

PLAN POŁĄCZENIA
IPOPEMA TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A
ORAZ IPOPEMA ASSET MANAGEMENT S.A.

Uzgodniony i sporządzony w Warszawie, w dniu 8 października 2015 roku pomiędzy:

IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próżnej 9, wpisaną w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000278264, o numerze NIP: 108-00-03-069, o kapitale zakładowym 5 000 001 zł opłaconym w całości, zwaną dalej „Towarzystwem” lub „Spółką Przejmującą”,

a

IPOPEMA Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próżnej 9, wpisaną w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026687, o numerze NIP: 526-16-18-581, o kapitale zakładowym 5 600 000 zł opłaconym w całości, zwaną dalej „IPOPEMA AM” lub „Spółką Przejmowaną”,
zwane dalej łącznie „Spółkami”.

I. Wprowadzenie

W związku z zamiarem połączenia Towarzystwa z IPOPEMA AM, Spółki sporządziły niniejszy plan połączenia (zwany dalej „**Planem Połączenia**”).

Plan Połączenia został sporządzony na podstawie art. 498 i 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, z późn. zm, dalej „**k.s.h.**”). Połączenie będące przedmiotem niniejszego Planu Połączenia odbywa się w trybie połączenia przez przejęcie uregulowanego w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h.

Plan Połączenia został uzgodniony, przyjęty i podpisany przez Zarządy Spółek.

Podstawą ekonomiczną połączenia jest intencja optymalizacji kosztowej i organizacyjnej grupy kapitałowej IPOPEMA Securities S.A. („**Grupa IPOPEMA**”) w obszarze zarządzania aktywami, tj. w zakresie działalności prowadzonej przez Spółkę Przejmującą i Spółkę Przejmowaną.

Zmiany prawne w zakresie świadczenia licencjonowanych usług zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden bądź większa liczba instrumentów finansowych, w porównaniu do stanu

obowiązującego w czasie, w którym Spółki zostały utworzone dają aktualnie możliwość ich świadczenia w ramach jednego przedsiębiorstwa Spółki Przejmującej. Połączenie Spółek będzie miało wymierny efekt w uproszczeniu i optymalizacji procesów w ramach prowadzonej działalności bez konieczności jej ograniczania oraz zminimalizuje koszty tej działalności.

W obszarze regulacyjnym połączenie będzie skutkowało uproszczeniem i ujednoczeniem wymogów prawnych i nadzorczych. Ze względu na fakt, iż działalność Spółek w obszarze zarządzania aktywami jest skoncentrowana na tworzeniu i zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi, która to działalność zarezerwowana jest prawnie wyłącznie dla towarzystwa funduszy inwestycyjnych jedynym możliwym scenariuszem połączenia przy założeniu kontynuacji świadczenia usług zarządzania portfelem jest połączenie Towarzystwa z IPOPEMA AM przez przejęcie tego drugiego przez Towarzystwo.

II. Typ, firma i siedziba każdej z łączących się Spółek

§ 1

Spółka Przejmująca:

Typ: spółka akcyjna

Firma: IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa

Kapitał zakładowy: 5.000.001,00 zł (opłacony w całości)

Spółka wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000278264

Spółka Przejmowana:

Typ: spółka akcyjna

Firma: IPOPEMA Asset Management Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa

Kapitał zakładowy: 5.600.000,00 zł (opłacony w całości)

Spółka wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026687

III. Sposób połączenia Spółek

§ 2

1. Połączenie Spółek nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca wyda

akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej, to jest z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

2. Jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej jest IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Próżna 9, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000230737, o numerze NIP 527-24-68-122, o kapitale zakładowym 2.993.783,60 zł opłaconym w całości.
3. Podstawę połączenia stanowić będą uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej, obejmujące zgodnie z art. 506 § 4 k.s.h. zgodę na Plan Połączenia oraz proponowane zmiany statutu Spółki Przejmującej.
4. Spółka Przejmowana przenosi na Spółkę Przejmującą swój majątek w całości wraz wszystkimi korzyściami i ciężarami. Zgodnie z art. 493 § 1 k.s.h. Spółka Przejmowana ulegnie rozwiązaniu, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
5. Wskutek połączenia Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 5.599.440,00 zł (słownie: pięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści złotych), tj. do kwoty 10.599.441,00 zł (słownie: dziesięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści jeden złotych) poprzez emisję 1.866.480 (słownie: jeden milion osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt) akcji imiennych serii C o numerach kolejno od C-0000001 do C-1866480 i wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda, które zostaną wydane akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej („**Akcje Emisji Połączeniowej**”).
6. Z zastrzeżeniem art. 494 § 2 i 5 k.s.h, Spółka Przejmująca wstępuje z dniem połączenia Spółek we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

§ 3

1. Podstawą Połączenia Spółek jest bilans Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej na dzień 1 września 2015 r. roku sporządzony na potrzebny połączenia Spółek.
2. Przeniesienie majątku Spółki Przejmowanej następuje w dniu wpisania połączenia Spółek do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

IV. Stosunek wymiany akcji

§ 4

1. Wartość majątku Spółki Przejmującej i wartość majątku Spółki Przejmowanej zostały ustalone jako wartość kapitału własnego każdej z nich.
2. Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana mają tego samego jedynego akcjonariusza, stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej został



ustalony w oparciu o wartość nominalną akcji łączących się Spółek. Stosunek ten wynosi 1 akcja Spółki Przejmowanej równa jest (w zaokrągleniu do drugiego miejsca po przecinku) 33,33 akcji Spółki Przejmującej, tzn. że za każdą akcję Spółki Przejmowanej jej dotychczasowy akcjonariusz otrzyma 33,33 Akcji Emisji Połączeniowej.

V. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej

§ 5

Nie przewiduje się przyznania szczególnych uprawnień wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

VI. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu, jeżeli takie zostały przyznane

§ 6

1. Nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści członkom organów Spółek oraz innym osobom uczestniczącym w połączeniu.
2. Niewypłacone wynagrodzenie członków zarządu Spółki Przejmowanej z tytułu sprawowanej przez nich funkcji w Spółce zostaną im wypłacone po dacie połączenia Spółek, w kwotach proporcjonalnych do czasu pełnienia tej funkcji.

VII. Zasady dotyczące przyznania akcji

§ 7

1. W procesie połączenia Spółek dotychczasowemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej zostaną przyznane Akcje Emisji Połączeniowej Spółki Przejmującej, których liczba obliczona jest jako iloczyn liczby akcji posiadanych przez akcjonariusza Spółki Przejmowanej oraz przyjętego stosunku wymiany akcji.
2. W przypadku, gdyby wynik ustalony w oparciu o przyjętą zasadę określoną w ust. 1 nie stanowił liczby całkowitej, będzie on zaokrąglony w dół do liczby całkowitej bez dokonywania dodatkowych rozliczeń (dopłat) w formie gotówkowej dla Akcjonariusza Spółki Przejmowanej.
3. Wydanie Akcji Emisji Połączeniowej Spółki Przejmującej nastąpi po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

VIII. Dzień, od którego akcje połączeniowe uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.

§ 8

Wspólnicy Spółki Przejmowanej nabywają prawo do udziału w zyskach począwszy od dnia podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy powziętych jednak nie wcześniej niż w dniu połączenia.

