

Zarząd Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) przedstawia projekty uchwał wraz z uzasadnieniami, które będą przedmiotem rozpatrzenia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 27 sierpnia 2019 r. o godzinie 10:00 w siedzibie Banku przy ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa („Walne Zgromadzenie”):

- 1) projekt uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia (uchwała nr 1)
- 2) projekt uchwały w sprawie połączenia Banku Millennium S.A. z Euro Bank S.A. oraz zmian Statutu Banku Millennium S.A. (uchwała nr 2)
- 3) projekt uchwały w sprawie zmian Statutu Banku Millennium S.A. niezwiązanych z połączeniem z Euro Bank S.A (uchwała nr 3)
- 4) projekt uchwały w sprawie ustanowienia programu motywacyjnego i ustalenia zasad jego przeprowadzenia, upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych w celu realizacji programu motywacyjnego oraz utworzenia kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabycie tych akcji (uchwała nr 4).

UCHWAŁA NR 1

*Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Millennium S.A.
z dnia 27 sierpnia 2019 r.
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia*

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 5 i 6 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Millennium S.A., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołuje Pana/Panią
na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

UZASADNIENIE:

Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia następuje spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

UCHWAŁA NR 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Millennium S.A.

z dnia 27 sierpnia 2019 r.

w sprawie połączenia Banku Millennium S.A. z Euro Bank S.A. oraz zmian Statutu Banku Millennium S.A.

Działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 i art. 506 Kodeksu spółek handlowych ("**Kodeks Spółek Handlowych**"), po analizie planu połączenia Banku Millennium S.A. ("**Bank Millennium**") z Euro Bank S.A. ("**Plan Połączenia**"), załączników do Planu Połączenia, sprawozdania Zarządu Banku Millennium uzasadniającego połączenie Banku Millennium i Euro Banku S.A. ("**Połączenie**") oraz opinii biegłego sądowego sporządzonej na podstawie art. 503 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Millennium ("**Walne Zgromadzenie**") niniejszym uchwała, co następuje:

§ 1.

Połączenie

1. Zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 i art. 506 Kodeksu Spółek Handlowych postanawia się o połączeniu Banku Millennium z Euro Bank Spółka Akcyjna, z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Świętego Mikołaja 72, 50-126 Wrocław, Polska, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000025313 ("**Euro Bank**"), poprzez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Euro Banku w zamian za akcje, które Bank Millennium wyda akcjonariuszom Euro Banku zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia.
2. Zgodnie z art. 506 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na Plan Połączenia. Plan Połączenia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
3. Zgodnie z art. 506 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na zmiany Statutu Banku Millennium określone w Załączniku nr 3 do Planu Połączenia oraz w § 4 poniżej.

§ 2.

Akcje Połączeniowe i Parytet Wymiany Akcji

1. W związku z Połączeniem akcjonariusze Euro Banku otrzymają akcje własne posiadane przez Bank Millennium o wartości nominalnej 1 PLN każda ("**Akcje Połączeniowe**"). Tym samym w związku z Połączeniem nie nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Banku Millennium.
2. Walne Zgromadzenie niniejszym zatwierdza stosunek wymiany akcji uzgodniony przez Zarządy Banku Millennium i Euro Bank, który wynosi: 4,1 Akcji Połączeniowych w zamian za jedną akcję Euro Banku, tj. za 100 (sto) akcji Euro Banku zostanie przyznanych 410 (czterysta dziesięć) Akcji Połączeniowych ("**Parytet Wymiany Akcji**").
3. W przypadku, gdy Akcje Połączeniowe zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych uprawnionych akcjonariuszy Euro Banku do ustalonego w 2020 r. dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych włącznie, Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w zysku od dnia 1 stycznia 2019 r., natomiast w przypadku, gdy Akcje Połączeniowe zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych uprawnionych akcjonariuszy Euro Banku po ustalonym w 2020 r. dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w zysku od dnia 1 stycznia 2020 r.
4. Akcje Połączeniowe są akcjami zwykłymi na okaziciela i w związku z tym nie będą przyznawały jakichkolwiek szczególnych uprawnień ich posiadaczom. Zważywszy na fakt, iż Bank Millennium jest spółką publiczną notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("**Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie**"), Akcje Połączeniowe są zdematerializowane i dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zasady przyznania akcji

