

NOTA INFORMACYJNA

**dla obligacji serii R
o wartości nominalnej 500.000 PLN każda
i łącznej wartości nominalnej 700.000.000 PLN**

Emitent: Bank Millennium S.A.



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 Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.

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

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 Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ani BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Warszawa, 15 lutego 2018 r.

SPIS TREŚCI

1.	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej.....	4
2.	Podstawowe informacje o Emitencie.....	5
2.1	Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody	5
3.	Czynniki ryzyka	5
3.1	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta i Grupy	6
3.1.1	Ryzyka związane z sytuacją makroekonomiczną i innymi czynnikami pozostającymi poza kontrolą Grupy	6
3.1.2	Ryzyko związane z przepisami prawa oraz ich interpretacją	6
3.1.3	Ryzyko dotyczące procesu egzekucji kredytów bankowych	7
3.1.4	Ryzyko związane z polskimi przepisami prawa podatkowego oraz ich interpretacją.....	7
3.1.5	Ryzyko znaczących wpłat do BFG lub innych obciążeń podatkowych i „parapodatkowych”	7
3.1.6	Ryzyko związane z konkurencją w sektorze bankowym.....	8
3.1.7	Ryzyko związane z decyzjami organów antymonopolowych oraz ryzyko regulacyjne	8
3.2	Czynniki ryzyka dotyczące działalności Emitenta	9
3.2.1	Ryzyko związane z niemożliwością realizacji strategii Grupy.....	9
3.2.2	Ryzyko niespełnienia wymogów dotyczących minimalnego poziomu wypłacalności oraz innych współczynników regulacyjnych	9
3.2.3	Ryzyko wdrożenia Planu Naprawy.....	10
3.2.4	Ryzyko kredytowe.....	10
3.2.5	Ryzyko związane z wartością zabezpieczeń.....	11
3.2.6	Ryzyko wynikające z udzielonych walutowych kredytów hipotecznych oraz ryzyko nadchodzących zmian przepisów prawa dotyczących walutowych kredytów hipotecznych.....	12
3.2.7	Ryzyko rynkowe	13
3.2.8	Ryzyko płynności	13
3.2.9	Ryzyko operacyjne.....	14
3.2.10	Ryzyko awarii systemów informatycznych lub naruszenia bezpieczeństwa	14
3.2.11	Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i innymi postępowaniami pozasądowymi	14
3.2.12	Ryzyko związane z obniżeniem ratingu Emitenta	15
3.3	Czynniki ryzyka związane z przepisami prawa i regulacjami ASO.....	15
3.3.1	Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami na ASO.....	15
3.3.2	Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO	17
3.3.3	Ryzyko nałożenia przez GPW lub BondSpot kary pieniężnej na Emitenta	19
3.3.4	Ryzyko nałożenia przez KNF kary pieniężnej na Emitenta.....	20
3.3.5	Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR	20
3.4	Czynniki ryzyka związane z Obligacjami.....	20
3.4.1	Ryzyko związane z inwestowaniem w Obligacje oraz ryzyko kredytowe związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko niewypłacania odsetek od Obligacji.....	20
3.4.2	Ryzyko związane z podporządkowaniem Obligacji.....	20
3.4.3	Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji	20
3.4.4	Ryzyko związane z umorzeniem lub konwersją Obligacji.....	21
3.4.5	Ryzyko płynności oraz ryzyko wahań cen Obligacji	21
4.	Dane o instrumentach dłużnych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu	22
4.1	Cele emisji	22
4.2	Określenie rodzaju emitowanych Obligacji	22
4.3	Wielkość emisji.....	22
4.4	Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	22
4.5	Wyniki subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie	23
4.5.1	Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży.....	23
4.5.2	Data przydziału instrumentów dłużnych	23
4.5.3	Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą	23

4.5.4	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.....	23
4.5.5	Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży	23
4.5.6	Cena po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)	23
4.5.7	Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach	23
4.5.8	Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach.....	23
4.5.9	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).....	23
4.5.10	Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta	24
4.6	Warunki wykupu Obligacji i wypłaty oprocentowania.....	24
4.6.1	Warunki wykupu Obligacji	24
4.6.2	Warunki wypłaty oprocentowania.....	25
4.6.3	Płatności z tytułu Obligacji.....	25
4.7	Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	26
4.8	Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia	26
4.9	Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone	26
4.10	Rating przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym, ze wskazaniem instytucji dokonującej tej oceny, dat jej przyznania i ostatniej aktualizacji oraz miejsca oceny w skali ocen wyspecjalizowanej instytucji jej dokonującej	26
4.11	Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	27
4.12	Wycena przedmiotu zabezpieczenia Obligacji dokonana przez uprawniony podmiot.....	27
4.13	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych przez Obligatariuszy akcji oraz ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta po konwersji Obligacji na akcje (w przypadku obligacji zamiennych)	27
4.14	Liczba akcji przypadających na jedną Obligację, cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia oraz terminy, od których przysługują i wygasają prawa Obligatariuszy do nabycia akcji (w przypadku obligacji z prawem pierwszeństwa)	27

ZAŁĄCZNIK 1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

ZAŁĄCZNIK 2 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

ZAŁĄCZNIK 3 Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych

ZAŁĄCZNIK 4 Warunki Emisji Obligacji

ZAŁĄCZNIK 5 Definicje i objaśnienia skrótów

1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

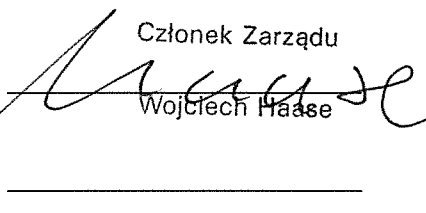
My, niżej podpisani oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w nocie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Podpis:  Wiceprezes Zarządu

Fernando Bicho

Imię i nazwisko: _____

Stanowisko: _____

Podpis:  Członek Zarządu

Wojciech Haase

Imię i nazwisko: _____

Stanowisko: _____

Akcje Emitenta notowane są na GPW, a wartość nominalna obligacji objętych niniejszą notą informacyjną wynosi 700.000.000 PLN. Zgodnie z postanowieniami § 18 ust. 18 pkt 1) oraz pkt 3) Regulaminu ASO GPW Emitent, posiadając instrumenty finansowe notowane na rynku regulowanym oraz z uwagi na wartość nominalną obligacji objętych niniejszą notą informacyjną, został zwolniony z obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa firmy:	Bank Millennium S.A.
Siedziba:	Warszawa
NIP:	526-021-29-31
REGON:	001379728
KRS:	0000010186
Adres:	ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa
Nr telefonu:	+48 22 598 10 50
Nr fax:	+48 22 598 10 58
Strona www / e-mail:	www.bankmillennium.pl ir@bankmillennium.pl

2.1 INFORMACJA CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY

Emitent jest bankiem utworzonym na podstawie zgody wydanej 18 kwietnia 1989 r. przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego w porozumieniu z Ministrem Finansów.

3. CZYNNIKI RYZYKA

Poprzez nabycie Obligacji, inwestorzy przyjmują ryzyko, że Emitent może stać się niewypłacalny lub z innych przyczyn może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji. Istnieje szereg okoliczności, które mogą do tego doprowadzić. Nie jest możliwe zidentyfikowanie wszystkich takich okoliczności, ani stwierdzenie, wystąpienie jakich okoliczności jest najbardziej prawdopodobne, gdyż Emitent może nie znać wszystkich takich okoliczności. Ponadto, czynniki, które w ocenie Emitenta nie są obecnie istotne, mogą stać się istotne w przyszłości, w wyniku wystąpienia zdarzeń, na które Emitent nie ma wpływu. W niniejszej nocie informacyjnej, Emitent opisał szereg czynników ryzyka, które mogą w istotnie negatywny sposób wpłynąć na prowadzoną przez Emitenta działalność lub jego zdolność do wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji. Emitent wskazuje, że w wykonaniu obowiązków informacyjnych nałożonych na Emitenta jako spółkę publiczną, w tym obowiązków wynikających z Rozporządzenia MAR, Emitent publikuje informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących Emitenta i prowadzonej przez niego działalności. Takie informacje mogą wskazywać również zdarzenia, które mogą być istotne dla wyceny Obligacji lub oceny zdolności Emitenta do wykonania jego zobowiązań wynikających z Obligacji.

3.1 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA I GRUPY

3.1.1 Ryzyka związane z sytuacją makroekonomiczną i innymi czynnikami pozostającymi poza kontrolą Grupy

Wśród istotnych czynników mających wpływ na działalność Emitenta i Grupy należy wymienić uwarunkowania makroekonomiczne oraz sytuację na międzynarodowych rynkach finansowych. Sytuacja makroekonomiczna oraz na rynkach finansowych ma bezpośredni i pośredni wpływ na sytuację Emitenta. Ewentualne zawirowania na międzynarodowych rynkach finansowych (których źródła mogą być różnorodne) mogłyby potencjalnie prowadzić do ograniczenia możliwości pozyskiwania finansowania, wzrostu jego kosztu oraz utrudniać dostęp do kapitału. Ewentualne problemy na rynku i pogorszenie koniunktury gospodarczej może negatywnie - z punktu widzenia działalności Emitenta - wpływać na: i) poziom istotnych parametrów takich jak np. rynkowe stopy procentowe czy kurs walutowy, ii) popyt na produkty/usługi oferowane przez Emitenta i Grupę, iii) sytuację kredytobiorców (prowadząc tym samym do pogorszenia jakości portfela kredytowego oraz wzrostu kosztów ryzyka), iv) wyceny aktywów finansowych stanowiących składniki majątku.

Z uwagi na to, że rynkiem, na którym działa Emitent i Grupa jest rynek polski, to właśnie sytuacja gospodarcza, polityczna i społeczna w Polsce oraz polityka rządu mają krytyczny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta. Równocześnie, biorąc pod uwagę wysoki stopień powiązań polskiej gospodarki z gospodarką globalną, wpływ na sytuację Emitenta mają także wydarzenia w gospodarce światowej, w szczególności te odnoszące się do globalnej koniunktury, procesów społeczno-politycznych, geopolityki czy polityki monetarnej.

Także ataki terrorystyczne, akty wojny lub wrogich działań, katastrofy i inne podobne wydarzenia o nieprzewidywalnym charakterze mogą być powodem stanu niepewności ekonomicznej lub politycznej przekładając się negatywnie na gospodarkę i działalność Grupy. Wydarzenia tego typu mogą także negatywnie wpłynąć na kondycję finansową Grupy w efekcie zwiększonych kosztów działalności (np. konieczność odtworzenia infrastruktury itp.).

3.1.2 Ryzyko związane z przepisami prawa oraz ich interpretacją

Emitent 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 oraz działalnością instytucji finansowych, a w szczególności banków, ulegała i może ulegać zmianom. Wymienione powyżej regulacje podlegają także różnorodnym interpretacjom i mogą być stosowane w sposób niejednolity. Emitent nie może zapewnić, że jego interpretacja przepisów polskiego prawa nie zostanie zakwestionowana.

Zmiany prawa wchodzące w życie w krótkim czasie po uchwaleniu, a zarazem trudne w wykładni oraz stawiające w pozycji uprzywilejowanej klientów Emitenta mogą powodować opóźnienia w rozpoczęciu przez Emitenta działań sądowych, co bezpośrednio może przekładać się na opóźnienia na etapach dochodzenia roszczeń lub też ograniczenia skutecznego prowadzenia działań w stosunku do części dłużników.

Na działalność Emitenta i jego Grupy mają wpływ również przepisy prawa Unii Europejskiej, które są stosowane bezpośrednio bądź implementowane do prawa krajowego (czasami z opóźnieniem w stosunku do wymogów wynikających z prawa Unii Europejskiej). Sytuacja ta powoduje niepewność dla podmiotów działających na polskim rynku i podobnie jak wyżej wymienione elementy może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy oraz rozwój

działalności Emitenta, a w dalszej kolejności na wartość rynkową Obligacji oraz zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz terminowego wykupu.

Ponadto wprowadzone zmiany do przepisów upadłościowych dotyczących klientów indywidualnych nie tylko ułatwiły możliwość ogłoszenia przez osoby fizyczne upadłości konsumenckiej, ale wprowadziły ogólną zasadę, zgodnie z którą celem przedmiotowego postępowania jest oddłużenie wnioskodawcy, a nie zaspokojenie wierzyciela. Taki stan faktyczny może również negatywnie wpłynąć na sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy spowodowane brakiem możliwości odzyskania wierzytelności.

