

PLAN POŁĄCZENIA

TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ORAZ RAIFFEISEN TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Niniejszy plan połączenia (zwany dalej „**Planem Połączenia**”) został uzgodniony i sporządzony dnia 30 Listopada 2018 roku, stosownie do treści art. 498 i nast. ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2017 r. poz. 1577) („**KSH**”) przez Zarządy następujących spółek:

1. spółki pod firmą **TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS: 0000031121, NIP: 5260210808, REGON: 012557199, kapitał zakładowy: 9.048.000,00 PLN (słownie: dziewięć milionów czterdzieści osiem tysięcy złotych), (zwanej dalej „**Spółką Przejmującą**”);

oraz

2. spółki pod firmą **RAIFFEISEN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS: 0000588749, NIP: 7010523358, REGON: 36310042400000, kapitał zakładowy: 4.000.000,00 PLN (słownie: cztery miliony złotych), (zwanej dalej „**Spółką Przejmowaną**”);

(przy czym Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana są dalej zwane łącznie „**Spółkami**”, oraz każda z osobna „**Spółką**”).

Podstawa Prawna i informacje o publikacji

Plan Połączenia został sporządzony na podstawie art. 498 i 499 KSH.

Zgodnie z art. 500 § 2¹ KSH Plan Połączenia wraz z jego załącznikami zostanie bezpłatnie udostępniony na stronie internetowej Spółki Przejmującej www.tfi.bgzbnpparibas.pl oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej www.raiffeisentfi.pl nie później niż na miesiąc przed dniem rozpoczęcia Walnego Zgromadzenia, na którym ma być powzięta uchwała o połączeniu, począwszy od dnia 30 listopada 2018 roku, nieprzerwanie do dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia podejmującego uchwałę w sprawie połączenia.

Plan Połączenia podlega badaniu przez biegłego rewidenta w zakresie jego poprawności i rzetelności, zgodnie z art. 502 § 1 KSH.

Zdarzenia poprzedzające sporządzenie Planu Połączenia

Przed sporządzeniem niniejszego Planu Połączenia jedyny akcjonariusz Spółki Przejmującej, tj. spółka BANK BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000011571), nabyła wszystkie akcje Spółki Przejmowanej na skutek zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podziału RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. z siedzibą w Warszawie, w trybie określonym w art. 529 § 1 pkt. 4 KSH, tj. poprzez przeniesienie części majątku RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. z siedzibą w Warszawie na BANK BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, o którym mowa w planie podziału uzgodnionym pomiędzy zarządami RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. z siedzibą w Warszawie oraz BANK BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie w dniu 28 kwietnia 2018 roku. Do dnia sporządzenia Planu Połączenia zmiana ta nie została jeszcze zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 15.11.2018 roku Spółka Przejmowana złożyła wniosek do sądu rejestrowego właściwego dla jej siedziby o zmianę nazwy na RIVIERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Do dnia sporządzenia Planu Połączenia zmiana nazwy Spółki Przejmowanej nie została zarejestrowana.

§1

Typ, firma i siedziba łączących się Spółek

Połączeniu podlegają:

1. jako Spółka Przejmująca:

Typ: Spółka Akcyjna

Firma: TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: Warszawa, adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa

2. jako Spółka Przejmowana:

Typ: Spółka Akcyjna

Firma: RAIFFEISEN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: Warszawa, adres: ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa.

§2 Sposób połączenia

1. Połączenie Spółek nastąpi na podstawie artykułu 492 § 1 pkt 1 KSH (poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejecie) za akcje, które Spółka Przejmująca wyda jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej Bankowi BGŻ BNP Paribas S.A., który obecnie jest również jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej (dalej jako „**Połączenie**”). Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy według siedziby Spółki Przejmującej („**Dzień Połączenia**”).
2. Połączenie Spółek zostanie dokonane w oparciu o uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej, powziętych w trybie art. 506 KSH, wyrażających zgodę na Plan Połączenia Spółek oraz zgodę na proponowane zmiany Statutu Spółki Przejmującej. Projekty uchwał stanowią załączniki nr 1 i 2 do Planu Połączenia.
3. W wyniku połączenia Spółka Przejmująca zgodnie z postanowieniem art. 494 § 1 KSH wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej na zasadzie sukcesji uniwersalnej.
4. Realizacja Połączenia nie wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana spełniają wymagane prawem warunki połączenia wynikające w szczególności z art. 491 § 3 KSH, z którego wynika, że nie może łączyć się spółka w likwidacji, która rozpoczęła podział majątku, ani spółka w upadłości.

§ 3

Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej. Zasady dotyczące przyznania akcji w Spółce Przejmującej i ewentualnych dopłat.

1. Parytet wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej:

Akcje połączeniowe zostaną przyznane Akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany („**Parytet wymiany**”)

1 : 1,713458687200957 - gdzie jeden oznacza akcję Spółki Przejmowanej.

Zatem za każdą 1 (słownie: jedną) akcję Spółki Przejmowanej akcjonariusz Spółki Przejmowanej otrzyma 1,713458687200957 akcji Spółki Przejmującej.

Podstawą ustalenia Parytetu wymiany była relacja wyników wycen łączących się Spółek, przeprowadzonych metodami, o których mowa w punkcie 2 poniżej.

2. Metody zastosowane dla określenia Parytetu wymiany:

- a) Wycena Spółki Przejmowanej na dzień 31.10.2018 roku wynosi 2 291 922,34 zł i została przeprowadzona metodą księgową (metodą aktywów netto). Kapitał Spółki Przejmowanej dzieli się na 40 000 akcji (w tym 20 000 akcji serii A i 20 000 akcji serii B). Wartość godziwa jednej akcji Spółki Przejmowanej wynosi 57,30 zł po zaokrągleniu w górę (na zasadach matematycznych) przy wartości nominalnej 100 zł jednej akcji.
- b) Wycena Spółki Przejmującej na dzień 31.10.2018 roku wynosi 12 606 265,63 zł i została przeprowadzona metodą księgową (metodą aktywów netto). Kapitał Spółki Przejmującej dzieli się na 377 000 akcji. Wartość godziwa jednej akcji Spółki Przejmującej wynosi po zaokrągleniu w górę (na zasadach matematycznych) 33,44 zł przy wartości nominalnej 24 zł jednej akcji.

