

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

uzgodniony w dniu 13 września 2019 r. pomiędzy:

A. PFR Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

oraz

B. Krajowy Fundusz Kapitałowy Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Zarząd Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej, działając na podstawie art. 498, art. 499 oraz art. 516 § 6 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), w związku z zamiarem dokonania połączenia Spółek poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, realizowanego na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH – w trybie łączenia się przez przejęcie, niniejszym uzgadniają Plan Połączenia o następującej treści:

1. Wprowadzenie.

Spółki:

PFR Ventures sp. z o.o. oraz **Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A.** uzgadniają niniejszy plan połączenia („Plan Połączenia”) w celu dokonania wspólnego łączenia według opisanych poniżej zasad.

2. Typ, firma i siedziba łączących się Spółek.

Połączeniu będą podlegać następujące spółki kapitałowe:

Spółka przejmująca:

PFR Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000533101 („Spółka Przejmująca”).

Spółka przejmowana:

Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000238773 („Spółka Przejmowana”);

Spółka Przejmowana oraz Spółka Przejmująca są w dalszej części łącznie zwane „Spółkami”, a każda z nich indywidualnie „Spółką”.

3. Sposób połączenia.

Połączenie nastąpi w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 tj. w drodze przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

Podstawą połączenia będą stosowne uchwały odpowiednio Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PFR Ventures sp. z o.o. oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Krajowego Funduszu Kapitałowego S.A., których projekty przedstawione zostały w Załączniku nr 1 oraz Załączniku nr 2 do Planu Połączenia.

Z chwilą rejestracji połączenia udziały w Spółce Przejmującej zostaną rozdysponowane przez zarząd Spółki Przejmującej wspólnikom Spółki Przejmowanej na zasadach określonych poniżej niniejszego Planu Połączenia.

Połączenie zostanie przeprowadzone z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z dotychczasowej kwoty 76.390.000,00 złotych (siedemdziesiąt sześć milionów trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych do kwoty 123.698.800,00 złotych (sto dwadzieścia trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset) tj. o kwotę 47.308.800,00 złotych (czterdzieści siedem milionów trzysta osiem tysięcy osiemset złotych poprzez utworzenie 473.088 (czterystu siedemdziesięciu trzech tysięcy osiemdziesięciu ośmiu) nowych udziałów o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każdy udział („**Nowe Udziały**”).

Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru (art. 493 § 1 ksh).

Zgodnie z art. 493 § 2 ksh, połączenie Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej nastąpi w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego według siedziby Spółki Przejmującej („**Dzień Połączenia**”).

4. Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej. Informacja o dopłatach. Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Przejmującej.

W wyniku połączenia Spółek, Spółka Przejmująca – zgodnie z art. 494 § 1 ksh wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. W myśl art. 494 § 4 ksh z dniem połączenia akcjonariusze Spółki Przejmowanej staną się wspólnikami Spółki Przejmującej.

Wycenę łączących się Spółek sporządzono w oparciu o: (i) wycenę Spółki Przejmującej sporządzoną w oparciu o metodę księgową - wartości aktywów netto, oraz (ii) wycenę Spółki Przejmowanej sporządzoną w oparciu o wartości aktywów netto skorygowane do wartości godziwej (z uwagi na okoliczność, że Wycena Spółki Przejmowanej zawiera dane objęte tajemnicą przedsiębiorstwa Spółek uczestniczących w połączeniu, dokument zostaje przedstawiony do wglądu wspólnikom w siedzibie Spółek). Podstawę oszacowania wartości księgowej aktywów netto stanowią bilanse łączących się Spółek sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Spółka	Wycena majątku
Spółka Przejmująca	31.164.938,03 złotych
Spółka Przejmowana	47.308.899,06 złotych

Z uwagi na nieistotną wartość części ułamkowych udziałów, powstałych w wyniku zastosowania parytetu, kwoty wynikające z zaokrąglenia ilości udziałów do części całkowitych udziałów rozliczone zostaną na kapitał zapasowy. Występujące części ułamkowe udziałów poniżej jedności będą zaokrąglane w następujący sposób: te poniżej 0,5 zostaną zaokrąglone w dół, a te równe i wyższe od 0,5 w górę.

W związku z argumentami wskazanymi powyżej przyjmuje się, iż wartość akcji Spółki Przejmowanej wynosi 47.308.899,06 złotych. W konsekwencji wartość 1 akcji Spółki Przejmowanej przyjmuje się na kwotę 108000 złotych.

Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej

W zamian za przenoszony na Spółkę Przejmującą majątek Spółki Przejmowanej akcjonariusze Spółki Przejmowanej otrzymają 473.088 (czteryście siedemdziesiąt trzy tysiące osiemdziesiąt osiem) nowych udziałów ustanowionych w związku z połączeniem, przy zachowaniu stosunku wymiany (oraz z uwzględnieniem zasad zaokrąglenia wartości udziałów określonych powyżej) 1:10,80 tj. za 1 akcję Spółki Przejmowanej zostaną wydane 10,80 udziały Spółki Przejmującej. Z uwagi na okoliczność, iż udziały Spółki Przejmującej nie podlegają podziałowi, zaś akcjonariuszom Spółki Przejmowanej nie mogą zostać wydane części ułamkowe udziałów, ustalono iż w majątku Spółki Przejmowanej znajdują pokrycie 473.088 nowopowstałe udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

Nowe udziały zostaną rozdysponowane w następujący sposób:

Spółce pod firmą Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000466256, jako akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej przysługuje 473.088 (czteryście siedemdziesiąt trzy tysiące osiemdziesiąt osiem) nowych udziałów w Spółce Przejmującej.

W ramach tak wyliczonego stosunku, w Spółce Przejmującej powinno zostać utworzone 473.088 nowych udziałów. W związku z powyższym proponuje się utworzenie 473.088 nowych udziałów.

Kwota stanowiąca różnicę pomiędzy wartością majątku Spółki Przejmującej a wartością nominalną ww. nowych 473.088 udziałów Spółki Przejmowanej, tj. kwota w wysokości 99,06 złotych zostanie rozliczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.

Struktura udziałowa Spółki Przejmującej po połączeniu

W wyniku połączenia struktura udziałowa Spółki Przejmującej będzie następująca:

spółka pod firmą Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000466256) będzie posiadała 1.236.988 udziałów.

5. Określenie dnia, od którego udziały w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.

Udziały w Spółce Przejmującej przyznane akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej będą uprawniały do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od dnia 1 stycznia 2019 roku.

6. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

W planowanym połączeniu nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą praw przysługujących akcjonariuszom Spółki Przejmowanej lub innym osobom, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych.

7. Szczególne korzyści dla wspólników oraz członków organów łączących się Spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu.

W planowanym połączeniu nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla wspólników, członków organów Spółek ani dla innych osób uczestniczących w połączeniu, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 oraz 518 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych.

8. Zmiana umowy Spółki Przejmującej.

W związku z połączeniem treść umowy Spółki Przejmującej ulegnie zmianie. Projekt zmian umowy Spółki Przejmującej stanowi Załącznik nr 3 do Planu Połączenia.

9. Cel połączenia.

Celem połączenia Spółek jest wykonanie postanowień ustawy z dnia 4 lipca 2019 roku o systemie instytucji rozwoju, która w Rozdziale 5 przewiduje połączenie Krajowego Funduszu Kapitałowego S.A. ze spółką zależną Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. przez przeniesienie całego majątku Krajowego Funduszu Kapitałowego S. A. na tę spółkę zależną.

Nadto, mając na uwadze obecną strukturę właścicielską łączących się Spółek, zarządy Spółek stoją na stanowisku, że połączenie opisane w niniejszym Planie Połączenia przyczyni się do uporządkowania struktury majątkowej i właścicielskiej Spółek.

Celem połączenia jest wykonanie postanowień ustawy z dnia 4 lipca 2019 roku o systemie instytucji rozwoju oraz uproszczenie struktury kapitałowej posiadanych przez wspólnika Spółek, m.in. koncentracją kapitału, obniżeniem kosztów działalności (w tym w szczególności kosztów zarządzania oraz wydatków na dostawy materiałów i świadczenie usług), racjonalizacją prowadzonej działalności oraz tzw. efektem synergii, a zatem jest uzasadnione z przyczyn ekonomicznych.

10. Zgłoszenie Planu Połączenia do sądu rejestrowego.

Niezwłocznie po dniu podpisania Planu Połączenia Spółki zgłoszą Plan Połączenia do sądów rejestrowych właściwych dla każdej z nich.

11. Zgłoszenie Planu Połączenia do sądu rejestrowego.

W związku z wyrażeniem zgody przez wspólników łączących się Spółek, w myśl art. 503¹ §1 KSH, Spółki odstępują od:

- sporządzenia sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH,
- udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH,
- badania Planu Połączenia przez biegłego i sporządzania jego opinii.

12. Zawiadomienia.

Zarządy Spółek dwukrotnie zawiadomią wspólników Spółek o zamiarze połączenia stosownie do treści art. 504 Kodeksu spółek handlowych. W zawiadomieniach Zarządy Spółek oznaczą miejsce i termin, w którym wspólnicy będą mogli zapoznać się z dokumentami dotyczącymi połączenia, zgodnie z treścią art. 505 Kodeksu spółek handlowych.

Spółki dokonają wszelkich zgłoszeń lub zawiadomień, a także podejmą inne czynności, których obowiązek dokonania wynika z przepisów prawa, aktów administracyjnych, umów lub innych stosunków prawnych, których którakolwiek ze Spółek jest stroną, w terminach i w sposób tam określony.

13. Ogłoszenie o połączeniu Spółek.

Spółki ogłoszą Plan Połączenia na swoich stronach internetowych, to jest Spółka Przejmująca na stronie: <https://pfrventures.pl/pl/>, natomiast Spółka Przejmowana na stronie: <http://www.kfk.org.pl/>

14. Zgłoszenie zamiaru połączenia prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

W związku z tym, iż wszystkie Spółki biorące udział w połączeniu należą do tej samej grupy kapitałowej, zamiar koncentracji nie podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, zgodnie z art. 14 pkt 5 w zw. z art. 13 ust. 2 pkt 3 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów z dnia 16 lutego 2007 roku.

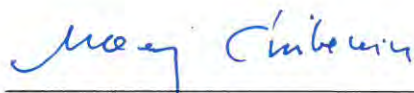
15. Załączniki.