1. Przydział Akcji Połączeniowych

- (a) Przydział Akcji Połączeniowych uprawnionym akcjonariuszom Euro Banku, tj. akcjonariuszom innym niż Bank Millennium, nastąpi w dniu Połączenia. Akcje Połączeniowe są istniejącymi, zdematerializowanymi, dopuszczonymi i wprowadzonymi do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie akcjami Banku Millennium oznaczonymi kodem ISIN PLBIG0000016.
- (b) Liczba Akcji Połączeniowych, która zostanie przyznana każdemu z uprawnionych akcjonariuszy Euro Banku, zostanie obliczona jako iloczyn liczby akcji Euro Bank znajdujących się w posiadaniu danego akcjonariusza w Dniu Połączenia oraz wartości Parytetu Wymiany Akcji. Wynik działania opisanego w poprzednim zdaniu zostanie zaokrąglony w dół do najbliższej liczby całkowitej (chyba, że sam jest liczbą całkowitą).
- (c) Akcjonariusz Euro Banku, który – w wyniku opisanego powyżej zaokrąglenia w dół – nie otrzyma ułamkowej części Akcji Połączeniowej, do jakiej był uprawniony zgodnie z Parytetem Wymiany Akcji, otrzyma dopłatę gotówkową ("**Dopłata**").
- (d) Dopłata zostanie obliczona zgodnie z następującym wzorem:

$$D = U \times A$$

gdzie: **D** – oznacza kwotę Dopłaty, **U** – oznacza ułamkową część Akcji Połączeniowej, która została zaokrąglona w dół i nie została przydzielona na rzecz uprawnionego akcjonariusza Euro Banku, natomiast **A** – oznacza kwotę stanowiącą średnią arytmetyczną ze średnich, dziennych cen akcji Banku Millennium na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie ważonych wolumenem obrotu z 30 (trzydziestu) kolejnych Dni Sesyjnych bezpośrednio poprzedzających dzień Połączenia. Kwota należnej Dopłaty zostanie zaokrąglona do 1 grosza (0,01 PLN) w górę.

2. Zasady wydania Akcji Połączeniowych uprawnionym Akcjonariuszom Euro Banku

- (a) Wydanie Akcji Połączeniowych nastąpi poprzez ich zapisanie na rachunku papierów wartościowych akcjonariuszy Euro Banku uprawnionych do ich otrzymania w liczbie wynikającej z zastosowania ustalonego Parytetu Wymiany Akcji.
- (b) Bank Millennium nie wyemituje żadnych nowych akcji w związku z Połączeniem. Akcje Połączeniowe, które mają zostać przydzielone i wydane uprawnionym akcjonariuszom Euro Banku, zostaną nabyte na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w obrocie wtórnym przez Millennium Dom Maklerski S.A. na polecenie Banku Millennium na podstawie art. 515 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych. Akcje Połączeniowe zostaną nabyte po podjęciu przez walne zgromadzenia obu Banków uchwał zatwierdzających Połączenie.
- (c) W związku z powyższym, w celu dokonania przez Bank Millennium czynności niezbędnych do wydania Akcji Połączeniowych, uprawnieni akcjonariusze Euro Banku proszeni są o przekazanie do Millennium Dom Maklerski S.A. informacji o numerze rachunku papierów wartościowych, na którym mają zostać zapisane Akcje Połączeniowe oraz o numerze powiązanego rachunku pieniężnego, na który mogą zostać skierowane kwoty Dopłat, jeśli będą one należne zgodnie z ustalonym Parytetem Wymiany Akcji i zasadami określania Dopłat wskazanymi w punkcie 6.1 Planu Połączenia. Przekazywane informacje powinny zostać odpowiednio uprawdopodobnione oraz wskazywać imię i nazwisko, adres zamieszkania, numer telefonu, numer dowodu oraz numer PESEL uprawnionego akcjonariusza Euro Banku będącego posiadaczem ww. rachunków.
- (d) Informacja, o której mowa w akapicie poprzedzającym powinna zostać przekazana na następujący adres korespondencyjny:

Millennium Dom Maklerski S.A.

ul. Stanisława Żaryna 2A

02-593 Warszawa, Polska

Z dopiskiem: **Wydanie Akcji Połączeniowych**

z kopią do:

Bank Millennium S.A.

ul. Stanisława Żaryna 2A

02-593 Warszawa, Polska

Z dopiskiem: Wydanie Akcji Połączeniowych

wraz z kopią wysłaną e-mailem na następujące adresy: fuzja@millenniumdm.pl oraz

fuzja@bankmillennium.pl

§ 4.