IX. Postanowienia końcowe

§ 9

1. Z dniem połączenia Spółek wszystkie stosunki pracy pracowników zatrudnionych w Spółce Przejmowanej pochodzą z mocy prawa na Spółkę Przejmującą. Obowiązujące postanowienia porozumień między pracodawcą a pracownikiem pozostają bez zmian.
2. Z dniem połączenia wygasają mandaty wszystkich członków zarządu Spółki Przejmowanej.
3. Koszty związane z realizacją niniejszego planu połączenia obciążają łączące się Spółki w stosunku w jakim ich dotyczą.
4. Na podstawie art. 503¹ § 1 pkt 1 k.s.h nie jest wymagane sporządzenie sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 k.s.h uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne, a zwłaszcza stosunek wymiany akcji. Zarządy Spółek uzyskały zgody jedynych akcjonariuszy na odstąpienie od powyższych wymogów.
5. Na podstawie art. 500 § 2¹ i 505 § 3¹ k.s.h łączące się Spółki, nie później niż na miesiąc przed dniem rozpoczęcia Walnego Zgromadzenia, na których mają być powzięte uchwały o połączeniu nieprzerwanie do dnia zakończenia tych Walnych Zgromadzeń podejmując uchwały w sprawie połączenia bezpłatnie udostępniają do publicznej wiadomości Plan Połączenia na swoich stronach internetowych:
 - 1) Spółka Przejmująca: www.ipopematfi.pl
 - 2) Spółka Przejmowana: www.ipopema-am.pl
6. W sprawach nieuregulowanym w niniejszym Planie Połączenia zastosowanie mają przepisy Kodeksu spółek handlowych.
7. Plan Połączenia został sporządzony w czterech egzemplarzach, po dwa dla każdej ze Spółek.

§ 11

Do niniejszego planu połączenia zgodnie z art. 499 § 2 k.s.h dołączane są:


1. Projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie połączenia Spółek oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia Spółek.
2. Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie zmiany statutu IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
3. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 września 2015 roku.
4. Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 września 2015 roku.


5. Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 września 2015 roku.

Za Towarzystwo

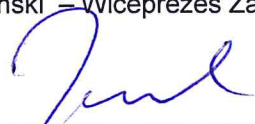
Za IPOPEMA AM

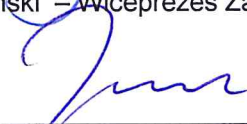

Jarosław Wikaliński – Prezes Zarządu


Jarosław Wikaliński – Prezes Zarządu


Maciej Jasiński – Wiceprezes Zarządu


Maciej Jasiński – Wiceprezes Zarządu


Jarosław Jamka – Wiceprezes Zarządu


Jarosław Jamka – Wiceprezes Zarządu


Renata Wanat-Szelenbaum – Członek Zarządu


Renata Wanat-Szelenbaum – Członek Zarządu

Załącznik nr 1 do Planu Połączenia

I. Projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej

Uchwała nr [...]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia [...] roku
w sprawie połączenia IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
z IPOPEMA Asset Management S.A.

Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 506 § 1 i 4 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z planem połączenia IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz IPOPEMA Asset Management S.A. (dalej odpowiednio „Towarzystwo” lub „Spółka”, „IPOPEMA AM”, łącznie „Spółki” oraz „Plan Połączenia”) oraz opinią biegłego rewidenta sporządzoną na podstawie art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walnego Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:

§ 1

1. IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próżnej 9, wpisana w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000278264, o numerze NIP: 108-00-03-069, o kapitale zakładowym 5 000 001 zł opłaconym w całości, łączy się z IPOPEMA Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próżnej 9, wpisaną w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026687, o numerze NIP: 526-16-18-581, o kapitale zakładowym 5 600 000 zł opłaconym w całości, w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku IPOPEMA AM na Towarzystwo za akcje Towarzystwa, które Towarzystwo wyda akcjonariuszowi IPOPEMA AM, to jest z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Towarzystwa, na zasadach określonych w Planie Połączenia uzgodnionym przez Zarządy Spółek w dniu [...], stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na Plan Połączenia, w szczególności na zasady dotyczące przyznania Akcji Emisji Połączeniowej Towarzystwa (zgodnie z poniższą definicją), oraz zmiany Statutu Spółki zgodnie z załącznikiem nr 2 do Planu Połączenia oraz pkt. 7 poniżej.