Załącznikami do niniejszego Planu Połączenia są dokumenty przewidziane w art. 499 § 2 Kodeksu spółek handlowych, tj.:

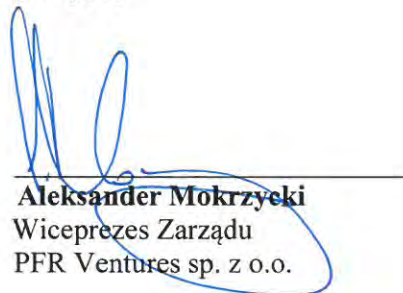
- 1) **Załącznik nr 1** - projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w sprawie połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną;
- 2) **Załącznik nr 2** - projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą;
- 3) **Załącznik nr 3** - projekt zmian Umowy Spółki Przejmującej (projekt Aktu Założycielskiego Spółki Przejmującej);
- 4) **Załącznik nr 4** - ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej, na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Połączenia;
- 5) **Załącznik nr 5** - oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów połączenia;

- 6) **Załącznik nr 6** - oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów połączenia

Za Spółkę Przejmującą:



Maciej Ćwikiewicz
Prezes Zarządu
PFR Ventures sp. z o.o.



Aleksander Mokrzycki
Wiceprezes Zarządu
PFR Ventures sp. z o.o.

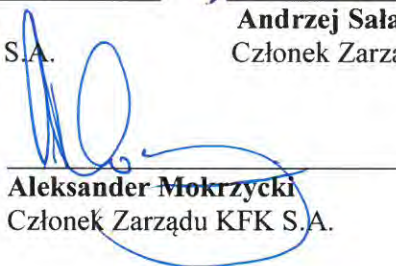
Za Spółkę Przejmowaną:



Maciej Ćwikiewicz
Prezes Zarządu KFK S.A.



Andrzej Sałasiński
Członek Zarządu KFK S.A.



Aleksander Mokrzycki
Członek Zarządu KFK S.A.

Załącznik nr 1 do Planu Połączenia

Uchwała nr [...]

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników

spółki pod firmą

PFR Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

z dnia _____ 2019 roku

w sprawie połączenia spółki pod firmą PFR Ventures sp. z o.o. ze spółką pod firmą Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A.

Zważywszy, że:

- (i) *Jedyny wspólnik spółki pod firmą PFR Ventures sp. z o.o. („Spółka” lub „Spółka Przejmująca”), tj. Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kruczej 50, 00-025 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000466256, posiadający NIP: 7010374912 oraz REGON: 146615458, o kapitale zakładowym w wysokości 2.453 326.553,00 zł – opłaconym w całości, w oparciu o art. 503¹ § 1 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) wyraził zgodę na odstąpienie od wymogu (i) sporządzenia sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH, (ii) udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH oraz (iii) badania planu połączenia przez biegłego rewidenta i sporządzenia przez niego opinii w tym zakresie;*
- (ii) *Jedyny akcjonariusz spółki pod firmą Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A. („Spółka Przejmowana”), tj. Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kruczej 50, 00-025 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000466256, posiadający NIP: 7010374912 oraz REGON: 146615458, o kapitale zakładowym w wysokości 2.453 326.553,00 zł – opłaconym w całości, w oparciu o art. 503¹ § 1 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) wyraził zgodę na odstąpienie od wymogu (i) sporządzenia sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH, (ii) udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH oraz (iii) badania planu połączenia przez biegłego rewidenta i sporządzenia przez niego opinii w tym zakresie;*
- (iii) *W dniu, zgodnie z art. 500 § 2¹ KSH, bezpłatnie udostępniono do publicznej wiadomości na stronach internetowych obu łączących się spółek plan połączenia,*
- (iv) *Zarząd Spółki Przejmującej zawiadomił dwukrotnie, tj. w dniu oraz w dniu, w trybie art. 504 KSH, jedyne go wspólnika Spółki Przejmującej tj. Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, o zamiarze połączenia się ze Spółką Przejmującą,*
- (v) *Zarząd Spółki Przejmowanej zawiadomił dwukrotnie, tj. w dniu oraz w dniu, w trybie art. 504 KSH, jedyne go akcjonariusza Spółki Przejmowanej tj. Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, o zamiarze połączenia się ze Spółką Przejmowaną,*

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej, postanawia, co następuje:

§ 1

1. Działając na podstawie § 31 pkt 8) Aktu Założycielskiego Spółki oraz na podstawie art. 506 § 1 i 4 w zw. z art. 492 § 1 pkt 1) KSH, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej **postanawia o dokonaniu połączenia** spółki PFR Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kruczej 50, 00-025 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000533101, posiadającej NIP: 7010451067 oraz REGON: 360321596, jako spółki przejmującej („**Spółka Przejmująca**”) ze spółką Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kruczej 50, 00-025 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000238773, posiadającą NIP: 5262874748 oraz REGON: 140182478 („**Spółka Przejmowana**”) - przez przejęcie polegające na przeniesieniu całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w zamian za udziały, które Spółka Przejmująca wyda jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej, tj. spółce Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000466256 („**Połączenie przez przejęcie**”).
2. Połączenie spółek, o którym mowa w ust. 1 powyżej, następuje zgodnie z planem połączenia („**Plan połączenia**”), uzgodnionym przez Zarządy łączących się spółek w dniu 13 września 2019 roku oraz opublikowanym na stronach internetowych obu łączących się spółek, tj.: www.kfk.org.pl oraz www.pfrventures.pl od dnia, na który to Plan połączenia Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej **wyraża niniejszym zgodę** w trybie art. 506 § 4 KSH.
3. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników potwierdza, że wszyscy wspólnicy łączących się Spółek mogli zapoznać się z dokumentacją połączenia w trybie określonym w przepisach Kodeksu spółek handlowych, w tym z Planem połączenia wraz z załącznikami, w terminach określonych w zawiadomieniach zarządu wystosowanych do wspólników dwukrotnie zgodnie z obowiązującymi przepisami.
4. Połączenie przeprowadzane jest z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej – z wysokości 76.390.000,00 zł (siedemdziesiąt sześć milionów trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) o wysokość 47.308.800,00 zł (czterdzieści siedem milionów trzysta osiem tysięcy osiemset złotych), tj. do wysokości 123.698.800,00 zł (sto dwadzieścia trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset złotych), poprzez ustanowienie 473.088 (czterysta siedemdziesięciu trzech tysięcy osiemdziesięciu ośmiu) nowych udziałów o wartości nominalnej po 100,00 zł (sto złotych) każdy.

Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, z mocy prawa, bez obowiązku objęcia i opłacenia, zostają przyznane wspólnikom Spółki Przejmującej zgodnie z Planem połączenia w następujący sposób:

Spółce Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000466256) zostanie przyznane 473.088 (czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące osiemdziesiąt osiem) udziałów.

Wskutek połączenia łączących się spółek struktura udziałowa Spółki Przejmującej będzie następująca:

- Spółka Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000466256) będzie posiadała 473.088 (czteryście siedemdziesiąt trzy tysiące osiemdziesiąt osiem) udziałów.

Dywidenda za rok obrotowy 2019 z tytułu zysku osiągniętego przez Spółkę Przejmowaną w roku obrotowym 2019 zostanie po połączeniu pozostawiona w Spółce Przejmującej lub wypłacona wspólnikom Spółki Przejmującej.

§ 2

1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej **wyraża niniejszym zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego** Spółki Przejmującej o kwotę 47.308.800,00 zł poprzez utworzenie 473.088 nowych równych udziałów po 100,00 zł każdy, z przeznaczeniem ich dla jedyne go akcjonariusza Spółki Przejmowanej, zgodnie z określonym w Planie Połączenia stosunkiem wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej.
2. Przeniesienie majątku Spółki Przejmowanej do majątku Spółki Przejmującej oraz objęcie udziałów Spółki Przejmującej przez jedyne go akcjonariusza Spółki Przejmowanej następuje z chwilą wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzone go dla Spółki Przejmującej oraz wykreślenia Spółki Przejmowanej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzone go dla Spółki Przejmowanej.

§ 3

Działając na podstawie art. 506 § 4 KSH Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej **wyraża niniejszym zgodę na zmianę dotychczasowej treści** Aktu Założycielskiego Spółki Przejmującej w następującym zakresie:

- § 6 ust. 1. poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

1. Kapitał zakładowy wynosi 123.698.800 (słownie: sto dwadzieścia trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset) złotych i dzieli się na 1.236.988 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt osiem) udziałów po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy udział.

- § 6 ust. 6. poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

6. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym w liczbie 1.236.988 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt osiem) o wartości nominalnej po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy, to jest o łącznej wartości nominalnej 123.698.800 (sto dwadzieścia trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt osiemset) złotych należą do jedyne go wspólnika Spółki, tj. spółki Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i zostały objęte oraz pokryte w ten sposób, że:

- 40.000 (słownie: czterdzieści tysięcy) udziałów o wartości nominalnej po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy zostało objętych oraz pokrytych wkładem pieniężnym przed wpisem Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (przy czym udziały te zostały objęte przez spółkę Agencja Rozwoju Przemysłu S.A., która następnie przeniosła je na rzecz spółki Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie);

- 723.900 (słownie: siedemset dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset) udziałów o wartości nominalnej po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy zostało objętych oraz pokrytych wkładem pieniężnym po wpisie Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,

- 473.088 (słownie: czteryście siedemdziesiąt trzy tysiące osiemdziesiąt osiem) udziałów o wartości nominalnej po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy zostało przydzielonych spółce Polski Fundusz

Rozwoju Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w procesie połączenia Spółki ze spółką Krajowy Fundusz Kapitałowy Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w zamian za majątek spółki Krajowy Fundusz Kapitałowy Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przejętej przez Spółkę w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH.

- § 14 ust. 3. poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

3. Zarząd może ustanowić wyłącznie prokurę łączną

- § 15 ust. 2. poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

2. Zarząd jest zobowiązany sporządzić i przedstawić Zgromadzeniu Wspólników wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy zaopiniowane przez Radę Nadzorczą: sprawozdanie o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi związane z zarządzaniem, a także sprawozdanie ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

- § 18 ust. 2. poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

2. Zasady kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu oraz wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu kształtowane są przez Zgromadzenie Wspólników z uwzględnieniem wymagań określonych w przepisach ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Dz. U. z 2017 r., poz. 2190) zwanej dalej „ustawą o zasadach kształtowania wynagrodzeń”.

- § 18 poprzez zmianę numeracji w związku ze zmianą treści dotychczasowego ust. 2 i dodaniem ust. 3 obejmującego dotychczasową treść ust. 2,

- dodanie po § 18 nowego § 18a o nowym, następującym brzmieniu:

§ 18a

1. Zarząd jest zobowiązany do podejmowania działań mających na celu wprowadzenie do umów i statutów spółek, wobec których Spółka jest przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, z wyłączeniem spółek w upadłości, wymogów, o których mowa w art. 17 ust 1-4, art. 18 ust. 1, art. 19 ust. 1-3 i 5, art. 20 ust. 1, art. 22 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym (tj. Dz. U. z 2018 r. poz. 1182 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o zasadach zarządzania mieniem państwowym”.