3.1.3 Ryzyko dotyczące procesu egzekucji kredytów bankowych

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. Przepisy regulujące prowadzenie postępowań egzekucyjnych ulegały w ostatnim okresie i wciąż ulegają istotnym zmianom, a część wprowadzonych zmian mających usprawnić proces dochodzenia roszczeń nie spełnia pokładanych w nich nadziei. Taki stan rzeczy może powodować opóźnienia w egzekucji lub jej bezskuteczność w odniesieniu do znaczącej liczby dłużników i/lub zabezpieczeń, co też może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

3.1.4 Ryzyko związane z polskimi przepisami prawa podatkowego oraz ich interpretacją

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. Emitent nie może zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla Emitenta, interpretacji przepisów podatkowych, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

3.1.5 Ryzyko znaczących wpłat do BFG lub innych obciążeń podatkowych i „parapodatkowych”

Zgodnie z przepisami Ustawy o BFG, Emitent jako bank należy do obowiązkowego systemu gwarantowania depozytów i jest obowiązany do współtworzenia funduszu gwarantującego roszczenia deponentów.

Emitent zobowiązany jest do regularnych wpłat na fundusze BFG. W 2014 r. BFG znacznie zwiększył stawkę obowiązkowej opłaty rocznej na 2015 r. (z 0,1% do 0,189% przyjętej podstawy). W 2016 r. wysokość wpłat na rzecz BFG była zbliżona do 2015 r. Począwszy od 2017 r. w związku ze zmianą Ustawy o BFG, zmieniły się zasady i podstawa naliczania opłat i łączna wysokość wpłat Emitenta na rzecz BFG wyniosła 99,3 mln PLN.

Ponadto, jeżeli jakikolwiek 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. W związku z upadłością banków spółdzielczych, dodatkowa opłata na rzecz BFG wyniosła ok. 140 mln PLN w 2016 r. oraz ponad 2 mld PLN w 2015 r. (koszt Emitenta z tytułu tej obowiązkowej wpłaty wyniósł 7,1 mln PLN w 2016 r. oraz 102,5 mln PLN w 2015 r.).

Istnieje ryzyko zwiększenia obowiązkowych świadczeń Emitenta na rzecz BFG w związku z możliwym podwyższeniem istniejących opłat lub ponownym wezwaniem do dokonania dodatkowych, jednorazowych wpłat (jak miało to miejsce w latach 2015 i 2016).

Od lutego 2016 r. obowiązuje w Polsce podatek od niektórych instytucji finansowych (potocznie zwany podatkiem bankowym), naliczany miesięcznie w wysokości 0,0366% od sumy aktywów Emitenta wykazanych w zestawieniu obrotów i sald na koniec danego miesiąca, pomniejszonej o fundusze własne, wartość skarbowych papierów wartościowych oraz kwotę zwolnioną z opodatkowania w wysokości 4 mld PLN. Podatek ten został wdrożony niezależnie od innych podatków, które każdy bank w Polsce regularnie płaci i dodatkowo nie stanowi dla banków kosztu uzyskania przychodu w podatku dochodowym, znacząco zwiększając ich efektywną stopę opodatkowania. Emitent za trzy kwartały 2017 r. zapłacił podatek bankowy w łącznej wysokości ok. 140 mln PLN.

Utrzymywanie się okoliczności i tendencji, o których mowa powyżej, w tym możliwość nałożenia na Emitenta nowych opłat lub znaczącego zwiększenia obecnych, może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

3.1.6 Ryzyko związane z konkurencją w sektorze bankowym

Według danych KNF na dzień 30 września 2017 r. w Polsce prowadziło działalność 35 krajowych banków komercyjnych, 554 banków spółdzielczych i 28 oddziałów zagranicznych instytucji kredytowych. Udział w rynku pięciu największych banków pod względem aktywów, depozytów i należności sektora niefinansowego wynosił odpowiednio 48,5%, 46,9% oraz 43,9%. Liczby te wskazują na stosunkowo wysoki poziom konkurencji w sektorze bankowym w Polsce.

Grupa działa w obszarze bankowości uniwersalnej. Główni konkurenci Grupy to duże, z reguły międzynarodowe instytucje finansowe, prowadzące działalność na lokalnym rynku bankowości detalicznej i korporacyjnej. Konkurencja na rynkach, na których działa Grupa, może prowadzić do wystąpienia negatywnych uwarunkowań skutkujących brakiem możliwości osiągnięcia poziomów bazy klientów, marży, prowizji czy opłat niezbędnych dla uzyskania zakładanych wyników finansowych. Taka sytuacja mogłaby mieć potencjalnie negatywny wpływ na zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia.

3.1.7 Ryzyko związane z decyzjami organów antymonopolowych oraz ryzyko regulacyjne

Działalność Emitenta musi być zgodna z przepisami dotyczącymi konkurencji, ochrony konsumentów i pomocy publicznej. Prezes UOKiK jest uprawniony do wydania decyzji o uznaniu praktyki za ograniczającą konkurencję w przypadku uznania, że przedsiębiorca uczestniczy w porozumieniu, które ma na celu lub skutkuje ograniczeniem konkurencji. Prezes UOKiK może wydać decyzję o uznaniu praktyki za ograniczającą konkurencję w przypadku stwierdzenia, że przedsiębiorca posiadający pozycję dominującą na polskim rynku nadużywa takiej pozycji. W przypadku stwierdzenia wystąpienia takich praktyk, Prezes UOKiK nakazuje zaniechania stosowania praktyki naruszającej zakazy oraz może nałożyć karę finansową.

Prezes UOKiK ma także prawo do wydawania decyzji uznającej, że praktyki stosowane przez przedsiębiorców naruszają zbiorowe interesy konsumentów, jak również, że klauzule umowne wykorzystywane w działalności przedsiębiorców są niedozwolone i może nakazać zaniechania stosowania takich praktyk, jak również zaprzestania wykorzystywania takich postanowień umownych i nałożyć karę. Nie można wykluczyć ryzyka wydania takich decyzji przez Prezesa UOKiK, co może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

Ponadto, nabycie przez Grupę innego podmiotu działającego na rynku usług finansowych może wymagać zgody polskiego lub zagranicznych organów antymonopolowych lub organów nadzoru nad sektorem finansowym, która to zgoda może zależeć, między innymi, od oceny wpływu danej akwizycji na konkurencyjność na rynku. Odmowa zgody na przedmiotowe nabycie może mieć wpływ na ograniczenie możliwości rozwoju Grupy, co może mieć negatywny wpływ na działalność Grupy i wyniki operacyjne.

3.2 CZYNNIKI RYZYKA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

3.2.1 Ryzyko związane z niemożliwością realizacji strategii Grupy

W dniu 30 października 2017 r. Emitent ogłosił, zaproponowane przez Zarząd Emitenta i zaakceptowane przez Radę Nadzorczą, główne kierunki nowej strategii Emitenta i Grupy na okres 2018-2020. Szczegółowy opis i założenia tej strategii znajdują się w dedykowanej prezentacji opublikowanej na stronie www.bankmillennium.pl.

Jednakże istnieje ryzyko, że Grupa nie zrealizuje zakładanych głównych kierunków rozwoju i wyznaczonych celów zawartych w swojej strategii z powodu czynników wewnętrznych (m.in. opisanych poniżej) lub zewnętrznych, niezależnych od działalności Emitenta i Grupy (m.in. opisanych powyżej), co może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję finansową oraz wyniki działalności Emitenta i Grupy.

3.2.2 Ryzyko niespełnienia wymogów dotyczących minimalnego poziomu wypłacalności oraz innych współczynników regulacyjnych

Emitent i Grupa są zobowiązani do przestrzegania oraz utrzymywania wymogów w zakresie minimalnego poziomu adekwatności kapitałowej oraz innych współczynników regulacyjnych wynikających m.in. z Rozporządzenia CRR.

Od 1 stycznia 2018 r. Grupa powinna utrzymywać następujące poziomy minimalne współczynniki kapitałowych:

- (a) Współczynnik kapitału Tier 1 (T1): 15,2%
- (b) Łączny współczynnik kapitałowy (TCR): 18,5%

Wskaźniki kapitałowe Grupy spełniają powyższe wymogi kapitałowe. Według stanu na 30 września 2017 r., skonsolidowany współczynnik kapitałowy Grupy wynosił 20,5%, a jednostkowy współczynnik kapitałowy Emitenta wynosił 20,3%. Mimo spełniania obecnie wszelkich norm i buforów istnieje ryzyko, że w przyszłości Emitent może nie spełnić ich, szczególnie, jeśli nastąpią nagłe, niespodziewane ich zmiany.

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 walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych;
- (b) zwiększenia aktywów ważonych ryzykiem u Emitenta w wyniku szybkiego rozwoju jego działalności lub deprecjacji PLN w stosunku do walut obcych, w których wyrażone są aktywa Emitenta;

- (c) trudności w pozyskaniu kapitału;
- (d) wypłaty dywidendy przez Emitenta na rzecz jego akcjonariuszy;
- (e) strat wynikających z pogorszenia jakości aktywów Emitenta, obniżenia poziomu dochodów, podwyższenia kosztów lub połączenia wszystkich powyższych czynników;
- (f) spadku wartości papierów wartościowych w portfelu Emitenta; oraz
- (g) zmian w zasadach rachunkowości w tym wpływ nowych, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 9) lub w przepisach związanych ze współczynnikami wypłacalności banków.

Niespełnienie wymogów dotyczących minimalnego poziomu wypłacalności oraz innych współczynników regulacyjnych, jak również obserwowane zaostrzenie poziomu regulacji w tym zakresie, może mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju Emitenta i Grupy w wyniku możliwości nałożenia sankcji administracyjnych, co w konsekwencji może skutkować brakiem zdolności Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji.

3.2.3 Ryzyko wdrożenia Planu Naprawy

Zgodnie z Prawem Bankowym Emitent jest zobowiązany do opracowania indywidualnego oraz grupowego planu naprawy określającego działania na wypadek znaczącego pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta w razie zagrożenia stabilności finansowej, trudnej sytuacji makroekonomicznej lub innych zdarzeń mających negatywny wpływ na rynek finansowy lub Emitenta (**Plan Naprawy**). Plan Naprawy jest zatwierdzany przez KNF oraz podlega aktualizacji co najmniej raz w roku oraz po istotnej zmianie struktury organizacyjnej lub prawnej, sytuacji finansowej lub po wystąpieniu innego zdarzenia wpływającego na przyjęte w Planie Naprawy założenia i wykonanie Planu Naprawy. Każda aktualizacja Planu Naprawy podlega również zatwierdzeniu przez KNF.

W przypadku przekroczenia lub realnej groźby przekroczenia wskazanych, przez Emitenta w Planie Naprawy, wskaźników wiodących, istnieje konieczność niezwłocznego zawiadomienia KNF i BFG o tej sytuacji oraz podjęcia przez Emitenta rozstrzygnięć i działań w przedmiocie zapewnienia wdrożenia Planu Naprawy. Wskaźniki te obejmują obszar płynności, rentowności, adekwatności kapitałowej oraz obszar jakości aktywów. Uruchomienie Planu Naprawy może mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, sytuację finansową oraz perspektywy Emitenta i Grupy, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz terminowego wykupu.

3.2.4 Ryzyko kredytowe

Działalność kredytowa jest związana z ryzykiem nieterminowej spłaty kredytów przez klientów, zarówno w odniesieniu do płatności rat kapitałowych jak i odsetek oraz ryzykiem niższej niż zakładano skuteczności ustanowionych prawnych zabezpieczeń kredytów. 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

niedawne zwiększenie aktywności Grupy w zakresie udzielania niezabezpieczonych kredytów detalicznych i bankowości korporacyjnej, stosowane przez Grupę systemy zarządzania ryzykiem mogą okazać się niewystarczające na potrzeby oceny i zarządzania ryzykiem.

Dodatkowo Grupa w przeszłości 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.