3. W zamian za majątek IPOPEMA AM przeniesiony na Towarzystwo w wyniku Połączenia, akcjonariusz IPOPEMA AM otrzyma 1.866.480 akcje imienne serii C Towarzystwa o numerach kolejno od C-0000001 do C-1866480 i wartości nominalnej 3,00 zł (trzy złote) każda, wyemitowane w związku z Połączeniem („Akcje Emisji Połączeniowej”) zgodnie ze stosunkiem wymiany 1 (jedna) akcja IPOPEMA AM za 33,33 (trzydzieści trzy i 33/100) akcje Towarzystwa („Stosunek Wymiany Akcji”). Oznacza to, iż za każdą z akcji w IPOPEMA AM akcjonariusz IPOPEMA AM otrzyma 33,33 (trzydzieści trzy i 33/100) Akcji Emisji Połączeniowej.

4. Liczba Akcji Emisji Połączeniowej jaka zostanie przyznana akcjonariuszowi IPOPEMA AM stanowi iloczyn liczby akcji IPOPEMA AM posiadanych przez akcjonariusza IPOPEMA AM oraz Stosunku Wymiany Akcji.

5. Akcje Emisji Połączeniowej będą uprawniały do udziału w zysku Towarzystwa począwszy od dnia podjęcia uchwał o wypłacie dywidendy powziętych jednak nie wcześniej niż w Dniu Połączenia.

6. W związku z Połączeniem, na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., kapitał zakładowy Towarzystwa podwyższa się o kwotę 5.599.440,00 zł (słownie: pięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści złotych), tj. do kwoty 10.599.441,00 zł (słownie: dziesięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści jeden złotych) poprzez emisję 1.866.480 (słownie: jeden milion osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt) akcji imiennych serii C o numerach kolejno od C-0000001 do C-1866480 i wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda, w celu przydzielenia Akcji Emisji Połączeniowej akcjonariuszowi IPOPEMA AM.

7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na poniższe zmiany i zmienia Statut Spółki, w ten sposób, że art. 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.599.441,00 zł (słownie: dziesięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści jeden złotych) i dzieli się na:

- a) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji imiennych serii A o numerach kolejnych od A-0000001 do A-1000000 i wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda. Wpłata na pokrycie kapitału zakładowego została dokonana w całości przed zarejestrowaniem Spółki,
- b) 666.667 (słownie: sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji imiennych serii B o numerach kolejnych od B-000001 do B-666667 i wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda. Wpłata na pokrycie kapitału zakładowego została dokonana w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki,
- c) 1.866.480 (słownie: jeden milion osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt) akcji imiennych serii C o numerach kolejno od C-0000001 do C-1866480 i wartości nominalnej 3,00

zł (słownie: trzy złote) każda. Pokrycie akcji serii C nastąpiło w wyniku połączenia poprzez przejęcie IPOPEMA Asset Management S.A. przez Spółkę .”.

8. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań faktycznych i prawnych koniecznych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności w celu przygotowania, przeprowadzenia oraz zarejestrowania Połączenia Spółek.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 1
Plan Połączenia
[...]

II. Projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej

Uchwała nr [...]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą IPOPEMA Asset Management
Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia [...] roku
w sprawie połączenia IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
z IPOPEMA Asset Management S.A.

Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 506 § 1 i 4 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z planem połączenia IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz IPOPEMA Asset Management S.A. (dalej odpowiednio „Towarzystwo”, „IPOPEMA AM” lub „Spółka”, łącznie „Spółki” oraz „Plan Połączenia”) oraz opinią biegłego rewidenta sporządzoną na podstawie art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:)

§ 1

1. IPOPEMA Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próżnej 9, wpisana w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026687, o numerze NIP: 526-16-18-581, o kapitale zakładowym 5 600 000 zł opłaconym w całości, łączy się z IPOPEMA Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próżnej 9, wpisaną w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000278264, o numerze NIP: 108-00-03-069, o kapitale zakładowym 5 000 001 zł opłaconym w całości, w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki na Towarzystwo z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Towarzystwa, w zamian za akcje Towarzystwa wydane akcjonariuszowi Spółki, na zasadach określonych w Planie Połączenia uzgodnionym przez Zarządy Spółek w dniu [...], stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na Plan Połączenia, w szczególności na zasady dotyczące przyznania Akcji Emisji Połączeniowej Towarzystwa (zgodnie z poniższą definicją), oraz zmiany Statutu Spółki zgodnie z załącznikiem nr 2 do Planu Połączenia oraz pkt. 7 poniżej.