2. W spółce, wobec której Spółka jest przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, z wyłączeniem spółki w upadłości, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego podjęcia działań mających na celu odwołanie członka organu nadzorczego, który nie spełnia wymogów określonych w umowie albo statucie spółki.

- § 20 ust. 1 pkt 5) poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

5) wybór bądź zmiana podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego,

- § 20 ust. 1 pkt 22) poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

22) wyrażanie zgody na zawarcie umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia przewidzianego za świadczone usługi

łącznie w tej umowie lub innych umowach zawieranych z tym samym podmiotem przekracza 500.000,00 zł netto, w stosunku rocznym,

- § 20 ust. 1 pkt 27) poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

27) opiniowanie sprawozdania Zarządu o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi związane z zarządzaniem, a także sprawozdania Zarządu ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności spółki za ubiegły rok obrotowy; - § 23 ust. 1 poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

Rada Nadzorcza może liczyć od trzech do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych na pięcioletnią indywidualną kadencję przez Zgromadzenie Wspólników, przy czym większą część członków Rady Nadzorczej stanowią członkowie spełniający kryteria niezależności od Spółki i podmiotów mających znaczące powiązania ze Spółką. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa każdorazowo Zgromadzenie Wspólników.

- § 23 poprzez dodanie ust. 7 w następującym brzmieniu:

7. W sytuacji braku ustanowienia Rady Nadzorczej lub jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej jest niższa niż wymagana aktem założycielskim Spółki, Wspólnik wykonuje prawo indywidualnej kontroli oraz rozstrzyga wszelkie kwestie zastrzeżone do kompetencji organu nadzoru.

- § 25 ust. 1 poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

1. W celu zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne bądź mailowe zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej.

- § 27 ust. 1 pkt 1) lit. c) poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

c) ukończyć studia podyplomowe Master of Business Administration (MBA),

- § 31 pkt. 17)-20) poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

17) wyrażenie zgody na rozporządzenie składnikami aktywów trwałych w rozumieniu ustawy o rachunkowości, zaliczonymi do wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, w tym wniesienie jako wkładu do spółki lub spółdzielni, jeżeli wartość rynkowa tych składników przekracza 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, a także oddanie tych składników do korzystania innemu podmiotowi, na okres dłuższy niż 180 dni w roku kalendarzowym, na podstawie czynności prawnej, jeżeli wartość rynkowa przedmiotu czynności prawnej przekracza 5% sumy aktywów, przy czym, oddanie do korzystania w przypadku:

(a) umów najmu, dzierżawy i innych umów o oddanie składnika majątkowego do odpłatnego korzystania innym podmiotom – przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się wartość świadczeń za:

- jeden rok - jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpi na podstawie umowy zawieranej na czas nieoznaczony,

- cały czas obowiązywania umowy - w przypadku umów zawartych na czas oznaczony,

(b) umów użyczenia i innych nieodpłatnych umów o oddanie składnika majątkowego do korzystania innym podmiotom - przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej

rozumie się równowartość świadczeń, jakie przysługiwałyby w razie zawarcia umowy najmu lub dzierżawy, za:

- *jeden rok - jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpi na podstawie umowy zawieranej na czas nieoznaczony,*
- *cały czas obowiązywania umowy - w przypadku umów zawartych na czas oznaczony;*

18) wyrażenie zgody na nabycie składników trwałych w rozumieniu ustawy o rachunkowości, o wartości przekraczającej:

(a) 100.000.000 złotych lub

(b) 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;

19) wyrażenie zgody na objęcie albo nabycie akcji bądź udziałów innej spółki o wartości przekraczającej:

(a) 100.000.000 złotych lub

(b) 10% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;

20) wyrażenie zgody na zbycie akcji bądź udziałów innej spółki o wartości rynkowej przekraczającej:

(a) 100.000.000 złotych lub

(b) 10% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.

- § 37 ust. 1 poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

1. Zbywanie składników aktywów trwałych w rozumieniu ustawy o rachunkowości następuje przy zastosowaniu trybu przetargu w przypadku zbywania przez Spółkę składników aktywów trwałych, o wartości rynkowej przekraczającej 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatnio zatwierdzonego sprawozdania finansowego, chyba, że wartość rynkowa tych składników nie przekracza 20.000 zł.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załącznik nr 2 do Planu Połączenia

Uchwała nr [...]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
w sprawie połączenia spółki Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A. z siedzibą w Warszawie
(„Spółka”)
ze spółką PFR Ventures Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,

Zważywszy, że:

- (i) *Jedyny wspólnik spółki pod firmą PFR Ventures sp. z o.o. (**Spółka Przejmująca**), tj. Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kruczej 50, 00-025 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000466256, posiadający NIP: 7010374912 oraz REGON: 146615458, o kapitale zakładowym w wysokości 2.453 326.553,00 zł – opłaconym w całości, w oparciu o art. 503¹ § 1 Kodeksu spółek handlowych („**KSH**”) wyraził zgodę na odstąpienie od wymogu (i) sporządzenia sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH, (ii) udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH oraz (iii) badania planu połączenia przez biegłego rewidenta i sporządzenia przez niego opinii w tym zakresie;*
- (ii) *Jedyny akcjonariusz spółki pod firmą Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A. („**Spółka**”/„**Spółka Przejmowana**”), tj. Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kruczej 50, 00-025 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000466256, posiadający NIP: 7010374912 oraz REGON: 146615458, o kapitale zakładowym w wysokości 2.453 326.553,00 zł – opłaconym w całości, w oparciu o art. 503¹ § 1 Kodeksu spółek handlowych („**KSH**”) wyraził zgodę na odstąpienie od wymogu (i) sporządzenia sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH, (ii) udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH oraz (iii) badania planu połączenia przez biegłego rewidenta i sporządzenia przez niego opinii w tym zakresie;*
- (iii) *W dniu, zgodnie z art. 500 § 2¹ KSH, bezpłatnie udostępniono do publicznej wiadomości na stronach internetowych obu łączących się spółek plan połączenia,*
- (iv) *Zarząd Spółki Przejmującej zawiadomił dwukrotnie, tj. w dniu oraz w dniu, w trybie art. 504 KSH, jedynego wspólnika Spółki Przejmującej tj. Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, o zamiarze połączenia się ze Spółką Przejmującą,*
- (v) *Zarząd Spółki Przejmowanej zawiadomił dwukrotnie, tj. w dniu oraz w dniu, w trybie art. 504 KSH, jedynego akcjonariusza Spółki Przejmowanej tj. Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, o zamiarze połączenia się ze Spółką Przejmowaną,*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia co następuje:

§ 1

1. Działając na podstawie na podstawie art. 506 § 1 i 4 w zw. z art. 492 § 1 pkt 1) KSH, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmowanej **postanawia o dokonaniu połączenia** spółki Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kruczej 50, 00-025 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000238773, posiadającej NIP: 5262874748 oraz REGON: 140182478, jako spółki przejmowanej („**Spółka Przejmowana**”) ze spółką PFR Ventures sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kruczej 50, 00-025 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000533101, posiadającą NIP: 7010451067 oraz REGON: 360321596 („**Spółka Przejmująca**”) - przez przejęcie polegające na przeniesieniu całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w zamian za udziały, które Spółka Przejmująca wyda jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej, tj. spółce Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000466256 („**Połączenie przez przejęcie**”).
2. Połączenie spółek, o którym mowa w ust. 1 powyżej, następuje zgodnie z planem połączenia („**Plan połączenia**”), uzgodnionym przez Zarządy łączących się spółek w dniu 13 września 2019 roku oraz opublikowanym na stronach internetowych obu łączących się spółek, tj.: www.kfk.org.pl oraz www.pfrventures.pl od dnia, na który to Plan połączenia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmowanej **wyraża niniejszym zgodę** w trybie art. 506 § 4 KSH.
3. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników potwierdza, że wszyscy wspólnicy łączących się Spółek mogli zapoznać się z dokumentacją połączenia w trybie określonym w przepisach Kodeksu spółek handlowych, w tym z Planem połączenia wraz z załącznikami, w terminach określonych w zawiadomieniach zarządu wystosowanych do wspólników dwukrotnie zgodnie z obowiązującymi przepisami.
4. Połączenie przeprowadzane jest z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej – z wysokości 76.390.000,00 zł (siedemdziesiąt sześć milionów trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) o wysokość 47.308.800,00 zł (czterdzieści siedem milionów trzysta osiem tysięcy osiemset złotych), tj. do wysokości 123.698.800,00 zł (sto dwadzieścia trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset złotych), poprzez ustanowienie 473.088 (czterystu siedemdziesięciu trzech tysięcy osiemdziesięciu ośmiu) nowych udziałów o wartości nominalnej po 100,00 zł (sto złotych) każdy.

Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, z mocy prawa, bez obowiązku objęcia i opłacenia, zostają przyznane wspólnikom Spółki Przejmującej zgodnie z Planem połączenia w następujący sposób:

Spółce Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000466256) zostanie przyznane 473.088 (czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące osiemdziesiąt osiem) udziałów.

Wskutek połączenia łączących się spółek struktura udziałowa Spółki Przejmującej będzie następująca:

- Spółka Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000466256) będzie posiadała 473.088 (czteryście siedemdziesiąt trzy tysiące osiemdziesiąt osiem) udziałów.

Dywidenda za rok obrotowy 2019 z tytułu zysku osiągniętego przez Spółkę Przejmowaną w roku obrotowym 2019 zostanie po połączeniu pozostawiona w Spółce Przejmującej lub wypłacona wspólnikom Spółki Przejmującej.

§ 2

Działając na podstawie art. 506 § 4 KSH Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmowanej **wyraża niniejszym zgodę na zmiany dotychczasowej treści** Aktu Założycielskiego Spółki Przejmującej w następującym zakresie:

- § 6 ust. 1. poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

1. Kapitał zakładowy wynosi 123.698.800 (słownie: sto dwadzieścia trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset) złotych i dzieli się na 1.236.988 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt osiem) udziałów po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy udział.

- § 6 ust. 6. poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

6. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym w liczbie 1.236.988 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt osiem) o wartości nominalnej po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy, to jest o łącznej wartości nominalnej 123.698.800 (sto dwadzieścia trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt osiemset) złotych należą do jedyne go wspólnika Spółki, tj. spółki Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i zostały objęte oraz pokryte w ten sposób, że:

- 40.000 (słownie: czterdzieści tysięcy) udziałów o wartości nominalnej po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy zostało objętych oraz pokrytych wkładem pieniężnym przed wpisem Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (przy czym udziały te zostały objęte przez spółkę Agencja Rozwoju Przemysłu S.A., która następnie przeniosła je na rzecz spółki Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie);

- 723.900 (słownie: siedemset dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset) udziałów o wartości nominalnej po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy zostało objętych oraz pokrytych wkładem pieniężnym po wpisie Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,

- 473.088 (słownie: czterście siedemdziesiąt trzy tysiące osiemdziesiąt osiem) udziałów o wartości nominalnej po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy zostało przydzielonych spółce Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w procesie połączenia Spółki ze spółką Krajowy Fundusz Kapitałowy Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w zamian za majątek spółki Krajowy Fundusz Kapitałowy Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przejętej przez Spółkę w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH.