Ponadto wysokość odpisów aktualizujących 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 Emitenta i Grupy oraz ich zdolności do spłaty kredytów w terminie. Poziom utworzonych odpisów aktualizujących jest wypadkową jakości portfela oraz zdolności Grupy do egzekucji posiadanych zabezpieczeń w przypadku niewywiązania się przez klienta ze spłaty kredytu oraz 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 czynników, w tym czynników wewnętrznych (takich jak niedoskonałość procedur zarządzania ryzykiem) oraz czynników zewnętrznych pozostających poza kontrolą Grupy (takich jak negatywne zmiany stanu polskiej gospodarki czy też otoczenia legislacyjnego, które mogą doprowadzić do trudności finansowych lub upadłości klientów Grupy lub systemowego ograniczenia dostępności informacji kredytowej dotyczącej niektórych klientów).

Od 1 stycznia 2018 r. nowy Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 (MSSF 9) wprowadza nowe wymagania i zasady w obszarze szacowania utraty wartości. Podstawową zmianą jest przejście z koncepcji straty zaistniałej (MSR 39) na stratę oczekiwaną (MSSF 9). Grupa identyfikuje ewentualne ryzyko związane z wdrożeniem MSSF 9 na jej sytuację finansową wynikające z przyjętych modeli i rozwiązań w tym zakresie.

Wszystkie wymienione wyżej okoliczności i działania mogą być przyczyną niekorzystnego wpływu na działalność Emitenta, sytuację finansową oraz perspektywy Emitenta i Grupy, a w następstwie na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz terminowego wykupu.

3.2.5 Ryzyko związane z wartością zabezpieczeń

Mając na względzie bezpieczeństwo wykorzystywanych środków, znacząca część portfela kredytów udzielanych przez Emitenta jest zabezpieczona, co istotnie poprawia poziom odzysku danej wierzytelności w przypadku podjęcia działań windykacyjnych.

Wartość aktywów, stanowiących zabezpieczenie portfela kredytowego, a w szczególności wartość nieruchomości, podlega istotnym wahaniom i zmianom na skutek wystąpienia czynników zewnętrznych pozostających poza kontrolą Emitenta, w tym czynników makroekonomicznych. Spadek wartości zabezpieczenia w okresie zapadalności kredytu może spowodować zmniejszenie kwoty, którą Emitent będzie w stanie odzyskać w wyniku egzekucji zabezpieczeń, co może

skutkować wzrostem ryzyka kredytowego i straty poniesionej przez Emitenta. Ponadto, dla kredytów denominowanych w innej walucie niż waluta w jakiej ustalana jest wartość zabezpieczenia, może wystąpić rozbieżność, między bieżącą wartością należności a wartością przedmiotu zabezpieczenia, wskutek niekorzystnego kształtowania się kursu walutowego. W tych sytuacjach może wystąpić konieczność utworzenia dodatkowych rezerw na pokrycie większej, rzeczywistej utraty wartości portfela kredytowego lub dokonanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów zabezpieczonych. Wystąpienie powyższych czynników może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Grupy.

3.2.6 Ryzyko wynikające z udzielonych walutowych kredytów hipotecznych oraz ryzyko nadchodzących zmian przepisów prawa dotyczących walutowych kredytów hipotecznych

Grupa jest narażona na ryzyko wynikające z udzielonych walutowych kredytów hipotecznych (głównie kredytów hipotecznych indeksowanych do CHF). Na dzień 30 września 2017 r. udział walutowych kredytów hipotecznych wyniósł 32% łącznej wartości kredytów brutto Grupy, przy czym udział ten systematycznie spada, ponieważ Emitent od 2009 r. nie udziela walutowych kredytów hipotecznych. Ryzyko powyższe może skutkować trudnościami w spłacie zaciągniętych kredytów, między innymi z powodu wzrostu obciążeń kredytobiorców spowodowanych możliwością deprecjacji kursu PLN w stosunku do CHF, 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 skokowym wzrostem kursu walutowego CHF do PLN w styczniu 2015 r. pojawiła się presja ze strony części opinii publicznej, części klientów oraz organów państwowych dotycząca zaoferowania kredytobiorcom walutowych kredytów hipotecznych szczególnych warunków umów kredytowych. Trwają dyskusje i propozycje pomocy walutowym kredytobiorcom hipotecznym zarówno poprzez modyfikację zasad funkcjonowania utworzonego w 2015 r. Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, stworzenia nowego Funduszu Restrukturyzacji jak i w inny sposób.

W dniu 2 sierpnia 2016 r. trafił do Sejmu prezydencki projekt ustawy o pomocy walutowym kredytobiorcom hipotecznym. Zgodnie z tym projektem, ustawą mają być objęte umowy kredytów walutowych (wszystkie waluty) zawarte od 1 lipca 2000 r. do 26 sierpnia 2011 r. (wejście w życie tzw. „ustawy antyspreadowej”). Niniejszy projekt ustawy dotyczy zwrotu części spreadów walutowych stosowanych przez banki.

W dniu 2 sierpnia 2017 r. do Sejmu trafił nowy projekt prezydencki, który dotyczy zmian w ustawie o Wsparciu kredytobiorców znajdujących się w trudnej sytuacji finansowej, którzy zaciągnęli kredyty mieszkaniowe. W dniu 13 października 2017 r. w Sejmie odbyło się pierwsze czytanie ustawy i projekt został skierowany do komisji sejmowej. Projekt ten zakłada modyfikację działającego Funduszu Wsparcia Kredytobiorców poprzez wyodrębnienie dwóch Funduszy: Funduszu Wspierającego oraz Funduszu Restrukturyzacyjnego. W zakresie Funduszu Wspierającego projekt ustawy zmierza do zwiększenia dostępności środków z funduszu poprzez: złagodzenie kryteriów jakie musi spełnić kredytobiorca starający się o wsparcie, zwiększenia maksymalnej kwoty wsparcia, wydłużenia okresu na jaki udzielane jest wsparcie, umorzeniu części udzielonego wsparcia pod warunkiem terminowej spłaty do funduszu. Fundusz Restrukturyzacyjny ma służyć przewalutowaniu walutowych kredytów hipotecznych na PLN. Projekt ustawy zawiera bardzo generalne uregulowania i nie precyzuje kryteriów kwalifikujących do takiego przewalutowania ani jego zasad.

Kwartalne wpłaty do nowego Funduszu Restrukturyzacyjnego dokonane przez kredytodawców mają nie przekraczać równowartości portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych i stopy 0,5%. Maksymalne koszty dla całego sektora, szacowane przez KNF, wynoszą do 2,8 mld PLN w pierwszym roku działania Funduszu Restrukturyzacyjnego. Zgodnie z projektem ustawy, KNF może wydać zalecenie dla kredytodawców określające zasady dobrowolnej konwersji wierzytelności podlegających restrukturyzacji z uwzględnieniem stabilności systemu finansowego i skutecznego wykorzystania środków finansowych Funduszu Restrukturyzacyjnego.

Łącznie z opisanymi powyżej projektami w chwili obecnej w Sejmie złożone zostały cztery projekty ustaw i w konsekwencji nie jest możliwe oszacowanie wpływu proponowanych regulacji na sektor bankowy i Emitenta. Jednakże o ile któryś z projektów zostanie wdrożony i stanie się obowiązkowy do wykonania przez banki, może to doprowadzić do znacznego obniżenia rentowności Emitenta oraz jego pozycji kapitałowej.

3.2.7 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe obejmuje obecne i przyszłe oddziaływania na zyski lub kapitał ze strony zmiany wartości portfela Grupy wywołanej niekorzystnymi ruchami stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen obligacji, akcji lub towarów.

Pomiar ryzyka rynkowego w Grupie pozwala na monitorowanie wszystkich możliwych typów ryzyka, to jest ryzyka ogólnego (w tym ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko cen akcji), ryzyka nieliniowego, ryzyka szczególnego, jak i ryzyka cen towarów.

Główną miarą, stosowaną przez Grupę w celu oceny ryzyka rynkowego (ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko cen akcji) jest parametryczny model VaR (wartość narażona na ryzyko) - spodziewana strata, która może powstać w portfelu w określonym czasie (okres utrzymania) oraz z określonym prawdopodobieństwem (poziom ufności) z tytułu niekorzystnego ruchu na rynku.

Mimo posiadania zaawansowanych modeli zarządzania ryzykiem rynkowym i utrzymywania systemu limitów, istnieje ryzyko, że podejmowane przez Grupę działania zaradcze mogą okazać się niewystarczające, co może negatywnie wpłynąć na działalność Grupy, jej sytuację finansową lub wyniki działalności.

3.2.8 Ryzyko 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.

Grupa podlega ekspozycji na ryzyko płynności w wyniku niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów. Ponadto poziom płynnych środków utrzymywanych przez Emitenta i Grupę może być na nieodpowiednim poziomie. 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. 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.

3.2.9 Ryzyko operacyjne

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.

3.2.10 Ryzyko awarii systemów informatycznych lub naruszenia bezpieczeństwa

Działalność Emitenta opiera się w znacznym zakresie na prawidłowym funkcjonowaniu systemów IT. W związku z rozpowszechnieniem systemów informatycznych, odpowiadają one za wiele czynności, włączając w to m.in. rozpatrywanie wniosków, przekazywanie informacji klientom oraz prowadzenie dokumentacji finansowej.

Pomimo wdrożenia mechanizmów bezpieczeństwa oraz innych rozwiązań ograniczających ryzyko, w związku z rosnącym znaczeniem elektronicznych kanałów dostępu, systemy informatyczne używane przez Emitenta są narażone na ataki z użyciem środków elektronicznych (m. in. złośliwego oprogramowania wirusów komputerowych). Ponadto, błędy oprogramowania i podobne zakłócenia mogą wpływać na prowadzenie działalności Grupy i na zdolność zaspokojenia potrzeb klientów w odpowiednim terminie.

3.2.11 Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i innymi postępowaniami pozasądowymi

W związku z prowadzoną działalnością Emitent 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. W szczególności toczą się przeciw Emitentowi dwie sprawy sądowe rozpoznawane w ramach postępowań grupowych, w których Miejski Rzecznik Konsumentów w Olsztynie reprezentuje grupy kredytobiorców Emitenta, którzy zaciągnęli kredyty hipoteczne indeksowane do CHF. Ogólna wartość przedmiotu sporu w sprawach sądowych oraz inne istotne informacje z nimi związane podawane są w publikowanych przez Emitenta raportach finansowych zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

Strony wszczynające postępowania przeciwko Emitentowi lub jego spółkom zależnym mogą żądać zapłaty znaczących kwot lub innego sposobu zaspokojenia roszczeń, co może wpłynąć na zdolność Emitenta lub jego spółek zależnych do prowadzenia działalności, a wielkość potencjalnych kosztów wynikających z takich postępowań może być niepewna przez długie 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 oraz Emitentowi, co może naruszyć reputację Grupy lub poszczególnych spółek z Grupy bez względu na to, czy wszczęte sprawy są uzasadnione i jaki będzie ich ostateczny wynik.

Istnieje ryzyko wydania przez sądy niekorzystnych dla Emitenta wyroków w toku postępowań sądowych, a w przypadku już wydanych korzystnych dla Emitenta wyroków, ryzyko ich zmiany na niekorzyść Emitenta, co mogłoby wpłynąć negatywnie na reputację i wyniki finansowe Emitenta.

Powyższe zdarzenia mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności oraz reputację Grupy.

3.2.12 Ryzyko związane z obniżeniem ratingu Emitenta

Ratingi kredytowe wpływają na koszty oraz inne warunki, na jakich Emitent pozyskuje finansowanie. Obniżenie ratingu kredytowego lub siły finansowej Emitenta może negatywnie wpłynąć na płynność i pozycję konkurencyjną Emitenta, naruszyć zaufanie do Emitenta lub zwiększyć koszty finansowania przez Emitenta 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 Emitenta, stanowi nieistotną część (poniżej 1%) łącznych źródeł finansowania Grupy (według stanu na 30 września 2017 r.).

3.3 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z PRZEPISAMI PRAWA I REGULACJAMI ASO

3.3.1 Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami na ASO

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, GPW może zawiesić obrót Obligacjami (§ 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

- (a) na wniosek Emitenta;
- (b) jeśli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu; lub
- (c) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

Zawieszając obrót Obligacjami GPW może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie GPW zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w lit. (b) lub (c) powyżej (§ 11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW).

