

10 maja 2021 r.

Sprawozdanie Zarządu
Banku Millennium S.A.
z siedzibą w Warszawie
uzasadniające podział spółki
Millennium Domu Maklerskiego S.A.

W dniu 10 maja 2021 r. zarządy Millennium Domu Maklerskiego S.A. („**MDM**” lub „**Spółka Dzielona**”) oraz Banku Millennium S.A. („**Bank**” lub „**Spółka Przejmująca**”) uzgodniły i podpisały plan podziału MDM („**Plan Podziału**”). W związku z tym, stosownie do art. 536 kodeksu spółek handlowych („**KSH**”), Zarząd Banku sporządził niniejsze sprawozdanie uzasadniające podział („**Sprawozdanie**”).

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBY SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W PODZIALE

1.1 Spółka Dzielona:

Millennium Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000053322, NIP: 526-10-28-684, REGON: 011138260, o kapitale zakładowym 16.500.000,00 zł, w całości opłaconym.

1.2 Spółka Przejmująca:

Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000010186, NIP: 526-02-12-931, REGON: 001379728, o kapitale zakładowym 1.213.116.777,00 zł, w całości opłaconym.

2. SPOSÓB PODZIAŁU

Podział MDM („**Podział**”) zostanie dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH, tj.:

- poprzez przeniesienie na Bank części majątku (aktywów i pasywów) oraz praw i obowiązków Spółki Dzielonej w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa MDM związanej ze świadczeniem usług maklerskich polegających na: (i) przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych; (ii) wykonywaniu zleceń, o których mowa w pkt. (i), na rachunek dającego zlecenie; (iii) nabywaniu lub zbywaniu na własny rachunek instrumentów finansowych; (iv) doradztwie inwestycyjnym; (v) oferowaniu instrumentów finansowych; (vi) świadczeniu usług w wykonaniu zawartych umów o gwarancję emisji lub zawieraniu i wykonywaniu innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe; (vii) przechowywaniu i rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych oraz prowadzeniu rachunków pieniężnych; (viii) wymianie walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością w zakresie wskazanym w art. 69 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi; (ix) sporządzaniu analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych; (x) świadczenia usług dodatkowych związanych z umową o gwarancję emisji („**Działalność Maklerska**”);
- poprzez pozostawienie w MDM pozostałej części majątku (aktywów i pasywów) oraz praw i obowiązków Spółki Dzielonej („**Działalność Nieregulowana**”);

zgodnie ze szczegółowymi zasadami alokacji majątku Spółki Dzielonej wynikającymi z Planu Podziału, w tym Załącznika 1 do Planu Podziału, w którym szczegółowo opisano wyodrębnione składniki majątku (aktywa i pasywa) oraz umowy, zezwolenia, koncesje i ulgi Spółki Dzielonej, przypadające Bankowi.

3. PODSTAWA PRAWNA PODZIAŁU

Podstawę prawną Podziału stanowi art. 529 § 1 pkt 4 KSH, zgodnie z którym Podział zostanie przeprowadzony poprzez przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej (Działalność Maklerska) na Bank.

W wyniku Podziału, zgodnie z art. 531 § 1 KSH, Bank przejmie w dniu wydzielenia całość praw i obowiązków MDM związanych z Działalnością Maklerską. W związku z powyższym, bezpośrednio po dniu wydzielenia, MDM zachowa prawa i obowiązki związane z Działalnością Nieregulowaną. Działalność MDM będzie ograniczona do Działalności Nieregulowanej, a przedsiębiorstwo Banku zostanie powiększone o Działalność Maklerską.

4. UZASADNIENIE EKONOMICZNE PODZIAŁU

Bank oraz MDM podjęły decyzję o Podziale poprzez włączenie Działalności Maklerskiej w struktury Banku, w celu zintegrowania w ramach jednego podmiotu wykonywania usług maklerskich dotychczas świadczonych za pośrednictwem Spółki Dzielonej.

Decyzja o Podziale jest podyktowana:

- chęcią poprawy efektywności funkcjonowania działalności maklerskiej w Grupie Banku („Grupa”), zarówno w obszarze obsługi klientów instytucjonalnych jak i detalicznych;
- dążeniem do zwiększenia jakości i kompleksowości oferty usług maklerskich kierowanej zarówno do klientów indywidualnych, jak i instytucjonalnych.

Przeprowadzenie konsolidacji usług maklerskich w ramach jednego podmiotu pozwoli na osiągnięcie następujących efektów:

- stworzenie jednego centrum kompetencji w Grupie w obszarze zarządzania usługami i produktami maklerskimi;
- udostępnienie klientom jednolitych kanałów dostępu;
- zwiększenie dostępności usług maklerskich dla klientów Banku poprzez kanały elektroniczne oraz z wykorzystaniem wyznaczonych placówek;
- zwiększenie efektywności operacyjnej w zakresie wdrażania nowych rozwiązań dla klientów;
- uproszczenie struktury funkcjonowania działalności maklerskiej;
- ujednoczenie procesów i procedur w ramach Grupy zarówno dla klientów jak i pracowników;
- spójne podejście do klientów w wyniku ujednoczenia zasad ich segmentacji;
- integrację i rozwój narzędzi zdalnej obsługi klientów do poziomu posiadanego obecnie przez klientów Banku;
- zwiększenie udziału w rynku w obszarze obsługi transakcji, dzięki promocji usług maklerskich wśród klientów Banku;
- skorzystanie z know-how i zasobów informatycznych Banku do zaoferowania usług o wysokim stopniu digitalizacji;
- uzyskanie synergii kosztowych, możliwe po wyemitowaniu dublujących się struktur, zwłaszcza w obszarze HR, obszarze prawnym oraz obszarze księgowym.

