

Plan Połączenia

Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.

z

Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

PLAN POŁĄCZENIA

Niniejszy plan połączenia (zwany dalej „**Planem Połączenia**”) został przygotowany i uzgodniony na podstawie przepisów art. 498 i 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks Spółek Handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 1526 z późn. zm.; „**KSH**”).

Plan Połączenia został podpisany dnia 19 stycznia 2022 r. przez **Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.** oraz **Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** (zwane dalej łącznie „**Łączącymi się Spółkami**”).

1 TYP, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓLEK

1.1 Spółka przejmująca

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Rodziny Hiszpańskich 1, 02-685 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000176359, o kapitale zakładowym 16.500.000,00 PLN, NIP: 5213259888, REGON: 015555893

dalej zwana „**Allianz TFI**”.

1.2 Spółka przejmowana

Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Inflancka 4B, 00-189 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000011017, o kapitale zakładowym 12.250.000,00 PLN, NIP 8971553438, REGON 931152953

dalej zwana „**Aviva TFI**”.

2 SPOSÓB ŁĄCZENIA

2.1 Podstawa prawna i sposób łączenia

Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH w drodze przejęcia Aviva TFI przez Allianz TFI, tj. w drodze przeniesienia całego majątku Aviva TFI na Allianz TFI w zamian za akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Allianz TFI wyemitowane w związku z połączeniem („**Nowe Akcje**”) i przyznane akcjonariuszom Aviva TFI („**Połączenie**”).

Połączenie nastąpi z dniem wpisania Połączenia (zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Allianz TFI) do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd właściwy dla siedziby Allianz TFI („**Dzień Połączenia**”).

W wyniku Połączenia, w Dniu Połączenia:

- (a) Allianz TFI przejmie w ramach sukcesji uniwersalnej, wszystkie prawa i obowiązki Aviva TFI, a tym samym wszystkie aktywa i pasywa Aviva TFI zostaną przeniesione na Allianz TFI; oraz
- (b) Aviva TFI ulegnie rozwiązaniu bez konieczności przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

Allianz TFI będzie nadal działać pod firmą Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna.

Połączenie nastąpi na podstawie uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenia Aviva TFI i Allianz TFI. Projekty uchwał stanowią Załączniki nr 1 i 2 do Planu Połączenia.

2.2 Podwyższenie kapitału zakładowego Allianz TFI w związku z Połączeniem

Kapitał zakładowy Allianz TFI wynosi 16.500.000,00 PLN (szesnaście milionów pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 16.500 (szesnaście tysięcy pięćset) akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 1.000 (tysiąc) złotych każda.

W związku z Połączeniem kapitał zakładowy Allianz TFI zostanie podwyższony o kwotę 53.388.000,00 PLN (pięćdziesiąt trzy miliony trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych 00/100), t.j. do kwoty 69.888.000,00 PLN (sześćdziesiąt dziewięć milionów osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych 00/100) w drodze emisji 53.388 (pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt osiem) akcji imiennych zwykłych serii E o numerach od 1 do 53.388, o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 53.388.000,00 PLN (pięćdziesiąt trzy miliony trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych 00/100) („**Nowe Akcje**”), które mają zostać wyemitowane na rzecz akcjonariuszy Aviva TFI zgodnie z zasadami przyznania Nowych Akcji, określonymi w punkcie 4 Planu Połączenia.

2.3 Wymagane zgody organów nadzoru

Połączenie nie nastąpi dopóki nie zostaną uzyskane wszystkie wymagane zezwolenia organów nadzoru związane z objęciem Nowych Akcji przez akcjonariuszy Aviva TFI w związku z Połączeniem, w tym:

- (a) zostanie uzyskana decyzja Komisji Nadzoru Finansowego („**KNF**”) o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu, na podstawie art. 54h ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2020 r., poz. 605, t.j., z póź. zm.; „**Ustawa o funduszach inwestycyjnych**”), wobec zamiaru objęcia przez Allianz Holding eins GmbH akcji Allianz TFI zapewniających przekroczenie jednej trzeciej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Allianz TFI oraz udziału w kapitale zakładowym Allianz TFI lub nie upływie ustawowy termin przewidziany na doręczenie decyzji KNF w przedmiocie sprzeciwu wobec takiego zamiaru; oraz
- (b) zostanie uzyskana decyzja KNF o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu, na podstawie art. 54h Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, wobec zamiaru objęcia przez Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. akcji Allianz TFI zapewniających przekroczenie jednej trzeciej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Allianz TFI oraz udziału w kapitale zakładowym Allianz TFI lub nie upływie ustawowy termin przewidziany na doręczenie decyzji KNF w przedmiocie sprzeciwu wobec takiego zamiaru.

Zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w związku z Połączeniem nie jest wymagana zgodnie z art. 14 ust. 5 ustawy z 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 275 z późn. zm.), ponieważ Łączące się Spółki należą do tej samej grupy kapitałowej.

3 STOSUNEK WYMIANY AKCJI AVIVA TFI NA AKCJE ALLIANZ TFI

3.1 Stosunek wymiany akcji

Zastosowanie będzie mieć następujący stosunek wymiany akcji Aviva TFI na Nowe Akcje Allianz TFI („**Stosunek Wymiany Akcji**”):

AVIVA TFI	ALLIANZ TFI
1	0,043583142360376

Oznacza to, że w zamian za każdą 1 (jedną) akcję Aviva TFI o wartości nominalnej 10,00 PLN (dziesięć złotych), akcjonariusze Aviva TFI otrzymają 0,043583142360376 Nowych Akcji Allianz TFI o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (tysiąc złotych).

3.2 Metody zastosowane w celu ustalenia Stosunku Wymiany Akcji

Stosunek Wymiany Akcji został ustalony na podstawie wycen wartości obu spółek oszacowanych na podstawie:

- (a) wartości Aviva TFI, określonej w Załączniku nr 6 do Planu Połączenia, wynikającej z transakcji nabycia akcji tego podmiotu przez jednostki z grupy kapitałowej Allianz w listopadzie 2021 roku;
- (b) wyceny Allianz TFI na dzień 1 grudnia 2021 roku, określonej w Załączniku nr 6 do Planu Połączenia, przygotowanej z zastosowaniem metody rynkowej (metody mnożników rynkowych).

4 ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W ALLIANZ TFI

Nowe Akcje w Allianz TFI zostaną przyznane akcjonariuszom Aviva TFI zgodnie z uzgodnionym Stosunkiem Wymiany Akcji, bez konieczności wniesienia dopłat, o których mowa w art. 492 § 3 KSH, przez akcjonariuszy Aviva TFI na rzecz Allianz TFI.

Liczba Nowych Akcji przyznanych każdemu z akcjonariuszy Aviva TFI zostanie obliczona jako iloczyn liczby akcji Aviva TFI posiadanych przez danego akcjonariusza Aviva TFI w Dniu Połączenia oraz Stosunku Wymiany Akcji. Przedmiotowy iloczyn zostanie zaokrąglony w dół do najbliższej liczby całkowitej („Zaokrąglenie”).

W wyniku dokonania Zaokrąglenia, o którym mowa powyżej akcjonariusze Aviva TFI będą uprawnieni do otrzymania od Allianz TFI dopłat w gotówce („Dopłaty”), o których mowa w art. 492 § 2 KSH, w łącznej wysokości 17.140,31 PLN (siedemnaście tysięcy sto czterdzieści złotych trzydzieści jeden groszy), obliczonej jako iloczyn wartości Nowej Akcji Allianz TFI oraz różnicy między liczbą Nowych Akcji Allianz TFI jaka przypadłaby danemu akcjonariuszowi Aviva TFI w Dniu Połączenia zgodnie ze Stosunkiem Wymiany Akcji bez Zaokrąglenia a liczbą Nowych Akcji Allianz TFI, które przypadną danemu akcjonariuszowi Aviva TFI po Zaokrągleniu. Dopłaty nie przekraczają kwoty, o której mowa w art. 492 § 2 KSH i zostaną wypłacone w gotówce w terminie 90 dni od Dnia Połączenia. Wypłata Dopłat nastąpi z kapitału zapasowego Allianz TFI.

Wartość Nowej Akcji Allianz TFI, w oparciu o wycenę Allianz TFI określoną w Załączniku nr 6 do Planu Połączenia, została ustalona na kwotę 12.702,25 PLN (dwanaście tysięcy siedemset dwa złote dwadzieścia pięć groszy).

Po zarejestrowaniu Połączenia przez właściwy sąd rejestrowy Nowe Akcje zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy Allianz TFI.

5 DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Nowe Akcje uprawniają do uczestnictwa w zysku począwszy od dnia, w którym zarejestrowano Połączenie.

6 PRAWA PRYZNANE PRZEZ ALLIANZ TFI AKCJONARIUSZOM LUB INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W AVIVA TFI

Brak.

7 SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

Brak.

8 ZMIANY STATUTU ALLIANZ TFI

W związku z Połączeniem, § 3 ust. 1 statutu Allianz TFI otrzyma następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 69.888.000,00 (sześćdziesiąt dziewięć milionów osiemset osiemdziesiąt osiem tysięcy) złotych i dzieli się na 8 000 (osiem tysięcy) akcji imiennych serii „A” o wartości nominalnej 1 000,00 (jeden tysiąc) złotych każda, na 4 000 (cztery tysiące) akcji imiennych serii „B” o wartości nominalnej 1 000,00 (jeden tysiąc) złotych każda, na 3 000 (trzy tysiące) akcji imiennych serii „C” o wartości nominalnej 1 000,00 (jeden tysiąc) złotych każda, na 1 500 (tysiąc pięćset) akcji imiennych serii „D” o wartości nominalnej 1 000,00 (jeden tysiąc) złotych każda oraz na 53.388 (pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt osiem) akcji imiennych serii „E” o wartości nominalnej 1 000,00 (jeden tysiąc) złotych każda.”