W przypadkach określonych przepisami prawa GPW zawiesza obrót Obligacjami na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu (§ 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW).

GPW zawiesza obrót Obligacjami niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu Obligacjami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez

BondSpot, jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub Obligacjach z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 11 ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może zawiesić obrót Obligacjami (§ 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) na wniosek Emitenta;
- (b) jeśli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo lub interes uczestników obrotu; lub
- (c) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

Zawieszając obrót Obligacjami BondSpot może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek Emitenta lub jeżeli w ocenie BondSpot zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w lit. (b) lub (c) powyżej (§ 13 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot).

BondSpot zawiesza obrót Obligacjami niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu Obligacjami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW, jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub Obligacjach z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 13 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot).

W przypadkach określonych przepisami prawa BondSpot zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu (§ 13 ust. 4 Regulaminu ASO BondSpot).

W przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych ASO BondSpot, przez co najmniej pięć podmiotów dopuszczonych do działania na ASO BondSpot, BondSpot może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi (§ 13 ust. 5 Regulaminu ASO BondSpot).

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie KNF, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi. W żądaniu, o którym mowa powyżej, KNF może wskazać termin obowiązywania zawieszenia obrotu, który może ulec przedłużeniu, jeśli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą obowiązywały przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. KNF uchyli decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdzi, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym

systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów (art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi)

3.3.2 Ryzyko wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, GPW może wykluczyć Obligacje z obrotu (§ 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW):

- (a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes uczestników obrotu;
- (c) jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO;
- (d) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta; lub
- (e) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie Obligacji z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

GPW wyklucza Obligacje z obrotu (§ 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW):

- (a) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- (b) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona;
- (c) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji; lub
- (d) po upływie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek Emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów.

GPW może odstąpić od wykluczenia Obligacji z obrotu, jeżeli przed upływem terminu wskazanego w pkt. (d) powyżej sąd wyda postanowienie (§ 12 ust. 2a Regulaminu ASO GPW):

- (a) o otwarciu wobec Emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego;
- (b) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym; lub
- (c) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym,

GPW wyklucza Obligacje z obrotu po upływie jednego miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie (§ 12 ust. 2b Regulaminu ASO GPW):

- (a) odmowy zatwierdzenia układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym;
- (b) umorzenia przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego lub w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym; lub

- (c) uchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu zatwierdzonego w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub układu zatwierdzonego w postępowaniu upadłościowym.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, GPW może zawiesić obrót Obligacjami (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW).

GPW wyklucza z obrotu Obligacje niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu Obligacji z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot, jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub Obligacjach z naruszeniem art. 7 i art. 17 MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust. 4 Regulaminu ASO GPW).

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot może wykluczyć Obligacje z obrotu (§ 14 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków;
- (b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo lub interes uczestników obrotu;
- (c) jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO; lub
- (d) skutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot wyklucza Obligacje z obrotu (§ 14 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) w przypadkach określonych przepisami prawa;
- (b) jeżeli zbywalność Obligacji stała się ograniczona;
- (c) w przypadku zniesienia dematerializacji Obligacji; lub
- (d) po upływie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszeniu upadłości ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, albo w przypadku umorzenia przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

BondSpot może odstąpić od wykluczenia Obligacji z obrotu, jeżeli przed upływem terminu wskazanego w pkt. (d) powyżej sąd wyda postanowienie (§ 14 ust. 2a Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) o otwarciu wobec Emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego;
- (b) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym; lub
- (c) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

BondSpot wyklucza Obligacje z obrotu po upływie jednego miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie (§ 14 ust. 2b Regulaminu ASO BondSpot):

- (a) odmowy zatwierdzenia układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym;
- (b) umorzenia postępowania w przedmiocie otwarcia przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego lub w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym; lub
- (c) uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu zatwierdzonego w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub układu zatwierdzonego w postępowaniu upadłościowym.

BondSpot wyklucza z obrotu Obligacje niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu Obligacji z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW, jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub Obligacjach z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowaniu rynku (§ 14 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot).

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu Obligacji z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, BondSpot może zawiesić obrót Obligacjami (§ 14 ust. 4 Regulaminu ASO BondSpot).

Ponadto, zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

3.3.3 Ryzyko nałożenia przez GPW lub BondSpot kary pieniężnej na Emitenta

Zgodnie z § 17c Regulaminu ASO GPW, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO, lub nie wykonuje bądź nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w §§ 15a - 15c, lub w §§ 17-17b, GPW może udzielić Emitentowi upomnienia lub nałożyć karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO lub nie wykonuje albo nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW, GPW może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW nie może przekraczać 50.000 PLN.

Zgodnie z § 20b Regulaminu ASO BondSpot, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO, lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, w szczególności obowiązki określone w §§ 18 - 20a, BondSpot może udzielić Emitentowi upomnienia lub wymierzyć karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na ASO, lub nie wykonuje albo nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot, BondSpot

może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą nałożoną na podstawie § 20b ust. 1 pkt. 2 Regulaminu ASO BondSpot nie może przekraczać 50.000 PLN.

3.3.4 Ryzyko nałożenia przez KNF kary pieniężnej na Emitenta

Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

Ponadto, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależyte obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100.000 PLN.

3.3.5 Ryzyko nałożenia kar pieniężnych w związku z Rozporządzeniem MAR

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR, w przypadku gdy Emitent dopuści się manipulacji, wykorzystania lub bezprawnego ujawniania informacji poufnych, organy państwowe mogą nałożyć na niego administracyjne sankcje pieniężne, których maksymalna wysokość powinna stanowić co najmniej równowartość 15 milionów EUR (lub 15% całkowitych rocznych obrotów podmiotu dominującego Emitenta najwyższego szczebla). Ponadto, Rozporządzenie MAR przewiduje, że naruszenie przez Emitenta obowiązków, związanych z prowadzeniem list osób posiadających dostęp do informacji poufnych lub transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, powinno wiązać się z możliwością nałożenia na niego kary pieniężnej w wysokości co najmniej równowartości 1 miliona EUR.

3.4 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OBLIGACJAMI

3.4.1 Ryzyko związane z inwestowaniem w Obligacje oraz ryzyko kredytowe związane z możliwością niewykupienia Obligacji w terminie wykupu i ryzyko niewypłacania odsetek od Obligacji.

Inwestycja w Obligacje wiąże się z ryzykiem utraty całości lub części zainwestowanych środków. W sytuacji, gdy Emitent nie wykona swoich zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligatariusze będą mieli możliwość dochodzenia roszczeń z Obligacji w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego. Istnieje jednak ryzyko, że majątek Emitenta nie będzie wystarczający na zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy w całości lub w części.

3.4.2 Ryzyko związane z podporządkowaniem Obligacji

Obligacje są obligacjami podporządkowanymi i zostały wyemitowane w celu zaliczenia ich do instrumentów w Tier II Emitenta. Zgodnie z art. 63(d) Rozporządzenia CRR należność z tytułu kwoty głównej Obligacji jest w pełni podporządkowana należnościom wszystkich wierzycieli niepodporządkowanych Emitenta. W związku z tym istnieje ryzyko, że w przypadku upadłości albo likwidacji Emitenta środki pozostałe po zaspokojeniu wszystkich wierzycieli niepodporządkowanych Emitenta mogą być niewystarczające na zaspokojenie wierzytelności Obligatariuszy w całości lub w części.

3.4.3 Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia Obligacji

Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje niezabezpieczone i Emitent nie jest zobowiązany do ustanowienia zabezpieczenia Obligacji w przyszłości. Oznacza to, że wierzyciele Emitenta, na rzecz których Emitent ustanowił zabezpieczenia na swoim majątku będą mieli pierwszeństwo

zaspokojenia się z tych aktywów, przed niezabezpieczonymi wierzycielami Emitenta. W przypadku dochodzenia roszczeń z Obligacji, majątek Emitenta pozostały po zaspokojeniu roszczeń zabezpieczonych wierzycieli Emitenta może nie wystarczyć do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy.

3.4.4 Ryzyko związane z umorzeniem lub konwersją Obligacji

Zgodnie z Ustawą o BFG, jeśli BFG prowadzi wobec Emitenta przymusową restrukturyzację, BFG może, bez zgody właścicieli oraz wierzycieli Emitenta dokonać, między innymi, umorzenia lub konwersji zobowiązań Emitenta w celu dokapitalizowania Emitenta. Obligacje należą do zobowiązań Emitenta, które mogą być przedmiotem umorzenia lub konwersji. W związku z tym, inwestycja w Obligacje wiąże się z ryzykiem, że Obligacje zostaną umorzone albo skonwertowane na akcje w kapitale zakładowym Emitenta, co spowoduje, że Obligatariusz utraci całość albo część środków zainwestowanych w nabycie Obligacji.

3.4.5 Ryzyko płynności oraz ryzyko wahań cen Obligacji

Nie można zapewnić, że po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na ASO powstanie płynny rynek. Nie można również przewidzieć poziomu zainteresowania inwestorów Obligacjami. W związku z tym nie można wykluczyć występowania znacznych wahań cen Obligacji, ani że inwestorzy nie będą w stanie kupić lub sprzedać Obligacji po oczekiwanych cenach lub w oczekiwanych terminach.

Ponadto, na cenę Obligacji może wpływać szereg innych czynników, w tym m.in. ogólne trendy ekonomiczne, zmiany ogólnej sytuacji na rynkach finansowych, zmiany prawa i innych regulacji w Polsce i UE, zmiany prognoz przez analityków giełdowych oraz faktyczne lub przewidywane zmiany w działalności, sytuacji lub wynikach finansowych Emitenta. Wahania na rynku papierów wartościowych w przyszłości mogą również mieć niekorzystny wpływ na działalność, wyniki finansowe, sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju Emitenta, a w konsekwencji, na jego zdolność do dokonywania płatności z Obligacji oraz ich terminowego wykupu, a także na wartość Obligacji.

W dniu 24 października 2017 r. KNF ogłosiła o prowadzeniu prac, które mogą przyczynić się do podjęcia w przyszłości działań ograniczających oferowanie obligacji podporządkowanych emitowanych przez banki inwestorom indywidualnym. Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej Emitentowi nie jest znany charakter prac KNF ani harmonogram podjęcia ewentualnych działań. Emitent nie może wykluczyć, że działania, które KNF podejmie w związku z obligacjami podporządkowanymi emitowanymi przez banki mogą utrudnić lub ograniczyć obrót Obligacji na rynku wtórnym.

W związku z powyższym, podejmując decyzję inwestycyjną, Obligatariusz winien uwzględnić ryzyko, iż obrót Obligacjami w określonym czasie i po zadowalającej inwestora cenie może być ograniczony. W związku z powyższym, inwestorzy mogą mieć trudności ze sprzedażą swoich Obligacji po cenach, które zapewnią im dochód porównywalny z dochodem z podobnych inwestycji, dla których rynek wtórny się rozwinął.

4. DANE O INSTRUMENTACH DŁUŻNYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

4.1 CELE EMISJI

Emitent nie określił celu emisji Obligacji.

4.2 OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH OBLIGACJI

Obligacje są podporządkowanymi obligacjami na okaziciela i nie mają formy dokumentu.

Obligacje zostały wyemitowane w ramach trzeciego programu emisji obligacji o wartości nominalnej nie wyższej niż 2.000.000.000 PLN, na podstawie:

- (a) art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach;
- (b) uchwały zarządu Emitenta nr 31/2015 z dnia 15 kwietnia 2015 r.;
- (c) uchwały zarządu Emitenta nr 46/2016 z dnia 27 kwietnia 2016 r.;
- (d) uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 6/2015 z dnia 24 kwietnia 2015 r.;
- (e) uchwały rady nadzorczej Emitenta nr 6/2016 z dnia 6 maja 2016 r.; oraz
- (f) uchwały zarządu Emitenta nr 122/2017 z dnia 27 listopada 2017 r.

Obligacje zostały wyemitowane w dniu 7 grudnia 2017 r. W dniu 22 grudnia 2017 r. KNF udzieliła zgody na zakwalifikowanie Obligacji jako instrumentów w Tier II Emitenta.