- § 14 ust. 3. poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

3. Zarząd może ustanowić wyłącznie prokurę łączną

- § 15 ust. 2. poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

2. Zarząd jest zobowiązany sporządzić i przedstawić Zgromadzeniu Wspólników wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy zaopiniowane przez Radę Nadzorczą: sprawozdanie o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi

marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi związane z zarządzaniem, a także sprawozdanie ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

- § 18 ust. 2. poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

2. Zasady kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu oraz wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu kształtowane są przez Zgromadzenie Wspólników z uwzględnieniem wymagań określonych w przepisach ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Dz. U. z 2017 r., poz. 2190) zwanej dalej „ustawą o zasadach kształtowania wynagrodzeń”.

- § 18 poprzez zmianę numeracji w związku ze zmianą treści dotychczasowego ust. 2 i dodaniem ust. 3 obejmującego dotychczasową treść ust. 2,

- dodanie po § 18 nowego § 18a o nowym, następującym brzmieniu:

§ 18a

1. Zarząd jest zobowiązany do podejmowania działań mających na celu wprowadzenie do umów i statutów spółek, wobec których Spółka jest przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, z wyłączeniem spółek w upadłości, wymogów, o których mowa w art. 17 ust 1-4, art. 18 ust. 1, art. 19 ust. 1-3 i 5, art. 20 ust. 1, art. 22 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym (tj. Dz. U. z 2018 r. poz. 1182 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o zasadach zarządzania mieniem państwowym”.

2. W spółce, wobec której Spółka jest przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, z wyłączeniem spółki w upadłości, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego podjęcia działań mających na celu odwołanie członka organu nadzorczego, który nie spełnia wymogów określonych w umowie albo statucie spółki.

- § 20 ust. 1 pkt 5) poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

5) wybór bądź zmiana podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego,

- § 20 ust. 1 pkt 22) poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

22) wyrażanie zgody na zawarcie umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia przewidzianego za świadczone usługi łącznie w tej umowie lub innych umowach zawieranych z tym samym podmiotem przekracza 500.000,00 zł netto, w stosunku rocznym,

- § 20 ust. 1 pkt 27) poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

27) opiniowanie sprawozdania Zarządu o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi związane z zarządzaniem, a także sprawozdania Zarządu ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności spółki za ubiegły rok obrotowy;

- § 23 ust. 1 poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

1. Rada Nadzorcza może liczyć od trzech do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych na pięcioletnią indywidualną kadencję przez Zgromadzenie Wspólników, przy czym większą część członków

Rady Nadzorczej stanowią członkowie spełniający kryteria niezależności od Spółki i podmiotów mających znaczące powiązania ze Spółką. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa każdorazowo Zgromadzenie Wspólników.

- § 23 poprzez dodanie ust. 7 w następującym brzmieniu:

7. W sytuacji braku ustanowienia Rady Nadzorczej lub jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej jest niższa niż wymagana aktem założycielskim Spółki, Wspólnik wykonuje prawo indywidualnej kontroli oraz rozstrzyga wszelkie kwestie zastrzeżone do kompetencji organu nadzoru.

- § 25 ust. 1 poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

1. W celu zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne bądź mailowe zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej.

- § 27 ust. 1 pkt 1) lit. c) poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

c) ukończyć studia podyplomowe Master of Business Administration (MBA),

- § 31 pkt. 17)-20) poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

17) wyrażenie zgody na rozporządzenie składnikami aktywów trwałych w rozumieniu ustawy o rachunkowości, zaliczonymi do wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, w tym wniesienie jako wkładu do spółki lub spółdzielni, jeżeli wartość rynkowa tych składników przekracza 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, a także oddanie tych składników do korzystania innemu podmiotowi, na okres dłuższy niż 180 dni w roku kalendarzowym, na podstawie czynności prawnej, jeżeli wartość rynkowa przedmiotu czynności prawnej przekracza 5% sumy aktywów, przy czym, oddanie do korzystania w przypadku:

(a) umów najmu, dzierżawy i innych umów o oddanie składnika majątkowego do odpłatnego korzystania innym podmiotom – przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się wartość świadczeń za:

- jeden rok - jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpi na podstawie umowy zawieranej na czas nieoznaczony,

- cały czas obowiązywania umowy - w przypadku umów zawartych na czas oznaczony,

(b) umów użyczenia i innych nieodpłatnych umów o oddanie składnika majątkowego do korzystania innym podmiotom - przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się równowartość świadczeń, jakie przysługiwałyby w razie zawarcia umowy najmu lub dzierżawy, za:

- jeden rok - jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpi na podstawie umowy zawieranej na czas nieoznaczony, -

- cały czas obowiązywania umowy - w przypadku umów zawartych na czas oznaczony;

18) wyrażenie zgody na nabycie składników trwałych w rozumieniu ustawy o rachunkowości, o wartości przekraczającej:

(a) 100.000.000. złotych lub

(b) 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;

19) wyrażenie zgody na objęcie albo nabycie akcji bądź udziałów innej spółki o wartości przekraczającej:

(a) 100.000.000 złotych lub

(b) 10% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;

20) wyrażenie zgody na zbycie akcji bądź udziałów innej spółki o wartości rynkowej przekraczającej:

(a) 100.000.000 złotych lub

(b) 10% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.

- § 37 ust. 1 poprzez nadanie mu nowego, następującego brzmienia:

1. Zbywanie składników aktywów trwałych w rozumieniu ustawy o rachunkowości następuje przy zastosowaniu trybu przetargu w przypadku zbywania przez Spółkę składników aktywów trwałych, o wartości rynkowej przekraczającej 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatnio zatwierdzonego sprawozdania finansowego, chyba, że wartość rynkowa tych składników nie przekracza 20.000 zł.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załącznik nr 3 do Planu Połączenia

Uchwała nr [...]

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników

spółki pod firmą

PFR Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

z dnia _____ 2019 roku

w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Aktu Założycielskiego PFR Ventures sp. z o.o.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą PFR Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przyjmuje tekst jednolity Aktu Założycielskiego Spółki, w brzmieniu:

„AKT ZAŁOŻYCIELSKI

SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1.

1. Stawające oświadczają, że zawiązują spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, zwaną dalej „Spółką”.

§ 2.

1. Spółka działa pod firmą **PFR Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.
2. Spółka może używać skrótu firmy: **PFR Ventures sp. z o.o.**, jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.

§3.

1. Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa.
2. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Spółka może powoływać prowadzić własne oddziały, zakłady, biura, przedstawicielstwa oraz inne jednostki, a także może uczestniczyć w innych spółkach i przedsięwzięciach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami, z zachowaniem obowiązujących przepisów.

§4.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§5.

1. Przeważającym przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30.Z.).
2. Pozostałym przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) 66.19.Z - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych,
 - 2) 64.20.Z - działalność holdingów finansowych,
 - 3) 64.91.Z - leasing finansowy,
 - 4) 64.92.Z - pozostałe formy udzielania kredytów,
 - 5) 99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych,
 - 6) 66.11.Z - zarządzanie rynkami finansowymi,
 - 7) 66.21.Z - działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat,
 - 8) 70.22.Z - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.
3. Działalność wymagająca uzyskania zezwolenia lub koncesji może zostać podjęta przez Spółkę po uzyskaniu wymaganego zezwolenia lub koncesji.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

§ 6.

1. Kapitał zakładowy wynosi 123.698.800 (słownie: sto dwadzieścia trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset) złotych i dzieli się na 1.236.988 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt osiem) udziałów po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy udział.
2. Udziały są równe i niepodzielne.
3. Każdy wspólnik może posiadać więcej niż jeden udział. -
4. Każdy udział daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Wspólników.
5. Udziały w kapitale zakładowym Spółki mogą być pokryte wkładem pieniężnym lub niepieniężnym (aport).
6. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym w liczbie 1.236.988 (słownie: jeden milion dwieście trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt osiem) o wartości nominalnej po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy, to jest o łącznej wartości nominalnej 123.698.800 (sto dwadzieścia trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt osiemset) złotych należą do jedynego wspólnika Spółki, tj. spółki Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i zostały objęte oraz pokryte w ten sposób, że:
 - 40.000 (słownie: czterdzieści tysięcy) udziałów o wartości nominalnej po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy zostało objętych oraz pokrytych wkładem pieniężnym przed wpisem Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (przy czym udziały te zostały objęte przez spółkę Agencja Rozwoju Przemysłu S.A., która następnie przeniosła je na rzecz spółki Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie);
 - 723.900 (słownie: siedemset dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset) udziałów o wartości nominalnej po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy zostało objętych oraz pokrytych wkładem pieniężnym po wpisie Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,

- 473.088 (słownie: czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące osiemdziesiąt osiem) udziałów o wartości nominalnej po 100,00 (słownie: sto) złotych każdy zostało przydzielonych spółce Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w procesie połączenia Spółki ze spółką Krajowy Fundusz Kapitałowy Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w zamian za majątek spółki Krajowy Fundusz Kapitałowy Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przejętej przez Spółkę w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH.

§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony jednorazowo lub wielokrotnie do kwoty 154.000.000,00 (słownie: sto pięćdziesiąt cztery miliony) złotych w terminie do 31 grudnia 2030 roku w drodze uchwały Zgromadzenia Wspólników i nie wymaga zmiany aktu założycielskiego Spółki.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje poprzez podwyższenie wartości nominalnej udziałów istniejących lub ustanowienie nowych udziałów.
3. Dotychczasowi wspólnicy mają prawo pierwszeństwa do objęcia nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, proporcjonalnie do ilości posiadanych udziałów w Spółce, chyba że uchwała Zgromadzenia Wspólników o podwyższeniu kapitału stanowi inaczej.

§ 8.

Zgromadzenie Wspólników może postanowić o wniesieniu dopłat do wysokości 5-krotnej wartości objętych przez wspólników udziałów. Jeżeli wspólnik nie uiszcza dopłaty w określonym terminie, jest on obowiązany do zapłaty odsetek ustawowych. Uchwała Zgromadzenia Wspólników określa zasady zwrotu dopłat.

§ 9.