Przyjęta metodologia wyceny w sposób najbardziej porównywalny oddaje wartości majątków Spółek. Za wyborem tej metody przemawia jej prostota, jednoznaczność interpretacji wyniku wyceny oraz oparcie wyceny na tych samych ogólnie obowiązujących standardach rachunkowości. Dodatkowo za wyborem tej metody przemawia fakt, iż wyceniane Spółki znajdują się pod kontrolą tego samego akcjonariusza (jednostki dominującej) czyli Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie.

3. Zasady przyznawania akcji w Spółce Przejmującej:

- a) Mając na uwadze, że jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej jest jeden podmiot wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę Przejmującą w związku z połączeniem będą przysługiwały temu akcjonariuszowi. W związku ze szczególnym charakterem podwyższenia kapitału zakładowego stanowiącym element Połączenia nie będzie zawierana odrębna umowa objęcia Akcji Emisji Połączeniowej.
- b) Liczbę Akcji Emisji Połączeniowej, którą otrzyma akcjonariusz Spółki Przejmowanej ustala się przez pomożenie posiadanej przez niego liczby akcji Spółki Przejmowanej przez parytet wymiany i zaokrąglenie w dół otrzymanego w ten sposób iloczynu (jeżeli iloczyn ten nie będzie stanowił liczby całkowitej).
- c) W przypadku gdy w wyniku zaokrąglenia w dół, o który mowa powyżej nie zostanie przydzielona należna według Parytetu wymiany ułamkowa część Akcji Emisji Połączeniowej (akcje nie mogą być przydzielane w częściach ułamkowych), akcjonariusz Spółki Przejmowanej będzie uprawniony do otrzymania od Spółki dopłaty brakującej kwoty w gotówce („Dopłata”).

Kwota Dopłaty Akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej zostanie obliczona według następującego wzoru:

$$D = A - B$$

D – oznacza kwotę Dopłaty

A – oznacza łączną wartość godziwą 40 000 akcji Spółki Przejmowanej za które mają być wydane Akcje Emisji Połączeniowej

B – oznacza łączną wartość emisyjną Akcji Emisji Połączeniowej (Akcje serii R), które otrzyma Akcjonariusz Spółki Przejmowanej

Wartość A i B została ustalona poprzez wycenę majątku Spółek opisaną w punkcie 2 powyżej.

Zgodnie z art 492 § 2 KSH łączna wysokość Dopłaty nie przekroczy 10% wartości Akcji Emisji Połączeniowej.

d) Zgodnie z powyższymi zasadami ustalono, że iloczyn akcji Spółki Przejmowanej i parytetu wynosi 68538,34748803828 - co po zaokrągleniu w dół daje liczbę 68538. W związku z powyższym ustala się, że akcjonariusz Spółki Przejmowanej za 40 000 (słownie: czterdzieści tysięcy) akcji Spółki Przejmowanej otrzyma 68 538 (słownie: sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset trzydzieści osiem) sztuk akcji Spółki Przejmującej. Kwota Dopłaty dla Akcjonariusza Spółki Przejmowanej obliczona według powyższego wzoru wynosi 11.62 zł (słownie jedenaste złoty, sześćdziesiąt dwa grosze).

§ 4

Emisja Akcji Połączeniowych i podwyższenia kapitału w Spółce Przejmującej

1. Mając powyższe na względzie, w wyniku połączenia Spółek wyemitowanych zostanie łącznie 68 538 akcji serii R Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 24,00 zł (słownie: dwadzieścia cztery złote) każda i cenie emisyjnej 33,44 (słownie trzydzieści trzy złote i czterdzieści cztery grosze) każda. Łączna wartość nominalna wyemitowanych akcji będzie wynosiła 1 644 912,00 zł (słownie: jeden milion sześćset czterdzieści cztery tysiące dziewięćset dwanaście złotych) a łączna wartość emisyjna będzie wynosiła 2 291 910,72 zł (słownie: dwa miliony dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dziesięć złotych i siedemdziesiąt dwa grosze).
2. Połączenie zostanie przeprowadzone wraz z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 9.048.000,00 zł (słownie: dziewięć milionów czterdzieści osiem tysięcy) do kwoty 10 692 912,00 zł (słownie: dziesięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dwanaście złotych), tj. o kwotę 1 644 912,00 zł (słownie: jeden milion sześćset czterdzieści cztery tysiące dziewięćset dwanaście złotych) poprzez emisję 68 538 (słownie: sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset trzydzieści osiem) sztuk nowych akcji imiennych zwykłych serii R o numerach od 00001 do 68 538 o wartości nominalnej 24,00 zł (słownie: dwadzieścia cztery złote) i cenie emisyjnej 33,44 zł (słownie: trzydzieści trzy złote i czterdzieści cztery grosze) każda. Akcje zostaną wyemitowane z przeznaczeniem dla jedynego akcjonariusza Spółki Przejmowanej (dalej jako: „Akcje Emisji Połączeniowej”).
3. Nadwyżka pomiędzy ceną emisyjną a wartością nominalną akcji serii R wynosząca 9,44 zł na każdą akcję - w łącznej kwocie 646 998,72 zł (słownie: sześćset czterdzieści sześć tysięcy

dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych i siedemdziesiąt dwa grosze) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.

4. Jedyne akcjonariusz Spółki Przejmującej uprawniony będzie do otrzymania dopłaty od Spółki Przejmującej w gotówce w kwocie 11.62 zł (słownie jedenaście złotych, sześćdziesiąt dwa grosze) w dniu podjęcia Uchwały o Połączeniu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej.
5. Akcje Emisji Połączeniowej będą przysługiwać jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia.

§5

Dzień, od którego akcje przyznane w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej

Akcje Emisji Połączeniowej będą uprawniały do uczestniczenia w zysku Spółki Przejmującej od Dnia Połączenia na równi z innymi akcjami Spółki Przejmującej.

§6

Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszowi oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu

1. W związku z połączeniem nie przewiduje się przyznania praw przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszowi ani osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.
2. W związku z połączeniem nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek lub innych osób uczestniczących w połączeniu.

Załączniki do Planu Połączenia:

- 1) **Załącznik nr 1:** Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna w sprawie połączenia.
- 2) **Załącznik nr 2:** Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna w sprawie połączenia.
- 3) **Załącznik nr 3:** Projekt zmiany aktu założycielskiego (statutu) Spółki Przejmującej.