Niniejsza nota informacyjna obejmuje następujące Obligacje:

Seria	Kod ISIN	Nazwa skrócona Catalyst	Dzień Emisji	Dzień Wykupu
R	PLBIG0000453	MIL1227	7 grudnia 2017 r.	7 grudnia 2027 r.

Na dzień sporządzenia niniejszej noty informacyjnej zadłużenie z tytułu obligacji wyemitowanych w ramach wyżej wymienionego trzeciego programu emisji wynosi 1.030.000.000 PLN. Emitent może wyemitować jeszcze obligacje o wartości nominalnej 970.000.000 PLN, w tym 300.000.000 PLN obligacji podporządkowanych. Obligacje mogą być emitowane do 31 lipca 2020 r.

4.3 WIELKOŚĆ EMISJI

Wartość nominalna wszystkich Obligacji, które obejmuje niniejsza nota informacyjna, wynosi 700.000.000 PLN.

4.4 WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA OBLIGACJI

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 500.000 PLN. Cena emisyjna jednej Obligacji wyniosła 500.000 PLN.

4.5 WYNIKI SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE

4.5.1 Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży

Data rozpoczęcia subskrypcji: 30 listopada 2017 r. (dzień skierowania Propozycji Nabycia Obligacji do inwestorów).

Data zamknięcia subskrypcji: 1 grudnia 2017 r. (ostatni dzień składania Oświadczeń o Przyjęciu Propozycji Nabycia Obligacji przez inwestorów).

4.5.2 Data przydziału instrumentów dłużnych

Obligacje zostały przydzielone inwestorom w dniu 6 grudnia 2017 r.

4.5.3 Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą

1.400

4.5.4 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. Liczba przydzielonych Obligacji była równa liczbie Obligacji, na które złożono zapisy.

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

1.400

4.5.6 Cena po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)

Cena po jakiej nabywano Obligacje wynosiła 500.000 PLN za jedną Obligację.

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

W ramach subskrypcji Obligacji, Oświadczenie o Przyjęciu Propozycji Nabycia Obligacji złożyły 64 podmioty. Emisja Obligacji nie była podzielona na transze.

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

W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielono Obligacje 64 podmiotom, nie będącym osobami fizycznymi. Emisja Obligacji nie była podzielona na transze.

4.5.9 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.

4.5.10 Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie, sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta

Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły: 2.090.000 PLN, w tym koszty:

- (a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 2.090.000 PLN;
- (b) wynagrodzenia subemitentów: 0 PLN;
- (c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0 PLN; oraz
- (d) promocji oferty: 0 PLN.

Metody rozliczenia kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta: przedmiotowe wydatki rozliczane są w czasie jako element kosztów odsetkowych.

4.6 WARUNKI WYKUPU OBLIGACJI I WYPŁATY OPROCENTOWANIA

4.6.1 Warunki wykupu Obligacji

Wykup Obligacji będzie dokonany poprzez płatność na rzecz Obligatariuszy wartości nominalnej Obligacji w dniu 7 grudnia 2027 r. Uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, będą Obligatariusze posiadający Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych na sześć Dni Roboczych przed Dniem Wykupu, tj. w dniu 29 listopada 2027 r.

Wykup Obligacji będzie następować za pośrednictwem KDPW, zgodnie z obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW.

Emitent może wykupić wszystkie Obligacje w Dniu Wcześniejszego Wykupu. Ponadto, Emitent może wykupić Obligacje przed Dniem Wykupu jeśli wejdą w życie bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, na mocy których nastąpiła zmiana w regulacyjnej klasyfikacji Obligacji, która mogłaby spowodować wyłączenie Obligacji z funduszy własnych Emitenta lub ich reklasyfikację jako formę funduszy własnych niższej jakości lub nastąpiła zmiana w mającym zastosowanie opodatkowaniu Obligacji. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji z wyprzedzeniem co najmniej 15 Dni Roboczych przed datą wcześniejszego wykupu. Wcześniejszy wykup Obligacji może nastąpić w Dniach Płatności Odsetek. Wcześniejszy wykup Obligacji może wymagać zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

Zgodnie z § 123 ust. 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW skorzystanie przez Emitenta z wcześniejszego wykupu obligacji wymaga złożenia przez Emitenta wniosku do ASO GPW i/lub ASO BondSpot o zawieszenie obrotu tymi obligacjami począwszy od drugiego Dnia Roboczego przed dniem, według stanu na który ustala się stany na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych, w celu ustalenia liczby papierów wartościowych będących przedmiotem przedterminowego, obligatoryjnego wykupu w danym terminie wykupu z poszczególnych rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych.

4.6.2 Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wynoszącej sumę stawki WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych oraz marży wynoszącej 2,30%.

Odsetki płatne są w PLN w Dniu Płatności Odsetek za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych i rachunki zbiorcze.

W przypadku opóźnienia w płatności odsetek wysokość stopy procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (wliczając ten dzień), w którym miała nastąpić płatność odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych.

Odsetki są naliczane od Dnia Emisji (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu (nie wliczając tego dnia). W kolejnych Okresach Odsetkowych Dzień Płatności Odsetek przypada:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek
1	7 grudnia 2017 r.	30 maja 2018 r.	8 czerwca 2018 r.
2	8 czerwca 2018 r.	30 listopada 2018 r.	8 grudnia 2018 r.
3	8 grudnia 2018 r.	31 maja 2019 r.	8 czerwca 2019 r.
4	8 czerwca 2019 r.	29 listopada 2019 r.	8 grudnia 2019 r.
5	8 grudnia 2019 r.	29 maja 2020 r.	8 czerwca 2020 r.
6	8 czerwca 2020 r.	30 listopada 2020 r.	8 grudnia 2020 r.
7	8 grudnia 2020 r.	28 maja 2021 r.	8 czerwca 2021 r.
8	8 czerwca 2021 r.	30 listopada 2021 r.	8 grudnia 2021 r.
9	8 grudnia 2021 r.	31 maja 2022 r.	8 czerwca 2022 r.
10	8 czerwca 2022 r.	30 listopada 2022 r.	8 grudnia 2022 r.
11	8 grudnia 2022 r.	31 maja 2023 r.	8 czerwca 2023 r.
12	8 czerwca 2023 r.	30 listopada 2023 r.	8 grudnia 2023 r.
13	8 grudnia 2023 r.	31 maja 2024 r.	8 czerwca 2024 r.
14	8 czerwca 2024 r.	29 listopada 2024 r.	8 grudnia 2024 r.
15	8 grudnia 2024 r.	30 maja 2025 r.	8 czerwca 2025 r.
16	8 czerwca 2025 r.	28 listopada 2025 r.	8 grudnia 2025 r.
17	8 grudnia 2025 r.	28 maja 2026 r.	8 czerwca 2026 r.
18	8 czerwca 2026 r.	30 listopada 2026 r.	8 grudnia 2026 r.
19	8 grudnia 2026 r.	31 maja 2027 r.	8 czerwca 2027 r.
20	8 czerwca 2027 r.	29 listopada 2027 r.	7 grudnia 2027 r.

4.6.3 Płatności z tytułu Obligacji

Wszystkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych i rachunki zbiorcze, zgodnie z odpowiednimi

regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych na koniec Dnia Ustalenia Praw.

Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność świadczeń z Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

4.7 WYSOKOŚĆ I FORMY ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Obligacje nie są zabezpieczone.

4.8 WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU OBLIGACJI PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji, tj. na dzień 30 września 2017 r. wynosiła 62.562.709 tys. PLN, w tym zobowiązań przeterminowanych 0 tys. PLN.

Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji należy oceniać na podstawie oświadczeń i informacji przekazywanych przez Emitenta jako spółkę publiczną.

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

Nie dotyczy.

4.10 RATING PRZYZNANY EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZECZ NIEGO DŁUŻNYM INSTRUMENTOM FINANSOWYM, ZE WSKAZANIEM INSTYTUCJI DOKONUJĄCEJ TEJ OCENY, DAT JEJ PRZYZNANIA I OSTATNIEJ AKTUALIZACJI ORAZ MIEJSCA OCENY W SKALI OCEN WYSPECJALIZOWANEJ INSTYTUCJI JEJ DOKONUJĄCEJ

W dniu 8 grudnia 2017 r. agencja Fitch potwierdziła rating Emitenta na poziomie BBB-/F3/A- (pol) ze stabilną perspektywą.

W dniu 19 grudnia 2017 r. agencja Moody's podwyższyła ratingi Emitenta o jeden stopień:

- (a) długoterminowy i krótkoterminowy rating depozytowy, zarówno w walucie lokalnej jak i zagranicznej, do Baa3/Prime-3 z Ba1/Not Prime;
- (b) ocenę ryzyka kontrahenta (CRA) do Baa2(cr)/Prime-2(cr) z Baa3(cr)/Prime-3(cr);
- (c) indywidualny rating (standalone BCA) do poziomu ba2 z ba3.

Perspektywa długoterminowego ratingu depozytowego Emitenta pozostaje stabilna.

W związku z tym długoterminowy rating depozytowy uzyskany w agencji Moody's jest na tym samym poziomie inwestycyjnym, co rating uzyskany w agencji Fitch.

Rating	Fitch	Moody's
Długoterminowy rating depozytowy/IDR	BBB- (perspektywa stabilna)	Baa3 (perspektywa stabilna)
Krajowy długoterminowy IDR	A-(pol) (perspektywa stabilna)	-
Krótkoterminowy rating depozytowy	F-3	Prime-3
Rating indywidualny (Viability/standalone BCA)	bbb-	ba2
Ocena ryzyka kontrahenta (CR)		Baa2/Prime-2
Rating wsparcia	4	

Obligacjom nie został przyznany rating.

4.11 ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy.

4.12 WYCENA PRZEDMIOTU ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT

Nie dotyczy.

4.13 LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH PRZEZ OBLIGATARIUSZY AKCJI ORAZ OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA PO KONWERSJI OBLIGACJI NA AKCJE (W PRZYPADKU OBLIGACJI ZAMIENNYCH)

Nie dotyczy.

4.14 LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, CENA EMISYJNA AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA ORAZ TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA AKCJI (W PRZYPADKU OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA)

Nie dotyczy.

ZAŁĄCZNIK 1

AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 29.01.2018 godz. 11:26:31

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	53	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/20880/17/412	
	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.
14	31.03.2016 R., REP. A NR 6951/2016, NOTARIUSZ W WARSZAWIE ZBIGNIEW WARCHOŁ DODANIE W § 5 UST. 6, ZMIANA § 17 UST. 1, ZMIANA § 18 UST. 2, DODANIE W § 18 UST. 6 PUNKTU 6, DODANIE W § 18 UST. 8, ZMIANA § 21 UST. 2, ZMIANA § 21 UST. 3, ZMIANA § 26 UST. 1, ZMIANA § 34
15	31.03.2017 R., REP. A NR 8260/2017, NOTARIUSZ ZBIGNIEW WARCHOŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 5 UST. 2 PKT 11, DODANIE W § 5 UST. 2 PKT 27 I PKT 28, ZMIANA UST. 6 W § 5 ORAZ DODANIE W § 5 UST. 6 PKT 2

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 jedyne 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
<p>Podrubryka 1</p> <p>Dane osób wchodzących w skład organu</p>	

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	RYBAK
	2.Imiona	WOJCIECH JAROSŁAW

3.Numer PESEL/REGON	69091400195
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	MAYA DIAS PINHEIRO
		2.Imiona	MIGUEL

3.Numer PESEL	---
---------------	-----

Rubryka 3 - Prokurenci
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	16	07.04.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	17	07.04.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	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	16	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	17	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	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	16	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	17	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	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
16	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
17	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
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
	10	07.04.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	07.04.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
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
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
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

4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	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
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy,
za który należy złożyć sprawozdanie
finansowe

31.12.2000

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

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 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 29.01.2018

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

ZAŁĄCZNIK 2

UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA

STATUT

Bank Millennium S.A.

Tekst jednolity

Ustalony przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 13/2017 z dnia 21 lipca 2017 r.

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 zaufania oraz wydawanie środków identyfikacji elektronicznej w rozumieniu przepisów o usługach zaufania,
 - 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,
 - 27) świadczenie usług raportowania do repozytoriów transakcji w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji, informacji na temat kontraktu pochodnego zawartego przez kontrahenta z Bankiem,
 - 28) potwierdzanie danych przy wykorzystaniu środków identyfikacji elektronicznej systemu teleinformatycznego Banku, stosownie do przepisów prawa telekomunikacyjnego.