1. Udział może być umorzony za zgodą wspólnika w drodze nabycia udziału przez Spółki (umorzenie dobrowolne) albo bez zgody wspólnika (umorzenie przymusowe).
2. Przesłanką umorzenia przymusowego udziałów jest zajście w stosunku do wspólnika jednej z następujących okoliczności: działanie na szkodę Spółki, zajęcie udziałów wspólnika w Spółce w trybie egzekucyjnym lub wszczęcie egzekucji wobec wspólnika, ogłoszenie upadłości wspólnika, śmierć lub likwidację albo jego rozwiązanie (w przypadku osoby prawnej), nie wywiązywanie się przez wspólnika z obowiązku powtarzających się świadczeń niepieniężnych związanych z udziałem
3. Umorzenie udziału wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników, która powinna określać podstawę prawną umorzenia i wysokość wynagrodzenia, a w przypadku umorzenia przymusowego również uzasadnienie
4. Wynagrodzenie za umorzony udział nie może być niższe od wartości przypadających na udział aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między wspólników.
5. Za pisemną zgodą wspólnika umorzenie udziału może nastąpić bez wynagrodzenia.
6. Udziały mogą być umarzane zarówno z czystego zysku, jak i poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.
7. Umorzenie udziału z czystego zysku nie wymaga obniżenia kapitału zakładowego.
8. W razie umorzenia wymagającego obniżenia kapitału zakładowego, umorzenie następuje z

chwila obnizenia kapitału zakładowego.

IV. PRAWA I OBOWIĄZKI WSPÓLNIKÓW

§ 10.

1. Wspólnikowi - spółce Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna, przysługują uprawnienia wynikające z niniejszego aktu założycielskiego oraz odrębnych przepisów.
2. Ustanowienie Rady Nadzorczej nie wyłącza ani nie ogranicza indywidualnej kontroli wspólników. W okresie, gdy Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna jest jedynym wspólnikiem Spółki, przysługuje jej w szczególności prawo do:
 - 1) otrzymywania informacji o Spółce w formie sprawozdania kwartalnego dotyczącego istotnych zdarzeń w działalności Spółki w trym realizacji strategii zgodnie z wytycznymi spółki Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna,
 - 2) otrzymywania prognoz wyników finansowych i planów finansowych na kolejny rok obrotowy,
 - 3) otrzymywania kompletu danych potrzebnych do sporządzenia przez spółkę Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna jednostkowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy,
 - 4) otrzymywania informacji o wszelkich istotnych zmianach w finansowej i prawnej sytuacji Spółki,
 - 5) otrzymywania zawiadomienia listem poleconym o zwołaniu Zgromadzenia Wspólników lub pocztą kurierską za pisemnym potwierdzeniem odbioru,
 - 6) otrzymywania kopii wszystkich uchwał Rady Nadzorczej oraz protokołów z tych posiedzeń Rady Nadzorczej,
 - 7) otrzymywania kopii wszystkich uchwał Zarządu Spółki oraz protokołów z posiedzeń Zarządu.

V. ORGANY SPÓŁKI

§ 11.

Organami Spółki są:

- 1) Zarząd,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Zgromadzenie Wspólników.

§12.

1. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień niniejszego aktu założycielskiego, uchwały organów Spółki zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym przez bezwzględną większość głosów rozumie się więcej głosów oddanych „za” niż „przeciw” i „wstrzymujących się”.
2. W przypadku, jeżeli ilość głosów w głosowaniu Rady Nadzorczej lub Zarządu „za” jest równa sumie głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, decydujące znaczenie ma głos odpowiednio Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Prezesa Zarządu.

A. ZARZĄD

§13.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego aktu założycielskiego dla Zgromadzenia Wspólników lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.
3. Każdy członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki.

§14.

1. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu łącznie lub jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
2. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, Spółkę reprezentuje jeden członek Zarządu.
3. Zarząd może ustanowić wyłącznie prokurę łączną.
4. Powołanie prokurenta wymaga jednomyślnej uchwały wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.
5. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo regulamin uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

§15.

1. Sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki nie wymagają uchwały Zarządu. Regulamin Zarządu określa katalog spraw, które wymagają uchwały Zarządu.
2. Zarząd jest zobowiązany sporządzić i przedstawić Zgromadzeniu Wspólników wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy zaopiniowane przez Radę Nadzorczą: sprawozdanie o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi związane z zarządzaniem, a także sprawozdanie ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym.
3. Obowiązkiem Zarządu jest opracowywanie rocznych planów działalności, rocznych, planów finansowych oraz strategii rozwoju Spółki.
4. Zarząd jest zobowiązany do składania Radzie Nadzorczej, co najmniej kwartalnych sprawozdań, dotyczących istotnych zdarzeń w działalności Spółki.
5. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może wypłacić zaliczkę na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego.

§16.

1. Zarząd Spółki może liczyć od jednego do pięciu członków. W skład Zarządu mogą wchodzić: Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu oraz pozostali członkowie Zarządu wybierani na okres wspólnej kadencji, przy czym w każdym czasie w skład Zarządu powinien wchodzić Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu, za wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd jest jednoosobowy.
2. Powołanie na członka Zarządu następuje po przeprowadzeniu przez Radę Nadzorczą

postępowania kwalifikacyjnego, którego celem jest sprawdzenie i ocena kwalifikacji kandydatów oraz wyłonienie najlepszego kandydata na członka Zarządu.

3. Członkiem Zarządu może być osoba, która łącznie spełnia następujące warunki:
 - 1) posiada wykształcenie wyższe lub wykształcenie wyższe uzyskane za granicą uznane w Rzeczypospolitej Polskiej, na podstawie przepisów odrębnych,
 - 2) posiada co najmniej 5-letni okres zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę, lub świadczenia usług na podstawie innej umowy lub wykonywania działalności gospodarczej na własny rachunek,
 - 3) posiada co najmniej 3-letnie doświadczenie na stanowiskach kierowniczych lub samodzielnych albo wynikające z prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek,
 - 4) spełnia inne niż wymienione w pkt I - 3 wymogi określone w innych odrębnych przepisach, a w szczególności nie narusza ograniczeń lub zakazów zajmowania stanowiska członka organu zarządzającego w spółkach handlowych. -
4. Członkiem Zarządu nie może być osoba, która spełnia przynajmniej jeden z poniższych warunków:
 - 1) pełni funkcję społecznego współpracownika albo jest zatrudniona w biurze poselskim, senatorskim, poselsko-senatorskim lub biurze posła do Parlamentu Europejskiego na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnych charakterze,
 - 2) wchodzi w skład organu partii politycznej reprezentującego partię polityczną na zewnątrz oraz uprawnionego do zaciągania zobowiązań,
 - 3) jest zatrudniona przez partię polityczną na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnych charakterze,
 - 4) pełni funkcję z wyboru w zakładowej organizacji związkowej lub zakładowej organizacji związkowej spółki z grupy kapitałowej,
 - 5) jej aktywność społeczna lub zarobkowa rodzi konflikt interesów wobec działalności spółki.
5. Kadencja Zarządu wynosi pięć lat.
6. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.

§ 17.

1. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, za wyjątkiem członków Zarządu pierwszej kadencji powołanych niniejszym aktem.
2. Każdy z członków Zarządu może być zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą.
3. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie oraz do wiadomości – spółki Polski Fundusz Rozwoju S.A. do czasu, gdy jest ona jedynym współnikiem Spółki. Do złożenia rezygnacji przez Członka Zarządu stosuje się odpowiednio przepisy kodeksu cywilnego o wypowiedzeniu zlecenia przez przyjmującego zlecenie.
4. Mandat Członka Zarządu wygasa z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Mandat Członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania go ze składu Zarządu.

5. Mandat Członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Zarządu.

§ 18.

1. W każdym przypadku umowy z Członkami Zarządu, w tym stanowiące podstawę ich zatrudnienia, zawiera Rada Nadzorcza, w imieniu której występuje upoważniony Członek Rady Nadzorczej albo pełnomocnik powołany uchwałą Zgromadzenia Wspólników. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych pomiędzy Spółką a Członkiem Zarządu.
2. Zasady kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu oraz wynagrodzenia poszczególnych członków Zarządu kształtowane są przez Zgromadzenie Wspólników z uwzględnieniem wymagań określonych w przepisach ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami (Dz. U. z 2017 r., poz. 2190) zwanej dalej „ustawą o zasadach kształtowania wynagrodzeń”.
3. W sporze z Członkiem Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Zgromadzenia Wspólników.
4. Członek Zarządu nie może bez zgody Spółki wyrażonej uchwałą Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej, zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie spółek handlowych.

§ 18a

1. Zarząd jest zobowiązany do podejmowania działań mających na celu wprowadzenie do umów i statutów spółek, wobec których Spółka jest przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, z wyłączeniem spółek w upadłości, wymogów, o których mowa w art. 17 ust 1-4, art. 18 ust. 1, art. 19 ust. 1-3 i 5, art. 20 ust. 1, art. 22 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym (tj. Dz. U. z 2018 r. poz. 1182 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o zasadach zarządzania mieniem państwowym”.
2. W spółce, wobec której Spółka jest przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów, z wyłączeniem spółki w upadłości, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego podjęcia działań mających na celu odwołanie członka organu nadzorczego, który nie spełnia wymogów określonych w umowie albo statucie spółki.

B. RADA NADZORCZA

§ 19.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

§ 20.

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
 - 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia straty,
 - 3) składanie Zgromadzeniu Wspólników corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny,

o których mowa w pkt 1 i 2 powyżej wraz z wnioskiem co do udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki,

- 4) składanie Zgromadzeniu Wspólników corocznego pisemnego sprawozdania ze swojej działalności,
- 5) wybór bądź zmiana podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego,
- 6) zatwierdzanie strategii rozwoju Spółki,
- 7) uchwalanie regulaminu określającego tryb działania Rady Nadzorczej i przedstawienie do zatwierdzenia Zgromadzeniu Wspólników lub uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej na podstawie upoważnienia udzielonego przez Zgromadzenie Wspólników,
- 8) przyjmowanie jednolitego tekstu aktu założycielskiego Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,
- 9) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- 10) wyrażanie zgody na zbywanie, obciążanie albo nabywanie nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego albo udziałów w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego,
- 11) wyrażanie zgody na zaciągnięcie zobowiązania w okresie jednego roku, którego wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 2.000.000 zł albo którego łączna wartość w stosunku do podmiotów powiązanych w rozumieniu ustawy o rachunkowości przekracza 4.000.000 zł, z zastrzeżeniem pkt 22 – 26 poniżej,
- 12) wyrażenie zgody na rozporządzenie składnikami aktywów trwałych w rozumieniu ustawy o rachunkowości, zaliczonymi do wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, w tym wniesienie jako wkładu do spółki lub spółdzielni, których wartość rynkowa przekracza 2.000.000 zł, a nie przekracza wartości 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, z zastrzeżeniem pkt 22 – 26 poniżej, z wyłączeniem sprzedaży nie w pełni opłaconych certyfikatów inwestycyjnych, których sprzedaż realizowana będzie w wykonaniu umów o współpracy dotyczących tworzenia, administrowania i zarządzania instytucjami zbiorowego inwestowania, przy czym w przypadku certyfikatów inwestycyjnych nie w pełni opłaconych za wartość prawa uważa się wartość nominalną tych certyfikatów,
- 13) wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów,
- 14) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki,
- 15) ustalanie liczby członków Zarządu Spółki,
- 16) przeprowadzanie postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko członka Zarządu Spółki,
- 17) ustalenia warunków umów regulujących stosunek pracy lub inny stosunek prawny łączący członków Zarządu ze Spółką,
- 18) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- 19) udzielanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk w organach innych spółek nie prowadzących działalności konkurencyjnej wobec Spółki,