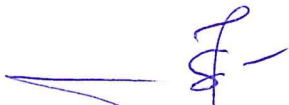


- 4) **Załącznik nr 4:** Ustalenie wartości majątku spółki Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna jako spółki przejmowanej na dzień 31 października 2018 roku.
- 5) **Załącznik nr 5:** Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym spółki Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie sporządzone dla celów połączenia na dzień 31 października 2018 roku.
- 6) **Załącznik nr 6:** Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym spółki Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie sporządzone dla celów połączenia na dzień 31 października 2018 roku.

PODPISY

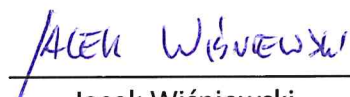
W imieniu:

**Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna:**



Jarosław Skorulski
Prezes Zarządu

**Raiffeisen Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych Spółka Akcyjna:**



Jacek Wiśniewski
Prezes Zarządu



Rafał Lerski
Członek Zarządu



Mariusz Adamiak
Członek Zarządu

PROJEKT

**Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie
z dnia roku**

**w sprawie połączenia Spółki ze spółką pod firmą RAIFFEISEN TOWARZYSTWO
FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie**

§1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS: 0000031121, NIP: 5260210808, REGON: 012557199, kapitał zakładowy: 9.048.000,00 PLN (słownie: dziewięć milionów czterdzieści osiem tysięcy złotych), działając na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych niniejszym:
 - 1) **uchwała połączenie** spółki pod firmą **TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca”) ze spółką pod firmą **RAIFFEISEN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS: 0000588749, NIP: 7010523358, REGON: 36310042400000, kapitał zakładowy: 4.000.000,00 PLN („Spółka Przejmowana”).

Połączenie następuje na podstawie przepisu art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, w drodze przejęcia Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. W związku z połączeniem, następuje podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, w wyniku którego zostaną wyemitowane nowe akcje Spółki Przejmującej, które mając na uwadze fakt, że jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej jest jeden podmiot, przeznaczają się dla jedynego akcjonariusza Spółki Przejmowanej tj. spółka BANK BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie;
 - 2) **wyraża zgodę** na plan połączenia uzgodniony i przedstawiony przez Zarządy Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej z dnia 30 listopada 2018 roku, udostępniony na

stronie internetowej Spółki Przejmującej www.tfi.bgzbnpparibas.pl oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej www.raiffeisentfi.pl;

- 3) **wyraża zgodę** na zaproponowaną w planie połączenia, o którym mowa w pkt 2) powyżej zmianę statutu Spółki Przejmującej, w tym na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej

z kwoty 9.048.000,00 zł (słownie: dziewięć milionów czterdzieści osiem tysięcy złotych) do kwoty 10 692 912,00 zł (słownie: dziesięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dwanaście złotych), tj. o kwotę 1 644 912,00 zł (słownie: jeden milion sześćset czterdzieści cztery tysiące dziewięćset dwanaście złotych) poprzez emisję 68 538 (słownie: sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset trzydzieści osiem) sztuki nowych akcji imiennych zwykłych serii R o numerach od 00001 do 68 538 o wartości nominalnej 24,00 zł (słownie: dwadzieścia cztery złote) i cenie emisyjnej 33,44 zł (słownie: trzydzieści trzy złote i czterdzieści cztery grosze) każda z przeznaczeniem dla jedynego akcjonariusza Spółki Przejmowanej tj. spółki BANK BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie.

Nadwyżka pomiędzy ceną emisyjną a wartością nominalną akcji serii R wynosząca 9,44 zł na każdą akcję - w łącznej kwocie 646 998,72 zł (słownie: sześćset czterdzieści sześć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych i siedemdziesiąt dwa grosze) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.

- 4) **ponieważ** wartość majątku Spółki Przejmowanej przenoszonego w związku z Połączeniem na Spółkę Przejmującą wynosi 2 291 922,34 zł (słownie: dwa miliony dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwadzieścia dwa złote i trzydzieści cztery grosze), a Akcje Emisji Połączeniowej będą wyemitowane za łączną cenę emisyjną 2 291 910,72 zł (słownie: dwa miliony dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dziesięć złotych i siedemdziesiąt dwa grosze) jedyny akcjonariusz Spółki Przejmującej uprawniony będzie do otrzymania dopłaty w gotówce od Spółki Przejmującej w kwocie 11.62 zł (słownie: jedenaście złotych, sześćdziesiąt dwa grosze) w dniu podjęcia Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej o Połączeniu.

- 5) **zmienia** statut Spółki Przejmującej w taki sposób, że § 4 ust. 1 statutu Spółki Przejmującej otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10 692 912,00 zł (słownie: dziesięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dwanaście złoty) i dzieli się na 445 538 (czterysta czterdzieści pięć tysięcy pięćset trzydzieści osiem) akcji o wartości nominalnej 24,00 (dwadzieścia cztery) złote każda, w tym:

- a) 1.000 (jeden tysiąc) akcji imiennych, zwykłych serii A o nr od 00001 do 01000,*
- b) 500 (pięćset) akcji imiennych, zwykłych serii B o nr od 00001 do 00500,*
- c) 950 (dziewięćset pięćdziesiąt) akcji imiennych, zwykłych serii C o nr od 00001 do 00950,*
- d) 2.550 (dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji imiennych, zwykłych serii D o nr od 00001 do 02550,*
- e) 7.000 (siedem tysięcy) akcji imiennych, zwykłych serii E o nr od 00001 do 07000,*
- f) 8.000 (osiem tysięcy) akcji imiennych, zwykłych serii F o nr od 00001 do 08000,*