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 może:
 - 1) wykonywać czynności określone w ustawie o pomocy państwa w wychowywaniu dzieci, związane:
 - a/ ze składaniem drogą elektroniczną za pomocą systemu teleinformatycznego wniosków o ustalenie praw do świadczeń wychowawczych i załączników do takich wniosków,
 - b/ z przekazywaniem na wniosek klienta do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych danych niezbędnych do uwierzytelnienia, pozwalających na założenie konta w systemie teleinformatycznym udostępnianym przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych,
 - 2) wykonywać czynności związane z potwierdzaniem profilu zaufanego ePUAP, stosownie do przepisów ustawy o informatyzacji działalności podmiotów realizujących zadania publiczne.

§ 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 określane 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 i zatwierdza ustalany przez Zarząd wewnętrzny podział kompetencji w Zarządzie.
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, Komitet Strategiczny i Komitet do Spraw Ryzyka.
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,
- 6/ opiniuje i monitoruje politykę wynagrodzeń oraz wspiera organy Banku w zakresie kształtowania i realizacji tej polityki.
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.
8. Kompetencje Komitetu do Spraw Ryzyka obejmują zadania wskazane dla takiego komitetu w ustawie Prawo bankowe oraz przypisane mu w innych wiążących banki przepisach prawa i we wdrożonych przez Bank rekomendacjach nadzorczych.

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, określa uchwała Zarządu w sprawie wewnętrznego podziału kompetencji 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 będące w obszarze jego kompetencji określonych w uchwale, o której mowa w ust. 2. Kompetencje członka Zarządu zajmującego wyodrębnione stanowisko członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku i powoływanego za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego, obejmują nadzór nad jednostkami organizacyjnymi Banku realizującymi zadania w zakresie

zarządzania ryzykiem. Powierzenie nadzoru nad innymi jednostkami organizacyjnymi Banku następuje z zachowaniem ograniczeń wynikających z prawa.

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. Na podstawie zasadniczej struktury organizacyjnej zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą, Zarząd, w uchwalanym regulaminie organizacyjnym Banku, określa szczegółowy schemat organizacyjny 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) oznaczają 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 umarżane poprzez obniżenie kapitału zakładowego.
2. Sposób i warunki umorzenia określa każdorazowo Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w uchwale o umorzeniu akcji.
3. W zamian za akcje umarżane Bank może wydawać świadectwa użytkowe, na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

VI. Fundusze Banku, gospodarka finansowa i podział zysku.

§ 34

Funduszami własnymi Banku są:

- a/ wpłacony i zarejestrowany kapitał zakładowy,
- b/ kapitał zapasowy,
- c/ kapitały rezerwowe,
- d/ fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyko działalności bankowej,
- e/ niepodzielony zysk z lat ubiegłych,
- f/ określone w Statucie fundusze specjalne dopuszczalne prawem.

§ 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

**PEŁNY TEKST UCHWAŁ STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW
FINANSOWYCH OBJĘTYCH NOTĄ INFORMACYJNĄ**

UCHWAŁA Nr 31/2015
Zarządu Banku Millennium S.A.
podjęta na posiedzeniu w dniu 15 kwietnia 2015 r.

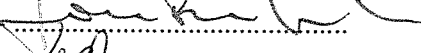

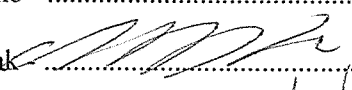

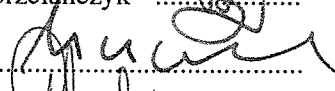
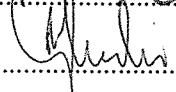
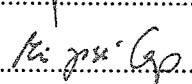
**w sprawie ustanowienia Trzeciego Programu Emisji Obligacji Banku Millennium S.A.
o wartości nominalnej nie wyższej niż 2.000.000.000 PLN**

Na podstawie § 20 i § 21 ust. 1 Statutu Banku Millennium S.A. („Bank”) oraz § 4 i § 6 Regulaminu Czynności Zarządu Banku Millennium S.A., Zarząd Banku postanawia, co następuje:

1. Zarząd Banku postanawia wyrazić zgodę na ustanowienie i przeprowadzenie Trzeciego Programu Emisji Obligacji Banku („Program”, „Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 2.000.000.000 (słownie: dwa miliardy) PLN („Kwota Programu”) lub równowartość tej kwoty w euro („EUR”), dolarach amerykańskich („USD”), frankach szwajcarskich („CHF”).
2. Zarząd Banku wyraża zgodę na następujące kluczowe warunki Programu:
 - 1) Obligacje będą emitowane w wielu seriach, w trybie art. 33 pkt 2) ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238, z późn. zm.), przy czym łączna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych Obligacji nie może w żadnym czasie przekroczyć Kwoty Programu;
 - 2) Obligacje nie będą zabezpieczone;
 - 3) Obligacje będą emitowane od 1 lipca 2015 roku do 31 lipca 2020 roku;
 - 4) Maksymalny okres zapadalności Obligacji nie będzie dłuższy niż 10 lat;
 - 5) Obligacje nie będą miały formy dokumentu;
 - 6) Obligacje będą denominowane w PLN, EUR, USD lub CHF;
 - 7) W przypadku emisji Obligacji denominowanych w walucie innej niż PLN, obliczenie wartości nominalnej danej serii Obligacji będzie dokonywane z zastosowaniem kursu średniego, ustalanego przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty wymiennej, z dnia podjęcia decyzji o emisji danej serii Obligacji, przy czym dla ustalenia zgodności wartości nominalnej danej serii Obligacji z Kwotą Programu, wartość nominalna serii Obligacji już wyemitowanych nie będzie podlegać przeliczeniu przy zastosowaniu kursu aktualnego.
3. Szczegółowe warunki Programu (w tym zatwierdzanie niezbędnej dokumentacji), nieokreślone w niniejszej uchwale oraz warunki emisji Obligacji każdej serii będą ustalane przez Zarząd Banku. Dokonywanie wszelkich czynności niezbędnych dla przeprowadzenia emisji Obligacji, w szczególności podpisywanie dokumentów i umów, następować będzie zgodnie z zasadami reprezentacji Banku.
4. Zarząd Banku może upoważnić określone osoby do dokonywania czynności wymienionych w ustępie 3.

5. Zarząd Banku postanawia wystąpić do Rady Nadzorczej Banku z wnioskiem o zatwierdzenie decyzji Zarządu objętej niniejszą uchwałą.
6. Uchwała obowiązuje od dnia jej podjęcia i wchodzi w życie z dniem zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą. Pierwsza emisja obligacji w ramach Trzeciego Programu Emisji Obligacji nastąpi nie wcześniej niż w dniu 1 lipca 2015 r.

Podpisy Członków Zarządu Banku:

1. Joao Bras Jorge 
2. Fernando Bicho - 
3. Artur Klimczak 
4. Julianna Boniuk - Gorzelańczyk - 
5. Wojciech Haase - 
6. Andrzej Gliński - 
7. Maria Jose Campos - 

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM.

Rzecznik Prawny



2/2

Warszawa, 29 I 2018 r.



UCHWAŁA Nr 46/2016
Zarządu Banku Millennium S.A.
podjęta na posiedzeniu w dniu 27 kwietnia 2016 r.

w sprawie rozszerzenia warunków Trzeciego Programu Emisji Obligacji Banku Millennium S.A. („Program”) dla potrzeb przyszłych emisji w ramach tego Programu

Na podstawie § 20 i § 21 ust. 1 Statutu Banku Millennium S.A. („Bank”) oraz § 4 i § 6 Regulaminu Czynności Zarządu Banku Millennium S.A., w związku z Uchwałą nr 31/2015 Zarządu Banku z dnia 15 kwietnia 2015 r. („Uchwała o Programie”), Zarząd Banku postanawia, co następuje:

1. Zarząd Banku postanawia wyrazić zgodę na rozszerzenie warunków Programu określonych w Uchwale o Programie w następujący sposób:
 - 1) W ramach Programu mogą być również dokonywane emisje obligacji, do łącznej kwoty 1.000.000.000 PLN, które po spełnieniu wymogów określonych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym Rozporządzenie (UE) nr 648/2012, będą stanowiły instrumenty kapitałowe, które kwalifikują się jako instrumenty w Tier II Banku.
 - 2) Obligacje emitowane w ramach Programu mogą być przedmiotem oferty publicznej niewymagającej sporządzenia prospektu emisyjnego przeprowadzanej na podstawie art. 7 ust. 4 pkt. 1), 2) lub 3) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
 - 3) Rozszerzone warunki Programu określone w ppkt. 1)-2) mogą być stosowane wyłącznie w odniesieniu do emisji obligacji dokonywanych po dniu zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Banku decyzji objętej niniejszą uchwałą.
2. Zarząd Banku postanawia wystąpić do Rady Nadzorczej Banku z wnioskiem o zatwierdzenie decyzji Zarządu objętej niniejszą uchwałą.
3. Uchwała obowiązuje od dnia jej podjęcia i wchodzi w życie z dniem podjęcia przez Radę Nadzorczą Banku uchwały obejmującej zatwierdzenie decyzji Zarządu objętej niniejszą uchwałą.

Podpisy Członków Zarządu Banku:

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

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM

Przedstawiciel Prawny
Zarządu Banku

Warszawa, 29.5.2018 r.

U C H W A Ł A Nr 6 /2015
Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.
podjęta na posiedzeniu w dniu 24 kwietnia 2015 r.

w sprawie ustanowienia Trzeciego Programu Emisji Obligacji Banku Millennium S.A. o wartości nominalnej nie wyższej niż 2.000.000.000 PLN.

Na podstawie § 17 ust. 2 pkt 2 Statutu Banku Millennium S.A. oraz § 5 pkt 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. („Bank”), Rada Nadzorcza Banku postanawia:

- 1/ zatwierdzić decyzję Zarządu objętą Uchwałą Nr 31/2015 Zarządu Banku Millennium S.A. z dnia 15 kwietnia 2015 r. w sprawie ustanowienia Trzeciego Programu Emisji Obligacji Banku Millennium S.A. o wartości nominalnej nie wyższej niż 2.000.000.000 PLN;
- 2/ uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia;
- 3/ pierwsza emisja obligacji w ramach Trzeciego Programu Emisji Obligacji nastąpi nie wcześniej niż w dniu 1 lipca 2015 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

1. Bogusław Kott -
2. Maciej Bednarkiewicz -
3. Nuno Manuel da Silva Amado -
4. Marek Furtek -
5. Miguel de Campos Pereira de Bragança -
6. Luís Maria França de Castro Pereira Coutinho -
7. Grzegorz Jędryś -
8. Andrzej Koźmiński -
9. Maria da Conceição Mota Soares de Oliveira Callé Lucas -
10. Marek Rocki -
11. Dariusz Rosati -
12. Rui Manuel da Silva Teixeira -

ZGODNOŚĆ
TYGINAŁEM

WŁAŚCIWOŚĆ
PRAWNY

Warszawa, 29.1.2018 r.

UCHWAŁA Nr 6 /2016
Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.
podjęta na posiedzeniu w dniu 6 maja 2016 r.

w sprawie rozszerzenia warunków Trzeciego Programu Emisji Obligacji Banku Millennium S.A. dla potrzeb przyszłych emisji w ramach tego Programu.

Na podstawie § 17 ust. 2 pkt 2 Statutu Banku Millennium S.A. oraz § 5 pkt 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A., w związku z Uchwałą nr 6/2015 Rady Nadzorczej z dnia 24 kwietnia 2015 r., Rada Nadzorcza postanawia:

1/ zatwierdzić decyzję Zarządu objętą Uchwałą Nr 46/2016 Zarządu Banku Millennium S.A. z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie rozszerzenia warunków Trzeciego Programu Emisji Obligacji Banku Millennium S.A. dla potrzeb przyszłych emisji w ramach tego Programu,

2/ uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

1. Bogusław Kott -
2. Nuno Manuel da Silva Amado - *nieobecny*
3. Dariusz Rosati -
4. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk -
5. Miguel de Campos Pereira de Bragança - *nieobecny*
6. Agnieszka Hryniewicz-Bieniek - *A. Bieu.*
7. Anna Jakubowski -
8. Grzegorz Jędrys - *Grzegorz Jędrys*
9. David H. Klingensmith - *David H. Klingensmith*
10. Andrzej Koźmiński - *Andrzej Koźmiński*
11. Miguel Maya Dias Pinheiro -
12. Rui Manuel da Silva Teixeira - *Rui Manuel da Silva Teixeira*

Warszawa, 29.05.2016 r.