Zgoda na proponowane zmiany Statutu Banku Millennium

Zgodnie z art. 506 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na następujące zmiany Statutu Banku Millennium oraz zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, postanawia zmienić Statut Banku Millennium w tym zakresie poprzez:

1. nadanie punktowi 4) ustępu 1 w § 5 brzmienia:

„4) udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw, ”

2. nadanie punktowi 16) ustępu 1 w § 5 brzmienia:

„16) pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym, w tym rozliczanie w obrocie dewizowym operacji związanych z kartami płatniczymi, ”

3. nadanie podpunktowi b/ w punkcie 14) w ustępie 2 w § 5 brzmienia:

„b/ wykonywanie funkcji depozytariusza funduszy emerytalnych i inwestycyjnych, zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych, ”

Wskazuje się, że zakres zmian do Statutu Banku Millennium został zmieniony w stosunku do projektu opublikowanego w dniu 7 czerwca 2019 r. na stronie internetowej Banku Millennium pod adresem: <https://www.bankmillennium.pl/o-banku/relacje-inwestorskie/raporty-biezace/-/r/26915979>, stanowiącego załącznik do Planu Połączenia z dnia 6 czerwca 2019 roku w zakresie projektowanej zmiany § 5 ustęp 2 punkt 14) podpunkt b/, z której usunięto słowa "a także prowadzenie działalności akwizycyjnej na podstawie przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych" ze względu na zgłoszenie przez Komisję Nadzoru Finansowego zastrzeżeń w tym zakresie.

§ 5.

Upoważnienia

Rada Nadzorcza Banku Millennium, stosownie do § 17 ust. 2 punkt 5) Statutu Banku Millennium, po rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy Połączenia, ustali tekst jednolity Statutu Banku Millennium z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej Uchwały.

§ 6.

Postanowienia końcowe

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym Połączenie zostanie przeprowadzone dopiero po uzyskaniu wszystkich wymaganych prawem zgód i zezwoleń związanych z Połączeniem, w tym:

- a) zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na Połączenie na podstawie art. 124 ust. 1 Prawa bankowego; oraz

- b) zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na zmiany Statutu Banku Millennium na podstawie art. 34 ust. 2 Prawa bankowego.

UZASADNIENIE:

Zarząd Banku Millennium podjął w dniu 4 czerwca 2019 r. uchwałę o połączeniu z Euro Bank, na podstawie której dnia 6 czerwca 2019 r. został podpisany Plan Połączenia tych podmiotów. Zarząd Banku Millennium przedstawił Plan Połączenia Walnemu Zgromadzeniu Banku Millennium do zatwierdzenia zgodnie z art. 506 Kodeksu spółek handlowych.

Uzasadnienie ekonomiczne połączenia jest zgodne z tym przedstawionym w Plan Połączenia z dnia 6 czerwca 2019 r. oraz Sprawozdaniu Zarządu Banku Millennium uzasadniającym połączenie z dnia 6 czerwca 2019 r., udostępnionych na stronie internetowej Banku Millennium i jest dodatkowo przytoczone poniżej.

W ciągu ostatnich lat utrzymanie silnej pozycji oraz dalszy dynamiczny rozwój w sektorze polskiej bankowości stanowi coraz większe wyzwanie przez rozwijającą się konkurencją ze strony banków i innych instytucji sektora finansowego oraz konsolidację polskiego sektora bankowego. Rosnąca konkurencja wymusza coraz szybsze wdrażanie nowej oferty, optymalizację obecnych procesów biznesowych oraz ciągły rozwój w obszarze innowacji, aby nie utracić obecnych przewag konkurencyjnych. Dzięki konsolidacji poszczególne banki są w stanie osiągać lepsze wyniki i proponować klientom lepszą ofertę produktową. Wynika to z faktu osiąganych synergii, które umożliwiają czerpanie korzyści z efektu skali oraz efektywniejszej obsługi połączonej bazy klientów.

