

Raport bieżący nr 15/2019

TEMAT: Uzgodnienie planu połączenia Banku Millennium S.A. oraz Euro Bank S.A.

Zarząd Banku Millennium S.A. ("**Bank Millennium**"), w nawiązaniu dotychczas przekazywanych informacji o zamiarze połączenia Banku Millennium oraz Euro Bank S.A. ("**Euro Bank**", łącznie jako "**Banki**"), informuje, że w dniu 6 czerwca 2019 r. Zarząd Banku Millennium oraz Zarząd Euro Banku uzgodniły i podpisały plan połączenia Banku Millennium oraz Euro Banku ("**Połączenie**"), który został sporządzony na podstawie art. 498 i 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych ("**KSH**") ("**Plan Połączenia**").

Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Euro Banku (jako banku przejmowanego) na Bank Millennium (jako banku przejmującego), bez podwyższenia kapitału zakładowego Banku Millennium.

W związku z Połączeniem akcjonariuszom Euro Banku innym niż Bank Millennium zostaną przydzielone i wydane istniejące, zdematerializowane akcje Banku Millennium ("**Akcje Połączeniowe**"), które zostaną nabyte na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w obrocie wtórnym przez Millennium Dom Maklerski S.A. na polecenie Banku Millennium na podstawie art. 515 § 2 KSH.

W Planie Połączenia ustalono następujący parytet wymiany akcji: w zamian za 1 (jedną) akcję Euro Banku, akcjonariusz Euro Banku (inny niż Bank Millennium) otrzyma 4,1 Akcji Połączeniowych.

Na skutek Połączenia Bank Millennium wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Euro Banku, a Euro Bank zostanie rozwiązany bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, a cały jego majątek zostanie przeniesiony na Bank Millennium. Połączenie nastąpi w dniu jego wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Banku Millennium.

Połączony Bank będzie prowadził działalność pod firmą Bank Millennium S.A.

Zgodnie z art. 506 § 2 i § 4 KSH, celem realizacji Połączenia Walne Zgromadzenie Banku Millennium oraz Euro Banku podejmą uchwały w sprawie połączenia Banku Millennium z Euro Bank oraz wyrażenia zgody na zaproponowane zmiany Statutu Banku Millennium.

Połączenie zostanie przeprowadzone dopiero po uzyskaniu wszystkich wymaganych prawem zgód i zezwoleń, tj: (i) zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego ("**KNF**") na Połączenie na podstawie art. 124 ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe ("**Prawo Bankowe**"); (ii) zezwolenia KNF na zmiany statutu Banku Millennium na podstawie art. 34 ust. 2 Prawa Bankowego.

W związku z podpisaniem Planu Połączenia, Bank Millennium w załączeniu przekazuje do publicznej wiadomości:

1. Plan Połączenia wraz z następującymi załącznikami zgodnie z art. 499 § 2 KSH:
 - Projektem uchwały walnego zgromadzenia Banku Millennium w sprawie połączenia Banku Millennium z Euro Bank oraz zgody na zaproponowane zmiany Statutu Banku Millennium;
 - Projektem uchwały walnego zgromadzenia Euro Bank w sprawie połączenia Banku Millennium z Euro Bank oraz zgody na zaproponowane zmiany Statutu Banku Millennium;
 - Projektem uchwały w sprawie zmian Statutu Banku Millennium;
 - Dokumentem określającym wartość majątku Euro Bank na dzień 1 maja 2019 r.;
 - Oświadczeniem zawierającym informacje na temat stanu księgowego Euro Banku sporządzonym na dzień 1 maja 2019 r. na potrzeby Połączenia; Opinią o godziwości finansowych warunków parytetu wymiany akcji (tzw. fairness opinion) z dnia 6 czerwca 2019 r. wydana przez KPMG Advisory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
2. Sprawozdanie Zarządu Banku Millennium z dnia 6 czerwca 2019 r., sporządzone zgodnie z art. 501 KSH, uzasadniające Połączenie.