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM

UCHWAŁA Nr 6 /2016
Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A.
podjęta na posiedzeniu w dniu 6 maja 2016 r.

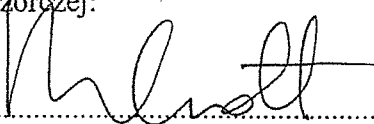
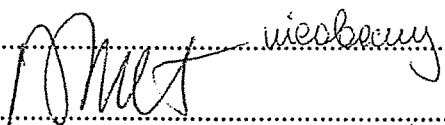
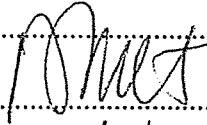
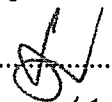
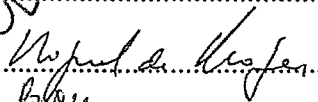
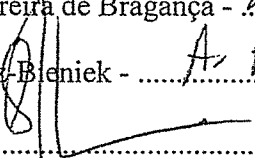
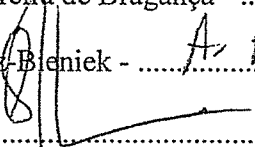

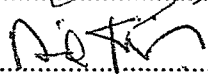
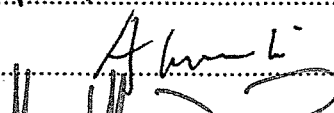
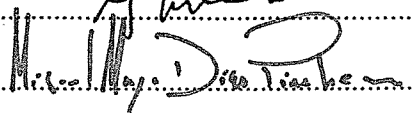

w sprawie rozszerzenia warunków Trzeciego Programu Emisji Obligacji Banku Millennium S.A. dla potrzeb przyszłych emisji w ramach tego Programu.

Na podstawie § 17 ust. 2 pkt 2 Statutu Banku Millennium S.A. oraz § 5 pkt 5 Regulaminu Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A., w związku z Uchwałą nr 6/2015 Rady Nadzorczej z dnia 24 kwietnia 2015 r., Rada Nadzorcza postanawia:

1/ zatwierdzić decyzję Zarządu objętą Uchwałą Nr 46/2016 Zarządu Banku Millennium S.A. z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie rozszerzenia warunków Trzeciego Programu Emisji Obligacji Banku Millennium S.A. dla potrzeb przyszłych emisji w ramach tego Programu,

2/ uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

1. Bogusław Kott - 
2. Nuno Manuel da Silva Amado -  niesbany
3. Dariusz Rosati - 
4. Julianna Boniuk-Gorzelańczyk - 
5. Miguel de Campos Pereira de Bragança - 
6. Agnieszka Hryniewicz-Bieniek -  A. Hryniewicz-Bieniek
7. Anna Jakubowski - 
8. Grzegorz Jędrys - 
9. David H. Klingensmith - 
10. Andrzej Koźmiński - 
11. Miguel Maya Dias Pinheiro - 
12. Rui Manuel da Silva Teixeira - 

Repertorium A 35371/2017

POŚWIADCZENIE ZGODNOŚCI ODPISU Z DOKUMENTEM

Ja, **Zbigniew Warchoł**, notariusz prowadzący kancelarię notarialną w M.St. Warszawa przy ulicy Szpitalnej nr 8,

Niniejszym Poświadczam, Że

załączony odpis dokumentu, oznaczonego jako *Uchwała Nr 6/2016 Rady Nadzorczej Banku Millennium S.A. podjęta na posiedzeniu w dniu 6 maja 2016 r.*, obejmującego 2 (dwie) jednostronnie zapisane karty, przy czym karta druga jest kserokopią karty pierwszej, na której przy nazwisku Miguel Maya Dias Pinheiro widnieje podpis złożony niebieskim atramentem, jest zgodny z okazanym mi w dniu dzisiejszym, to jest dnia 24 listopada 2017 roku, dokumentem.

Do pobrania:

- za czynność notarialną z § 13 pkt.1 taksy notarialnej (rozp. Min. Spraw. z dn. 28.VI.2004r. - t. j. z 2013r. Dz.U. poz. 237) - 12,00 zł
- podatku od towarów i usług (23%) z art. 41 ust.1 ustawy z dn. 11.03.2004r. o podatku od towarów i usług (t.j. z 2011 r. Dz.U. Nr 177, poz. 1054, ze zm.) od taksy notarialnej - 2,76 zł



Zbigniew Warchoł
Zbigniew Warchoł, notariusz

UCHWAŁA Nr 122/2017
Zarządu Banku Millennium S.A.
podjęta na posiedzeniu w dniu 27 listopada 2017 r.

w sprawie emisji obligacji podporządkowanych Banku Millennium S.A. serii R



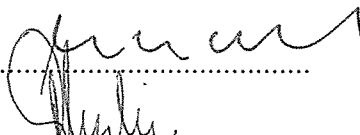
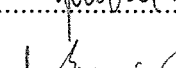
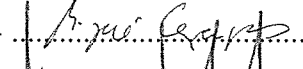
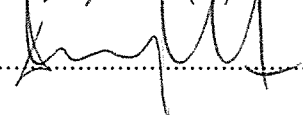
Na podstawie § 20 i § 21 ust. 1 Statutu Banku Millennium S.A. („Bank”) oraz § 4 i § 6 Regulaminu Czynności Zarządu Banku Millennium S.A., Zarząd Banku postanawia, co następuje:

1. Zarząd Banku wyraża zgodę na wyemitowanie przez Bank, w ramach Trzeciego Programu Emisji Obligacji Banku, obligacji podporządkowanych serii R („Obligacje”), na następujących warunkach:
 - 1) Obligacje będą emitowane na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach („Ustawa o Obligacjach”), uchwały nr 31/2015 Zarządu Banku z dnia 15 kwietnia 2015 r., uchwały nr 46/2016 Zarządu Banku z dnia 27 kwietnia 2016 r., uchwały nr 6/2015 Rady Nadzorczej Banku z dnia 24 kwietnia 2015 r., uchwały nr 6/2016 Rady Nadzorczej Banku z dnia 6 maja 2016 r., oraz niniejszej uchwały Zarządu Banku.
 - 2) W ramach emisji Obligacji wyemitowanych zostanie do 1.400 Obligacji, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 700.000.000 PLN.
 - 3) Wartość nominalna jednej Obligacji wyniesie 500.000 PLN.
 - 4) Cena emisyjna każdej Obligacji będzie równa jej wartości nominalnej.
 - 5) Obligacje zostaną wyemitowane w dniu 7 grudnia 2017 r.
 - 6) Dzień wykupu Obligacji nastąpi 7 grudnia 2027 r., z zastrzeżeniem pkt. 7.
 - 7) Format emisji: 10NC5 – Obligacje z dziesięcioletnim terminem wykupu, z opcją call dającą prawo Bankowi do wykupu wszystkich Obligacji w dniu przypadającym po 5 latach od dnia emisji, pod warunkiem otrzymania zgody Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”).
 - 8) Okres odsetkowy wynosi 6 miesięcy.
 - 9) Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej, ustalonej w trzecim dniu roboczym przed rozpoczęciem każdego okresu odsetkowego, równej stawce WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych w PLN (WIBOR 6M), powiększonej o marżę w wysokości 2,30%.
 - 10) Obligacje będą emitowane jako obligacje na okaziciela, nie mające formy dokumentu i będą w dniu emisji zarejestrowane w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych („Depozyt”) prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”).
 - 11) Obligacje zostaną zaoferowane w trybie określonym w art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach przez skierowanie propozycji ich nabycia do nie więcej niż 149 imiennie oznaczonych inwestorów.
 - 12) Obligacje nie będą zabezpieczone.
 - 13) Cel emisji Obligacji w rozumieniu art. 32 ust. 2 Ustawy o Obligacjach nie został określony.
 - 14) Zgromadzenia obligatariuszy nie ustanawia się.
 - 15) Progu emisji Obligacji nie określa się.
 - 16) Z Obligacji wynikać będą wyłącznie świadczenia pieniężne.



- 17) Obligacje serii R, po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego, będą stanowić instrumenty w Tier II Banku w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („Rozporządzenie CRR”).
 - 18) Obligacje będą rejestrowane na podstawie instrukcji rozrachunku, o których mowa w § 11 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych a dokonanie czynności wymaganych przez Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi i regulacje KDPW, w celu rejestracji Obligacji w Depozycie, w tym składanie instrukcji rozliczeniowych do KDPW, zostało powierzone spółce Millennium Dom Maklerski S.A.
 - 19) Obligacje zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez BondSpot S.A lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („ASO”).
 - 20) Nie przewiduje się dodatkowej uchwały Zarządu w sprawie przydziału Obligacji, którego dokona dwóch członków Zarządu Banku w dniu 6 grudnia 2017 r.
 - 21) Obligacje będą podlegały przepisom prawa polskiego.
2. Zarząd Banku postanawia upoważnić dwóch członków Zarządu Banku do podpisania warunków emisji Obligacji.
 3. Zarząd Banku wyraża zgodę na:
 - 1) Rejestrację Obligacji w Depozycie,
 - 2) Wprowadzenie Obligacji do obrotu na ASO i powołanie animatora rynku,
 - 3) Podjęcie przez Bank wszelkich czynności wymaganych do rejestracji Obligacji w Depozycie, uzyskania zgody KNF na zakwalifikowanie Obligacji jako instrumentów w Tier II Banku w rozumieniu Rozporządzenia CRR oraz wprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO.
 4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Podpisy Członków Zarządu Banku:

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

ZA ZGODNOŚĆ
Z ORYGINAŁEM
REDAKTOR
Wojciech Rybak

2/2

Warszawa, 29 I 2018 r.



ZAŁĄCZNIK 4

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI PODPORZĄDKOWANYCH O ZMIENNYM OPROCENTOWANIU ZAREJESTROWANYCH W DEPOZYCIE KDPW

Niniejszy dokument stanowi warunki emisji obligacji (**Warunki Emisji**), których szczegółowe parametry zostały określone w suplemencie emisyjnym załączonym jako Załącznik 1 (**Suplement Emisyjny**), emitowanych w ramach Trzeciego Programu Emisji Obligacji o wartości do 2.000.000.000 PLN (lub równowartości tej kwoty w EUR, USD lub CHF) przez Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000010186, posiadający numer REGON: 001379728, numer NIP: 526-021-29-31, o kapitale zakładowym w wysokości 1.213.116.777 PLN, opłaconym w całości, posiadający stronę internetową www.bankmillennium.pl (**Emitent**).

1. DEFINICJE I WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszych Warunkach Emisji:

ASO oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot lub GPW.

Banki Referencyjne oznacza podmioty wskazane w Suplemencie Emisyjnym.

BFG oznacza Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

BondSpot oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dzień Emisji oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW oraz podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych i rachunki zbiorcze prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie obligacji i dokonywanie płatności z tytułu obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu obligacji.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza trzeci Dzień Roboczy przed rozpoczęciem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona stopa procentowa.

Dzień Wcześniejszego Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

Dzień Wykupu oznacza dzień wskazany w Suplemencie Emisyjnym.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Marża oznacza marżę określoną w Suplemencie Emisyjnym.

Okres Odsetkowy oznacza okres od wskazanego w Suplemencie Emisyjnym dnia rozpoczęcia naliczenia odsetek (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość ze względu na natychmiastowy lub wcześniejszy wykup obligacji.

Rozporządzenie CRR oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Stopa Bazowa oznacza WIBOR lub stopę procentową ustaloną zgodnie z par. 5.2(c).

Ustawa o BFG oznacza ustawę z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji.

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

WIBOR oznacza stopę procentową WIBOR ogłoszoną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej dla międzybankowych depozytów w PLN o długości wskazanej w Suplemencie Emisyjnym lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową.