Połączenie Euro Banku i Banku Millennium umożliwia nabycie nowych komplementarnych kompetencji oraz wyskalowanie przewag obecnych modeli biznesowych. Oba Banki charakteryzują się uzupełniającymi się cechami, wśród których można wyróżnić m.in.:

- Wysoki nacisk na jakość obsługi i satysfakcję klienta w obu Bankach, co przekłada się na NPS > 40 oraz wyróżnienia w prestiżowych rankingach (Złoty Bankier, Przyjazny Bank Newsweeka);
- Wysoką liczbę pozyskiwanych nowych klientów (100+ tys. rocznie w Euro Banku oraz 300+ tys. rocznie w Banku Millennium);
- Uzupełniającą się sieć dystrybucji oddziałów własnych (Bank Millennium ma silną pozycję w dużych ośrodkach miejskich, natomiast Euro Bank w małych i średnich) oraz szeroką sieć oddziałów franczyzowych w Euro Banku;
- Model biznesowy w zakresie pozyskiwania nowego biznesu (Euro Bank: produkty kredytowe oferowane klientom nowym dla Banku, Bank Millennium: bankowość codzienna oraz szeroka oferta dodatkowych produktów skierowana do obecnej bazy klientów).

Z punktu widzenia Banku Millennium przejęcie Euro Banku jest całkowicie zgodne ze Strategią na lata 2018-2020 i przekłada się na rentowne wykorzystanie nadwyżki kapitału i płynności Banku. Dzięki fuzji powstanie dużo większy i bardziej konkurencyjny bank, zajmujący wyraźne siódme miejsce na rynku pod względem wartości aktywów, depozytów i kredytów, ze szczególnie silną pozycją w obszarze kredytów konsumenckich. Ponadto połączenie przyniesie Bankowi Millennium znaczące synergii i oszczędności.

Pozytywne efekty połączenia odczują także bezpośrednio klienci Euro Banku, którzy otrzymają dostęp do szerokiej oferty produktowej Banku Millennium, w tym nowych produktów takich jak m.in. lokaty strukturyzowane i szeroka oferta ubezpieczeniowa. Dodatkowo klienci otrzymają dostęp do innowacyjnych platform cyfrowych i kanałów sprzedaży, a także możliwość skorzystania ze znacznie szerszej sieci oddziałów oraz bankomatów w całym kraju.

UCHWAŁA NR 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Millennium S.A.

z dnia 27 sierpnia 2019 r.

w sprawie zmian Statutu Banku Millennium S.A. niezwiązanych z połączeniem z Euro Bank S.A.

Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Banku Millennium S.A. („Bank”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Wprowadza się następujące zmiany w Statucie Banku:

1/ § 5 ust. 1 pkt 17) otrzymuje brzmienie:

"17) świadczenie następujących usług płatniczych:

- a/ przyjmowanie wpłat gotówki i dokonywanie wypłat gotówki z rachunku płatniczego oraz wszelkie działania niezbędne do prowadzenia rachunku (art. 3 ust. 1 pkt 1 ustawy o usługach płatniczych),*
- b/ wykonywanie transakcji płatniczych, w tym transferu środków pieniężnych na rachunek płatniczy u dostawcy użytkownika lub u innego dostawcy rachunku (art. 3 ust. 1 pkt 2 ustawy o usługach płatniczych):*
 - przez wykonywanie usług polecenia zapłaty, w tym jednorazowych poleceń zapłaty,*
 - przy użyciu karty płatniczej lub podobnego instrumentu płatniczego,*
 - przez wykonywanie usług polecenia przelewu, w tym stałych zleceń,*
- c/ wykonywanie transakcji płatniczych wymienionych w ppkt b/, w ciężar środków pieniężnych udostępnionych użytkownikowi z tytułu kredytu (art. 3 ust. 1 pkt 3 ustawy o usługach płatniczych),*
- d/ wydawanie instrumentów płatniczych (art. 3 ust. 1 pkt 4 ustawy o usługach płatniczych),*
- e/ umożliwianie akceptowania instrumentów płatniczych oraz wykonywania transakcji płatniczych, zainicjowanych instrumentem płatniczym płatnika przez akceptanta lub za jego pośrednictwem, polegających w szczególności na obsłudze autoryzacji, przesyłanie do wydawcy instrumentu płatniczego lub systemów płatności zleceń płatniczych płatnika lub akceptanta, mających na celu przekazanie akceptantowi należnych mu środków, z wyłączeniem czynności polegających na rozliczaniu i rozrachunku tych transakcji w ramach systemu płatności w rozumieniu ustawy o ostateczności rozrachunku (acquiring) (art. 3 ust. 1 pkt 5 ustawy o usługach płatniczych),*
- f/ świadczenie usługi inicjowania transakcji płatniczej (art. 3 ust. 1 pkt 7 ustawy o usługach płatniczych),*
- g/ świadczenie usługi dostępu do informacji o rachunku (art. 3 ust. 1 pkt 8 ustawy o usługach płatniczych),"*

