjnych.
- 3) W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej obowiązującej stawki WIBOR 6M poprzedzającej Dzień Ustalenia Oprocentowania, powiększonej o Marżę.

Odsetki od Obligacji będą płatne w Dniu Płatności Odsetek, w wysokości obliczonej z zastosowaniem następującej formuły:

$$KO = (WN * SP * LD) : RB$$

gdzie:

KO - wysokość kwoty odsetek od jednej Obligacji wyrażona w Walucie Emisji
WN - Wartość Nominalna jednej Obligacji wyrażona w Walucie Emisji
SP - ustalona Stopa Procentowa
LD - liczba dni Okresu Odsetkowego
RB - rok bazowy, który wynosi 365 dni

Wynik tego obliczenia zostanie zaokrąglony do pełnego grosza (przy czym pół grosza lub więcej będzie zaokrąglone w górę).

Po obliczeniu wysokości odsetek Emitent zawiadomi KDPW oraz podmiot prowadzący ASO Catalyst o wysokości odsetek za dany Okres Odsetkowy oraz o wysokości Stopy Procentowej, zgodnie z wymogami KDPW i ASO Catalyst.

5. Wykup Obligacji

Obligacje zostaną wykupione w Dniu Wykupu według Wartości Nominalnej. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

6. Świadcstwo Depozytowe

Dokumentem potwierdzającym prawa Obligatariusza do posiadanych przez niego Obligacji jest Świadcstwo Depozytowe, o którym mowa w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Świadcstwo Depozytowe nie jest Obligacją ani innym papierem wartościowym i jedynie potwierdza legitymację Obligatariusza do realizacji uprawnień wynikających z posiadanych przez niego Obligacji zapisanych na Rachunku Papierów Wartościowych i wskazanych w treści Świadcstwa Depozytowego, na moment wystawienia Świadcstwa Depozytowego.

W odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym Świadcstwo Depozytowe oznacza dokument o treści wskazanej w art. 10 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, sporządzony w języku polskim lub angielskim i wystawiony przez posiadacza Rachunku Zbiorczego.

7. Tytuł prawny i przenoszenie Praw z Obligacji

- 1) Emitent powołał Millennium Dom Maklerski S.A. na Agenta ds. Rejestracji w celu przekazania instrukcji rozliczeniowych do KDPW w Dniu Emisji.
- 2) Rejestracja Obligacji w KDPW nastąpi na wniosek Emitenta, po podjęciu stosownej Uchwały przez Zarząd KDPW.
- 3) Ustalenie Praw z Obligacji a także przenoszenie Praw z Obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

8. Płatności z tytułu Obligacji

- 1) Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze, zgodnie z regulacjami KDPW oraz regulacjami podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze.
- 2) Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez jakichkolwiek potrąceń z wierzytelnościami przysługującymi Emitentowi w stosunku do Obligatariuszy.
- 3) Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić jakakolwiek płatność z tytułu Obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszowi nie będzie przysługiwać roszczenie o jakiejkolwiek odsetki za ten okres.
- 4) Informacje o numerze rachunku bankowego oraz wszelkie inne informacje i dokumenty wymagane przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy powinny być przekazane zgodnie z regulacjami podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub podmiotu prowadzącego Rachunek Zbiorczy. Brak płatności na rzecz Obligatariusza z powodu braku wymaganych dokumentów nie stanowi niewypełnienia zobowiązania, o którym mowa w pkt 12.1 niniejszych Warunków Emisji.

9. Podatki

- 1) Wszelkie potrącenia z tytułu podatku dochodowego, wymagane na podstawie obowiązującego prawa zostaną dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami i regulacjami KDPW oraz regulacjami podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze.
- 2) W przypadku gdy Obligatariusz, posiadający siedzibę lub miejsce zamieszkania poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przekaże w wymaganym terminie, podmiotowi

prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, aktualny Certyfikat Rezydencji, w oryginale lub w formie poświadczonej notarialnie kopii, potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego (jeśli konieczność takich wystąpi), będą dokonywane zgodnie z postanowieniami umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartej pomiędzy Rzeczpospolitą Polską a krajem, w którym Obligatariusz jest rezydentem podatkowym. W przeciwnym razie stosowne potrącenia (jeśli konieczność takich wystąpi) zostaną dokonane na podstawie obowiązujących polskich ustaw podatkowych.