- g) 1.400 (jeden tysiąc czterysta) akcji imiennych, zwykłych serii G o nr od 00001 do 01400,
 - h) 8.500 (osiem tysięcy pięćset) akcji imiennych, zwykłych serii H o nr od 00001 do 08500,
 - i) 2.486 (dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt sześć) akcji imiennych, zwykłych serii I o nr od 00001 do 02486,
 - j) 7.614 (siedem tysięcy sześćset czternaście) akcji imiennych, zwykłych serii J o nr od 00001 do 07614,
 - k) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji imiennych, zwykłych serii K o nr od 00001 do 30000,
 - l) 20.910 (dwadzieścia tysięcy dziewięćset dziesięć) akcji imiennych zwykłych serii L o nr od 00001 do 20 910,
 - m) 50.490 (pięćdziesiąt tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt) akcji imiennych zwykłych serii M od nr 00001 do 50.490,
 - n) 33.600 (trzydzieści trzy tysiące sześćset) akcji imiennych zwykłych serii N od nr 00001 do 33600,
 - o) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii O od nr 00001 do 30000,
 - p) 172.000 (sto siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji imiennych zwykłych serii P od nr 000001 do 172000,
 - q) 68 538 (słownie: sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset trzydzieści osiem) akcji imiennych zwykłych serii R o nr od 00001 do 68 538."
- 6) **ustala, że** akcje imienne zwykłe serii R o numerach od 00001 do 68 538 o wartości nominalnej 24,00 zł (słownie: dwadzieścia cztery złote) każda będą uprawniały do uczestniczenia w zysku Spółki Przejmującej od dnia połączenia, o którym mowa w pkt 1) powyżej;
- 7) **przyjmuje tekst jednolity statutu Spółki Przejmującej**, o poniższej treści:

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi: „**Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna**”.
2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu „**TFI BGŻ BNP Paribas S.A.**” oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2.

1. Siedzibą Spółki jest Warszawa.
2. Spółka może działać w Polsce i poza jej granicami.
3. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§ 3.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- a) tworzenie funduszy inwestycyjnych, zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych,
 - b) tworzenie specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych i funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zarządzanie tymi funduszami, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, a także reprezentowanie ich wobec osób trzecich.,
 - c) doradztwo inwestycyjne,
 - d) pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych utworzonych przez inne towarzystwa lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych,-
 - e) pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych;
- który to przedmiot działalności zgodnie z obecnie obowiązującą Polską Klasyfikacją Działalności mieści się w klasyfikacji PKD 6630Z.
2. W przypadkach, gdy przepisy prawa wymagają zezwoleń na prowadzenie określonej działalności, Spółka prowadzi działalność na podstawie zezwolenia.

III. KAPITAŁ I FUNDUSZE SPÓŁKI

§ 4.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10 692 912,00 zł (słownie: dziesięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dwanaście złotych) i dzieli się na 445 538 (czterysta czterdzieści pięć tysięcy pięćset trzydzieści osiem) akcji o wartości nominalnej 24,00 (dwadzieścia cztery) złote każda, w tym:
- a) 1.000 (jeden tysiąc) akcji imiennych, zwykłych serii A o nr od 00001 do 01000,
 - b) 500 (pięćset) akcji imiennych, zwykłych serii B o nr od 00001 do 00500,
 - c) 950 (dziewięćset pięćdziesiąt) akcji imiennych, zwykłych serii C o nr od 00001 do 00950,
 - d) 2.550 (dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji imiennych, zwykłych serii D o nr od 00001 do 02550,
 - e) 7.000 (siedem tysięcy) akcji imiennych, zwykłych serii E o nr od 00001 do 07000,
 - f) 8.000 (osiem tysięcy) akcji imiennych, zwykłych serii F o nr od 00001 do 08000,
 - g) 1.400 (jeden tysiąc czterysta) akcji imiennych, zwykłych serii G o nr od 00001 do 01400,
 - h) 8.500 (osiem tysięcy pięćset) akcji imiennych, zwykłych serii H o nr od 00001 do 08500,
 - i) 2.486 (dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt sześć) akcji imiennych, zwykłych serii I o nr od 00001 do 02486,
 - j) 7.614 (siedem tysięcy sześćset czternaście) akcji imiennych, zwykłych serii J o nr od 00001 do 07614,
 - k) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji imiennych, zwykłych serii K o nr od 00001 do 30000,
 - l) 20.910 (dwadzieścia tysięcy dziewięćset dziesięć) akcji imiennych zwykłych serii L od nr 00001 do 20 910,
 - m) 50.490 (pięćdziesiąt tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt) akcji imiennych zwykłych serii M od nr 00001 do 50.490,
 - n) 33.600 (trzydzieści trzy tysiące sześćset) akcji imiennych zwykłych serii N od nr 00001 do 33600,

- o) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii O od nr 00001 do 30000,
 - p) 172.000 (sto siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji imiennych zwykłych serii P od nr 000001 do 172000,
 - q) 68 538 (słownie: sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset trzydzieści osiem) akcji imiennych zwykłych serii R o nr od 00001 do 68 538.
2. Akcje mogą być pokryte gotówką lub aportem.

§ 5.

1. Akcje są zbywalne. Jednakże zbycie akcji wymaga zgody Spółki. Zgodę w imieniu Spółki wyraża Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza wyraża zgodę na zbycie akcji przez akcjonariusza - zbywcę we własnym zakresie, bądź wskazuje nabywcę w terminie dwóch miesięcy od daty złożenia wniosku przez akcjonariusza. Wniosek o wydanie zezwolenia na zbycie akcji winien być złożony Zarządowi w formie pisemnej. W razie nie wyrażenia zgody na zbycie akcji przez akcjonariusza - zbywcę we własnym zakresie i wskazanie innego nabywcy, nabycie akcji następuje po cenie rynkowej, a jeżeli ustalenie takiej ceny nie jest możliwe, to po cenie z ostatniego bilansu Spółki.
2. Obciążenie akcji prawami osób trzecich wymaga zgody Rady Nadzorczej w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Rada Nadzorcza wyraża zgodę albo odmawia jej wyrażenia w terminie jednego miesiąca od dnia zgłoszenia wniosku przez akcjonariusza.

§ 6.

1. Kapitał zakładowy może być podniesiony w drodze emisji nowych akcji zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić ze środków Spółki przez przeniesienie do niego z kapitału rezerwowego kwoty określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia i przydzielenie akcji dotychczasowym akcjonariuszom w stosunku do ich udziałów w dotychczasowym kapitale zakładowym. Uchwała Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego ze środków Spółki może zostać powzięta, jeżeli zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk i opinia biegłego rewidenta nie zawiera istotnych zastrzeżeń dotyczących sytuacji finansowej Spółki.
3. Kapitał zakładowy Spółki może być obniżony poprzez zmniejszenie nominalnej wartości akcji, połączenie akcji lub przez umorzenie części akcji oraz w przypadku podziału przez wydzielenie. Obniżenie kapitału zakładowego Spółka przeprowadza zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa..