3. W zamian za majątek Spółki przeniesiony na Towarzystwo w wyniku Połączenia, akcjonariusz Spółki otrzyma 1.866.480 akcje imienne serii C Towarzystwa o numerach kolejno od C-0000001 do C-

1866480 i wartości nominalnej 3,00 zł (trzy złote) każda, wyemitowane w związku z Połączeniem („Akcje Emisji Połączeniowej”) zgodnie ze stosunkiem wymiany 1 (jedna) akcja Spółki za 33,33 (trzydzieści trzy i 33/100) akcje Towarzystwa („Stosunek Wymiany Akcji”). Oznacza to, iż za każdą z akcji w IPOPEMA AM akcjonariusz IPOPEMA AM otrzyma 33,33 (trzydzieści trzy i 33/100) Akcji Emisji Połączeniowej.

4. Liczba Akcji Emisji Połączeniowej jaka zostanie przyznana akcjonariuszowi IPOPEMA AM stanowi iloczyn liczby akcji IPOPEMA AM oraz Stosunku Wymiany Akcji.

5. Akcje Emisji Połączeniowej będą uprawniały do udziału w zysku Towarzystwa począwszy od dnia podjęcia uchwał o wypłacie dywidendy powziętych jednak nie wcześniej niż w Dniu Połączenia.

6. W związku z Połączeniem, na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., kapitał zakładowy Towarzystwa zostanie podwyższony o kwotę 5.599.440,00 zł (słownie: pięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści złotych), tj. do kwoty 10.599.441,00 zł (słownie: dziesięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści jeden złotych) poprzez emisję 1.866.480 (słownie: jeden milion osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt) akcji imiennych serii C o numerach kolejno od C-0000001 do C-1866480 i wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda, w celu przydzielenia Akcji Emisji Połączeniowej akcjonariuszowi IPOPEMA AM.

7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na poniższe zmiany Statutu Towarzystwa, który ulega zmianie w ten sposób, że art. 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.599.441,00 zł (słownie: dziesięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści jeden złotych) i dzieli się na:

- a) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji imiennych serii A o numerach kolejnych od A-0000001 do A-1000000 i wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda. Wpłata na pokrycie kapitału zakładowego została dokonana w całości przed zarejestrowaniem Spółki,
- b) 666.667 (słownie: sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji imiennych serii B o numerach kolejnych od B-000001 do B-666667 i wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda. Wpłata na pokrycie kapitału zakładowego została dokonana w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki,
- c) 1.866.480 (słownie: jeden milion osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt) akcji imiennych serii C o numerach kolejno od C-0000001 do C-1866480 i wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda. Pokrycie akcji serii C nastąpiło w wyniku połączenia poprzez przejęcie IPOPEMA Asset Management S.A. przez Spółkę.”

8. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań faktycznych i prawnych koniecznych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności w celu przygotowania, przeprowadzenia oraz zarejestrowania Połączenia Spółek.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 1

Plan Połączenia

[...]

Załącznik nr 2 do Planu Połączenia

Projekt zmian statutu

IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Spółka”) w związku z połączeniem Spółki z IPOPEMA Asset Management S.A.

Art. 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.599.441,00 zł (słownie: dziesięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści jeden złotych) i dzieli się na:

- d) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji imiennych serii A o numerach kolejnych od A-0000001 do A-1000000 i wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda. Wpłata na pokrycie kapitału zakładowego została dokonana w całości przed zarejestrowaniem Spółki,
- e) 666.667 (słownie: sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji imiennych serii B o numerach kolejnych od B-000001 do B-666667 i wartości nominalnej 3,00 zł (słownie: trzy złote) każda. Wpłata na pokrycie kapitału zakładowego została dokonana w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki,
- f) 1.866.480 (słownie: jeden milion osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt) akcji imiennych serii C o numerach kolejno od C-0000001 do C-1866480 i wartości nominalnej 3,00

zł (słownie: trzy złote) każda. Pokrycie akcji serii C nastąpiło w wyniku połączenia poprzez przejęcie IPOPEMA Asset Management S.A. przez Spółkę.”