- 20) rozpatrywanie innych spraw zleconych przez Zgromadzenie Wspólników lub wnioskowanych przez Zarząd,
 - 21) opiniowanie wszystkich spraw stawianych przez Zarząd na Zgromadzenie Wspólników,
 - 22) wyrażanie zgody na zawarcie umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia przewidzianego za świadczone usługi łącznie w tej umowie lub innych umowach zawieranych z tym samym podmiotem przekracza 500.000,00 zł netto, w stosunku rocznym,
 - 23) wyrażanie zgody na zmiany umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem podwyższającej wynagrodzenie powyżej kwoty, o której mowa w pkt 22) powyżej,
 - 24) wyrażanie zgody na zawarcie umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, w których maksymalna wysokości wynagrodzenia nie jest przewidziana,
 - 25) wyrażanie zgody na zawarcie umowy darowizny lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20.000 zł lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
 - 26) wyrażanie zgody na zawarcie umowy zwolnienia z długu lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50.000 zł lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
 - 27) opiniowanie sprawozdania Zarządu o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi związane z zarządzaniem, a także sprawozdania Zarządu ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności spółki za ubiegły rok obrotowy.
2. Odmowa udzielenia zgody przez Radę Nadzorczą w sprawach wymienionych w ust. 1 powyżej, wymaga uzasadnienia.

§ 21.

1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje funkcje kolegiálně. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Rada Nadzorcza może z ważnych powodów delegować poszczególnych członków Rady do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych na czas oznaczony.
3. Członek Rady Nadzorczej delegowany do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych obowiązany jest do niezwłocznego] złożenia Radzie Nadzorczej pisemnego sprawozdania z dokonanych czynności.
4. Członek Rady Nadzorczej nie może wykonywać zajęć, które pozostawałyby w sprzeczności z jego obowiązkami albo mogłyby wywoływać podejrzenie stronniczości lub interesowności.

§ 22.

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, których mandat wygasł, zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności
2. Członkowi Rady Nadzorczej delegowanemu do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu nie przysługuje wynagrodzenie za pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej.
3. Członkowi Rady Nadzorczej delegowanemu do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu przysługuje wynagrodzenie za pełnienie funkcji członka Zarządu ustalone w zgodzie z znajdującymi zastosowanie przepisami obowiązującymi w tym zakresie i postanowieniami aktu założycielskiego Spółki.

§ 23.

1. Rada Nadzorcza może liczyć od trzech do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych na pięcioletnią indywidualną kadencję przez Zgromadzenie Wspólników, przy czym większą część członków Rady Nadzorczej stanowią członkowie spełniający kryteria niezależności od Spółki i podmiotów mających znaczące powiązania ze Spółką. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa każdorazowo Zgromadzenie Wspólników.
2. Kryteria niezależności powinny być zgodne z Załącznikiem II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 16 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).
3. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany przez Zgromadzenie Wspólników w każdym czasie.
4. Mandaty Członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji.
5. Członek Rady Nadzorczej składa rezygnację Zarządowi Spółki na piśmie oraz do wiadomości spółki Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna do czasu, gdy Polski Fundusz Rozwoju S.A. jest jedynym wspólnikiem Spółki.
6. Tak długo, jak w skład Rady Nadzorczej wchodzi przynajmniej 3 członków, Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania wszelkich czynności przewidzianych przez prawo oraz akt założycielski Spółki.
7. W sytuacji braku ustanowienia Rady Nadzorczej lub jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej jest niższa niż wymagana aktem założycielskim Spółki, Wspólnik wykonuje prawo indywidualnej kontroli oraz rozstrzyga wszelkie kwestie zastrzeżone do kompetencji organu nadzoru.

§ 24.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swojego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej, w przypadku, w którym nie dokona tego Zgromadzenie Wspólników w uchwale o powołaniu danego członka Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza może odwołać z pełnionej funkcji Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza z jednoczesnym powierzeniem mu tej funkcji innemu Członkowi Rady Nadzorczej.
3. Posiedzenie Rady Nadzorczej prowadzi jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący lub inna osoba wskazana przez Przewodniczącego.

4. Oświadczenia kierowane do Rady Nadzorczej pomiędzy posiedzeniami dokonywane są wobec Przewodniczącego Rady, a gdy jest to niemożliwe wobec Wiceprzewodniczącego Rady lub Sekretarza.
5. Rada Nadzorcza może ze swojego grona oraz innych osób powoływać wyspecjalizowane komitety, w szczególności komitet audytu, ryzyka, nominacji i wynagrodzeń. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów określa regulamin Rady Nadzorczej, jeśli taki regulamin został przyjęty.
6. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeby, co najmniej raz na kwartał.

§ 25.

1. W celu zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne bądź mailowe zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej.
2. W zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej Przewodniczący określa termin posiedzenia, miejsce obrad oraz szczegółowy porządek obrad.

§26.

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali prawidłowo zaproszeni.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym.
3. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. W przypadku zarządzenia głosowania tajnego postanowień ust. 5 nie stosuje się.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, 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.
5. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość -

§ 27.

1. Kandydatem na członka Rady Nadzorczej może zostać osoba posiadająca pozytywną opinię Rady do spraw spółek z udziałem Skarbu Państwa i państwowych osób prawnych, o której mowa w art. 24 pkt I ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym, która:
 - 1) posiada wykształcenie wyższe lub wykształcenie wyższe uzyskane za granicą uznane w Rzeczypospolitej Polskiej oraz posiadać co najmniej 5-letni okres zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę, lub świadczenia usług na podstawie innej umowy lub wykonywania działalności gospodarczej na własny rachunek, a także spełniać przynajmniej jedno z poniższych wymogów:
 - a) posiadać stopień naukowy doktora nauk ekonomicznych, prawnych lub technicznych,
 - b) posiadać tytuł zawodowy radcy prawnego, adwokata, biegłego rewidenta, doradcy podatkowego, doradcy inwestycyjnego lub doradcy restrukturyzacyjnego,
 - c) ukończyć studia podyplomowe Master of Business Administration (MBA),

- d) posiadać certyfikat Chartered Financial Analyst (CFA),
 - e) posiadać certyfikat Certified International Investment Analyst (CIIA),
 - f) posiadać certyfikat Association of Chartered Certified Accountants (ACCA),
 - g) posiadać certyfikat Certified in Financial Forensics (CFF),
 - h) posiadać potwierdzenie złożenia egzaminu przed komisją powołaną przez Ministra Przekształceń Własnościowych, Ministra Przemysłu i Handlu, Ministra Skarbu Państwa lub Komisją Selekcijną powołaną na podstawie art. 15 ust. 2 ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. poz. 202, późn. zm.),
 - i) posiadać potwierdzenie złożenia egzaminu przed komisją powołaną przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa na podstawie art. 12 ust. 2 ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz. U. poz. 202, późn. zm.),
 - j) złożyć egzamin dla kandydatów na członków organów nadzorczych przed komisją egzaminacyjną wyznaczoną przez Prezesa Rady Ministrów.
- 2) Nie pozostawać w stosunku pracy ze Spółką ani nie świadczyć pracy lub usług na jej rzecz na podstawie innego stosunku prawnego,
 - 3) nie posiadać akcji w spółce zależnej od Spółki, z wyjątkiem akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
 - 4) nie pozostawać ze spółką, o której mowa w pkt 3) powyżej, w stosunku pracy ani nie świadczyć pracy lub usług na jej rzecz na podstawie innego stosunku prawnego,
 - 5) nie wykonywać zajęć, które pozostawałyby w sprzeczności z jej obowiązkami jako członka organu nadzorczego albo mogłyby wywołać podejrzenie o stronniczość lub interesowność lub rodzić konflikt interesów wobec działalności Spółki,
 - 6) spełniać inne wymogi dla członka organu nadzorczego, określone w odrębnych przepisach powszechnie obowiązujących.
2. Zakaz pozostawania w stosunku pracy, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, nie dotyczy osób wybranych do organu nadzorczego przez pracowników.
 3. Ograniczenia, o których mowa w ust. 1 pkt 4, nie dotyczą członkostwa w organach nadzorczych.
 4. Zajęciem, o którym mowa w ust. 1 pkt 5, jest również pełnienie funkcji z wyboru w zakładowej organizacji związkowej.
 5. Kandydatem na członka Rady Nadzorczej nie może być osoba, która spełnia przynajmniej jeden z poniższych warunków:
 - 1) pełni funkcję społecznego współpracownika albo jest zatrudniona w biurze poselskim, senatorskim, poselsko-senatorskim lub biurze posła do Parlamentu Europejskiego na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze,
 - 2) wchodzi w skład organu partii politycznej reprezentującego partię polityczną na zewnątrz oraz uprawnionego do zaciągania zobowiązań,

- 3) jest zatrudniona przez partię polityczną na podstawie umowy o pracę lub świadczy pracę na podstawie umowy zlecenia lub innej umowy o podobnym charakterze.

C. ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW

§ 28.

1. Zgromadzenia Wspólników odbywają się w siedzibie Spółki.
2. Zgromadzenie Wspólników otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo osoba przez niego wskazana lub reprezentant spółki Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna, Następnie, z zastrzeżeniem przepisów art. 237 § 1 Kodeksu spółek handlowych, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Zgromadzeniu Wspólników wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Głosowanie na Zgromadzeniu Wspólników jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach organów Spółki albo likwidatora Spółki oraz przy wnioskach o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego ze wspólników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Wspólników.
4. Zgromadzenie Wspólników jest ważne, o ile reprezentowanych jest na nim co najmniej 50 $\frac{3}{4}$ udziałów plus jeden udział, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
5. Wszystkie sprawy wnoszone na Zgromadzenie Wspólników, na wniosek Zarządu, powinny być uprzednio przedstawione Radzie Nadzorczej do zaopiniowania -

§29.

1. Zgromadzenie Wspólników podejmuje uchwały kwalifikowaną większością 2/3 oddanych głosów, chyba że przepisy prawa lub postanowienia aktu założycielskiego Spółki przewidują surowsze wymogi dla powzięcia danej uchwały.
2. Zdjęcie z porządku obrad lub zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek wspólników wymaga podjęcia przez Zgromadzenie Wspólników uchwały kwalifikowaną większością 3/4 (trzech czwartych) oddanych głosów.