§ 7.

1. Na pokrycie straty Spółka tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 1/10 części zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie wielkości równej połowie kapitału zakładowego.
2. Do kapitału zapasowego przelewa się także nadwyżki osiągnięte z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej (po pokryciu kosztów emisji) oraz dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

§ 8.

1. W Spółce tworzy się kapitał rezerwy przeznaczony na pokrycie strat bilansowych oraz na podwyższenie kapitału zakładowego w trybie opisanym w § 6 Statutu.
2. Kapitał rezerwy jest tworzony z odpisów zysku wykazanego w bilansie Spółki. Odpis na kapitał rezerwy wynosi 1/10 części tego zysku.

§ 9.

O użyciu kapitałów: zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 10.

Organami Spółki są:

- A. Walne Zgromadzenie,
- B. Rada Nadzorcza,
- C. Zarząd.

A. WALNE ZGROMADZENIE

§ 11.

1. Walne Zgromadzenie zwołuje się jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbywać się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Walne Zgromadzenie (Zwyczajne i Nadzwyczajne) odbywa się w siedzibie Spółki.
2. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w miarę potrzeby na wniosek: Rady Nadzorczej lub na, złożone Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej, żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą część kapitału akcyjnego wskazujące jakie sprawy mają się znaleźć w porządku obrad tego Zgromadzenia. Zwołanie Walnego Zgromadzenia w sytuacji, gdy wymaga tego dalsze prawidłowe funkcjonowanie Spółki powinno nastąpić niezwłocznie.
3. We wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawę wnoszoną pod jego obrady.
4. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeśli Zarząd nie uczyni tego w czasie przewidzianym niniejszym statutem oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

§ 12

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały między innymi w sprawach:

- a) rozpatrywania i zatwierdzania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b) podziału zysków lub pokrycia strat,
- c) udzielania absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- d) powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej oraz ustalania wysokości i zasad ich wynagradzania,

- e) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- f) zmiany statutu,
- g) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
- h) emisji obligacji, obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa, objęcia akcji oraz umorzenia akcji,
- i) likwidacji Spółki lub połączenia z inną Spółką oraz wyboru likwidatorów,
- j) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- k) rocznej oceny, czy ustalona w Spółce polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Spółki,
- l) wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie roczne sprawozdania finansowego Spółki oraz biegłych rewidentów funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Spółkę.

§ 13.

1. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć akcjonariusze osobiście bądź przez przedstawicieli.
2. Pełnomocnictwa do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i do głosowania powinny być wystawione na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do protokołu.
3. Zastawnik i użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§ 14.

1. Walne Zgromadzenie jest władne do podejmowania uchwał, jeżeli jest na nim reprezentowana przynajmniej połowa kapitału zakładowego.
2. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów za wyjątkiem uchwał co do zmiany Statutu, obniżenia kapitału zakładowego, umorzenia akcji, emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, istotniej zmianie przedmiotu działalności Spółki zbycia przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części, rozwiązania Spółki, przeniesienia siedziby Spółki za granicę lub przekształcenia Spółki w Spółkę innego typu, które wymagają reprezentowania na Walnym Zgromadzeniu co najmniej 2/3 kapitału zakładowego i muszą być podjęte kwalifikowaną większością 3/4 głosów.
3. W interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji (prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji) w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów.

§ 15.

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, a także w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z obecnych akcjonariuszy.
2. Przepisów ust 1 nie stosuje się w przypadku, gdy w walnym zgromadzeniu uczestniczy tylko jeden akcjonariusz.

§ 16.

Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd. Tego postanowienia nie stosuje się w przypadku gdy jest tylko jeden akcjonariusz wówczas Walne Zgromadzenie otwiera jedyny akcjonariusz lub jego pełnomocnik.

B. RADA NADZORCZA

§ 17.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, kierując się przy wykonywaniu swoich zadań dbałością o prawidłowe i bezpieczne działanie Spółki. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegalnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.
2. Rada Nadzorcza składa się nie mniej niż z 3 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres trzyletniej wspólnej kadencji. Liczbę członków Rady określa Walne Zgromadzenie.
3. Członkowie Rady mogą być wybierani ponownie na kolejną kadencję.
4. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady.

§ 18.

1. W przypadku rezygnacji lub śmierci członka Rady Nadzorczej niezwłocznie zwołuje się Walne Zgromadzenie w celu wyboru nowego członka Rady Nadzorczej. Do czasu uzupełnienia składu Rada Nadzorcza może działać i podejmować ważne uchwały w składzie mniejszym niż wskazany w Uchwale Walnego Zgromadzenia powołującą Radę danej kadencji lecz nie mniejszym niż trzech członków.
2. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych przez członków Rady. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego.

§ 19.

1. Uchwały Rady Nadzorczej są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady byli zawiadomieni o terminie posiedzenia w trybie określonym przez Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków.
2. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady, a w razie równości głosów przeważa głos jej Przewodniczącego.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
4. Dopuszczalne jest podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
5. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3 i 4 nie dotyczy wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego rady nadzorczej, powołania członka zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.
6. Szczegółowe zasady sporządzania protokołów z posiedzeń Rady oraz tryb podejmowania uchwał reguluje Regulamin Rady Nadzorczej.

§ 20.