2/ § 5 ust. 2 pkt 14) ppkt a/ otrzymuje brzmienie:

„a/ świadczenie usług pośrednictwa na rzecz towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych, w zakresie określonym ustawą o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi,"

3/ w § 5 ust. 2 pkt 14) dodaje się podpunkt d/ o brzmieniu:

„d/ wykonywanie funkcji agenta emisji papierów wartościowych w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,"

4/ § 5 ust. 2 pkt 26) otrzymuje brzmienie:

"26) czynności z zakresu działalności wykonywanej na podstawie art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, polegających na:

- a/ przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,*
- b/ wykonywaniu zleceń, o których mowa w podpunkcie a/, na rachunek dającego zlecenie,*
- c/ nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek instrumentów finansowych,*
- d/ doradztwie inwestycyjnym,*

- e/ oferowaniu instrumentów finansowych,*
- f/ świadczeniu usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe,"*

§ 2

Rada Nadzorcza Banku, stosownie do § 17 ust. 2 pkt 5/ Statutu Banku, ustali jednolity tekst Statutu uwzględniający zmiany wprowadzone zgodnie z § 1 niniejszej uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Objęta proponowanymi zmianami jednostka redakcyjna (tj. § 5 Statutu) zawiera postanowienia dotyczące przedmiotu działania Banku. Zmiany mają na celu dodanie do statutowego przedmiotu działalności Banku Millennium uprawnień do wykonywania czynności, które przewidują znowelizowane przepisy następujących ustaw: (i) ustawy Prawo bankowe - dotyczy to świadczenia usług płatniczych, (ii) ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – dotyczy to: a/ wykonywania funkcji agenta emisji papierów wartościowych w rozumieniu tej ustawy (przewidzianej artykułem 7a tej ustawy, dodanym artykułem 9 pkt 3) ustawy z 9.11.2018 r. o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru nad rynkiem finansowym oraz ochrony inwestorów na tym rynku; b/ czynności z zakresu działalności wykonywanej na podstawie art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Ponadto projektowana zmiana obejmuje aktualizację tytułu ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

UCHWAŁA NR 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku Millennium S.A.

z dnia 27 sierpnia 2019 r.

w sprawie ustanowienia programu motywacyjnego i ustalenia zasad jego przeprowadzenia, upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych w celu realizacji programu motywacyjnego oraz utworzenia kapitału rezerwowego przeznaczzonego na nabycie tych akcji

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Bank Millennium Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”, „Bank”) - działając na podstawie: (i) art. 362 § 1 pkt 8) Kodeksu spółek handlowych („KSH”) w zw. z art. 362 § 2 KSH, z uwzględnieniem art. 5 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. 2014.173.1 ze zm.) („Rozporządzenie MAR”) i art. 2-4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/1052 z dnia 8 marca 2016 r. uzupełniającego Rozporządzenie MAR w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących warunków mających zastosowanie do programów odkupu i środków stabilizacji (Dz. U. UE. L. 2016.173.34 ze zm.) („Standard”), (ii) art. 362 § 2 pkt 3) w zw. z art. 396 § 4 i 5 KSH, oraz (iii) § 8 ust. 2 pkt 8) statutu Spółki – uchwała, co następuje:

§ 1

Ustanowienie Programu Motywacyjnego

1. Postanawia się ustanowić program motywacyjny („**Program Motywacyjny**”), służący wynagradzaniu osób uprawnionych, uprzednio zidentyfikowanych jako mające istotny wpływ na profil ryzyka („**Risk Takerzy**”): (i) w Banku oraz spółkach zależnych wchodzących w skład tworzonej przez Bank grupy kapitałowej, objętych obowiązkiem konsolidacji, na które odpowiednie przepisy nakładają obowiązek wprowadzenia odrębnych zasad wynagradzania dla osób mających istotny wpływ na profil ryzyka instytucji („**Grupa**”), w tym (ii) w spółce pod firmą Euro Bank Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („**Euro Bank**”), przed transakcją połączenia obu spółek („**Transakcja**”), tj. Banku, jako spółki przejmującej, i Euro Bank, jako spółki przejmowanej. W ramach Programu Motywacyjnego Risk Takerzy uzyskają możliwość nabycia akcji własnych Spółki, będących dopuszczonymi do obrotu giełdowego na rynku regulowanym – rynku podstawowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), w pełni opłaconymi akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złoty każda („**Akcje Własne**”), na warunkach określonych w niniejszej uchwale.
2. Warunki realizacji Programu Motywacyjnego zmierzają do zapewnienia ujednoczonych zasad wynagradzania i równego traktowania w tym zakresie wszystkich Risk Takerów – zarówno tych zatrudnionych w Banku przed Transakcją, jak i osób zidentyfikowanych jako mające istotny wpływ na profil ryzyka Euro Bank, niezależnie od podstawy zatrudnienia (świadczenia pracy).

§ 2

Zasady Programu Motywacyjnego

Program Motywacyjny może być realizowany na następujących zasadach:

- 1) Spółka, w okresie trwania Programu Motywacyjnego, nabędzie za pośrednictwem wybranej firmy inwestycyjnej Akcje Własne;

- 2) nabywanie Akcji Własnych nastąpi na podstawie upoważnienia udzielonego Zarządowi Banku przez Walne Zgromadzenie Banku („WZA”) zgodnie z art. 362 § 1 pkt 8) KSH;
- 3) sfinansowanie nabycia Akcji Własnych nastąpi ze środków znajdujących się w kapitale rezerwowym Spółki, utworzonym w tym celu zgodnie z art. 362 § 2 pkt 3) KSH;
- 4) nabyte przez Spółkę Akcje Własne będą oferowane Risk Takerom nieodpłatnie, jako składnik wynagrodzenia zmiennego, zgodnie z zasadami w zakresie wynagradzania Risk Takerów obowiązującymi w Banku w okresie trwania Programu Motywacyjnego.

§ 3

Czas trwania Programu Motywacyjnego

Program Motywacyjny będzie realizowany w okresie („Okres Trwania Programu”):

- 1) od dnia 1 stycznia 2020 r. do końca dnia 31 grudnia 2023 r. w zakresie części nieodroczonego wynagrodzenia zmiennego, oraz
- 2) od dnia 1 stycznia 2021 r. do końca dnia 31 grudnia 2026 r. w zakresie części odroczonego wynagrodzenia zmiennego.

§ 4

Uczestnicy Programu Motywacyjnego

1. Osobami uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym mogą być wyłącznie osoby, które uzyskały status Risk Takerów (wszystkie spośród nich lub należące do określonej grupy Risk Takerów) w wyniku identyfikacji przeprowadzonej zgodnie z odnośnymi przepisami prawa oraz zasadami przyjętymi w Grupie.
2. Łączna liczba Risk Takerów nie będzie większa niż 149 osób.
3. Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie są osobami uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym.