§30.

1. Szczegółowy tryb obrad określa regulamin uchwalany przez Zgromadzenie Wspólników .
2. Przyjęcie i zmiana regulaminu Zgromadzenia Wspólników wymaga kwalifikowanej większości $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) oddanych głosów.

§31.

Uchwały Zgromadzenia Wspólników wymagają następujące sprawy¹

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania zarządu z działalności Spółki,
- 2) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania obowiązków,
- 3) podział zysku lub pokrycie straty,
- 4) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
- 5) ustalenie zasad oraz wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej,
- 6) ustalenie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, na

wniosek Rady Nadzorczej, w przypadku gdy znajdujące zastosowanie przepisy obowiązujące tak stanowią.

- 7) Zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 8) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego,
- 9) tworzenie, użycie i likwidacja kapitałów rezerwowych
- 10) użycie kapitału zapasowego,
- 11) emisja obligacji każdego rodzaju,
- 12) połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki,
- 13) zawiązanie przez Spółkę innej spółki,
- 14) zmiana aktu założycielskiego Spółki i zmiana przedmiotu działalności,
- 15) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 16) zatwierdzanie regulaminów Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej, chyba że Zgromadzenie Wspólników udzieli upoważnienia Radzie Nadzorczej do samodzielnego uchwalenia regulaminu Rady Nadzorczej,
- 17) wyrażenie zgody na rozporządzenie składnikami aktywów trwałych w rozumieniu ustawy o rachunkowości, zaliczonymi do wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowych aktywów trwałych lub inwestycji długoterminowych, w tym wniesienie jako wkładu do spółki lub spółdzielni, jeżeli wartość rynkowa tych składników przekracza 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, a także oddanie tych składników do korzystania innemu podmiotowi, na okres dłuższy niż 180 dni w roku kalendarzowym, na podstawie czynności prawnej, jeżeli wartość rynkowa przedmiotu czynności prawnej przekracza 5% sumy aktywów, przy czym, oddanie do korzystania w przypadku:
 - (a) umów najmu, dzierżawy i innych umów o oddanie składnika majątkowego do odpłatnego korzystania innym podmiotom – przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się wartość świadczeń za:
 - jeden rok - jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpi na podstawie umowy zawieranej na czas nieoznaczony,
 - cały czas obowiązywania umowy - w przypadku umów zawartych na czas oznaczony,
 - (b) umów użyczenia i innych nieodpłatnych umów o oddanie składnika majątkowego do korzystania innym podmiotom - przez wartość rynkową przedmiotu czynności prawnej rozumie się równowartość świadczeń, jakie przysługiwałyby w razie zawarcia umowy najmu lub dzierżawy, za:
 - jeden rok - jeżeli oddanie składnika majątkowego nastąpi na podstawie umowy zawieranej na czas nieoznaczony, -
 - cały czas obowiązywania umowy - w przypadku umów zawartych na czas oznaczony;
- 18) wyrażenie zgody na nabycie składników trwałych w rozumieniu ustawy o rachunkowości, o wartości przekraczającej:

- (a) 100.000.000. złotych lub
 - (b) 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;
- 19) wyrażenie zgody na objęcie albo nabycie akcji bądź udziałów innej spółki o wartości przekraczającej:
- (a) 100.000.000 złotych lub
 - (b) 10% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego;
- 20) wyrażenie zgody na zbycie akcji bądź udziałów innej spółki o wartości rynkowej przekraczającej:
- (a) 100.000.000 złotych lub
 - (b) 10% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.
- 21) inne sprawy wymagane przez obowiązujące przepisy.

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 32.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
2. W przypadku rozpoczęcia przez Spółkę działalności w drugiej połowie roku obrotowego, księgi rachunkowe i sprawozdanie finansowe za ten okres łączy się z księgami rachunkowymi i sprawozdaniem finansowym za rok następny.

§ 33.

Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.

§ 34.

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny,
 - 4) pozostałe kapitały rezerwowe,
 - 5) zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.
2. Spółka może tworzyć i znosić, uchwałą Zgromadzenia Wspólników, inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.
3. Uchwałą Zgromadzenia Wspólników określa zasady gospodarowania kapitałami oraz funduszami

§ 35.

Do czasu, gdy Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna posiada co najmniej 50% udziałów w kapitale zakładowym Spółki, Zarząd Spółki jest obowiązany: przedstawić Polskiemu Funduszowi

Rozwoju Spółka Akcyjna dokumenty wymienione w pkt 1, sprawozdanie badania sprawdzania finansowego przeprowadzone przez biegłego rewidenta, sprawozdanie Rady Nadzorczej, o którym mowa w § 20 ust. 1 pkt 3 oraz inne dokumenty wskazane przez wspólnika spółki Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna, w terminach zgodnych z jego wytycznymi, w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz realizacji wieloletnich planów strategicznych.

§ 36.

1. Sposób przeznaczenia czystego zysku Spółki określi uchwałą Zgromadzenie Wspólników.
2. Zgromadzenie Wspólników może przeznaczyć część zysku na:
 - 1) dywidendę dla wspólników,
 - 2) pozostałe kapitały i fundusze,
 - 3) inne cele.
3. Dzień dywidendy określa uchwała Zgromadzenia Wspólników i wyznacza go w ciągu dwóch rrues lęcy od dnia powzięcia uchwały przez Zgromadzenie Wspólników o podziale zysku.
4. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale wspólników. Jeżeli uchwała wspólników takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Zarząd.

VII. ZASADY I TRYB ZBYWANIA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW TRWAŁYCH

§ 37.

1. Zbywanie składników aktywów trwałych w rozumieniu ustawy o rachunkowości następuje przy zastosowaniu trybu przetargu w przypadku zbywania przez Spółkę składników aktywów trwałych, o wartości rynkowej przekraczającej 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatnio zatwierdzonego sprawozdania finansowego, chyba, że wartość rynkowa tych składników nie przekracza 20.000 zł.
2. Szczegółowe zasady i tryb przeprowadzenia przetargu, w tym formę przetargu oraz jego warunki określa Regulamin przyjęty uchwałą Zgromadzenia Wspólników.

VIII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 38.

1. Z przyczyn przewidzianych przepisami prawa Spółka ulega rozwiązaniu.
2. Rozwiązane Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
3. Likwidację Spółki prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem słów „w likwidacji”.
4. Likwidatorami Spółki są członkowie Zarządu, chyba że uchwała Zgromadzenia Wspólników stanowi inaczej.
5. Mienie pozostałe po zaspokojeniu lub po zabezpieczeniu wierzycieli przypada wspólnikom proporcjonalnie do udziału w kapitale zakładowym.
6. Ilekroć w niniejszym akcie założycielskim jest mowa o danej kwocie wyrażonej w Euro, a ustawa nie stanowi inaczej, należy przez to rozumieć równowartość tej kwoty wyrażonej w pieniądzu polskim, ustaloną na podstawie średniego kursu waluty krajowej do Euro,

ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w dniu poprzedzającym powzięcie uchwały przez właściwy organ Spółki upoważniony do wyrażania zgody na dokonanie czynności, w związku z którą równowartość ta jest ustalana

§ 39.

Dla potrzeb niniejszego aktu założycielskiego Spółki:

1. „Kodeks spółek handlowych” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1030 j.t.).
2. „Ustawa o rachunkowości” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 j.t. ze zm.).”



Załącznik nr 4 do Planu Połączenia

USTALENIE MAJĄTKU (AKTYWÓW I PASYWÓW) SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ, TJ. KRAJOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Niniejsze opracowanie dotyczące ustalenia wartości majątku spółki Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana”) zostało sporządzone w związku z planowanym połączeniem Spółki Przejmowanej w trybie art. 492 § 1 punkt 1 kodeksu spółek handlowych.

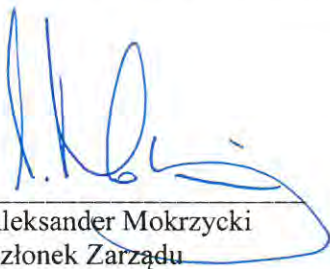
Na podstawie art. 499 § 2 pkt 3 ksh, w przypadku połączenia spółek kapitałowych zarząd spółki przejmowanej zobowiązany jest złożyć informację na temat wartości majątku Spółki Przejmowanej jako spółki przejmowanej sporządzoną dla celów połączenia spółek na określony dzień w miesiącu poprzedzającym opublikowanie Planu Połączenia na stronie internetowej łączących się Spółek.

Wartość majątku Spółki Przejmowanej ustalono w oparciu o wartości aktywów netto skorygowane do wartości godziwej, podstawę oszacowania wartości księgowej aktywów netto stanowi bilans Spółki Przejmowanej sporządzony na dzień 1 sierpnia 2019 r. („Dzień Wyceny”)

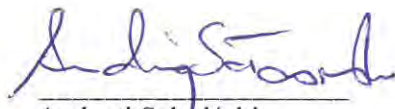
Zgodnie z powyższą wyceną, wartość majątku Spółki Przejmowanej na Dzień Wyceny wynosi 47.308.899,06 złotych.

Zarząd Spółki Przejmowanej

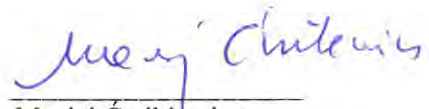
Warszawa, dnia 13 września 2019 r.



Aleksander Mokrzycki
Członek Zarządu



Andrzej Sałasiński
Członek Zarządu



Maciej Ćwikiewicz
Prezes Zarządu

Bilans Krajowego Funduszu Kapitałowego Spółka Akcyjna

Sporządzony na dzień 01.08.2019 r.

	Stan na dzień	Stan na dzień
	01.08.2019	01.08.2019 korekta do wartości godziwej
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	532 029,89	1 920 008,89
I. Wartości niematerialne i prawne	14 008,59	14 008,59
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	14 008,59	14 008,59
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	38 757,50	61 636,50
1. Środki trwałe	38 757,50	61 636,50
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	38 757,50	38 757,50
d) środki transportu	0,00	22 879,00
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 poz. jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	479 263,80	1 844 363,80
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	479 263,80	1 844 363,80
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	479 263,80	1 844 363,80
- udziały lub akcje	100,00	1 365 200,00
- inne papiery wartościowe	479 163,80	479 163,80
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	65 320 488,06	65 320 488,06
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	472 229,29	472 229,29
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	472 229,29	472 229,29
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) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	472 229,29	472 229,29
c) inne	0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	64 826 595,23	64 826 595,23
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	64 826 595,23	64 826 595,23
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	64 826 595,23	64 826 595,23
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	64 826 595,23	64 826 595,23
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 663,54	21 663,54
AKTYWA RAZEM	65 852 517,95	67 240 496,95

Bilans Krajowego Funduszu Kapitałowego Spółka Akcyjna

Sporządzony na dzień 01.08.2019 r.