Załącznik nr 3 do Planu Połączenia

Warszawa, dnia 8 października 2015 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU IPOPEMA ASSET MANAGEMENT S.A. W PRZEDMIOCIE USTALENIA WARTOŚCI MAJĄTKU IPOPEMA ASSET MANAGEMENT S.A.

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Zarząd IPOPEMA Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próżnej 9, wpisanej w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026687, o numerze NIP: 526-16-18-581, o kapitale zakładowym 5 600 000 zł opłaconym w całości („Spółka”), niniejszym oświadcza, że wartość majątku Spółki określona jako aktywa netto w oparciu o jej dane bilansowe na dzień 1 września 2015 r. wynosi 8.798.872,87 zł (słownie: osiem milionów siedemset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote, 87/100).

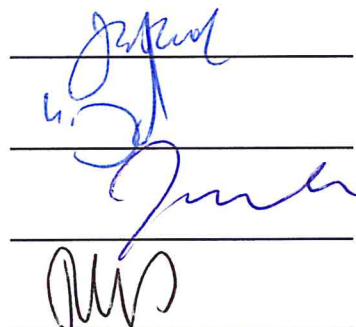
Powyższa wartość została ustalona dla celów połączenia Spółki ze spółką IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próżnej 9, wpisaną w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000278264, o numerze NIP: 108-00-03-069, o kapitale zakładowym 5 000 001 zł opłaconym w całości („Towarzystwo”), które to połączenie zostanie dokonane poprzez przeniesienie na Towarzystwo (spółka przejmująca), w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, całego majątku Spółki (spółka przejmowana). Połączenie nastąpi poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Towarzystwa.

Jarosław Wikaliński – Prezes Zarządu

Maciej Jasiński – Wiceprezes Zarządu

Jarosław Jamka – Wiceprezes Zarządu

Renata Wanat-Szelenbaum – Członek Zarządu



Warszawa, dnia 8 października 2015 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU IPOPEMA ASSET MANAGEMENT S.A.
W PRZEDMIOCIE INFORMACJI O STANIE KSIĘGOWYM
IPOPEMA ASSET MANAGEMENT S.A.**

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych, Zarząd IPOPEMA Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próżnej 9, wpisanej w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026687, o numerze NIP: 526-16-18-581, o kapitale zakładowym 5 600 000 zł opłaconym w całości („Spółka”), niniejszym składa oświadczenie o stanie księgowym Spółki na dzień 1 września 2015 r., odzwierciedlonym w bilansie sporządzonym na ten dzień, który zamyka się kwotą aktywów i pasywów 9.747.472,44 zł (słownie: dziewięć milionów siedemset czterdzieści siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt dwa złote, 44/100). Zarząd Spółki oświadcza, że załączony bilans został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

AKTYWA – w zł		01.09.2015	31.12.2014
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.166.175,12	2.071.638,82
1.	W kasie	-	-
2.	Na rachunkach bankowych	2.951,44	1.746,96
3.	Inne środki pieniężne	1.163.223,68	2.069.891,86
4.	Inne aktywa pieniężne	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	516.450,04	1.603.729,33
1.	Od klientów	168.268,98	694.896,64
2.	Od jednostek powiązanych	185.099,02	173.986,38
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
4.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	621.055,83
5.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	68.076,00	-
5.	Pozostałe	95.006,04	113.790,48
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24.878,31	35.412,34
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	7.809.440,00	7.105.476,20
1.	Dłużne papiery wartościowe	7.809.440,00	7.105.476,20
VII.	Należności długoterminowe	-	-
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe	15.878,38	24.021,14