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - 1) stały nadzór nad działalnością Spółki,
 - 2) ocena sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.
 - 3) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu nie mogącego sprawować swoich czynności,
 - 4) wprowadzenie w Spółce regulacji wewnętrznej określającej zasady wynagradzania członków Zarządu, zatwierdzanie opracowanej przez Zarząd polityki wynagrodzeń obowiązującej w Spółce oraz sporządzanie co roku raport dla Walnego Zgromadzenia z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Spółce.,
 - 5) powoływanie i odwoływanie Prezesa, Wiceprezesów oraz członków zarządu Spółki,
 - 6) wyrażanie zgody na otwieranie oddziałów w kraju i zagranicą.
 - 7) wyrażanie Zarządowi zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy zgodnie z art. 349 KSH ,
 - 8) wyrażanie zgody na nabywanie, obciążanie i zbywanie nieruchomości Spółki,
 - 9) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 10) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
 - 11) zatwierdzanie strategii i planów finansowych Spółki,
 - 12) reprezentowanie Spółki w umowach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu i ustalanie zasad ich wynagradzania.
 - 13) wyrażanie opinii w zakresie przeprowadzania transakcji z podmiotami powiązаныmi, które w istotny sposób wpływają na sytuację finansową lub prawną Spółki lub mogą prowadzić do rozporządzenia majątkiem Spółki o znacznej wartości,
 - 14) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej oraz współpraca z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych,
 - 15) dokonywanie regularnej oceny (raz w roku) stosowania zasad ładu korporacyjnego, której wyniki będą udostępniane na stronie internetowej Spółki oraz przekazywane Walnemu Zgromadzeniu oraz Zarządowi,
2. W celu wykonania powyższych czynności Rada Nadzorcza może przeglądać każdy dział czynności Spółki, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku, tudzież sprawdzać księgi i dokumenty.
3. Gdy jest to niezbędne dla sprawowania prawidłowego i efektywnego nadzoru, Rada Nadzorcza może wystąpić do Zarządu o zatrudnienie wybranego podmiotu zewnętrznego w celu przeprowadzenia określonych analiz lub zasięgnięcia jego opinii w określonych sprawach.

§ 21.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w terminach i trybie określonym w Regulaminie Rady Nadzorczej, nie rzadziej niż cztery (4) razy w roku.

C. ZARZĄD SPÓŁKI

§ 22.

1. Zarząd Spółki składa się z co najmniej dwóch członków, w tym Prezesa Zarządu.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

§ 23.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
2. Zarząd powoływany jest na wspólną pięcioletnią kadencję.
3. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
4. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Szczegółowe zasady pracy Zarządu reguluje Regulaminem Zarządu zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

§ 24.

Upoważnia się Zarząd do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spełnione są warunki określone w art. 349 Kodeksu spółek handlowych. Decyzje w zakresie wypłaty dywidendy powinny być uzależnione od potrzeby utrzymania odpowiedniego poziomu kapitałów własnych oraz realizacji strategicznych celów Spółki, a także powinny uwzględniać rekomendacje i indywidualne zalecenia wydane przez organy nadzoru.

V. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

§ 25

1. W zakresie swojej działalności Spółka stosuje wymogi wynikające z przepisów prawa oraz uwzględnia rekomendacje nadzorcze wydane przez odpowiednie organy nadzoru, w szczególności przez Komisję Nadzoru Finansowego, a także zobowiązania lub deklaracje składane wobec organów nadzoru oraz uwzględnia indywidualne zalecenia wydane przez organy nadzoru.
2. Akcjonariusze Spółki powinni współdziałać realizując jej cele oraz zapewniając bezpieczeństwo jej działania.
3. Akcjonariusze Spółki mogą wpływać na jej funkcjonowanie wyłącznie poprzez decyzje Walnego Zgromadzenia. Nieuprawnione wywieranie wpływu na Zarząd lub Radę Nadzorczą każdy Członek Zarządu lub Rady Nadzorczej powinien zgłosić do Komisji Nadzoru Finansowego. W szczególności Akcjonariusze Spółki nie mogą ingerować w sposób sprawowania Zarządu, w tym prowadzenie spraw przez Zarząd Spółki.
4. Akcjonariusze Spółki w swych decyzjach kierują się interesem Spółki. W szczególności akcjonariusze powinni:
 - 1) efektywnie korzystać z narzędzi nadzoru właścicielskiego, aby zapewnić prawidłowe funkcjonowanie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki,
 - 2) zapewnić, by Walne Zgromadzenie i Zarząd Spółki funkcjonowały w sposób zapewniający rozdzielenie funkcji właścicielskich i zarządczych. Łączenie roli akcjonariusza z funkcją Członka Zarządu wymaga ograniczenia jego roli i podmiotów z nim powiązanych w Radzie Nadzorczej, tak aby uniknąć obniżenia efektywności nadzoru wewnętrznego.

5. Wszelkie konflikty powstające między Akcjonariuszami Spółki powinny być rozwiązywane niezwłocznie tak, by nie dochodziło do naruszania interesu Spółki i jej klientów.
6. Wprowadzanie uprawnień osobistych lub innych szczególnych uprawnień dla Akcjonariusza Spółki powinno być uzasadnione i służyć realizacji istotnych celów działania Spółki, a posiadanie takich uprawnień powinno być odzwierciedlone w statucie Spółki. Uprawnienia takie nie powinny być nadmierne, ani prowadzić do utrudnienia prawidłowego funkcjonowania organów Spółki lub dyskryminacji pozostałych Akcjonariuszy Spółki.
7. Decyzje Akcjonariuszy Spółki prowadzące do przeniesienia aktywów ze Spółki do innych podmiotów lub do zawierania innych transakcji prowadzących do rozporządzenia przez Spółkę jej majątkiem powinny się odbywać na warunkach rynkowych, bez narażania bezpieczeństwa lub interesu Spółki.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 26.

Założycielami niniejszej Spółki były osoby fizyczne, które nie są już akcjonariuszami Spółki.

§ 27.

Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Pierwszy rok obrotowy kończy się z dniem 31 grudnia 1992 r.

§ 28.