- 3) Emitent nie będzie zobowiązany do zapłaty jakichkolwiek dodatkowych kwot w celu zrekompensowania Obligatariuszowi pobranego podatku dochodowego.

10. Przypadki Naruszenia

Obligatariusz może żądać wcześniejszego wykupu Obligacji, jeżeli wystąpi i trwa którykolwiek z poniższych Przypadków Naruszenia:

- 1) Zadłużenie Finansowe Emitenta, w łącznej kwocie przekraczającej 40.000.000 (słownie: czterdzieści milionów) PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie według kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski z dnia płatności:
 - (i) nie zostało spłacone w terminie, z uwzględnieniem okresu karencji, przewidzianym w dokumentacji danego Zadłużenia; lub
 - (ii) stało się wymagalne z powodu zażądania wcześniejszej spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia (dowolnie opisanego), chyba że taki przypadek naruszenia został usunięty w odpowiednim okresie przeznaczonym na jego usunięcie przewidzianym w dokumentacji danego Zadłużenia Finansowego;
- 2) Emitent dokonał w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych albo niepowiązanych transakcji Rozporządzenia swoimi składnikami majątkowymi, które spowoduje istotne pogorszenie się sytuacji finansowej Emitenta lub istotnie negatywnie wpłynie na możliwość wywiązania się Emitenta z zobowiązań wynikających z Obligacji z wyjątkiem Dozwolonego Rozporządzenia,
- 3) Emitent nie dokonał płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub ostatecznych decyzji administracyjnych nakazujących Emitentowi zapłatę w łącznej kwocie przekraczającej 2% (słownie: dwa procent) sumy bilansowej Emitenta (według ostatniego zbadanego przez biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta) lub jej równowartość w innej walucie, w terminie 30 Dni Roboczych od dnia, w którym płatność ta powinna być dokonana zgodnie z treścią tych orzeczeń lub decyzji,
- 4) Emitent zaprzestał prowadzenia całości lub zasadniczej części swojej podstawowej działalności gospodarczej,
- 5) wycofano lub przestały obowiązywać jakiekolwiek zgody i zezwolenia lub licencje wymagane do prowadzenia przez Emitenta podstawowej działalności gospodarczej,
- 6) powołany został likwidator, syndyk, kurator, zarządca lub nadzorca sądowy, w stosunku do Emitenta,
- 7) Komisja Nadzoru Finansowego złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta,
- 8) Emitent trwale zaprzestał płacenia swoich długów w terminie ich wymagalności,
- 9) Emitent złoży oświadczenie o wszczęciu w stosunku do niego postępowania naprawczego w rozumieniu ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jednolity: Dz. U. z 2012 r., poz. 1112, z późn. zm.),
- 10) dokonano zajęcia, zabezpieczenia sądowego lub egzekucji w stosunku do jakiegokolwiek składnika lub składników majątku Emitenta na łączną kwotę przekraczającą 2% (słownie: dwa procent) sumy bilansowej Emitenta (według ostatniego zbadanego przez biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta) i nie nastąpiło zwolnienie takiego składnika lub składników majątku w terminie 30 Dni Roboczych.

11. Skutki wystąpienia Przypadku Naruszenia

W razie wystąpienia Przypadku Naruszenia każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji, zgodnie z którym należące do niego Obligacje stają się wymagalne w terminie 14 Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi żądania wcześniejszego wykupu. Żądanie wcześniejszego wykupu powinno wskazywać Przypadek Naruszenia i powinno być złożone listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru. Do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Obligatariusz zobowiązany jest dołączyć:

- 1) oryginały lub potwierdzoną za zgodność z oryginałem kopię dokumentów potwierdzających, że żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji zostało podpisane przez Obligatariusza lub osoby upoważnione do występowania w imieniu Obligatariusza,
- 2) Świadcstwo Depozytowe.

