

## **Informacja dla podmiotów powiązanych**

o warunkach zwolnienia z opodatkowania odsetek od obligacji  
wyemitowanych przez Bank Millennium S.A.

## **Information for related entities**

on the conditions of exemption for taxation of interest  
on bonds issued by Bank Millennium S.A.

1

## Cel informacji i emisje obligacji Banku objęte oświadczeniem

Przepisy wskazanych w pkt 2 polskich ustaw o podatku dochodowym (PIT i CIT) **warunkują** niepobranie przez płatników w Polsce podatku od odsetek z obligacji:

- a) o terminie wykupu nie krótszym niż rok,
  - b) dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu w rozumieniu przepisów [ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi](#), na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na terytorium państwa będącego stroną zawartej z Rzeczpospolitą Polską umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, której przepisy określają zasady opodatkowania dochodów z dywidend, odsetek oraz należności licencyjnych
- od **poinformowania** przez emitenta (tu: Bank) podmiotów z nim powiązanymi o zasadach zwolnienia z opodatkowania odsetek przewidzianych w art. 17 ust. 1 pkt 50c ustawy CIT i art. 21 ust. 1 pkt 130c ustawy o PIT.

Z tego względu Bank przekazuje w pkt 4 przedmiotową informację w celu zapewnienia niepobierania przez płatników odsetek od obligacji wyemitowanych przez Bank o następujących numerach ISIN:

ISIN	wartość nominalna emisji
PLBIG0000461	830 000 000 PLN
PLBIG0000453	700 000 000 PLN
XS2569449791	242 500 000 PLN
XS2684974046	500 000 000 PLN
XS2905432584	500 000 000 EUR

## Purpose of the information and the Bank's bond issues covered by the statement

The provisions of the Polish Income Tax Acts (PIT and CIT) referred to in point 2 condition that tax remitters in Poland do not collect tax on interest on bonds:

- a) with a maturity of not less than one year,
  - b) admitted to trading on a regulated market or introduced to an alternative trading system within the meaning of the Act of 29 July 2005 on Trading in Financial Instruments, in the territory of the Republic of Poland or in the territory of a country which is a party to a double taxation treaty concluded with the Republic of Poland, the provisions of which define the rules for taxation of income from dividends, interest and royalties
- **from the issuer** (here: the Bank) **informing** its affiliates of the rules for exemption from taxation of interest provided for in Article 17(1)(50c) of the CIT Act and Article 21(1)(130c) of the PIT Act.

For this reason, the Bank provides this information in point 4 in order to ensure that the remitters do not charge interest on bonds issued by the Bank with the following ISIN numbers:

ISIN	Nominal value
PLBIG0000461	830 000 000 PLN
PLBIG0000453	700 000 000 PLN
XS2569449791	242 500 000 PLN
XS2684974046	500 000 000 PLN
XS2905432584	500 000 000 EUR

2	<p style="text-align: center;"><b>Podstawa prawna informacji</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>Legal basis for the information</b></p>
	<p>Art. 26 ust. 1ae w związku z ust. 1aa pkt 2 ustawy CIT Art. 41 ust. 24a w związku z ust. 24 pkt 2 ustawy PIT</p>	<p>Article 26(1ae) in conjunction with section 1aa(2) of the CIT Act Article 41(24a) in conjunction with section 24(2) of the PIT Act</p>
3	<p style="text-align: center;"><b>Definicje użytych pojęć</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>Definitions of terms used</b></p>
	<p><b>Bank</b> – Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie (Polska), ul. Żaryna 2A, numer identyfikacji podatkowej: 5260212921</p> <p><b>Ustawa CIT</b> – ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (link: <a href="https://isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/download.xsp/WDU19920210086/U/D19920086Lj.pdf">https://isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/download.xsp/WDU19920210086/U/D19920086Lj.pdf</a>)</p> <p><b>Ustawa PIT</b> – ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (link: <a href="https://isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/download.xsp/WDU19910800350/U/D19910350Lj.pdf">https://isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/download.xsp/WDU19910800350/U/D19910350Lj.pdf</a>)</p> <p><b>Podmiot powiązany</b> – oznacza: a) podmioty, z których jeden podmiot wywiera znaczący wpływ na co najmniej jeden inny podmiot, lub b) podmioty, na które wywiera znaczący wpływ: – ten sam inny podmiot lub – małżonek, krewny lub powinowaty do drugiego stopnia osoby fizycznej wywierającej znaczący wpływ na co najmniej jeden podmiot, lub c) spółkę niebędącą osobą prawną i jej wspólnika, lub ca) spółkę komandytową i komandytowo-akcyjną z siedzibą w Polsce, i jej komplementariusza, lub cb) spółkę jawną z siedzibą w Polsce będącą podatnikiem CIT, i jej wspólnika, lub d) podatnika i jego zagraniczny zakład, a w przypadku podatkowej grupy kapitałowej – spółkę kapitałową wchodzącą w jej skład i jej zagraniczny zakład.</p> <p><b>Znaczący wpływ</b> – oznacza: 1) posiadanie bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 25%: a) udziałów w kapitale lub b) praw głosu w organach kontrolnych, stanowiących lub zarządzających, lub c) udziałów lub praw do udziału w zyskach, stratach, lub majątku, lub ich ekspektatywy, w tym jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych, lub 2) faktyczną zdolność osoby fizycznej do wpływania na podejmowanie kluczowych decyzji gospodarczych przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, lub 3)</p>	<p><b>Bank</b> – Bank Millennium S.A. with its registered office in Warsaw (Poland), 2A Żaryna Street, tax identification number: 5260212921</p> <p><b>CIT Act</b> – the Corporate Income Tax Act of 15 February 1992 (link: <a href="https://isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/download.xsp/WDU19920210086/U/D19920086Lj.pdf">https://isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/download.xsp/WDU19920210086/U/D19920086Lj.pdf</a>)</p> <p><b>PIT Act</b> – the Personal Income Tax Act of 26 July 1991 (link: <a href="https://isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/download.xsp/WDU19910800350/U/D19910350Lj.pdf">https://isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/download.xsp/WDU19910800350/U/D19910350Lj.pdf</a>)</p> <p><b>Entity related</b> – means: a) entities one of which exerts significant influence over at least one other entity, or b) entities over which it exerts significant influence: – the same other entity, or – a spouse, relative or affinity to the second degree of a natural person exercising significant influence over at least one entity, or c) a company that is not a legal person and its partner, or (ca) a limited partnership and a limited joint-stock partnership with its registered office in Poland, and its general partner, or (cb) a general partnership with its registered office in Poland which is a CIT taxpayer and its partner, or (d) the taxpayer and its foreign permanent establishment, or in the case of a tax capital group, the company which is part of it and its foreign permanent establishment.</p> <p><b>Significant influence</b> – means: 1) holding, directly or indirectly, at least 25% of: a) shares in the capital or b) voting rights in controlling, decision-making or management bodies, or c) shares or rights to participate in profits, losses or assets, or their prospects, including participation units and investment certificates, or 2) the actual ability of a natural person to influence the making of key economic decisions by a legal person or organizational unit</p>