We wszystkich sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

PROJEKT UCHWAŁY

**Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą RAIFFEISEN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie
z dnia roku**

**w sprawie połączenia Spółki ze spółką pod firmą TOWARZYSTWO FUNDUSZY
INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie**

§1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **RAIFFEISEN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS: 0000588749, NIP: 7010523358, REGON: 36310042400000, kapitał zakładowy: 4.000.000,00 PLN (słownie: cztery miliony złotych), działając na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych niniejszym:
 - 1) **uchwała połączenie RAIFFEISEN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie („**Spółka Przejmowana**”) ze spółką pod firmą **TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS: 0000031121, NIP: 5260210808, REGON: 012557199, kapitał zakładowy: 9.048.000,00 PLN (słownie: dziewięć milionów czterdzieści osiem tysięcy złotych) („**Spółka Przejmująca**”).
Połączenie następuje na podstawie przepisu art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, w drodze przejęcia Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. W związku z połączeniem, następuje podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, w wyniku którego zostaną wyemitowane nowe akcje Spółki Przejmującej, które mając na uwadze fakt, że jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej jest jeden podmiot tj. spółka BANK BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, przeznacza się dla jedynego akcjonariusza Spółki Przejmowanej;
 - 2) **wyraża zgodę** na plan połączenia uzgodniony i przedstawiony przez Zarządy Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej z dnia 30 listopada 2018 roku, udostępniony na stronie internetowej Spółki Przejmującej www.tfi.bgzbnpparibas.pl oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej www.raiffeisentfi.pl;
 - 3) **wyraża zgodę** na zaproponowaną w planie połączenia, o którym mowa w pkt 2) powyżej zmianę statutu Spółki Przejmującej, w tym na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 9.048.000,00 zł (słownie: dziewięć milionów czterdzieści osiem tysięcy złotych) do kwoty 10 692 912,00 zł (słownie: dziesięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dwanaście złotych), tj. o kwotę 1 644 912,00 zł (słownie: jeden milion sześćset czterdzieści cztery tysiące dziewięćset dwanaście złotych) poprzez emisję 68 538 (słownie: sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset trzydzieści osiem) sztuki nowych akcji imiennych zwykłych serii R o numerach od 00001 do 68 538 o wartości nominalnej 24,00 zł (słownie: dwadzieścia cztery złote) i cenie

emisyjnej 33,44 zł (słownie: trzydzieści trzy złote i czterdzieści cztery grosze) każda z przeznaczeniem dla jedyne go akcjonariusza Spółki Przejmowanej tj. spółki BANK BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie.

Nadwyżka pomiędzy ceną emisyjną a wartością nominalną akcji serii R wynosząca 9,44 zł na każdą akcję - w łącznej kwocie 646 998,72 zł (słownie: sześćset czterdzieści sześć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych i siedemdziesiąt dwa grosze) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**Załącznik nr 3
do Planu Połączenia
z dnia 30 listopada 2018 r.**

Projekt zmiany statutu Spółki Przejmującej

W związku z połączeniem spółek TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie oraz RAIFFEISEN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie planowana jest zmiana statutu spółki pod firmą TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA w taki sposób, że § 4 ust. 1 statutu Spółki Przejmującej otrzyma następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10 692 912,00 zł (słownie: dziesięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dwanaście złotych) i dzieli się na 445 538 (czterysta czterdzieści pięć tysięcy pięćset trzydzieści osiem) akcji o wartości nominalnej 24,00 (dwadzieścia cztery) złote każda, w tym:

- a) 1.000 (jeden tysiąc) akcji imiennych, zwykłych serii A o nr od 00001 do 01000,*
- b) 500 (pięćset) akcji imiennych, zwykłych serii B o nr od 00001 do 00500,*
- c) 950 (dziewięćset pięćdziesiąt) akcji imiennych, zwykłych serii C o nr od 00001 do 00950,*
- d) 2.550 (dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt) akcji imiennych, zwykłych serii D o nr od 00001 do 02550,*
- e) 7.000 (siedem tysięcy) akcji imiennych, zwykłych serii E o nr od 00001 do 07000,*
- f) 8.000 (osiem tysięcy) akcji imiennych, zwykłych serii F o nr od 00001 do 08000,*
- g) 1.400 (jeden tysiąc czterysta) akcji imiennych, zwykłych serii G o nr od 00001 do 01400,*
- h) 8.500 (osiem tysięcy pięćset) akcji imiennych, zwykłych serii H o nr od 00001 do 08500,*
- i) 2.486 (dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt sześć) akcji imiennych, zwykłych serii I o nr od 00001 do 02486,*
- j) 7.614 (siedem tysięcy sześćset czternaście) akcji imiennych, zwykłych serii J o nr od 00001 do 07614,*
- k) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji imiennych, zwykłych serii K o nr od 00001 do 30000,*
- l) 20.910 (dwadzieścia tysięcy dziewięćset dziesięć) akcji imiennych zwykłych serii L od nr 00001 do 20 910,*
- m) 50.490 (pięćdziesiąt tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt) akcji imiennych zwykłych serii M od nr 00001 do 50.490,*
- n) 33.600 (trzydzieści trzy tysiące sześćset) akcji imiennych zwykłych serii N od nr 00001 do 33600,*
- o) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii O od nr 00001 do 30000,*
- p) 172.000 (sto siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji imiennych zwykłych serii P od nr 000001 do 172000,*
- q) 68 538 (słownie: sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset trzydzieści osiem) akcji imiennych zwykłych serii R o nr od 00001 do 68 538.”*

**Ustalenie wartości majątku
RAIFFEISEN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA
na dzień 31 października 2018 roku**

Spółka pod firmą **RAIFFEISEN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS: 0000588749, NIP: 7010523358, REGON: 36310042400000, kapitał zakładowy: 4.000.000,00 PLN (słownie: cztery miliony złotych), (zwanej dalej „**Spółką Przejmowaną**”), w związku z planowanym połączeniem ze spółką pod firmą **TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS: 0000031121, NIP: 5260210808, REGON: 012557199, kapitał zakładowy: 9.048.000,00 PLN (słownie: dziewięć milionów czterdzieści osiem tysięcy złotych), („**Spółka Przejmująca**”) niniejszym oświadcza, że wartość majątku Spółki Przejmowanej ustalona na dzień 31 października 2018 roku wynosi 2.291.922,34 zł (słownie: dwa miliony dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwadzieścia dwa złote 34/100).

Wycena wartości majątku Spółki Przejmowanej została oparta na metodzie aktywów netto.

Powyższe wartości są odzwierciedlone w informacji o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 31 października 2018 roku na podstawie danych ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki Przejmowanej.

W imieniu Spółki Przejmowanej:

Jacek Wiśniewski

Prezes Zarządu
Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Jacek Wiśniewski

Prezes Zarządu

Mariusz Adamiak

Członek Zarządu
Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Mariusz Adamiak

Członek Zarządu

Oświadczenie

o stanie księgowym spółki

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna

na dzień 31 października 2018 roku

Spółka pod firmą TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS: 0000031121, NIP: 5260210808, REGON: 012557199, kapitał zakładowy: 9.048.000,00 PLN (słownie: dziewięć milionów czterdzieści osiem tysięcy złotych) („Spółka”), oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym Spółki została sporządzona dla celów połączenia Spółki ze spółką pod firmą RAIFFEISEN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS: 0000588749, NIP: 7010523358, REGON: 36310042400000, kapitał zakładowy: 4.000.000,00 PLN (słownie: cztery miliony złotych), na dzień 31 października 2018 roku.