Wcześniejszy wykup Obligacji nastąpi przez zapłatę Wartości Nominalnej Obligacji i odsetek narosłych do dnia wcześniejszego wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

12. Niewypełnienie zobowiązania i likwidacja Emitenta

- 1) Jeżeli Emitent nie dokona w terminie płatności świadczeń wynikających z Obligacji, Obligatariusz może zażądać natychmiastowego wykupu posiadanych Obligacji.
- 2) W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne.

13. Obowiązki informacyjne

Emitent zobowiązuje się, do czasu całkowitego wykupu Obligacji, do udostępniania Obligatariuszom, wszystkich informacji wymaganych na podstawie Ustawy o Obligacjach, w szczególności rocznych sprawozdań finansowych wraz z opinią biegłego rewidenta niezwłocznie po opublikowaniu zgodnie z przepisami dotyczącymi emitentów, będących spółkami publicznymi.

Udostępnienie informacji będzie następować poprzez ich publikację na stronie internetowej Emitenta www.bankmillennium.pl.

14. Zawiadomienia

Wszelkie zawiadomienia od Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane w formie raportów bieżących i okresowych publikowanych przez Emitenta jako spółkę publiczną (w tej formie komunikowane będą wyłącznie takie informacje, które właściwe przepisy nakazują przekazywać w postaci takich raportów) lub na stronie internetowej Emitenta, o której mowa w punkcie 13. Zawiadomienia będą uważane za doręczone Obligatariuszowi po upływie 7 dni od dnia podania do publicznej wiadomości raportu bieżącego bądź okresowego lub zamieszczenia na stronie internetowej Emitenta, w zależności od tego, w jaki sposób realizowany jest obowiązek zawiadomienia i które zdarzenie nastąpi wcześniej.

Wszelkie zawiadomienia od Obligatariuszy do Emitenta będą uważane za dostarczone, jeżeli zostały doręczone Emitentowi listem poleconym lub przesyłką kurierską na następujący adres Emitenta:

Bank Millennium S.A.
Ul. Stanisława Żaryna 2A,
02-593 Warszawa
lub inny adres, o którym Emitent powiadomi Obligatariuszy.

15. Zmiany Warunków Emisji

Emitent może bez zgody Obligatariuszy dokonać zmiany niniejszych Warunków Emisji pod warunkiem, że:

- 1) nie stanowią zmiany praw i obowiązków Emitenta lub Obligatariusza,
- 2) nie naruszają interesów Obligatariuszy.

16. Prawo właściwe i język, w którym sporządzono Warunki Emisji

Obligacje podlegają przepisom prawa polskiego. Emitent poddaje się jurysdykcji polskich sądów cywilnych i wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane w postępowaniu przed polskim sądem cywilnym właściwym dla siedziby Emitenta.

Niniejsze Warunki Emisji Obligacji sporządzone zostały w języku polskim. Dla celów informacyjnych Emitent może przedstawiać również tłumaczenie Warunków Emisji na inne języki, jednakże w takich przypadkach wiążące i rozstrzygające jest brzmienie Warunków Emisji sporządzonych w języku polskim.

17. Przedawnienie roszczeń

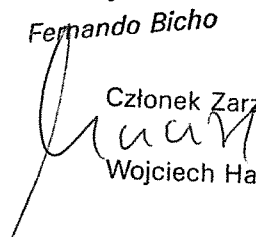
Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

Warszawa, 17 czerwca 2015 roku

Za Emitenta:

Wiceprezes Zarządu


Fernando Bicho

Członek Zarządu

Wojciech Haase

Załącznik 5

Definicje i objaśnienia skrótów

Wszelkie terminy niezdefiniowane w Nocie Informacyjnej pisane z wielkiej litery mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji Serii N. Nadto dla potrzeb niniejszej Noty termin „Propozycja Nabycia Obligacji” oznacza Propozycję Nabycia Obligacji z dnia 17 czerwca 2015 roku.