§ 5

Postanowienia przejściowe

1. Program Motywacyjny może zastąpić zasady wynagradzania Risk Takerów obowiązujące przed Okresem Trwania Programu, przy uwzględnieniu następujących założeń:
 - 1) wypłata części odroczonego wynagrodzenia zmiennego przyznana przed Okresem Trwania Programu, co do której nabycie uprawnień będzie miało miejsce w Okresie Trwania Programu, nastąpi w ramach Programu Motywacyjnego, przy zastosowaniu ust. 2 poniżej;
 - 2) od początku Okresu Trwania Programu nie będą przyznawane jakiegokolwiek nowe uprawnienia, zarówno w odniesieniu do części nieodroczonego jak i części odroczonego wynagrodzenia zmiennego, przy zastosowaniu instrumentu finansowego akcji fantomowych („Akcje Fantomowe”).
2. Dla przeliczenia Akcji Fantomowych na Akcje Własne stosowany będzie parytet wymiany jednej Akcji Własnej w zamian za jedną Akcją Fantomową.
3. Program Motywacyjny może zastąpić zasady wynagradzania osób zidentyfikowanych jako mające istotny wpływ na profil ryzyka Euro Banku, obowiązujące w Euro Banku przed Transakcją.
4. W sytuacji gdyby w Okresie Trwania Programu Bank był zobowiązany do stosowania obowiązujących w Euro Banku przed Transakcją zasad wynagradzania osób zidentyfikowanych jako mające istotny wpływ na profil ryzyka Euro Banku, Rada Nadzorcza Banku - bez uszczerbku dla nabytych uprawnień - podejmie

uchwałę o instrumencie finansowym stosowanym na dany rok obrotowy, zgodnie z § 23 ust. 5 Polityki wynagrodzeń względem „zidentyfikowanych pracowników” Euro Bank w wersji obowiązującej w chwili podjęcia niniejszej uchwały.

§ 6

Nabywanie akcji własnych

Postanawia się upoważnić Zarząd Spółki do nabycia Akcji Własnych, na następujących warunkach:

- 1) nabycie Akcji Własnych nastąpi wyłącznie w celu realizacji zobowiązań Spółki wynikających z Programu Motywacyjnego;
- 2) nabyte przez Spółkę Akcje Własne zostaną, zgodnie z obowiązującą w Spółce polityką wynagrodzeń Risk Takerów, przeznaczone do nieodpłatnego nabycia w odpowiedniej liczbie przez wskazanych Risk Takerów w Okresie Trwania Programu;
- 3) łączna kwota, która może zostać przeznaczona przez Spółkę na nabycie Akcji Własnych wraz z kosztami ich nabycia, wynosi nie więcej niż 30 000 000 zł (słownie: trzydzieści milionów) złotych, co odpowiada wartości kapitału rezerwowego, o którym mowa w § 7 ust. 1 poniżej.
- 4) Spółka jest upoważniona do nabycia łącznie nie więcej niż 6 000 000 (słownie: sześć milionów) Akcji Własnych, reprezentujących 0,5 % ogólnej liczby głosów i stanowiących 0,5 % kapitału zakładowego Spółki, przy czym w każdym przypadku łączna wartość nominalna nabywanych Akcji Własnych nie może przekroczyć 3% kapitału zakładowego Spółki w dacie podejmowania niniejszej uchwały, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych (wcześniej nabytych) Akcji Własnych, które nie zostały przez Spółkę zbyte lub umorzone;
- 5) Akcje Własne będą nabywane za pośrednictwem wybranej w tym celu firmy inwestycyjnej, sukcesywnie do potrzeb wynikających z konieczności przyznania określonym Risk Takerom wynagrodzenia w formie Akcji Własnych w Okresie Trwania Programu;
- 6) cena nabycia każdej z Akcji Własnych nie może być:
 - (i) niższa niż 5 zł (słownie: pięć) złotych, oraz
 - (ii) wyższa niż 16 zł (słownie: szesnaście) złotych,z zastrzeżeniem, że cena za jedną Akcją Własną będzie określona z uwzględnieniem art. 5 Rozporządzenia MAR oraz Standardu;
- 7) upoważnienie Zarządu do nabywania Akcji Własnych obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2025 r., z zastrzeżeniem, że nabywanie Akcji Własnych może rozpocząć się nie wcześniej niż po wydaniu, na wniosek Spółki, decyzji Komisji Nadzoru Finansowego zezwalającej na nabycie Akcji Własnych na podstawie art. 77 i 78 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 (Dz.U.UE.L.2013.176.1 ze zm.);
- 8) Zarząd będzie podawał do publicznej wiadomości szczegółowe informacje dotyczące nabywania Akcji Własnych, z uwzględnieniem wymogów Rozporządzenia MAR i Standardu oraz powiadamiał Walne Zgromadzenie o wykonywaniu niniejszej uchwały, stosownie do art. 363 § 1 KSH;
- 9) Zarząd, wedle własnego uznania, kierując się interesem Spółki może:
 - a) zakończyć nabywanie Akcji Własnych przed terminem wskazanym w pkt 7) powyżej lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, albo
 - b) zrezygnować z nabycia Akcji Własnych w całości lub w części, albo
 - c) odstąpić w każdym czasie od wykonywania niniejszej uchwały.