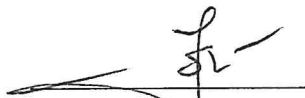
Wykorzystując możliwość wskazaną w art. 499 § 3 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, Spółka Przejmująca nie przeprowadziła inwentaryzacji majątku dla potrzeb sporządzenia poniższego bilansu. Wartości przedstawione w bilansie poniżej zostały przedstawione z uwzględnieniem postanowień art. 499 § 3 pkt 2 kodeksu spółek handlowych.

W PLN	Noty	31.10.2018	31.12.2017
Aktywa			
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale		224 794,89	264 080,18
Wartości niematerialne		93 720,84	133 193,18
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		614 466,40	650 780,88
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		705 398,82	1 063 318,82
Aktywa trwale razem		1 638 380,95	2 111 373,06
Aktywa obrotowe			
Należności od klientów		2 797 559,92	2 927 835,40
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		111 460,16	90 750,72
Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty		14 041 040,63	12 000 183,25
Aktywa obrotowe razem		16 950 060,71	15 018 769,37
Aktywa razem		18 588 441,66	17 130 142,43

Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		9 048 000,00	9 048 000,00
Kapitał zapasowy		282 122,60	0,00
Pozostałe kapitały		975 818,09	723 106,97
Wynik roku bieżącego		2 300 324,94	2 821 225,95
Razem kapitały własne		12 606 265,63	12 592 332,92
Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		213 133,00	155 993,00
Zobowiązania długoterminowe razem		213 133,00	155 993,00
Zobowiązania krótkoterminowe		2 276 332,72	742 735,32
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		3 492 710,31	3 639 081,19
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5 769 043,03	4 381 816,51
Zobowiązania razem		5 982 176,03	4 537 809,51
Kapitał własny i zobowiązania razem		18 588 441,66	17 130 142,43

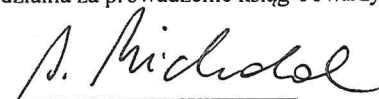
W imieniu spółki

TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA:


 Jarosław Skorulski
 Prezes Zarządu


 Rafał Lerski
 Członek Zarządu

osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg Towarzystwa:


 Agnieszka Michalak
 Główna Księgowa

Oświadczenie
o stanie księgowym spółki
RAIFFEISEN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA
na dzień 31 października 2018 roku

Spółka pod firmą RAIFFEISEN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS: 0000588749, NIP: 7010523358, REGON: 36310042400000, kapitał zakładowy: 4.000.000,00 PLN (słownie: cztery miliony złotych) („Spółka”), oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym Spółki została sporządzona dla celów połączenia Spółki ze spółką pod firmą TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH BGŻ BNP PARIBAS SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS: 0000031121, NIP: 5260210808, REGON: 012557199, kapitał zakładowy: 9.048.000,00 PLN (słownie: dziewięć milionów czterdzieści osiem tysięcy złotych), na dzień 31 października 2018 roku.

Wykorzystując możliwość wskazaną w art. 499 § 3 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, Spółka Przejmowana nie przeprowadziła inwentaryzacji majątku dla potrzeb sporządzenia poniższego bilansu. Wartości przedstawione w bilansie poniżej zostały przedstawione z uwzględnieniem postanowień art. 499 § 3 pkt 2 kodeksu spółek handlowych.

BILANS RAIFFEISEN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA

A K T Y W A	31.10.2018 r.	31.12.2017 r.
	zł.	zł.
A. Aktywa trwałe	289 600,00	219 758,93
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	9 959,93
1. Koszt zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	9 959,93
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	289 600,00	209 799,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	289 600,00	209 799,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 491 706,79	4 173 744,20
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00

II. Należności krótkoterminowe	688 052,75	1 674 541,66
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	688 052,75	1 674 541,66
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	448 509,99	1 674 541,66
- do 12 miesięcy	448 509,99	1 674 541,66
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tyt. podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych	172 302,00	0,00
c) inne	67 240,76	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 791 958,76	2 447 889,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 791 958,76	2 447 889,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 791 958,76	2 447 889,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	51 693,12	19 379,03
- inne środki pieniężne	2 740 265,64	2 428 509,97
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 695,28	51 313,54
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
Aktywa razem	3 781 306,79	4 393 503,13

Jacek Wiśniewski

 Prezes Zarządu
 Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Mariusz Adamiak

 Członek Zarządu
 Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

PASYWA

	31.10.2018 r.	31.12.2017 r.
	zł.	zł.
A. Kapitał własny	2 291 922,34	2 756 223,86
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 000 000,00	4 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 243 776,14)	(298 107,96)
VI. Zysk (strata) z netto	(464 301,52)	(945 668,18)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wiel. ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 489 384,45	1 637 279,27
I. Rezerwy na zobowiązania	1 145 614,52	304 313,67
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	357,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	1 145 614,52	303 956,67
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	1 145 614,52	303 956,67
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	343 769,93	567 978,08
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	219 135,05	31 146,43
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	219 135,05	31 146,43
- do 12 miesięcy	219 135,05	31 146,43
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	124 634,88	536 831,65
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	38 820,57	511 906,53
- do 12 miesięcy	38 820,57	511 906,53
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tyt. podatków, cel ubezpieczeń społecznych oraz zdrowotnych oraz innych tytułów publicznopravných	85 167,48	24 504,74
h) z tytułu wynagrodzeń	368,00	0,00
i) inne	278,83	420,38
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	764 987,52
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	764 987,52
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	764 987,52
Pasywa razem	3 781 306,79	4 393 503,13

Warszawa, dnia 15.11.2018 r.

Zarząd

Jacek Wisniewski - Prezes Zarządu

Jacek Wisniewski

Jacek Wisniewski
Prezes Zarządu

Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Mariusz Adamiak - Członek Zarządu

Mariusz Adamiak

Mariusz Adamiak
Członek Zarządu
Raiffeisen Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.