W imieniu:

**TOWARZYSTWO FUNDUSZY
INWESTYCYJNYCH ALLIANZ POLSKA
S.A.**



Signed by /
Podpisano przez:

Sławomir Marcin
Chwierut

Date / Data: 2022-
01-19 12:51



Signed by /
Podpisano przez:

Robert Paul Hörberg

Date / Data: 2022-
01-19 13:07



Signed by /
Podpisano przez:

Anna Barbara
Bąkała

Date / Data: 2022-
01-19 13:18

**AVIVA INVESTORS POLAND
TOWARZYSTWO FUNDUSZY
INWESTYCYJNYCH S.A.**

Signature valid

Dokument podpisany przez
MAREK PRZYBYLSKI
Data: 2022.01.19 17:34:19 CET

Signature valid

Dokument podpisany przez
TYMOTEUSZ PAŁĘCZNY
Data: 2022.01.19 16:25:49 CET

Załączniki

Zgodnie z art. 499 § 2 KSH, do Planu Połączenia załączone zostały następujące dokumenty:

1. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Allianz TFI w sprawie Połączenia;
2. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Aviva TFI w sprawie Połączenia;
3. Ustalenie wartości majątku Aviva TFI na dzień 1 grudnia 2021 r.
4. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Allianz TFI sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 1 grudnia 2021 r. przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny;
5. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Aviva TFI sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 1 grudnia 2021 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny;
6. Wyniki wyceny Łączących się Spółek na potrzeby ustalenia Stosunku Wymiany Akcji.

Załącznik 1

Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Allianz TFI w sprawie Połączenia

UCHWAŁA NR 1
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH ALLIANZ POLSKA
SPÓŁKA AKCYJNA
Z DNIA [●] ROKU
w przedmiocie połączenia
ze spółką Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki **Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie („Spółka”), na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 506 Kodeksu spółek handlowych:

- 1) uchwała o połączeniu Spółki ze spółką **Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie pod nr KRS: 0000011017 („**Spółka Przejmowana**”) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, t.j. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej, na Spółkę, jako spółkę przejmującą, za akcje, które Spółka przyzna akcjonariuszom Spółki Przejmowanej, na warunkach określonych w Planie Połączenia („**Połączenie**”);
- 2) wyraża zgodę na plan połączenia z dnia 19 stycznia 2022 r. („**Plan Połączenia**”). Plan Połączenia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały;
- 3) wyraża zgodę na proponowane zmiany statutu Spółki. Projekt zaktualizowanego statutu Spółki zawierający proponowane zmiany stanowi Załącznik nr 2 do niniejszej Uchwały;
- 4) upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z Połączeniem.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Załącznik nr 1 do uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [●]: Plan Połączenia.

Załącznik nr 2 do uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [●]: Projekt planowanych zmian Statutu Spółki oraz tekst jednolity Statutu Spółki.

Załącznik 2

Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Aviva TFI w sprawie Połączenia

UCHWAŁA NR 1
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI AVIVA INVESTORS POLAND TOWARZYSTWO FUNDUSZY
INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA
Z DNIA [●] ROKU
w przedmiocie połączenia
ze spółką Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki **Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie („Spółka”), na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) oraz art. 506 Kodeksu spółek handlowych:

- 5) uchwała o połączeniu Spółki ze spółką **Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie pod nr KRS: 0000176359 („**Spółka Przejmująca**”) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, t.j. przez przeniesienie całego majątku Spółki, na Spółkę Przejmującą, za akcje, które Spółka Przejmująca przyzna akcjonariuszom Spółki, na warunkach określonych w Planie Połączenia („**Połączenie**”);
- 6) wyraża zgodę na plan połączenia z dnia 19 stycznia 2022 r. („**Plan Połączenia**”). Plan Połączenia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały;
- 7) wyraża zgodę na proponowane zmiany statutu Spółki Przejmującej. Projekt zaktualizowanego statutu Spółki Przejmującej zawierający proponowane zmiany stanowi Załącznik nr 2 do niniejszej Uchwały;
- 8) upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z Połączeniem.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Załącznik nr 1 do uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [●]: Plan Połączenia.

Załącznik nr 2 do uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [●]: Projekt planowanych zmian Statutu Spółki Przejmującej oraz tekst jednolity Statutu Spółki Przejmującej.