	pozostawanie w związku małżeńskim albo występowanie pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia. <b>Nierezydent</b> - podatnik, o którym mowa w art. 3 ust. 2 ustawy CIT i art. 3 ust. 2a ustawy PIT	unincorporated entity, or (3) being married or having a second-degree relationship or affinity.
4	<b>Treść informacji dla podmiotu powiązanego</b>	<b>Content of the information for the related party</b>
	<p>Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 50c ustawy CIT i art. 21 ust. 1 pkt 130c ustawy o PIT dochody nierezydentów z odsetek lub dyskonta od obligacji:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) o terminie wykupu nie krótszym niż rok,</li> <li>b) dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na terytorium państwa będącego stroną zawartej z Rzeczpospolitą Polską umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, której przepisy określają zasady opodatkowania dochodów z dywidend, odsetek oraz należności licencyjnych - są zwolnione z opodatkowania, chyba że na moment osiągnięcia dochodu obligatariusz jest podmiotem powiązanym z emitentem obligacji (tu: Banku) oraz posiada, bezpośrednio lub pośrednio, łącznie z innymi podmiotami powiązanymi w rozumieniu tych przepisów więcej niż 10% wartości nominalnej tych obligacji (tu: obligacji wskazanych w pkt 1).</li> </ul> <p>W przypadku zatem gdy powiązany z Bankiem obligatariusz nabył ponad 10% wartości nominalnych obligacji, to do odsetek z tych obligacji nie znajdzie zastosowanie powyższe zwolnienie z opodatkowania - obligatariusz będzie zobowiązany do opodatkowania w Polsce otrzymanych odsetek 20% (podatnicy CIT) lub 19% (podatnicy PIT) zryczałtowanym podatkiem dochodowym z uwzględnieniem postanowień zawartych przez Polskę umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.</p>	<p>Pursuant to Article 17(1)(50c) of the CIT Act and Article 21(1)(130c) of the PIT Act, non-residents' income from interest or discount on bonds:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) with a maturity of not less than one year,</li> <li>b) admitted to trading on a regulated market or introduced to an alternative trading system within the meaning of the provisions of the Act of 29 July 2005 on Trading in Financial Instruments, in the territory of the Republic of Poland or in the territory of a country which is a party to a double taxation treaty concluded with the Republic of Poland, the provisions of which specify the rules for taxation of income from dividends, interest and royalties</li> </ul> <p>- are exempt from taxation, unless at the time of earning income the bondholder is an entity related to the issuer of bonds (here: the Bank) and holds, directly or indirectly, together with other related entities within the meaning of these provisions, more than 10% of the nominal value of these bonds (here: bonds indicated in point 1).</p> <p>Therefore, if a bondholder affiliated with the Bank has purchased more than 10% of the nominal value of the bonds, the above exemption from taxation will not apply to the interest on these bonds – the bondholder will be obliged to tax the interest received in Poland with 20% (CIT taxpayers) or 19% (PIT taxpayers) with a flat-rate income tax, taking into account the provisions of the double taxation treaties concluded by Poland.</p>