Jednocześnie informujemy, że Bank Millennium oraz Euro Bank wystąpią do sądu rejestrowego o wyznaczenie biegłego celem sporządzenia opinii zgodnie z art. 503 § 1 KSH. Po jej otrzymaniu, Bank Millennium opublikuje w formie raportu bieżącego treść powyższej opinii.

PODSTAWA PRAWNA:

art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne

Current report No. 15/2019

SUBJECT: Approval of the merger plan of Bank Millennium S.A. and Euro Bank S.A.

The Management Board of Bank Millennium S.A. ("**Bank**"), in reference to the information provided to date on the intention to merge Bank Millennium and Euro Bank S.A. ("**Euro Bank**", jointly, the "**Banks**"), announces that on 6 June 2019 the Management Board of Bank Millennium and the Management Board of Euro Bank approved and signed the merger plan of Bank Millennium and Euro Bank (the "**Merger**"), which was prepared pursuant to Art. 498 and 499 of the Act - Commercial Companies Code of 15 September 2000 (the "**CCC**") (the "**Merger Plan**").

The Merger will be carried out pursuant to Art. 492 § 1 point 1 of the CCC, by transferring all assets (all assets and liabilities) of Euro Bank (as the bank being acquired) to Bank Millennium (as the absorbing bank), without an increase in the share capital of Bank Millennium.

In connection with the Merger, the shareholders of Euro Bank other than Bank Millennium will be allocated and provided with existing, dematerialised shares in Bank Millennium (the "**Merger Shares**"), which will be acquired on the Warsaw Stock Exchange in secondary trading by Millennium Dom Maklerski S.A. on the instructions of Bank Millennium, pursuant to Art. 515 § 2 of the CCC.

The following share exchange ratio was determined in the Merger Plan: in return for one (1) share in Euro Bank, a shareholder of Euro Bank (other than Bank Millennium) will receive 4.1 Merger Shares.

As a result of the Merger, Bank Millennium will assume the rights and obligations of Euro Bank, and Euro Bank will be wound up without liquidation proceedings, and all of its assets will be transferred to Bank Millennium. The Merger will be effected as at the date of its registration in the business register of the National Business Register of Bank Millennium.

The merged Bank will operate under the name Bank Millennium S.A.

Pursuant to Art. 506 § 2 and § 4 of the CCC, in order to effect the Merger, the General Meetings of Bank Millennium and Euro Bank will adopt resolutions to merge Bank Millennium with Euro Bank and to approve the proposed amendments to the statutes of Bank Millennium.

The Merger will be carried out only after all consents and approvals required by law have been obtained, i.e.: (i) the approval of the Polish Financial Supervision Authority ("**KNF**") to the Merger pursuant to Art. 124 sec. 1 of the Act - Banking Law of 29 August 1997 (the "**Banking Law**"); (ii) the approval of KNF to the amendments to the statutes of Bank Millennium pursuant to Art. 34 sec. 2 of the Banking Law.

In connection with the signing of the Merger Plan, Bank Millennium makes publicly available the following attachments:

1. The Merger Plan with the following schedules, pursuant to Art. 499 § 2 of the CCC:
 - Draft resolution of the general meeting of Bank Millennium to merge Bank Millennium with Euro Bank and consent to the proposed amendments to the statutes of Bank Millennium;
 - Draft resolution of the general meeting of Euro Bank to merge Bank Millennium with Euro Bank and consent to the proposed amendments to the Statutes of Bank Millennium;
 - Draft resolution to amend the statutes of Bank Millennium;
 - Document determining the value of the assets of Euro Bank as at 1 May 2019;
 - Statement containing information on the accounting status of Euro Bank prepared as at 1 May 2019 for the purposes of the Merger;
 - Fairness opinion regarding share exchange parity of 6 June 2019 issued by KPMG Advisory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
2. Report of the Management Board of Bank Millennium of 6 June 2019 justifying the Merger, prepared pursuant to Art. 501 of the CCC.

We also announce that Bank Millennium and Euro Bank will apply to the registry court to appoint an auditor to prepare an opinion pursuant to Art. 503 § 1 of the CCC. After receiving the opinion, Bank Millennium will publish it in the form of a current report.

LEGAL BASIS:

Art. 17 sec. 1 of MAR - confidential information