IX.	Wartości niematerialne i prawne	27.655,37	41.717,31
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	27.655,37	41.717,31
	- oprogramowanie komputerowe	27.173,69	38.799,13
2.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	73.070,47	99.197,21
1.	Środki trwałe, w tym:	73.070,47	78.430,87
a)	budynki i lokale	-	-
b)	zespoły komputerowe	19.619,65	0,85
c)	pozostałe środki trwałe	53.450,82	78.430,02
2.	Środki trwałe w budowie	-	20.766,34
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	113.924,75	113.913,81
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	113.924,75	113.913,81
Aktywa razem		9.747.472,44	11.095.106,16

PASYWA - w zł		01.09.2015	31.12.2014
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	362.229,79	514.417,08
1.	Wobec klientów	31.902,12	84.716,31
2.	Wobec jednostek powiązanych	42.511,59	58.639,24
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-
5.	Wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	-	-
6.	Kredyty i pożyczki	-	-
7.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	76.657,80	141.700,17
8.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	-
9.	Fundusze specjalne	211.158,28	229.361,36
10.	Pozostałe	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
III.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
IV.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	586.369,78	618.195,37
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.860,66	18.649,01
2.	Na świadczenia emerytalne i podobne	113.951,60	115.499,22
a)	długoterminowe	4.297,76	4.297,76
b)	krótkoterminowe	109.653,84	111.201,46
3.	Pozostałe	470.557,52	484.047,14
a)	długoterminowe	-	-



b)	krótkoterminowe	470.557,52	484.047,14
V.	Zobowiązania podporządkowane	-	-
VI.	Kapitał własny	8.798.872,87	9.962.493,71
1.	Kapitał podstawowy	5.600.000,00	5.600.000,00
2.	Kapitał zapasowy	547.551,55	402.427,62
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-
b)	utworzony ustawowo	547.551,55	402.427,62
c)	utworzony zgodnie ze statutem	-	-
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-12.226,80	11.689,83
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	2.803.252,33	2.134.327,10
5.	Strata z lat ubiegłych	-	-
6.	Zysk / (strata) netto	-139.704,21	1.814.049,16
Pasywa razem		9.747.472,44	11.095.106,16

Bilans został sporządzony dla celów połączenia Spółki ze spółką IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próżnej 9, wpisaną w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000278264, o numerze NIP: 108-00-03-069, o kapitale zakładowym 5 000 001 zł opłaconym w całości („Towarzystwo”), które to połączenie zostanie dokonane poprzez przeniesienie na Towarzystwo (spółka przejmująca), w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, całego majątku Spółki (spółka przejmowana). Połączenie nastąpi poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Towarzystwa.

Jarosław Wikaliński – Prezes Zarządu



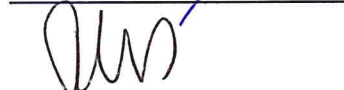
Maciej Jasiński – Wiceprezes Zarządu



Jarosław Jamka – Wiceprezes Zarządu



Renata Wanat-Szelenbaum – Członek Zarządu



Warszawa, dnia 8 października 2015 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU IPOPEMA TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
W PRZEDMIOCIE INFORMACJI O STANIE KSIĘGOWYM
IPOPEMA TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych, Zarząd IPOPEMA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próznej 9, wpisanej w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000278264, o numerze NIP: 108-00-03-069, o kapitale zakładowym 5 000 001 zł opłaconym w całości („Spółka”), niniejszym składa oświadczenie o stanie księgowym Spółki na dzień 1 września 2015 r., odzwierciedlonym w bilansie sporządzonym na ten dzień, który zamyka się kwotą aktywów i pasywów 19.383.342,46 zł (słownie: dziewiętnaście milionów trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta czterdzieści dwa złote, 46/100). Zarząd Spółki oświadcza, że załączony bilans został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