1.2 Zasady wykładni

W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) odniesienia do paragrafu lub załącznika stanowią odniesienia do paragrafu lub załącznika niniejszych Warunków Emisji;
- (b) odniesienia do:
 - (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz
 - (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia ze zmianami lub innego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz
- (c) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2. OPIS ŚWIADCZENIA

Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz obligatariusza świadczenie pieniężne w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji, w tym w Suplemencie Emisyjnym.

3. OPIS OBLIGACJI

- 3.1 Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu.
- 3.2 Obligacje nie są zabezpieczone.
- 3.3 Oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia obligacji może zostać złożone w postaci elektronicznej.
- 3.4 W Dniu Emisji obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycie. Emitent wprowadzi obligacje do obrotu na ASO w terminie 90 dni od Dnia Emisji.

4. STATUS OBLIGACJI

Obligacje są obligacjami podporządkowanymi. Należność z tytułu kwoty głównej obligacji jest w pełni podporządkowana należnościom wszystkich wierzycieli niepodporządkowanych Emitenta, a obligacje, po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego będą stanowić instrumenty w Tier II Emitenta w rozumieniu Rozporządzenia CRR.

5. OPROCENTOWANIE

5.1 Naliczanie odsetek

Odsetki od każdej obligacji naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.

5.2 Ustalenie zmiennej stopy procentowej:

- (a) Stopa procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży.
- (b) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Emitent ustali wysokość Stopy Bazowej. W przypadku kiedy stawka WIBOR jest dostępna Stopa Bazowa będzie równa stawce WIBOR. W przeciwnym przypadku (zgodnie z pkt. (c) poniżej) Emitent zwróci się do Banków Referencyjnych o wskazanie stóp procentowych dla depozytów w PLN o długości wskazanej w Suplemencie Emisyjnym, oferowanych przez nie na rynku międzybankowym innym bankom w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (c) Jeżeli WIBOR nie jest dostępny i Emitent uzyskał stopy procentowe oferowane przez co najmniej dwa Banki Referencyjne, Stopa Bazowa będzie równa średniej arytmetycznej (zaokrąglonej do drugiego miejsca po przecinku, przy czym 0,005 lub więcej zaokrągla się w górę) stóp procentowych zaoferowanych przez Banki Referencyjne.
- (d) Jeżeli nie jest możliwe ustalenie dla danego Okresu Odsetkowego stopy procentowej w sposób wskazany w pkt. (b) i (c) powyżej, stopa procentowa w tym Okresie Odsetkowym zostanie ustalona w oparciu o ostatni dostępny WIBOR.
- (e) W przypadku gdy Stopa Bazowa jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia zmiennej stopy procentowej przyjmuje się, że Stopa Bazowa wynosi zero.

5.3 Obliczenie kwoty odsetek

Kwota odsetek od jednej obligacji zostanie obliczona po ustaleniu zmiennej stopy procentowej, poprzez pomnożenie wartości nominalnej jednej obligacji przez zmienną stopę procentową, pomnożenie uzyskanego wyniku przez liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, podzielenie wyniku przez 365 i zaokrąglenie uzyskanego wyniku do pełnego grosza (pół grosza lub więcej będzie zaokrąglane w górę).

5.4 Ogłoszenie zmiennej stopy procentowej i kwoty odsetek

Informacja o wysokości stopy procentowej i o kwocie odsetek zostanie zamieszczona na stronie internetowej ASO.

6. PŁATNOŚCI

6.1 Wszelkie płatności z tytułu obligacji będą dokonywane za pośrednictwem podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze na odpowiedni rachunek obligatariusza lub posiadacza rachunku.

6.2 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu obligacji będą dokonywane na rzecz obligatariusza posiadającego obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw.

6.3 Zasady dokonywania płatności:

- (a) wierzytelność z tytułu wykupu obligacji może zostać zaliczona na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji;
- (b) jeżeli dzień płatności z tytułu obligacji przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność na rzecz obligatariusza nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu. W takim wypadku obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności; oraz
- (c) z zastrzeżeniem pkt. (a), płatności świadczeń z tytułu obligacji będą dokonywane bez potrącenia jakichkolwiek wierzytelności Emitenta z wierzytelnościami obligatariuszy.

7. PODATKI

7.1 Wszelkie płatności z tytułu obligacji zostaną dokonane bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakiegokolwiek rodzaju należności publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.

7.2 Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a obligatariusz nie przekaze podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw, informacji i dokumentów, w tym aktualnego certyfikatu rezydencji podatkowej, niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

8. WYKUP OBLIGACJI

- 8.1 Emitent wykupi wszystkie obligacje według ich wartości nominalnej w Dniu Wykupu.
- 8.2 Emitent może wykupić obligacje w Dniu Wcześniejszego Wykupu lub w dniu ustalonym zgodnie z par. 8.5 lub 8.6, po spełnieniu przesłanek dla takiego wcześniejszego wykupu obligacji, według wartości nominalnej obligacji powiększonej o odsetki naliczone do odpowiedniego dnia wcześniejszego wykupu obligacji (z wyłączeniem tego dnia).
- 8.3 Emitent zawiadomi obligatariuszy o wcześniejszym wykupie obligacji co najmniej piętnaście Dni Roboczych przed, odpowiednio, Dniem Wcześniejszego Wykupu lub dniem ustalonym zgodnie z par. 8.5 lub 8.6.
- 8.4 Emitent może podjąć decyzję o wykupie obligacji w Dniu Wcześniejszego Wykupu tylko po uprzednim uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego na wcześniejszy wykup obligacji, o ile taka zgoda będzie wymagana.
- 8.5 Jeżeli wejdą w życie bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, na mocy których:
- (a) nastąpiła zmiana w regulacyjnej klasyfikacji obligacji, która mogłaby spowodować wyłączenie obligacji z funduszy własnych Emitenta lub ich reklasyfikację jako formę funduszy własnych niższej jakości; lub
 - (b) nastąpiła zmiana w mającym zastosowanie opodatkowaniu obligacji,

Emitent, po uprzednim uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego, o ile taka zgoda będzie wymagana, może podjąć decyzję o wcześniejszym wykupie obligacji. Wcześniejszy wykup obligacji na podstawie niniejszego paragrafu może nastąpić jedynie w Dniu Płatności Odsetek.

- 8.6 W przypadku, gdy do zaliczenia obligacji do instrumentów w Tier II Emitenta będzie wymagana zgoda organu administracji publicznej lub organu Unii Europejskiej, i taka zgoda nie zostanie uzyskana w terminie pięciu miesięcy od Dnia Emisji, Emitent będzie mógł wykupić obligacje w Dniu Płatności Odsetek przypadającym sześć miesięcy po Dniu Emisji.

9. UMORZENIE LUB KONWERSJA

Na podstawie Ustawy o BFG, zobowiązania Emitenta wynikające z obligacji mogą być przedmiotem umorzenia lub konwersji na warunkach i zasadach przewidzianych w Ustawie o BFG. Poprzez nabycie obligacji, każdy obligatariusz wyraża zgodę na uznanie skutków decyzji BFG o zastosowaniu w odniesieniu do obligacji instrumentu umorzenia lub konwersji zobowiązań zgodnie z Ustawą o BFG.

10. ZAWIADOMIENIA

10.1 Zawiadomienia do obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia kierowane do obligatariuszy będą umieszczane na stronie internetowej Emitenta lub każdej innej, która ją zastąpi.

10.2 Zawiadomienia do Emitenta

Wszelkie zawiadomienia obligatariuszy kierowane do Emitenta powinny być dokonywane osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Emitenta wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

11. PRAWO WŁAŚCIWE

11.1 Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

11.2 W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

ZAŁĄCZNIK 1
SUPLEMENT EMISYJNY

Postanowienia ogólne

- | | | |
|-----|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji: | Warszawa, 28 listopada 2017 r. |
| 2. | Podstawa prawna i tryb emisji: | Art. 33 pkt 2) Ustawy o Obligacjach, uchwała zarządu Emitenta nr 31/2015 z dnia 15 kwietnia 2015 r., uchwała zarządu Emitenta nr 46/2016 z dnia 27 kwietnia 2016 r., uchwała rady nadzorczej Emitenta nr 6/2015 z dnia 24 kwietnia 2015 r., uchwała rady nadzorczej Emitenta nr 6/2016 z dnia 6 maja 2016 r. oraz uchwała zarządu Emitenta nr 122/2017 z dnia 27 listopada 2017 r. |
| 3. | Seria: | R |
| 4. | Maksymalna liczba obligacji proponowanych do nabycia: | 1.400 |
| 5. | Wartość nominalna jednej obligacji: | 500.000 PLN |
| 6. | Maksymalna łączna wartość nominalna obligacji proponowanych do nabycia: | 700.000.000 PLN |
| 7. | Cena emisyjna: | 500.000 PLN |
| 8. | Próg emisji: | Nie dotyczy |
| 9. | Dzień Emisji: | 7 grudnia 2017 r. |
| 10. | Dzień Wykupu: | 7 grudnia 2027 r. |
| 11. | Dzień Wcześniejszego Wykupu: | 8 grudnia 2022 r. |

Postanowienia dotyczące oprocentowania

- | | | |
|-----|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 12. | Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek: | Dzień Emisji |
| 13. | Dni Płatności Odsetek: | 8 czerwca 2018 r., 8 grudnia 2018 r.,
8 czerwca 2019 r., 8 grudnia 2019 r.,
8 czerwca 2020 r., 8 grudnia 2020 r.,
8 czerwca 2021 r., 8 grudnia 2021 r.,
8 czerwca 2022 r., 8 grudnia 2022 r.,
8 czerwca 2023 r., 8 grudnia 2023 r.,
8 czerwca 2024 r., 8 grudnia 2024 r., |

8 czerwca 2025 r., 8 grudnia 2025 r.,
8 czerwca 2026 r., 8 grudnia 2026 r.,
8 czerwca 2027 r., 7 grudnia 2027 r.

14. Długość depozytu dla ustalania
Stopy Bazowej:

6 miesięcy


15. Marża:

2,30%

16. Banki Referencyjne:

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski
S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank
Zachodni WBK S.A., mBank S.A., ING Bank
Śląski S.A., Bank Handlowy w Warszawie
S.A.

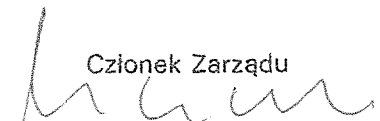
Podpis:

Wiceprezes Zarządu


Fernando Bicho

Imię i nazwisko: _____

Podpis:

Członek Zarządu


Wojciech Haase

Imię i nazwisko: _____

ZAŁĄCZNIK 5

DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

ASO oznacza alternatywny system obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony przez BondSpot lub GPW.

BFG oznacza Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

BondSpot oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

CHF oznacza franka szwajcarskiego.

Dzień Emisji oznacza 7 grudnia 2017 r.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w punkcie 4.6.2 (Warunki wypłaty oprocentowania) niniejszej noty informacyjnej.

Dzień Roboczy oznacza każdy dzień, z wyjątkiem sobót, niedziel i innych dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce oraz KDPW prowadzą działalność umożliwiającą podejmowanie czynności związanych z przenoszeniem Obligacji i rozliczeniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Ustalenia Praw oznacza szósty Dzień Roboczy, przed dniem płatności świadczeń z tytułu Obligacji.

Dzień Wcześniejszego Wykupu oznacza 8 grudnia 2022 r.

Dzień Wykupu oznacza 7 grudnia 2027 r.

Emitent oznacza Bank Millennium S.A.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Grupa oznacza grupę kapitałową Emitenta.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

MSR oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

MSSF oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Obligacje oznacza obligacje serii R, wyemitowane przez Emitenta.

Obligatariusz oznacza posiadacza Obligacji.

Prezes UOKiK oznacza Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Regulamin ASO BondSpot oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot.

Regulamin ASO GPW oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW.

Rozporządzenie CRR oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Rozporządzenie MAR oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku.

Szczegółowe Zasady Działania KDPW oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, opublikowane przez KDPW.

Ustawa o BFG oznacza ustawę z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji.

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Ustawa o Ofercie Publicznej oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Warunki Emisji oznacza warunki emisji Obligacji z dnia 28 listopada 2017 r.