§ 7

Utworzenie kapitału rezerwowego

1. W celu realizacji Programu Motywacyjnego postanawia się utworzyć w Spółce kapitał rezerwowy w kwocie 30 000 000 złotych (słownie: trzydzieści milionów) („Kapitał Rezerwowy”), z przeznaczeniem na zapłatę ceny za nabywane Akcje Własne w liczbie wskazanej w § 6 pkt 4) powyżej, oraz pokrycie kosztów ich nabycia.
2. Utworzenie Kapitału Rezerwowego następuje poprzez przeniesienie z kapitału zapasowego Banku środków w kwocie określonej w ust. 1 powyżej, które zgodnie z art. 348 § 1 KSH mogą być przeznaczone do podziału między akcjonariuszy Spółki.

§ 8

Upoważnienia wykonawcze

1. W związku z realizacją Programu Motywacyjnego upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do uchwalenia, w terminie 4 miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały, regulaminu określającego szczegółowy tryb i warunki realizacji Programu Motywacyjnego, z uwzględnieniem założeń określonych w niniejszej uchwale, a w tym określenia szczegółowych warunków przyznawania, oferowania, zatrzymywania i wydawania Akcji Własnych („Regulamin”).
2. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do wskazania w Regulaminie grupy Risk Takers objętej zasadami Programu Motywacyjnego.
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do:
 - 1) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia Akcji Własnych zgodnie z treścią niniejszej uchwały;
 - 2) określenia przed rozpoczęciem nabywania Akcji Własnych, pozostałych zasad nabywania Akcji Własnych w ramach Programu Motywacyjnego, z uwzględnieniem warunków i ograniczeń określonych w niniejszej Uchwale, Rozporządzeniu MAR i Standardzie;
 - 3) zawarcia z wybraną firmą inwestycyjną umowy dotyczącej pośrednictwa w nabywaniu Akcji Własnych przez Spółkę nie później niż w terminie jednego miesiąca od dnia uchwalenia Regulaminu.

§ 9

Postanowienia końcowe

1. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
2. Stosowanie Programu Motywacyjnego uzależnia się od przyjęcia przez Radę Nadzorczą Banku uchwały w sprawie wprowadzenia Regulaminu oraz uchwały w sprawie zatwierdzenia polityki wynagrodzeń Risk Takerów.

UZASADNIENIE

Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy tworząca możliwość oferowania w ramach wynagrodzenia zmiennego pracowników podejmujących kluczowe decyzje w Grupie Banku Millennium (Risk Takers) - akcji własnych Banku Millennium - pozwoli na powiązanie części wynagrodzenia zmiennego z wyceną rynkową spółki, co ma stanowić zachętę do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro banku.

Umożliwi również wprowadzenie rekomendacji dotyczących polityki wynagrodzeń zawartych w rozporządzeniu Ministra Finansów i Rozwoju z dnia 6 marca 2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach – wskazujących aby w bankach działających w formie spółki akcyjnej co najmniej 50% zmiennych składników wynagrodzenia Risk Takers stanowiły akcje.

Cena akcji Banku Millennium w ciągu ostatnich 5 lat wahała się między 4,28 a 9,82 zł. Zasięg 5 - 8 PLN dotyczył 80% tego okresu. Ponieważ SMA100 (prosta średnia ruchoma 100 sesji) najniższy poziom wyniósł 4,96 PLN w tym okresie, 5 PLN na akcję powinno być minimalną ceną w programie. Maksymalna cena powinna być o 100% wyższa niż szczyt typowego zakresu.

Średni dzienny zysk z akcji Banku Millennium w ciągu ostatnich 3 lat wyniósł 0,094% (co oznacza wzrost o ok. 24% rocznie) przy odchyleniu standardowym 2,03%. Powyższe daje podstawy sądzić, że ceny akcji Millennium Banku powinny pozostać w przedziale 4,9-15,5 PLN, z prawdopodobieństwem 95% w ciągu najbliższych 12 miesięcy. Są to wartości podobne do wskazanych w Programie Motywacyjnym.