	PASYWA	
	Stan na dzień 01.08.2019	Stan na dzień 01.08.2019 korekta do wartości godziwej
A. Kapitał (fundusz) własny	45 920 920,06	47 308 899,06
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	43 800 000,00	43 800 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 648 736,79	6 648 736,79
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-3 561 130,43	-2 173 151,43
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-3 561 130,43	-2 173 151,43
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-966 686,30	-966 686,30
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 931 597,89	19 931 597,89
I. Rezerwy na zobowiązania	1 125 721,45	1 125 721,45
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	1 125 721,45	1 125 721,45
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	1 125 721,45	1 125 721,45
II. Zobowiązania długoterminowe	5 000 000,00	5 000 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	5 000 000,00	5 000 000,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	305 835,43	305 835,43
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	19 198,01	19 198,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	19 198,01	19 198,01
- do 12 miesięcy	19 198,01	19 198,01
- 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	25 784,34	25 784,34
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	25 784,34	25 784,34
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	260 853,08	260 853,08
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	51 542,06	51 542,06
- do 12 miesięcy	51 542,06	51 542,06
- 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 tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	205 298,02	205 298,02
h) z tytułu wynagrodzeń	4 000,00	4 000,00
i) inne	13,00	13,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	13 500 041,01	13 500 041,01
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 500 041,01	13 500 041,01
- długoterminowe	13 500 041,01	13 500 041,01
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	65 852 517,95	67 240 496,95

Warszawa, 13.09.2019

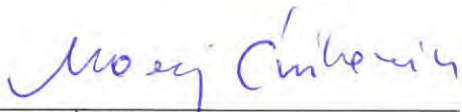
GŁÓWNY KSIĘGOWY

Zenona Leszczyńska

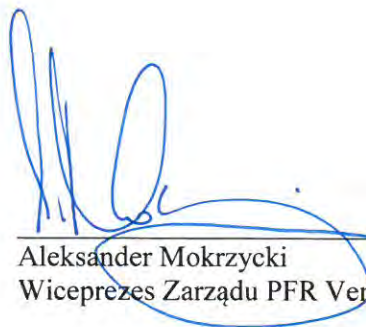
**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI PFR VENTURES SPÓŁKA
Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE****NA DZIEŃ 1 SIERPNIĄ 2019**

Działając w trybie art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd Spółki PFR Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Kruczej 50, 00-025 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000533101 (dalej: „Spółka Przejmująca”), oświadcza, że na dzień 1 sierpnia 2019 stan księgowy Spółki Przejmującej przedstawia się jak w załączonym do niniejszego oświadczenia bilansie oraz rachunku zysków i strat sporządzonym na dzień 01 sierpnia 2019 r. przy zastosowaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny i rachunek zysków i strat roczny.

Warszawa, dnia 13 września 2019 r.



Maciej Ćwikiewicz
Prezes Zarządu PFR Ventures sp. z o.o.



Aleksander Mokrzycki
Wiceprezes Zarządu PFR Ventures sp. z o.o.

PFR Ventures Sp. z o.o.**Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	31.12.2018	01.08.2019
Aktywa trwałe	32 314 755,51	32 403 930,60
Wartości niematerialne i prawne		
Inne wartości niematerialne i prawne	5 344,70	130 415,72
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
	5 344,70	130 415,72
Rzeczowe aktywa trwałe		
Środki trwałe	335 336,59	292 440,66
urządzenia techniczne i maszyny	335 336,59	292 440,66
inne środki trwałe	-	-
	335 336,59	292 440,66
Należności długoterminowe		
Od pozostałych jednostek	438 032,58	445 032,58
	438 032,58	445 032,58
Inwestycje długoterminowe		
Długoterminowe aktywa finansowe	31 536 041,64	31 536 041,64
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	22 035 344,85	22 035 344,85
- udziały/ akcje	11 999 999,15	11 999 999,15
- pożyczki	10 035 345,70	10 035 345,70
w pozostałych jednostkach	9 500 696,79	9 500 696,79
- pożyczki	9 500 696,79	9 500 696,79
	31 536 041,64	31 536 041,64
Aktywa obrotowe	16 914 718,99	7 056 747,74
Należności krótkoterminowe		
Należności od jednostek powiązanych	33 768,16	276 329,92
z tytułu dostaw i usług	33 768,16	276 329,92
inne	-	-
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 509 643,69	1 509 643,69
z tytułu dostaw i usług	1 509 643,69	1 509 643,69
inne	-	-
Należności od pozostałych jednostek	170 319,21	135 087,51
z tytułu dostaw i usług	-	4 000,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	131 653,92	127 436,00
inne	38 665,29	3 651,51
	1 713 731,06	1 921 061,12
Inwestycje krótkoterminowe		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 978 345,84	4 808 585,96
w pozostałych jednostkach	2 740 572,00	1 753 967,00
- pożyczki	2 740 572,00	1 753 967,00
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 790 182,50	1 835 764,20
- udziały/ akcje	390 182,50	390 182,50
- pożyczki	1 400 000,00	1 445 581,70
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 447 591,34	1 218 854,76
	14 978 345,84	4 808 585,96
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	222 642,09	327 100,66
AKTYWA RAZEM	49 229 474,50	39 460 678,34

PFR Ventures Sp. z o.o.**Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	31.12.2018	01.08.2019
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	76 390 000,00	76 390 000,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	46 814,56	46 814,56
tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	46 814,56	46 814,56
Strata z lat ubiegłych	(25 829 230,87)	(38 675 417,62)
Strata netto	(12 846 186,75)	(6 596 458,91)
	37 761 396,94	31 164 938,03
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 468 077,56	8 295 740,31
Rezerwy na zobowiązania		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 517 165,42	2 393 360,71
- krótkoterminowa	4 517 165,42	2 393 360,71
Pozostałe rezerwy	650 180,23	1 546 110,16
-długoterminowe	458 246,90	-
-krótkoterminowe	191 933,33	1 546 110,16
	5 167 345,65	3 939 470,87
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	132 557,14	72 219,51
z tytułu dostaw i usług	132 557,14	72 219,51
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	604 919,05	464 738,19
z tytułu dostaw i usług	359 931,11	161 735,36
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	229 905,97	300 660,27
z tytułu wynagrodzeń	12 323,11	0,00
inne	2 758,86	2 342,56
Fundusze specjalne	200,19	35 150,62
	737 676,38	572 108,32
Rozliczenia międzyokresowe		
Inne rozliczenia międzyokresowe	5 563 055,53	3 784 161,12
długoterminowe	2 222 222,17	2 222 222,17
krótkoterminowe	3 340 833,36	1 561 938,95
	5 563 055,53	3 784 161,12
PASYWA RAZEM	49 229 474,50	39 460 678,34

Marta Radej

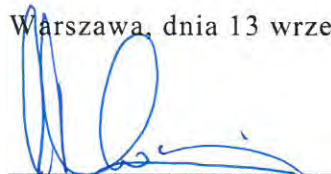
Główna Księgowa


Załącznik nr 6 do Planu Połączenia


**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI
KRAJOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
NA DZIEŃ 1 SIERPNI 2019 R.**

Działając w trybie art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki pod firmą Krajowy Fundusz Kapitałowy Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Krucza 50, 00-025 Warszawa, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000238773, dla której akta rejestrowe prowadzi Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dalej: „Spółka Przejmowana”), oświadcza, że na dzień 01 sierpnia 2019 r. stan księgowy Spółki Przejmowanej przedstawia się jak w załączonym do niniejszego oświadczenia bilansie sporządzonym na dzień 01 sierpnia 2019 r. przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Warszawa, dnia 13 września 2019 r.


Aleksander Mokrzycki
Członek Zarządu


Andrzej Sałasiński
Członek Zarządu


Maciej Ćwikiewicz
Prezes Zarządu

Bilans Krajowego Funduszu Kapitałowego Spółka Akcyjna

Sporządzony na dzień 01.08.2019 r.

	Stan na dzień	
	01.08.2019	31.12.2018
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	532 029,89	591 701,89
I. Wartości niematerialne i prawne	14 008,59	10 711,25
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	14 008,59	10 711,25
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	38 757,50	19 829,74
1. Środki trwałe	38 757,50	19 829,74
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	38 757,50	19 829,74
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 poz. jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	479 263,80	561 160,90
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	479 263,80	561 160,90
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	479 263,80	561 160,90
- udziały lub akcje	100,00	100,00
- inne papiery wartościowe	479 163,80	561 060,90
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	65 320 488,06	65 086 637,77
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	472 229,29	1 665 232,71
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	472 229,29	1 665 232,71
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) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	472 229,29	1 665 212,71
c) inne	0,00	20,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	64 826 595,23	63 404 438,87
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	64 826 595,23	63 404 438,87
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	64 826 595,23	63 404 438,87
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	64 826 595,23	63 404 438,87
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 663,54	16 966,19
AKTYWA RAZEM	65 852 517,95	65 678 339,66

Bilans Krajowego Funduszu Kapitałowego Spółka Akcyjna

Sporządzony na dzień 01.08.2019 r.

	PASywa	Stan na dzień	Stan na dzień
		01.08.2019	31.12.2018
A. Kapitał (fundusz) własny		45 920 920,06	47 003 906,36
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		43 800 000,00	43 800 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy		6 648 736,79	7 556 563,64
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		-3 561 130,43	-3 444 830,43
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-3 561 130,43	-3 444 830,43
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto		-966 686,30	-907 826,85
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		19 931 597,89	18 674 433,30
I. Rezerwy na zobowiązania		1 125 721,45	1 481 646,37
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		1 125 721,45	1 481 646,37
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		1 125 721,45	1 481 646,37
II. Zobowiązania długoterminowe		5 000 000,00	5 000 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		5 000 000,00	5 000 000,00
3. Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		305 835,43	71 211,21
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		19 198,01	13 177,58
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		19 198,01	13 177,58
- do 12 miesięcy		19 198,01	13 177,58
- 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		25 784,34	25 784,34
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		25 784,34	25 784,34
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		260 853,08	32 249,29
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		51 542,06	32 249,29
- do 12 miesięcy		51 542,06	32 249,29
- 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 tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		205 298,02	0,00
h) z tytułu wynagrodzeń		4 000,00	0,00
i) inne		13,00	0,00
4. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		13 500 041,01	12 121 575,72
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		13 500 041,01	12 121 575,72
- długoterminowe		13 500 041,01	12 121 575,72
- krótkoterminowe		0,00	0,00
PASywa RAZEM		65 852 517,95	65 678 339,66

Warszawa, 13.08.2019

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Zenona Leszczyńska