	AKTYWA – w zł	01.09.2015	31.12.2014
I. AKTYWA TRWAŁE		4.801.724,47	3.856.635,47
1. Wartości niematerialne i prawne		549.373,45	619.537,09
Koszt zakończonych prac rozwojowych		253.136,79	311.838,07
Inne wartości niematerialne i prawne		179.444,47	263.230,83
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		116.792,19	44.468,19
2. Rzeczowe aktywa trwałe		914.303,58	825.235,93
Środki trwałe, w tym:		914.303,58	825.235,93
a) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		5.307,68	6.634,56
b) urządzenia techniczne i maszyny		77.255,39	62.620,14
c) środki transportu		695.590,93	600.635,84
d) inne środki trwałe		136.149,58	155.345,39
3. Należności długoterminowe		-	-
4. Inwestycje długoterminowe		2.665.269,44	1.439.510,45
Długoterminowe aktywa finansowe		2.665.269,44	1.439.510,45
a) w pozostałych jednostkach		2.665.269,44	1.439.510,45
- inne papiery wartościowe		2.665.269,44	1.439.510,45
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		672.778,00	972.352,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		672.778,00	972.352,00
II. AKTYWA OBROTOWE		14.581.617,99	15.479.643,25
1. Zapasy		-	-
2. Należności krótkoterminowe		5.052.073,30	4.688.307,39
Należności od jednostek powiązanych		40.447,91	42.182,71
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		40.447,91	42.182,71

- do 12 miesięcy	40.447,91	42.182,71
Należności od pozostałych jednostek	5.011.625,39	4.646.124,68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4.859.276,57	4.310.140,12
- do 12 miesięcy	4.859.276,57	4.310.140,12
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	98.230,85	293.323,24
c) inne	54.117,97	42.661,32
3. Inwestycje krótkoterminowe	9.239.386,76	10.405.917,29
Krótkoterminowe aktywa finansowe	9.239.386,76	10.405.917,29
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9.239.386,76	10.405.917,29
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9.239.386,76	10.405.917,29
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	290.157,93	385.418,57
Aktywa razem	19.383.342,46	19.336.278,72

PASywa - w zł		01.09.2015	31.12.2014
I. Kapitał własny		13.392.933,07	11.416.972,93
1. Kapitał podstawowy		5.000.001,00	5.000.001,00
2. Kapitał zapasowy		6.416.971,93	4.423.513,54
3. Zysk z lat ubiegłych		-	-
4. Zysk netto		1.975.960,14	1.993.458,39
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		5.990.409,39	7.919.305,79
1. Rezerwy na zobowiązania		2.719.408,78	3.726.774,25
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		177.643,00	147.095,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1.457.937,95	2.961.075,26
a) długoterminowa		26.152,41	26.152,41
b) krótkoterminowa		1.431.785,54	2.934.922,85
Pozostałe rezerwy		1.083.827,83	618.603,99
a) długoterminowe		-	-
b) krótkoterminowe		1.083.827,83	618.603,99
2. Zobowiązania długoterminowe		538.047,36	442.695,00
Wobec pozostałych jednostek		538.047,36	442.695,00
a) inne zobowiązania finansowe		538.047,36	442.695,00
3. Zobowiązania krótkoterminowe		2.732.953,25	3.749.836,54
Wobec jednostek powiązanych		195.173,42	199.043,96
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		195.173,42	199.043,96
- do 12 miesięcy		195.173,42	199.043,96
Wobec pozostałych jednostek		2.537.779,83	3.550.792,58
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) inne zobowiązania finansowe		196.416,44	178.028,84
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		2.088.879,18	3.142.000,58
- do 12 miesięcy		2.088.879,18	3.142.000,58
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		252.484,21	200.024,97
e) z tytułu wynagrodzeń		-	-

f) inne	-	30.738,19
Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Pasywa razem	19.383.342,46	19.336.278,72

Bilans został sporządzony dla celów połączenia Spółki ze spółką IPOPEMA Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Próznej 9, wpisaną w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000278264, o numerze NIP: 108-00-03-069, o kapitale zakładowym 5 600 000 zł opłaconym w całości („IPOPEMA AM”), które to połączenie zostanie dokonane poprzez przeniesienie na Spółkę (spółka przejmująca), w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, całego majątku IPOPEMA AM (spółka przejmowana). Połączenie nastąpi poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

Jarosław Wikaliński – Prezes Zarządu



Maciej Jasiński – Wiceprezes Zarządu



Jarosław Jamka – Wiceprezes Zarządu



Renata Wanat-Szelenbaum – Członek Zarządu