Wynikiem realizacji powyższych założeń będzie wzrost rentowności operacyjnej m.in dzięki lepszemu wykorzystaniu zasobów i potencjału oraz – poprzez integrację oferty maklerskiej z ofertą bankową i wdrożenie nowych produktów, zwłaszcza mobilnych – poprawa relacji z klientami. Oba te czynniki umożliwią umocnienie pozycji konkurencyjnej Grupy na rynku usług maklerskich.

W przypadku Działalności Nieregulowanej, związanej z działalnością konsultingową pozostanie ona w dotychczasowym podmiocie (MDM, który zmieni nazwę na Millennium Consulting S.A.) po wydzieleniu Działalności Maklerskiej i jej przeniesieniu do Banku, pozwalając na:

- koncentrację i wzmocnienie dynamicznie rozwijającego się obszaru biznesowego w zakresie działalności konsultingowej;
- wykorzystanie wiedzy i doświadczenia pracowników w obszarze oceny funduszy inwestycyjnych oraz stworzenie im możliwości dalszego rozwoju kompetencji związanych z tym obszarem.

Realizacja tych zadań będzie stanowiła wsparcie dla obszaru działalności Grupy związanego z produktami inwestycyjnymi.

Intencją MDM oraz Banku jest przeniesienie na Bank lub pozostawienie w MDM (przyszłym Millennium Consulting S.A.) odpowiednich praw i obowiązków oraz należności i zobowiązań istniejących w dniu podziału, przypisanych odpowiednio do Działalności Maklerskiej lub Działalności Nieregulowanej. Przyjęty prawny model przeniesienia tych praw i obowiązków oraz należności i zobowiązań zapewnia możliwie najpełniejszą oraz niezakłóconą kontynuację działalności prowadzonej w obszarze Działalności Maklerskiej oraz Działalności Nieregulowanej. Stąd Bank i MDM podjęły decyzję o Podziale MDM w formie podziału przez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH, jako modelu integracji Działalności Maklerskiej z Bankiem, który realizuje powyższe założenia, opierając się na zasadzie sukcesji uniwersalnej. Zgodnie z tą zasadą wszystkie prawa i obowiązki oraz należności i zobowiązania związane z Działalnością Maklerską, wskazane w niniejszym Planie Podziału, przejdą w dniu podziału z mocy prawa na Bank, a wszystkie prawa i obowiązki oraz należności i zobowiązania związane z Działalnością Nieregulowaną pozostaną w spółce MDM (przyszłym Millennium Consulting S.A.).

5. STOSUNEK WYMIANY AKCJI / UDZIAŁÓW

Zgodnie z art. 550 KSH, z uwagi na to, że Bank jest jedynym akcjonariuszem Spółki Dzielonej, nie przewiduje się podwyższenia kapitału zakładowego Banku w związku z nabyciem przez Bank części majątku Spółki Dzielonej. Przywołany przepis stanowi, iż Spółka Przejmująca nie może objąć akcji własnych za akcje, które posiada w Spółce Dzielonej. W związku z powyższym Bank nie będzie emitował akcji w zamian za przejmowany majątek Spółki Dzielonej.

6. PROBLEMY SZCZEGÓLNE ZWIĄZANE Z WYCENĄ

Podczas wyceny aktywów i akcji MDM nie napotkano na żadne szczególne trudności.

7. KRYTERIA PODZIAŁU

- 7.1** W wyniku Podziału na Bank zostanie przeniesiona zorganizowana część przedsiębiorstwa związana z prowadzeniem Działalności Maklerskiej natomiast w MDM pozostanie

zorganizowana część przedsiębiorstwa związana z prowadzeniem Działalności Nieregulowanej.

7.2 Jak wskazano w pkt. 5 powyżej, Bank nie będzie przyznawał akcji w zamian za przejmowany majątek Spółki Dzielonej.

7.3 W związku z Podziałem przewiduje się natomiast obniżenie kapitału zakładowego w MDM o 12.310.500,00 (słownie: dwanaście milionów trzysta dziesięć tysięcy pięćset) zł, tj. z kwoty 16.500.000 (szesnaście milionów pięćset tysięcy) zł do kwoty 4.339.500 (słownie: cztery miliony trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset) zł w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji.

8. PODSUMOWANIE I REKOMENDACJA

Mając na uwadze powyższe, Zarząd Banku rekomenduje akcjonariuszom Banku powyższą koncepcję Podziału, jak również podjęcie uchwały w sprawie Podziału, zgodnie z projektem stanowiącym załącznik do Planu Podziału.

[podpisy na następnej stronie]

W imieniu Banku Millennium S.A.

Fernando Bicho

Wiceprezes Zarządu

Andrzej Gliński

Członek Zarządu